

# ΕΛΒΕ Α.Β.Ε.Ε.

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 20512830000

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 15832/06/Β/87/32

Έδρα : Άγιος Ανδρέας Καβάλα Τ.Κ. 640-07



## ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2013

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα  
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς  
(ΔΛΠ 34)

## **ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

- Ενδιάμεσες Οικονομικές καταστάσεις
  - Κατάσταση οικονομικής θέσης
  - Κατάσταση συνολικών εσόδων
  - Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων
  - Κατάσταση ταμιακών ροών
  
- Επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

2. Πλαίσιο κατάρτισης των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων

3. Πληροφόρηση κατά τομέα

4. Πληροφορίες για ορισμένους λογαριασμούς των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων

5. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

## Ι. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>Σημ.</b>	<b>Ο Όμιλος</b>		<b>Η Εταιρεία</b>	
		<b>31.3.2013</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.3.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	4.1	10.554.791,75	10.597.675,35	292.752,54	303.782,16
Επενδύσεις σε ακίνητα	4.2	3.434.397,16	3.449.894,67	3.434.397,16	3.449.894,67
Υπεραξία επιχείρησης	4.3	168.654,88	168.654,88	-	-
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4.4	826.353,57	834.042,70	8.377,78	6.101,73
Επενδύσεις σε θυγατρικές-συγγενείς επιχειρήσεις	4.5	1.018.348,82	1.018.348,82	16.238.147,00	16.238.147,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	4.6	1.338.706,76	1.046.392,43	-	-
Άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	4.7	2.164.821,88	2.198.344,80	20.317,43	18.640,83
		<b>19.506.074,82</b>	<b>19.313.353,65</b>	<b>19.993.991,91</b>	<b>20.016.566,39</b>
<b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>					
Αποθέματα	4.8	10.571.255,73	10.176.494,99	2.647.257,63	2.767.554,65
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	4.9	14.275.654,62	13.636.696,47	6.320.804,51	5.767.061,92
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	4.10	-	-	-	-
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.11	5.243.683,11	4.919.908,66	69.655,98	375.654,27
		<b>30.090.593,46</b>	<b>28.733.100,12</b>	<b>9.037.718,12</b>	<b>8.910.270,84</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>49.596.668,28</b>	<b>48.046.453,77</b>	<b>29.031.710,03</b>	<b>28.926.837,23</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>					
Μετοχικό Κεφάλαιο	4.12	3.969.000,00	3.969.000,00	3.969.000,00	3.969.000,00
Υπέρ το άρτιο	4.12	5.321.874,63	5.321.874,63	5.321.874,63	5.321.874,63
Αποθεματικά εύλογης αξίας	4.13	-	-	9.053.744,22	9.787.831,59
Συναλλαγματικές διαφορές		(32.066,41)	(33.357,56)	-	-
Λοιπά αποθεματικά	4.14	4.656.838,32	4.608.940,58	3.982.591,51	3.934.693,77
Αποτελέσματα εις νέον		2.767.096,36	2.348.544,77	807.725,27	416.541,47
		16.682.742,90	16.215.002,42	23.134.935,63	23.429.941,46
Δικαιώματα μειοψηφίας		7.410.801,84	7.421.627,30	-	-
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>		<b>24.093.544,74</b>	<b>23.636.629,72</b>	<b>23.134.935,63</b>	<b>23.429.941,46</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>					
Δάνεια	4.15	3.006.829,84	696.859,43	632.939,85	667.777,59
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	4.6	83.354,46	72.773,58	2.037.484,09	1.518.499,75
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους		636.800,00	648.500,00	42.600,00	66.600,00
Προβλέψεις και λοιπές υποχρεώσεις		7.440,00	7.060,00	7.440,00	7.060,00
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων		-	-	-	-
		<b>3.734.424,30</b>	<b>1.425.193,01</b>	<b>2.720.463,94</b>	<b>2.259.937,34</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.16	17.355.232,10	20.108.174,46	615.330,54	868.607,72
Τρέχων φόρος εισοδήματος		158.345,45	82.375,24	-	-
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	4.15	4.107.121,69	2.646.081,34	2.560.979,92	2.368.350,71
Προβλέψεις και λοιπές υποχρεώσεις	4.17	148.000,00	148.000,00	-	-
		<b>21.768.699,24</b>	<b>22.984.631,04</b>	<b>3.176.310,46</b>	<b>3.236.958,43</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>25.503.123,54</b>	<b>24.409.824,05</b>	<b>5.896.774,40</b>	<b>5.496.895,77</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων</b>		<b>49.596.668,28</b>	<b>48.046.453,77</b>	<b>29.031.710,03</b>	<b>28.926.837,23</b>

## II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

	Σημ.	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
		1.1 - 31.3.2013	1.1 - 31.3.2012	1.1 - 31.3.2013	1.1 - 31.3.2012
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)		13.836.834,33	13.500.611,90	1.303.152,55	988.803,07
Κόστος πωλήσεων		(8.549.655,06)	(8.629.113,82)	(870.664,38)	(708.050,21)
<b>Μικτό κέρδος</b>		<b>5.287.179,27</b>	<b>4.871.498,08</b>	<b>432.488,17</b>	<b>280.752,86</b>
Άλλα έσοδα		119.830,17	352.865,64	18.828,02	81.186,44
Έξοδα διαθέσεως		(4.279.820,17)	(4.204.994,61)	(134.144,86)	(179.814,75)
Έξοδα διοικήσεως		(693.458,25)	(589.322,74)	(33.577,98)	(58.876,04)
Άλλα έξοδα		(63.536,21)	(283.858,93)	(15.881,06)	(569,02)
Έσοδα από συμμετοχές		-	-	-	-
Χρηματοοικονομικά έξοδα		(108.315,94)	(100.066,61)	(43.733,79)	(40.311,98)
Αποτελέσματα από συγγενείς επιχειρήσεις		-	-	-	-
<b>Κέρδη προ φόρων</b>		<b>261.878,87</b>	<b>46.120,83</b>	<b>223.978,50</b>	<b>82.367,51</b>
Φόρος εισοδήματος	4.18	198.184,33	(30.789,51)	215.103,04	(19.473,50)
<b>Καθαρό κέρδος (ζημία) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>		<b>460.063,20</b>	<b>15.331,32</b>	<b>439.081,54</b>	<b>62.894,01</b>
Κέρδος (ζημία) από διακοπείσες δραστηριότητες		-	-	-	-
<b>Κέρδη μετά από φόρους (Α)</b>		<b>460.063,20</b>	<b>15.331,32</b>	<b>439.081,54</b>	<b>62.894,01</b>
<u>Κατανέμονται σε :</u>					
<b>Ιδιοκτήτες μητρικής</b>		<b>468.467,42</b>	<b>55.298,59</b>	<b>439.081,54</b>	<b>62.894,01</b>
Δικαιώματα μειοψηφίας		(8.404,22)	(39.967,27)	-	-
<u>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)</u>					
- Συναλλαγμ. Διαφορές μετατροπής		(3.148,18)	5.643,76	-	-
- Επίδραση από μεταβολή συντελεστών αναβαλλόμενου φόρου υπεραξίας συμμετοχών		-	-	-734.087,37	-
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)</b>		<b>456.915,02</b>	<b>20.975,08</b>	<b>(295.005,83)</b>	<b>62.894,01</b>
<u>Κατανέμονται σε :</u>					
<b>Ιδιοκτήτες μητρικής</b>		<b>467.740,48</b>	<b>56.601,78</b>	<b>(295.005,83)</b>	<b>62.894,01</b>
Δικαιώματα μειοψηφίας		(10.825,46)	(35.626,70)	-	-
<b>Κέρδη κατά μετοχή σε ευρώ</b>	4.19	0,0354	0,0042	0,0332	0,0048

## III. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ο Όμιλος	Σημ.	ΑΠΟΔΙΔΟΜΕΝΑ ΣΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ						Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
		Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Συναλ/κές διαφορές	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο		
<b>Υπόλοιπα 01.01.2012</b>		4.233.600,00	5.321.874,63	3.337.379,90	-28.168,56	3.759.362,58	16.624.048,55	7.215.899,39	23.839.947,94
- Αποτελέσματα περιόδου						55.298,59	55.298,59	-39.967,27	15.331,32
- Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής					-3.453,68	4.756,87	1.303,19	4.340,57	5.643,76
<b>Υπόλοιπα 31.3.2012</b>		<b>4.233.600,00</b>	<b>5.321.874,63</b>	<b>3.337.379,90</b>	<b>-31.622,24</b>	<b>3.819.418,04</b>	<b>16.680.650,33</b>	<b>7.180.272,69</b>	<b>23.860.923,02</b>
<b>Υπόλοιπα 01.01.2013</b>		3.969.000,00	5.321.874,63	4.608.940,58	-33.357,56	2.348.544,77	16.215.002,42	7.421.627,30	23.636.629,72
- Αποτελέσματα περιόδου						468.467,42	468.467,42	-8.404,22	460.063,20
- Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής					1.291,15	-2.018,09	-726,94	-2.421,24	-3.148,18
Μεταφορά				47.897,74		-47.897,74			0,00
<b>Υπόλοιπα 31.3.2013</b>		<b>3.969.000,00</b>	<b>5.321.874,63</b>	<b>4.656.838,32</b>	<b>-32.066,41</b>	<b>2.767.096,36</b>	<b>16.682.742,90</b>	<b>7.410.801,84</b>	<b>24.093.544,74</b>

## Η Εταιρεία

Σημ.	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπα 1.1.2012</b>	4.233.600,00	5.321.874,63	11.691.831,59	2.667.912,07	1.981.524,30	25.896.742,59
- Αποτελέσματα περιόδου					62.894,01	62.894,01
<b>Υπόλοιπα 31.3.2012</b>	<b>4.233.600,00</b>	<b>5.321.874,63</b>	<b>11.691.831,59</b>	<b>2.667.912,07</b>	<b>2.044.418,31</b>	<b>25.959.636,60</b>
<b>Υπόλοιπα 1.1.2013</b>	3.969.000,00	5.321.874,63	9.787.831,59	3.934.693,77	416.541,47	23.429.941,46
- Αποτελέσματα περιόδου					439.081,54	439.081,54
- Επίδραση από μεταβολή συντελεστών αναβαλλόμενου φόρου υπεραξίας συμμετοχών			-734.087,37			-734.087,37
Μεταφορά				47.897,74	-47.897,74	
<b>Υπόλοιπα 31.3.2013</b>	<b>3.969.000,00</b>	<b>5.321.874,63</b>	<b>9.053.744,22</b>	<b>3.982.591,51</b>	<b>807.725,27</b>	<b>23.134.935,63</b>

## IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	1.1 - 31.3.2013	1.1 - 31.3.2012	1.1 - 31.3.2013	1.1 - 31.3.2012
Κέρδη προ φόρων	261.878,87	46.120,83	223.978,50	82.367,51
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
• Αποσβέσεις	478.425,37	440.084,93	27.739,71	29.031,29
• Προβλέψεις	(45.880,00)	(16.420,00)	(24.000,00)	400,00
• Συναλλαγματικές διαφορές	1.142,23	(5.830,12)	-	-
• Λοιπές μη ταμιακές κινήσεις	44.531,47	120.537,23	-	-
• Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα , κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(3.003,81)	(5.899,61)	(133,79)	(61,37)
• Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	108.315,94	100.066,61	43.733,79	40.311,98
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες				
• (Αύξηση) μείωση αποθεμάτων	(353.769,12)	(227.545,24)	120.297,02	318.751,76
•( Αύξηση) μείωση απαιτήσεων	(807.565,78)	811.836,09	(605.419,19)	184.199,62
• Αύξηση (μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(2.546.553,27)	(2.863.056,71)	(256.020,30)	(470.727,59)
Μείον :				
• Χρεωστ. τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(108.315,94)	(100.066,61)	(43.733,79)	(40.311,98)
• Καταβεβλημένοι φόροι	-	-	-	-
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	<b>(2.970.794,04)</b>	<b>(1.700.172,60)</b>	<b>(513.558,05)</b>	<b>143.961,22</b>
<b>Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων	(407.461,06)	(478.258,77)	(365,50)	(980,00)
Εισπραχθέντα μερίσματα	-	-	50.000,00	94.000,00
Τόκοι εισπραχθέντες	3.003,81	5.899,61	133,79	61,37
Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	<b>(404.457,25)</b>	<b>(472.359,16)</b>	<b>49.768,29</b>	<b>93.081,37</b>
<b>Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>				
Λήψη δανείων	3.777.791,47	-	157.791,47	-
Εξόφληση δανείων	(6.780,71)	(41.343,48)	-	(34.950,33)
Μερίσματα πληρωθέντα	(71.985,02)	(272.852,02)	-	-
Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	<b>3.699.025,74</b>	<b>(314.195,50)</b>	<b>157.791,47</b>	<b>(34.950,33)</b>
<b>Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>	<b>323.774,45</b>	<b>(2.486.727,26)</b>	<b>(305.998,29)</b>	<b>202.092,26</b>
<b>Ταμιακά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου</b>	<b>4.919.908,66</b>	<b>5.592.318,83</b>	<b>375.654,27</b>	<b>556.234,37</b>
<b>Ταμιακά διαθέσιμα στη λήξη της περιόδου</b>	<b>5.243.683,11</b>	<b>3.105.591,57</b>	<b>69.655,98</b>	<b>758.326,63</b>

Οι επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις που παρατίθενται στα επόμενα, αποτελούν ενιαίο και αναπόσπαστο τμήμα των ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2013.

## Επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

### 1. Γενικές πληροφορίες

Η εταιρία «ΕΛΒΕ Α.Β.Ε.Ε.» (η "Εταιρία") είναι ανώνυμη εταιρία εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών, με αριθμό μητρώου Α.Ε. 15832/06/Β/87/32. Ιδρύθηκε το έτος 1987 (ΦΕΚ ίδρυσης 2503/8.10.87) με την εισφορά της καθαρής περιουσίας και μετρητών της εταιρίας ΕΛΒΕ Ε.Π.Ε. Αντικείμενο της ΕΛΒΕ Α.Β.Ε.Ε. σήμερα, είναι ο σχεδιασμός, η ραφή και η πώληση επώνυμων (σινιέ) έτοιμων ενδυμάτων από υφασμένο ύφασμα. Η παραγωγή του τελικού προϊόντος δίνεται εξ' ολοκλήρου σε τρίτους (φασόν) ενώ οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών (κλάδος «Είδη Ενδυμασίας»).

Η εταιρία έχει την έδρα της στο Δήμο Ελευθερών του Νομού Καβάλας ( Άγιος Ανδρέας Τ.Κ. 640-07 Καβάλα, τηλ. 25940-23600-603, fax 25940-23604) και η ηλεκτρονική της διεύθυνση στο διαδίκτυο είναι [www.elvesa.gr](http://www.elvesa.gr).

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας καλύπτουν την εταιρία και τις θυγατρικές της (Ο Όμιλος). Οι θυγατρικές είναι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την μητρική. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος σε αυτές και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που παύει να υφίσταται ο έλεγχος.

### Δομή του Ομίλου

Εταιρία	% Συμμετοχής	Έδρα	Μέθοδος Ενοποίησης
ΕΛΒΕ ΑΒΕΕ	Μητρική	Άγιος Ανδρέας Καβάλα	Ολική Ενοποίηση
CALIN Α.Ε.	50,99%	Χαλάνδρι	Ολική Ενοποίηση
ΛΗΤΩ Α.Ε. <sup>(1)</sup>	28,86%	Περιστέρι	Ολική Ενοποίηση
ECOJOULE SOLAR Α.Ε. <sup>(3)</sup>	100,00%	Άγιος Ανδρέας Καβάλα	Ολική Ενοποίηση
HARMONY CRUISES Α.Ν.Ε.	25,00%	Αθήνα	Καθαρή Θέση
ΕΛΒΕ ΒΟΥΛΓΑΡΙΑΣ ΕΠΕ <sup>(2)</sup>	49,00%	Βουλγαρία	Καθαρή Θέση
LETOSHOP D.O.O ΒΕΟΓΡΑΔ	23,09%	Σερβία	Ολική Ενοποίηση



(1) Η εταιρεία ΛΗΤΩ Α.Ε. ενοποιείται πλήρως επειδή η μητρική εταιρία έχει σύμβαση συνεργασίας με μέτοχο που διαθέτει το 31,75% του μετοχικού της κεφαλαίου και έχει τη δυνατότητα να κατευθύνει την οικονομική και επιχειρηματική πολιτική της επιχείρησης.

(2) Αφορά σε θυγατρική κατά ποσοστό 80 % της θυγατρικής εταιρείας ΛΗΤΩ Α.Ε. . Η εταιρεία αυτή συστάθηκε το β' τρίμηνο του 2007 και έκτοτε περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ομίλου.

(3) Αφορά σε θυγατρική εταιρεία κατά ποσοστό 100%. Η εταιρεία αυτή εξαγοράσθηκε στις 8/10/2012 και περιελήφθηκε για πρώτη φορά στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012.

## **2. Πλαίσιο κατάρτισης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.**

Οι παρούσες ατομικές και οι ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου αφορούν τους πρώτους τρεις μήνες του 2013 ( 1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2013 ) και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 " Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις ". Οι ενδιάμεσες αυτές οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και τις διερμηνείες που είχαν εκδοθεί και ήταν σε ισχύ τον Μάρτιο του 2013.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους , με εξαίρεση κάποια χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συμμετοχικοί τίτλοι) οι οποίοι αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με μεταβολές αναγνωριζόμενες στην καθαρή θέση .

Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την κατάρτιση και παρουσίαση των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2013 είναι ίδιες με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων , του ομίλου και της εταιρείας , της χρήσεως 2012 ( 1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2012 ) .

Οι συνημμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις πρέπει να ληφθούν υπόψη σε συνδυασμό με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2012 , οι οποίες είναι διαθέσιμες στη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρείας.

## **3. Πληροφόρηση κατά τομέα**

### **3α. Πληροφόρηση για το κέρδος ή τη ζημία , τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις**

Ο Όμιλος υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 8 "Λειτουργικοί Τομείς" από 1 Ιανουαρίου 2009. Το ΔΠΧΑ 8 προβλέπει οι λειτουργικοί τομείς να προσδιορίζονται στη βάση των εσωτερικών αναφορών και διαδικασιών του Ομίλου για τα στοιχεία του Ομίλου που ελέγχονται και αναθεωρούνται σε τακτική βάση από την διοίκηση του , που αποφασίζει για τον επιμερισμό των πόρων ανά τομέα και που κρίνει την απόδοσή του.

Οι βασικές δραστηριότητες του Ομίλου , μετά την απόκτηση και της νέας θυγατρικής εταιρείας το 2012 , διαχωρίζονται σε τέσσερις επιχειρηματικούς τομείς.

- α) παραγωγή και εμπορία ετοιμών ενδυμάτων .
- β) εμπορία εσωρούχων , μαγιό , καλτσών κ.τ.λ.
- γ) εμπορία παιδικών και βρεφικών ειδών κ.τ.λ.
- δ) παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές

### 3β. Πληροφόρηση για γεωγραφικές περιοχές

Οι γεωγραφικοί τομείς του ομίλου λειτουργούν ουσιαστικά σε δύο γεωγραφικές περιοχές ( Ελλάδα και Εξωτερικό ) και διευθύνονται από την έδρα .

Οι πωλήσεις στο εξωτερικό αφορούν κυρίως σε πωλήσεις σε χώρες της Ευρώπης.

Τα έσοδα κατανέμονται κατά γεωγραφική περιοχή ως κατωτέρω :

1/1-31/3/2013	Ο όμιλος		Σύνολο
	Ελλάδα	Εξωτερικό	
Πωλήσεις Εμπορευμάτων	12.511.920,61	417.248,09	12.929.168,70
Πωλήσεις Προϊόντων	59.433,76	726.231,87	785.665,63
Πωλήσεις υπηρεσιών	122.000,00	0,00	122.000,00
Σύνολο	12.693.354,37	1.143.479,96	13.836.834,33

  

1/1-31/3/2012	Ο όμιλος		Σύνολο
	Ελλάδα	Εξωτερικό	
Πωλήσεις Εμπορευμάτων	12.300.419,79	321.201,16	12.621.620,95
Πωλήσεις Προϊόντων	170.986,14	706.692,80	877.678,94
Πωλήσεις υπηρεσιών	0,00	1.312,01	1.312,01
Σύνολο	12.471.405,93	1.029.205,97	13.500.611,90

  

1/1-31/3/2013	Η εταιρεία		Σύνολο
	Ελλάδα	Εξωτερικό	
Πωλήσεις Εμπορευμάτων	430.515,94	86.970,98	517.486,92
Πωλήσεις Προϊόντων	59.433,76	726.231,87	785.665,63
Πωλήσεις υπηρεσιών	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	489.949,70	813.202,85	1.303.152,55

  

1/1-31/3/2012	Η εταιρεία		Σύνολο
	Ελλάδα	Εξωτερικό	
Πωλήσεις Εμπορευμάτων	74.151,30	35.660,82	109.812,12
Πωλήσεις Προϊόντων	170.986,14	706.692,80	877.678,94
Πωλήσεις υπηρεσιών	0,00	1.312,01	1.312,01
Σύνολο	245.137,44	743.665,63	988.803,07

Το σύνολο των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων του ομίλου βρίσκονται στην Ελλάδα με εξαίρεση μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία ποσού ευρώ 162.000,75 που βρίσκονται στην Σερβία.

### 3γ. Πληροφορίες για σημαντικούς πελάτες

Οι πωλήσεις του ομίλου γίνονται είτε λιανικώς, οι οποίες διακανονίζονται τοις μετρητοίς ή μέσω πιστωτικών καρτών με σχεδόν μηδενικό κίνδυνο απωλειών, είτε χονδρικώς, με χορήγηση σχετικής πίστωσης (σε ανοικτό λογαριασμό ή με τη λήψη μεταχρονολογημένων επιταγών).

Έτσι, ο πιστωτικός κίνδυνος του Ομίλου προέρχεται κυρίως από τη φερεγγυότητα των πελατών χονδρικής και από το εύρος της κατανομής του κινδύνου αυτού σε μεγάλο αριθμό πελατών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εκτιμά ότι ο πιστωτικός κίνδυνος του ομίλου είναι περιορισμένος και καταμετρημένος σε μεγάλο αριθμό πελατών, δεδομένου ότι κανένας από τους πελάτες του δεν ξεπέρασε στην περίοδο 1.1-31.3.2013 σε πωλήσεις το 10% των πωλήσεων του Ομίλου, όπως επίσης και κανένας πελάτης του δεν είχε υπόλοιπο κατά την 31.3.2013 που να ξεπερνούσε το 10% του συνόλου των εμπορικών απαιτήσεων του Ομίλου.

Εξ' άλλου, στα πλαίσια της πιστωτικής πολιτικής του ομίλου, διερευνάται σε μόνιμη βάση η πιστοληπτική ικανότητα, η φερεγγυότητα και η εν γένει οικονομική συμπεριφορά κάθε νέου πελάτη και επικαιροποιούνται τα αντίστοιχα στοιχεία των παλαιών πελατών, δεδομένα με βάση τα οποία καθορίζονται ανάλογα και με τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς, τα πιστωτικά όρια, οι όροι πωλήσεων, εισπράξεων, οι απαιτούμενες εγγυήσεις κ.α..

## 4. Πληροφορίες για ορισμένους λογαριασμούς των Οικονομικών Καταστάσεων

### 4.1. Ενσώματα πάγια

Ο όμιλος							
31/3/2013							
Κόστος	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μετ. Μέσα	Έπιπλα	Έργα υπό εκτέλεση	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2013	60.996,00	11.351.357,77	828.319,83	325.386,30	6.574.262,90	2.234.533,09	21.374.855,89
Προσθήκες περιόδου Συναλ. Διαφ. Μετατροπής	-	631.745,36	1.803.311,55	-	187.062,17	(2.232.192,66)	389.926,42
	-	4.577,22	300,81	-	261,02	-	5.139,05
Υπόλοιπο 31/3/2013	60.996,00	11.987.680,35	2.631.932,18	325.386,30	6.761.586,10	2.340,43	21.769.921,36
Σωρευμένες αποσβέσεις							
	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μετ. Μέσα	Έπιπλα	Έργα υπό εκτέλεση	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2013	-	(5.456.279,73)	(755.258,46)	(184.070,43)	(4.381.571,92)	-	(10.777.180,54)
Αποσβέσεις περιόδου Συναλ. Διαφ. Μετατροπής	-	(208.774,11)	(24.407,90)	(6.340,47)	(195.029,17)	-	(434.551,65)
	-	(3.005,51)	(154,47)	-	(237,44)	-	(3.397,42)
Υπόλοιπο 31/3/2013	-	(5.668.059,34)	(779.820,83)	(190.410,90)	(4.576.838,53)	-	(11.215.129,61)

**Αναπ. Αξία 31/3/2013 60.996,00 6.319.621,00 1.852.111,35 134.975,40 2.184.747,56 2.340,43 10.554.791,75**

**31/12/2012  
Κόστος**

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μετ. Μέσα	Έπιπλα	Έργα υπό εκτέλεση	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2012	60.996,00	10.821.317,11	824.431,61	323.385,33	5.652.755,26	2.340,43	17.685.225,74
Προσθήκες περιόδου	-	903.421,77	5.543,57	5.480,98	1.024.609,90	2.232.192,66	4.171.248,88
Πωλήσεις περιόδου	-	-	-	(3.480,01)	(1.085,37)	-	(4.565,38)
Λοιπές κινήσεις Συναλ. Διαφ. Μετατροπής	-	(348.197,53)	-	-	(100.686,28)	-	(448.883,81)
	-	(25.183,59)	(1.655,35)	-	(1.330,61)	-	(28.169,54)
Υπόλοιπο 31/12/2012	60.996,00	11.351.357,77	828.319,83	325.386,30	6.574.262,90	2.234.533,09	21.374.855,89

**Σωρευμένες αποσβέσεις**

(1.633.439,84)

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μετ. Μέσα	Έπιπλα	Έργα υπό εκτέλεση	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2012	-	(4.966.477,41)	(745.800,30)	(154.001,74)	(3.643.717,39)	-	(9.509.996,84)
Αποσβέσεις περιόδου	-	(786.323,43)	(10.130,98)	(32.473,85)	(804.511,58)	-	(1.633.439,84)
Πωλήσεις περιόδου	-	-	-	2.405,16	1.085,36	-	3.490,52
Λοιπές κινήσεις Συναλ. Διαφ. Μετατροπής	-	281.302,59	-	-	64.467,11	-	345.769,70
	-	15.218,52	672,82	-	1.104,58	-	16.995,93
Υπόλοιπο 31/12/2012	-	(5.456.279,73)	(755.258,46)	(184.070,43)	(4.381.571,92)	-	(10.777.180,54)

**Αναπ. Αξία 31/12/2012 60.996,00 5.895.078,04 73.061,37 141.315,87 2.192.690,98 2.234.533,09 10.597.675,35**

**Η εταιρεία**

**31/3/2013  
Κόστος**

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μετ. Μέσα	Έπιπλα	Έργα υπό εκτέλεση	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2013	60.996,00	511.436,00	779.971,76	134.233,34	729.922,36	2.340,43	2.218.899,89
Προσθήκες περιόδου	-	-	-	-	365,51	-	365,51
Υπόλοιπο 31/3/2013	60.996,00	511.436,00	779.971,76	134.233,34	730.287,87	2.340,43	2.219.265,40

**Σωρευμένες αποσβέσεις**

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μετ. Μέσα	Έπιπλα	Έργα υπό εκτέλεση	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2013	-	(381.841,96)	(724.895,24)	(113.336,00)	(695.044,53)	-	(1.915.117,73)
Αποσβέσεις περιόδου	-	(4.178,21)	(764,31)	(1.070,63)	(5.381,98)	-	(11.395,13)
Υπόλοιπο 31/3/2013	-	(386.020,17)	(725.659,55)	(114.406,63)	(700.426,51)	-	(1.926.512,86)

**Αναπ. Αξία 31/3/2013 60.996,00 125.415,83 54.312,21 19.826,71 29.861,36 2.340,43 292.752,54**

**31/12/2012  
Κόστος**

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μετ. Μέσα	Έπιπλα	Έργα υπό εκτέλεση	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2012	60.996,00	690.964,07	778.835,17	134.233,34	727.974,53	2.340,43	2.395.343,54

Προσθήκες περιόδου	-	-	1.136,59	-	3.033,20	-	4.169,79
Πωλήσεις περιόδου	-	-	-	-	(1.085,37)	-	(1.085,37)
Λοιπές κινήσεις	-	(179.528,07)	-	-	-	-	(179.528,07)
Υπόλοιπο 31/12/2012	60.996,00	511.436,00	779.971,76	134.233,34	729.922,36	2.340,43	2.218.899,89

**Σωρευμένες αποσβέσεις**

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μετ. Μέσα	Έπιπλα	Έργα υπό εκτέλεση	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2012	-	(544.657,15)	(719.126,85)	(109.053,50)	(674.331,33)	-	(2.047.168,83)
Αποσβέσεις περιόδου	-	(16.712,82)	(5.768,39)	(4.282,50)	(21.798,56)	-	(48.562,27)
Πωλήσεις περιόδου	-	-	-	-	1.085,36	-	1.085,36
Λοιπές κινήσεις	-	179.528,01	-	-	-	-	179.528,01
Υπόλοιπο 31/12/2012	-	(381.841,96)	(724.895,24)	(113.336,00)	(695.044,53)	-	(1.915.117,73)
<b>Αναπ. Αξία 31/12/2012</b>	<b>60.996,00</b>	<b>129.594,04</b>	<b>55.076,52</b>	<b>20.897,34</b>	<b>34.877,83</b>	<b>2.340,43</b>	<b>303.782,16</b>

**4.2 Επενδύσεις σε ακίνητα**

	Ο όμιλος			Η εταιρεία		
<b>31/3/2013</b>						
<b>Κόστος</b>	<b>Γήπεδα</b>	<b>Κτίρια</b>	<b>Σύνολο</b>	<b>Γήπεδα</b>	<b>Κτίρια</b>	<b>Σύνολο</b>
Υπόλοιπο 1/1/2013	1.703.480,16	2.194.444,84	3.897.925,00	1.703.480,16	2.194.444,84	3.897.925,00
Προσθήκες περιόδου	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31/3/2013	1.703.480,16	2.194.444,84	3.897.925,00	1.703.480,16	2.194.444,84	3.897.925,00
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>	<b>Γήπεδα</b>	<b>Κτίρια</b>	<b>Σύνολο</b>	<b>Γήπεδα</b>	<b>Κτίρια</b>	<b>Σύνολο</b>
Υπόλοιπο 1/1/2013	-	(448.030,33)	(448.030,33)	-	(448.030,33)	(448.030,33)
Αποσβέσεις περιόδου	-	(15.497,51)	(15.497,51)	-	(15.497,51)	(15.497,51)
Υπόλοιπο 31/3/2013	-	(463.527,84)	(463.527,84)	-	(463.527,84)	(463.527,84)
<b>Αναπ. Αξία 31/3/2013</b>	<b>1.703.480,16</b>	<b>1.730.917,00</b>	<b>3.434.397,16</b>	<b>1.703.480,16</b>	<b>1.730.917,00</b>	<b>3.434.397,16</b>

	Ο όμιλος			Η εταιρεία		
<b>31/12/2012</b>						
<b>Κόστος</b>	<b>Γήπεδα</b>	<b>Κτίρια</b>	<b>Σύνολο</b>	<b>Γήπεδα</b>	<b>Κτίρια</b>	<b>Σύνολο</b>
Υπόλοιπο 1/1/2012	1.703.480,16	2.194.444,84	3.897.925,00	1.703.480,16	2.194.444,84	3.897.925,00
Προσθήκες περιόδου	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31/12/2012	1.703.480,16	2.194.444,84	3.897.925,00	1.703.480,16	2.194.444,84	3.897.925,00
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>	<b>Γήπεδα</b>	<b>Κτίρια</b>	<b>Σύνολο</b>	<b>Γήπεδα</b>	<b>Κτίρια</b>	<b>Σύνολο</b>

Υπόλοιπο 1/1/2012	-	(386.040,27)	(386.040,27)	-	(386.040,27)	(386.040,27)
Αποσβέσεις περιόδου	-	(61.990,06)	(61.990,06)	-	(61.990,06)	(61.990,06)
Υπόλοιπο 31/12/2012	-	(448.030,33)	(448.030,33)	-	(448.030,33)	(448.030,33)

**Αναπ. Αξία 31/12/2012**      **1.703.480,16**    **1.746.414,51**    **3.449.894,67**    **1.703.480,16**    **1.746.414,51**    **3.449.894,67**

### 4.3. Υπεραξία επιχείρησης

Αφορά στην υπεραξία που προέκυψε κατά την χρήση 2006 από την εξαγορά πρόσθετου ποσοστού 4,86333 της θυγατρικής εταιρείας ΛΗΤΩ ΑΕ .

### 4.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

<u>31/3/2013</u>	Ο όμιλος			Σύνολο
	Λογισμικά προγράμματα	Δικαίωμα χρήσης γης	Άδεια λειτουργίας φωτοβολταϊκού πάρκου	
<b>Κόστος</b>				
Υπόλοιπο έναρξης	1.197.346,05	55.890,39	526.595,81	1.779.832,25
Προσθήκες	20.716,40			20.716,40
Μειώσεις				-
Συναλ. Διαφ. Μετατροπής	(342,71)			(342,71)
Υπόλοιπο λήξης	1.217.719,74	55.890,39	526.595,81	1.800.205,94
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>				
Υπόλοιπο έναρξης	(945.789,55)	-	-	(945.789,55)
Αποσβέσεις	(21.095,13)	(698,63)	(6.582,45)	(28.376,21)
Μειώσεις				-
Συναλ. Διαφ. Μετατροπής	313,39			313,39
Υπόλοιπο λήξης	(966.571,29)	(698,63)	(6.582,45)	(973.852,37)
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>	251.148,45	55.191,76	520.013,36	826.353,57

<u>31/12/2012</u>	Ο όμιλος			Σύνολο
	Λογισμικά προγράμματα	Δικαίωμα χρήσης γης	Άδεια λειτουργίας φωτοβολταϊκού πάρκου	
<b>Κόστος</b>				
Υπόλοιπο έναρξης	1.047.437,40	-	-	1.047.437,40
Προσθήκες	154.169,41	55.890,39	526.595,81	736.655,61
Μειώσεις	(2.549,44)	-	-	(2.549,44)
Συναλ. Διαφ. Μετατροπής	(1.711,32)	-	-	(1.711,32)
Υπόλοιπο λήξης	1.197.346,05	55.890,39	526.595,81	1.779.832,25
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>				
Υπόλοιπο έναρξης	(807.745,84)	-	-	(807.745,84)
Αποσβέσεις	(141.282,42)	-	-	(141.282,42)
Μειώσεις	1.822,20	-	-	1.822,20
Συναλ. Διαφ. Μετατροπής	1.416,51	-	-	1.416,51

Υπόλοιπο λήξης	(945.789,55)	-	-	(945.789,55)
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>	<b>251.556,50</b>	<b>55.890,39</b>	<b>526.595,81</b>	<b>834.042,70</b>

- Το δικαίωμα χρήσης γής ποσού ευρώ 55.890,39 αφορά στην θυγατρική εταιρεία ECOJOULE SOLAR A.E. και συγκεκριμένα το ποσό που κατέβαλλε στο Ελληνικό Δημόσιο ως αντάλλαγμα χρήσης για την εγκατάσταση του φωτοβολταϊκού πάρκου της σε δημόσια έκταση και μεταφέρεται αναλογικά από την έναρξη λειτουργίας της επένδυσης στα αποτελέσματα χρήσεως .

- Το κονδύλιο "άδεια λειτουργίας φωτοβολταϊκού πάρκου " ποσού ευρώ 526.595,81 αφορά στην υπεραξία που καταβλήθηκε κατά την εξαγορά της θυγατρικής εταιρείας ECOJOULE A.E. και αφορά ουσιαστικά στο τίμημα της άδειας λειτουργίας φωτοβολταϊκού πάρκου και μεταφέρεται αναλογικά από την έναρξη λειτουργίας της επένδυσης στα αποτελέσματα χρήσεως.

#### 4.5 Επενδύσεις σε θυγατρικές – συγγενείς επιχειρήσεις

	Ο όμιλος		Η εταιρεία	
	31/3/2013	31/12/2012	31/3/2013	31/12/2012
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	15.211.000,00	15.211.000,00
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	1.018.348,82	1.018.348,82	1.027.147,00	1.027.147,00
	<b>1.018.348,82</b>	<b>1.018.348,82</b>	<b>16.238.147,00</b>	<b>16.238.147,00</b>

##### 4.5.1 Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

1) Στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας :

Ανάλυση Θυγατρικών Εταιριών :

Εταιρεία	Χώρα Εγκατάστασης	Ποσοστό Συμμετοχής	Αξία Κτήσεως	Εύλογη Αξία την 31/3/2013	Υπεραξία
CALIN A.E.	Ελλάδα	50,99%	1.524.209,51	12.670.000,00	11.145.790,49
ΛΗΤΩ Α.Ε.	Ελλάδα	28,86%	911.001,00	2.000.000,00	1.088.999,00
ECOJOULE SOLAR A.E.	Ελλάδα	100,00%	541.000,00	541.000,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ			<b>2.976.210,51</b>	<b>15.211.000,00</b>	<b>12.234.789,49</b>

Οι θυγατρικές εταιρείες καταχωρήθηκαν την 1.1.2004 στην εύλογη αξία τους όπως προέκυψε από εκτίμηση ανεξάρτητου εκτιμητή. Επικαιροποίηση της εκτίμησης πραγματοποιήθηκε την 31/12/2005 , την 31/12/2010 και κατά την 31/12/2012. Οι διαφορές καταχωρήθηκαν στα ίδια κεφάλαια.

Κατά την επικαιροποίηση της εκτίμησης που πραγματοποιήθηκε στις 31/12/2012 προέκυψε διαφορά ποσού ευρώ 2.380.000 , μετά δε την αφαίρεση του αναλογούντος αναβαλλόμενου φόρου

εισοδήματος ποσού ευρώ 476.000,00 η τελική διαφορά ποσού ευρώ 1.904.000,00 καταχωρήθηκε σε μείωση των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας.

Τον Ιανουάριο του 2013 ολοκληρώθηκε η κατασκευή του φωτοβολταϊκού σταθμού ισχύος 1,97 MW , στη θέση "Κούλια" στο Μαργαρίτι του Δήμου Ηγουμενίτσας ιδιοκτησίας της θυγατρικής εταιρείας ECOJoule SOLAR A.E." και ο σταθμός συνδέθηκε στο δίκτυο.

Με την από 8-12-2012 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας αποφασίσθηκε η έναρξη διαδικασίας συγχώνευσης με απορρόφηση της κατά 100% θυγατρικής εταιρείας " ECOJoule SOLAR A.E." σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και του Ν. 2166/1993. Ως ημερομηνία μετασχηματισμού ορίσθηκε η 31-12-2012.

2) Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις :

Ενοποιούνται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Όπως αναφέρεται παραπάνω στην παράγραφο " Γενικές πληροφορίες " η εταιρεία ΛΗΤΩ Α.Ε. ενοποιείται πλήρως επειδή η μητρική εταιρία έχει σύμβαση συνεργασίας με μέτοχο που κατείχε κατά την 31.3.2013 ποσοστό 31,75% του μετοχικού της κεφαλαίου και έχει τη δυνατότητα να κατευθύνει την οικονομική και επιχειρηματική πολιτική της επιχείρησης.

#### 4.5.2 Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις

1) Στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας:

	<u>31/3/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Κόστος κτήσης μείον απομείωση	1.027.147,00	1.027.147,00

#### Ανάλυση Επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις

<u>Εταιρεία</u>	<u>Χώρα</u> <u>Εγκατάστασης</u>	<u>% Συμμετοχής</u>	<u>Αξία Κτήσεως</u>	<u>Κόστος Κτήσης</u> <u>μείον Απομείωση</u>	<u>Υπεραξία</u> <u>(Υποτίμηση)</u>
HARMONY CRUISES A.N.E. ΕΛΒΕ ΒΟΥΛΓΑΡΙΑΣ Ε.Π.Ε.	Ελλάδα	25,00%	1.027.147,00	1.027.147,00	-
	Βουλγαρία	49,00%	2.641,23	-	(2.641,23)
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>			1.029.788,23	1.027.147,00	(2.641,23)

- Η συμμετοχή στην εταιρεία HARMONY CRUISES A.E. αποτιμήθηκε στο κόστος κτήσεως της. Η εταιρεία ασκεί την δραστηριότητά της μέσω της θυγατρικής της «HARMONY G. ΝΕΠΑ».



- Η συμμετοχή στην συγγενή εταιρεία ΕΛΒΕ ΒΟΥΛΓΑΡΙΑΣ ΕΠΕ , απομειώθηκε συνολικά την 1.1.2004 και η ζημία καταχωρήθηκε στα ίδια κεφάλαια, διότι εκτιμήθηκε ότι δεν αναμένονται, με τις παρούσες συνθήκες, μελλοντικά οφέλη από την εν λόγω συμμετοχή.

## 2) Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις:

	<u>31/3/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Κόστος κτήσης μείον απομείωση	1.018.348,82	1.018.348,82

- Η παραπάνω συμμετοχή αφορά στην εταιρεία HARMONY CRUISES A.E. , η οποία περιλαμβάνεται στην ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

- Η συμμετοχή στην συγγενή εταιρεία ΕΛΒΕ ΒΟΥΛΓΑΡΙΑΣ ΕΠΕ , περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με την μέθοδο της καθαρής θέσης. Η καθαρή θέση εκτιμήθηκε ως μηδενική.

## 4.6 Ανάλυση των αναβαλλόμενων φόρων

	Ο όμιλος		Η εταιρεία	
	<u>31/3/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/3/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Αναβαλλόμενες φορολ. απαιτήσεις	1.338.706,76	1.046.392,43	0,00	0,00
Αναβαλλόμενες φορολ. Υποχρεώσεις	-83.354,46	-72.773,58	-2.037.484,09	-1.518.499,75
Υπόλοιπο	<u>1.255.352,30</u>	<u>973.618,85</u>	<u>-2.037.484,09</u>	<u>-1.518.499,75</u>

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν υπάρχει ένα νόμιμα ασκητό δικαίωμα για συμψηφισμό και υπόκεινται και τα δύο στην ίδια φορολογική αρχή.

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω :

	Ο όμιλος		Η εταιρεία	
	<u>31/3/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/3/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Υπόλοιπο έναρξης	973.618,85	873.526,16	(1.518.499,75)	(2.088.595,88)
Φόρος αποτελεσμάτων περιόδου	6,71	92.083,13	(63.434,42)	94.096,13
Επίδραση από μεταβολή συντελεστών αναβαλλόμενου φόρου	281.153,65		278.537,45	
- Επίδραση από μεταβολή συντελεστών αναβαλλόμενου φόρου επί υπεραξίας συμμετοχών	-	-	(734.087,37)	

Φόρος επί διαφοράς αναπροσαρμογής από επανεκτίμηση εύλογης αξίας θυγατρικών εταιρειών	-	-	-	476.000,00
Φόρος αποκτηθείσας στην χρήση θυγατρικής εταιρείας	-	11.393,48	-	-
Διαφορές συναλλαγματικής μετατροπής	573,09	(3.383,92)	-	-
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	1.255.352,30	973.618,85	-2.037.484,09	-1.518.499,75

Για τις υφιστάμενες κατά την 31/3/2013 και κατά την 31/12/2012 προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης υπολογίσθηκε αναβαλλόμενος φόρος για μεν την μητρική και τις θυγατρικές εταιρείες του ομίλου που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα με συντελεστή 26% και 20% αντίστοιχα για δε την ενοποιούμενη εταιρεία που έχει την έδρα της στην Σερβία με συντελεστή 10% .

#### 4.7 Άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	Ο όμιλος		Η εταιρεία	
	31/3/2013	31/12/2012	31/3/2013	31/12/2012
Προκαταβληθέντα ποσά για ενοικίαση καταστημάτων	1.295.781,67	1.340.313,14	0,00	0,00
Εγγυήσεις διάφορες	869.040,21	858.031,66	20.317,43	18.640,83
Σύνολο	2.164.821,88	2.198.344,80	20.317,43	18.640,83

Ανάλυση κίνησης λογαριασμού προκαταβολών ενοικίων.

	Ο όμιλος		Η εταιρεία	
	31/3/2013	31/12/2012	31/3/2013	31/12/2012
Υπόλοιπο έναρξης	1.340.313,14	1.509.418,44	0,00	0,00
Δοθείσες προκαταβολές στη χρήση	0,00	222.432,00	0,00	0,00
Μεταφορά στα αποτελέσματα χρήσεως	-44.531,47	-391.537,30	0,00	0,00
Υπόλοιπο λήξης	1.295.781,67	1.340.313,14	0,00	0,00

#### 4.8 Αποθέματα

	Ο όμιλος		Η εταιρεία	
	31/3/2013	31/12/2012	31/3/2013	31/12/2012
Εμπορεύματα	8.073.561,37	7.605.285,33	149.563,27	162.164,99
Προϊόντα	2.494.178,59	2.492.378,60	2.494.178,59	2.492.378,60

Πρώτες & βοηθ. Ύλεις	1.903.515,77	2.013.011,06	1.903.515,77	2.013.011,06
Σύνολο	12.471.255,73	12.110.674,99	4.547.257,63	4.667.554,65
Μείον: Προβλέψεις	-1.900.000,00	-1.934.180,00	-1.900.000,00	-1.900.000,00
Υπόλοιπο	10.571.255,73	10.176.494,99	2.647.257,63	2.767.554,65

Τα αποθέματα εμφανίζονται κατά την 31/3/2013 απομειωμένα συνολικά σε επίπεδο ομίλου και εταιρείας κατά ποσό ευρώ 1.900.000,00 .

Η ανάλυση του λογαριασμού "προβλέψεις " 'εχει ως εξής:

	Ο όμιλος		Η εταιρεία	
	31/3/2013	31/12/2012	31/3/2013	31/12/2012
Υπόλοιπο 1.1	1.934.180,00	1.687.620,00	1.900.000,00	1.650.000,00
Σχηματισθείσες στη χρήση προβλέψεις	0,00	284.180,00	0,00	250.000,00
Χρησιμοποιηθείσες στη χρήση προβλέψεις	-34.180,00	-37.620,00	0,00	0,00
Σύνολο	1.900.000,00	1.934.180,00	1.900.000,00	1.900.000,00

#### 4.9 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

	Ο όμιλος		Η εταιρεία	
	31/3/2013	31/12/2012	31/3/2013	31/12/2012
Πελάτες	10.199.667,44	11.508.532,00	5.368.405,94	4.896.177,32
Γραμμάτια εισπρακτέα	676.495,93	656.577,78	381.901,88	344.453,48
Επιταγές εισπρακτέες	4.292.308,24	2.166.821,78	542.924,60	358.597,36
Απαιτήσεις από θυγατρικές εταιρείες	0,00	0,00	1.509.592,22	1.400.306,00
Απαιτήσεις από Δημόσιο	577.331,33	592.640,35	239.833,84	252.022,02
Χρηματικές διευκολύνσεις προσωπικού	2.021,44	500,00	0,00	0,00
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	122.535,00	32,52	0,00	0,00
Προκαταβολές σε προμηθευτές	220.983,72	395.543,28	163.324,90	308.520,94
Έξοδα επόμενων χρήσεων	132.814,84	132.389,90	29.541,57	72.341,57
Λογαριασμοί προς απόδοση	32.645,29	125.481,70	5.522,56	97.029,72
Απαιτήσεις από ασφαλιστ. Εταιρείες	465.445,00	465.445,00	465.445,00	465.445,00

Λοιπές απαιτήσεις	574.283,75	613.609,52	335.189,36	293.045,87
Σύνολο	17.296.531,98	16.657.573,83	9.041.681,87	8.487.939,28
Μείον: Προβλέψεις	-3.020.877,36	-3.020.877,36	-2.720.877,36	-2.720.877,36
Υπόλοιπο	14.275.654,62	13.636.696,47	6.320.804,51	5.767.061,92

Οι απαιτήσεις εμφανίζονται απομειωμένες συνολικά σε επίπεδο ομίλου κατά την 31/3/2013 και 31/12/2012 κατά ποσό ευρώ 3.020.877,36 και σε επίπεδο εταιρείας κατά την 31/3/2013 και 31/12/2012 κατά ποσό ευρώ 2.720.877,36 . Τα ποσά αυτά αντιστοιχούν στις σωρευτικά σχηματισθείσες μέχρι τις εν λόγω ημερομηνίες προβλέψεις για το σύνολο των απαιτήσεων που βρίσκονται σε καθυστέρηση εξοφλήσεως μεγαλύτερη του ενός έτους έναντι των συμβατικών ημερομηνιών λήξης και των οποίων η είσπραξη δεν θεωρείται πιθανή.

Για τις απαιτήσεις που βρίσκονται σε καθυστέρηση εξοφλήσεως μικρότερη του έτους έναντι των συμβατικών ημερομηνιών λήξης τους , οι οποίες δεν είναι σημαντικές , δεν έχει σχηματισθεί σχετική πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων του ομίλου και της εταιρείας.

Η ανάλυση του λογαριασμού "προβλέψεις " 'εχει ως εξής:

	Ο όμιλος		Η εταιρεία	
	31/3/2013	31/12/2012	31/3/2013	31/12/2012
Υπόλοιπο 1.1	3.020.877,36	2.778.877,36	2.720.877,36	2.620.877,36
Σχηματισθείσες στη χρήση προβλέψεις	0,00	242.000,00	0,00	100.000,00
Σύνολο	3.020.877,36	3.020.877,36	2.720.877,36	2.720.877,36

#### 4.10 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

	31/3/2013	31/12/2012
Μετοχές ανωνύμων εταιριών (εύλογη αξία)	0,00	0,00

ΕΚΔΟΤΗΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ	ΑΞΙΑ	ΤΙΜΗ	ΕΥΛΟΓΗ	ΔΙΑΦΟΡΑ
		ΚΤΗΣΕΩΣ	ΚΤΗΣΕΩΣ	31/3/2013	ΑΞΙΑ	
MINION Α.Ε.	1.000,00	2,93	2.934,70	-	-	(2.934,70)
ΔΥΝΑΜΙΚΗ						
ΖΩΗ Α.Ε	618.178,00	0,51	318.115,82	-	-	(318.115,82)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>321.050,52</b>	-	-	<b>(321.050,52)</b>

Οι ανωτέρω εταιρείες έχουν πάψει να υφίστανται. Η συμμετοχή στην εταιρεία MINION Α.Ε. απομειώθηκε συνολικά την 1.1.2004 ενώ η συμμετοχή στην εταιρεία ΔΥΝΑΜΙΚΗ ΖΩΗ Α.Ε. απομειώθηκε συνολικά στη χρήση 2004, τα αποτελέσματα της οποίας και επιβάρυνε.

#### 4.11 Ταμειακά διαθέσιμα

	Ο όμιλος		Η εταιρεία	
	31/3/2013	31/12/2012	31/3/2013	31/12/2012
Διαθέσιμα στο ταμείο	369.822,18	535.825,59	4.730,84	7.561,06
Βραχυπρ. τραπεζικές καταθέσεις	4.873.860,93	4.384.083,07	64.925,14	368.093,21
Σύνολο	5.243.683,11	4.919.908,66	69.655,98	375.654,27

#### 4.12 Μετοχικό Κεφάλαιο – Υπέρ το άρτιο

	Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2012	13.230.000	3.969.000,00	5.321.874,63	0,00	9.290.874,63
31 Μαρτίου 2013	13.230.000	3.969.000,00	5.321.874,63	0,00	9.290.874,63

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας κατά την 31/3/2013 ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 3.969.000,00 διαιρούμενο σε 13.230.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ η κάθε μία και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο.

#### 4.13 Αποθεματικά εύλογης αξίας

Αφορά στην υπεραξία από την αποτίμηση των συμμετοχών της μητρικής στην εύλογη αξία τους μετά την αφαίρεση του αναλογούντος αναβαλλόμενου φόρου. Βλέπε σχετικά και παραπάνω στην παράγραφο 4.5.1 .

#### 4.14 Λοιπά αποθεματικά

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/3/2013	31/12/2012	31/3/2013	31/12/2012
Τακτικό αποθεματικό	1.487.958,83	1.487.958,83	885.083,20	885.083,20
Ειδικά Αποθεματικά	1.269,77	1.269,77	1.269,77	1.269,77
Αποθεματικά από έσοδα συμμετοχών	1.314.679,44	1.266.781,70	1.314.679,44	1.266.781,70
Αφορολόγητα Αποθεματικά	1.852.930,28	1.852.930,28	1.781.559,10	1.781.559,10
Σύνολο	4.656.838,32	4.608.940,58	3.982.591,51	3.934.693,77

## - Τακτικό αποθεματικό

Το τακτικό αποθεματικό είναι το 5% των μετά από φόρους κερδών έως ότου αυτό εξισωθεί με το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου . Αυτό το αποθεματικό δεν μπορεί να διανεμηθεί , αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών.

## - Αφορολόγητα αποθεματικά

Αφορούν σε αποθεματικά διάφορων αναπτυξιακών νόμων , αποθεματικά από απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα . Σε περίπτωση πλήρους διανομής τους θα καταβληθεί αντίστοιχος φόρος σύμφωνα με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

**4.15 Ανάλυση των δανείων (περιλαμβανομένου του Leasing)**

	Ο όμιλος		Η εταιρεία	
	31/3/2013	31/12/2012	31/3/2013	31/12/2012
Μακροπρόθεσμα δάνεια	3.006.829,84	696.859,43	632.939,85	667.777,59
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	4.107.121,69	2.646.081,34	2.560.979,92	2.368.350,71
Υποχρεώσεις από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο δανείων	<u>7.113.951,53</u>	<u>3.342.940,77</u>	<u>3.193.919,77</u>	<u>3.036.128,30</u>

**α) Δάνεια**

Τα ποσά των δανείων που είναι πληρωτέα εντός του επόμενου έτους από την ημερομηνία του Ισολογισμού , χαρακτηρίζονται ως βραχυπρόθεσμα ενώ αυτά που είναι πληρωτέα μετά από ένα έτος χαρακτηρίζονται ως μακροπρόθεσμα.

	Ο όμιλος		Η εταιρεία	
	31/3/2013	31/12/2012	31/3/2013	31/12/2012
Μεταξύ 1 και 2 ετών	568.869,91	238.968,96	210.979,92	210.979,92
Μεταξύ 2 και 5 ετών	1.008.000,00	457.890,47	0,00	456.797,67
Πάνω από 5 έτη	1.429.959,93	0,00	421.959,93	0,00
Σύνολο	<u>3.006.829,84</u>	<u>696.859,43</u>	<u>632.939,85</u>	<u>667.777,59</u>

Τον Ιούλιο και το Νοέμβριο του 2007 υπογράφηκαν οι συμβάσεις ρύθμισης του συνολικού μέχρι 30.6.2006 μακροπρόθεσμου και βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού της μητρικής εταιρείας από τρεις τράπεζες, συνολικού ποσού € 5.082.738,66, σε ένα για κάθε μία τράπεζα μακροπρόθεσμο χρεολυτικό δάνειο 10 ετούς διάρκειας (1.7.2006 – 31.12.2006), με βάση τις αποφάσεις του Υπουργού

Οικονομίας και Οικονομικών αριθμ. 15075/Β657/5.4.2006, 2/18872/0025/19.4.2006, 2/42811/20.3.2007 και 2/40355/10.7.2007).

Το επιτόκιο του δανείου ορίζεται στο ύψος του επιτοκίου των εντόκων γραμματίων του ελληνικού δημοσίου δωδεκάμηνης διάρκειας που ισχύει κατά την έναρξη της περιόδου εκτοκισμού, προσαυξημένο κατά 70% πλέον της εισφοράς του Ν. 128/1975 (0,6%). Η εξόφληση του δανείου πλέον των τόκων της περιόδου (χάριτος) 1.7.2006-31.12.2007, με νεότερη Υπουργική απόφαση (αρ. 2/88685/0025/31.12.2008) ορίστηκε να γίνει σε δέκα έξι (16) ισόποσες, συνεχείς και διαδοχικές εξαμηνιαίες δόσεις στις 30/6 και 31/12 κάθε έτους. Η πρώτη δόση καταβλήθηκε στις 30.6.2009 και η τελευταία θα καταβληθεί στις 31.12.2016.

### β) Υποχρεώσεις από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης

Στα ενσώματα πάγια περιλαμβάνονται τα κατωτέρω ποσά, τα οποία ο όμιλος κατέχει ως μισθωτής βάσει χρηματοδοτικών μισθώσεων.

	Ο όμιλος	
	31/3/2013	31/12/2012
Κόστος κεφαλαιοποίησης χρηματοδοτικών μισθώσεων	198.369,90	198.369,90
Σωρευμένες αποσβέσεις	-194.766,78	-189.703,77
Καθαρή λογιστική αξία	3.603,12	8.666,13

Δεν υπήρχαν κατά την 31/3/2013 και 31/12/2012 υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις.

### 4.16 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

- Δεν υφίσταντο κατά την 31/3/2013 ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις σε Προμηθευτές, Ελληνικό Δημόσιο, Ασφαλιστικούς Οργανισμούς και Πιστωτές του ομίλου και της εταιρείας.
- Η ανάλυση των υποχρεώσεων σε προμηθευτές και λοιπούς πιστωτές της εταιρείας έχει ως εξής:

	Ο όμιλος		Η εταιρεία	
	31/3/2013	31/12/2012	31/3/2013	31/3/2013
Προμηθευτές	12.768.979,49	14.726.886,23	150.643,75	132.221,69
Γραμμάτια πληρωτέα	0,00	0,00	0,00	0,00
Επιταγές πληρωτέες	1.529.265,99	1.468.756,81	31.160,68	31.945,31
Υποχρεώσεις σε θυγατρικές εταιρείες	0,00	0,00	0,00	0,00
Υποχρεώσεις σε συγγενείς εταιρείες	0,00	0,00	0,00	0,00
Προκαταβολές πελατών	278.655,23	463.261,33	65.578,53	339.311,84
Μερίσματα πληρωτέα	105.449,23	176.111,25	7.799,23	7.799,23
Φόροι - τέλη	684.941,41	1.165.999,74	4.546,63	5.064,38
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	222.784,20	449.654,49	5.770,96	14.191,38

Εξοδα χρήσεως δουλευμένα	373.739,00	68.750,34	32.996,00	47.551,62
Εσοδα επόμενων χρήσεων	210.300,00	234.800,00	0,00	0,00
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	121.004,46	116.227,08	36.428,82	25.768,17
Υποχρεώσεις προγρ. πιστότητας πελατών	0,00	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις μετόχων για αύξηση Μ.Κ.	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπές υποχρεώσεις	1.060.113,09	1.237.727,19	280.405,94	264.754,10
	<u>17.355.232,10</u>	<u>20.108.174,46</u>	<u>615.330,54</u>	<u>868.607,72</u>

#### 4.17 Προβλέψεις και λοιπές υποχρεώσεις

Το υπόλοιπο του λογαριασμού συνολικού ποσού ευρώ 148.000 αφορά κατά ποσό ευρώ 108.000 σε σχηματισθεία στην χρήση 2012 από θυγατρική εταιρεία του ομίλου πρόβλεψη για έξοδα που αφορούν την χρήση 2012 και κατά το υπόλοιπο ποσό ευρώ 40.000 τις σχηματισθείσες σε προηγούμενες χρήσεις από τις θυγατρικές εταιρείες του ομίλου προβλέψεις για φόρους και λοιπές επιβαρύνσεις που ενδέχεται να προκύψουν κατά τον φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων.

Οι ανέλεγκτες χρήσεις των εταιρειών του ομίλου και της μητρικής εταιρείας παρατίθενται αναλυτικά παρακάτω στην παράγραφο 5.2

#### 4.18 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος που αναλογεί στην περίοδο 1/1-31/3/2013 υπολογίσθηκε με συντελεστή 26% ενώ στην περίοδο 1/1-31/3/2012 υπολογίσθηκε με συντελεστή 20% .

Για τις υφιστάμενες κατά την 31/3/2013 και κατά την 31/3/2012 προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης υπολογίσθηκε αναβαλλόμενος φόρος για μεν την μητρική και τις θυγατρικές εταιρείες του ομίλου που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα με συντελεστή 26% και 20% αντίστοιχα για δε την ενοποιούμενη εταιρεία που έχει την έδρα της στην Σερβία με συντελεστή 10%.

Ο φόρος εισοδήματος που έχει επιβαρύνει τα αποτελέσματα αναλύεται ως εξής:

	<u>Ο όμιλος</u>		<u>Η εταιρεία</u>	
	<u>31/3/2013</u>	<u>31/3/2012</u>	<u>31/3/2013</u>	<u>31/3/2012</u>
Φόρος εισοδήματος τρέχουσας χρήσης	82.976,05	27.698,03	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος	-281.160,38	3.091,48	-215.103,04	19.473,50
<b>Σύνολο</b>	<b>-198.184,33</b>	<b>30.789,51</b>	<b>-215.103,04</b>	<b>19.473,50</b>

Ο υπολογισμός του φόρου εισοδήματος έχει ως εξής:



	<u>Ο όμιλος</u>		<u>Η εταιρεία</u>	
	<u>31/3/2013</u>	<u>31/3/2012</u>	<u>31/3/2013</u>	<u>31/3/2012</u>
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>261.878,87</b>	<b>46.120,83</b>	<b>223.978,50</b>	<b>82.367,51</b>
Εισόδημα που δεν υπόκειται σε φόρο	0,00	0,00	0,00	0,00
Κονδύλια επί των οποίων δεν είχε αναγνωρισθεί αναβαλλόμενος φόρος	0,00	0,00	0,00	0,00
Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου	0,00	0,00	0,00	0,00
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	53.224,09	90.739,25	20.000,00	15.000,00
	<b>315.102,96</b>	<b>136.860,08</b>	<b>243.978,50</b>	<b>97.367,51</b>
Φόρος υπολογισμένος με τον φορολογικό συντελεστή της Εταιρείας	82.167,01	30.224,81	63.434,41	19.473,50
Συμπληρ. Φόρος 3% επί εισοδημάτων από ακίνητα	802,31	564,70	0,00	0,00
Συμφηφισμός με φορολογικές ζημιές προηγούμενων χρήσεων	0,00	0,00	0,00	0,00
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	0,00	0,00	0,00	0,00
Επίδραση από μεταβολή συντελεστών αναβαλλόμενου φόρου	-281.153,65	0,00	-278.537,45	0,00
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη φόρου εισοδήματος για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Φόροι</b>	<b>-198.184,33</b>	<b>30.789,51</b>	<b>-215.103,04</b>	<b>19.473,50</b>
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής	-75,68	66,76	-96,04	23,64

#### 4.19 Ανάλυση των κερδών κατά μετοχή

Τα βασικά κέρδη κατά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους , με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου , εξαιρουμένων των ιδίων κοινών μετοχών που αγοράστηκαν από την επιχείρηση.

	<u>Ο Όμιλος</u>	<u>Ο Όμιλος</u>	<u>Η εταιρεία</u>	<u>Η εταιρεία</u>
	<u>31/3/2013</u>	<u>31/3/2012</u>	<u>31/3/2013</u>	<u>31/3/2012</u>
Καθαρά κέρδη	460.063,20	15.331,32	439.081,54	62.894,01
<u>Κατανέμονται σε</u>				
Μετόχους εταιρείας	468.467,42	55.298,59	439.081,54	62.894,01
Μετόχους μειοψηφίας	-8.404,22	-39.967,27	-	-
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	13.230.000	13.230.000	13.230.000	13.230.000

Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε €)	0,0354	0,0042	0,0332	0,0048
--	--------	--------	--------	--------

## 5. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

### 5.1. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

i) Στον πίνακα που ακολουθεί εμφανίζεται το σύνολο των συναλλαγών (πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών , αγορές αγαθών και υπηρεσιών , υπόλοιπα τέλους περιόδου που έχουν προκύψει από τις μεταξύ τους συναλλαγές ) της εταιρείας με τις θυγατρικές και τις συγγενείς εταιρείες της.

<u>Θυγατρικές εταιρείες</u>	<u>Πωλήσεις Αγαθών και Υπηρεσιών</u>	<u>Έσοδα Συμμετοχών</u>	<u>Αγορές Αγαθών και Υπηρεσιών</u>	<u>Απαιτήσεις</u>	<u>Υποχρεώσεις</u>
CALIN A.E.	-	-	-	541.849,04	-
ΛΗΤΩ Α.Ε.	-	-	-	-	-
ECO JOULE AE	-	-	-	967.743,18	-
	-	-	-	1.509.592,22	-

Καμιά εγγύηση δεν έχει δοθεί η ληφθεί από τα αντισυμβαλλόμενα μέρη. Επίσης δεν έχει πραγματοποιηθεί καμιά πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη.

Οι συναλλαγές μεταξύ της εταιρείας και των θυγατρικών της , απαλείφονται κατά την ενοποίηση.

Οι απαιτήσεις από την CALIN A.E. αφορούν στα μερίσματα χρήσης 2011 που εγκρίθηκαν από την τακτική γενική συνέλευση της θυγατρικής εταιρείας και δεν είχαν εκταμιευθεί μέχρι και τις 31/3/2013.

Οι απαιτήσεις από την ECOJOULE SOLAR A.E. αφορούν στο υπόλοιπο ταμειακών διευκολύνσεων που τις παρείχε η μητρική εταιρεία.

Υπάρχει επίσης υποχρέωση της θυγατρικής εταιρείας ECOJOULE SOLAR AE σε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της ποσού ευρώ 41.000 η οποία προέρχεται από ληφθείσα κατά την προηγούμενη χρήση 2012 ταμειακή διευκόλυνση.

### ii) Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Στην περίοδο 1/1-31/3/2013 και 1/1-31/3/2012 δεν καταβλήθηκαν αμοιβές στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της μητρικής εταιρείας .

- Οι αμοιβές των μελών των Διοικητικών Συμβουλίων των θυγατρικών εταιρειών του ομίλου για την περίοδο 1/1-31/3/2013 ανέρχονται στο ποσό των ευρώ 248.490,00 και για την περίοδο 1/1-31/3/2012 στο ποσό των ευρώ 138.750,00. Οι υποχρεώσεις των εν λόγω θυγατρικών εταιρειών

από τις παραπάνω αμοιβές προς τα μέλη των Διοικήσεων τους τόσο κατά την 31/3/2013 και την 31/3/2012 ήταν 46.550,82 και 0,00 αντίστοιχα.

- Δεν υπάρχουν άλλες συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του ομίλου και των μελών των Διοικητικών Συμβουλίων τους.

## 5.2 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις

### Νομικά θέματα:

- Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία των εταιρειών του Ομίλου.

### Κεφαλαιακές δεσμεύσεις:

- Επί των παγίων στοιχείων των εταιρειών του ομίλου δεν υφίστανται εμπράγματα ή άλλα βάρη.

### Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία:

- Δεν υπάρχουν δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία των εταιρειών του ομίλου.

### Λοιπά :

- Ο όμιλος έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με Τράπεζες , λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας.

Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

Οι χορηγηθείσες τραπεζικές εγγυητικές επιστολές του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 31/3/2013 και 31/12/2012 είχαν ως εξής :

	Ο όμιλος		Η εταιρεία	
	31/3/2013	31/12/2012	31/3/2013	31/12/2012
Εγγυητικές επιστολές για εξασφάλιση υποχρεώσεων	1.122.200,32	1.169.676,41	591.087,39	638.563,48

- Η Μητρική εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για την χρήση 2010. Οι υπόλοιπες εταιρείες του ομίλου δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις

Εταιρία	Ανέλεγκτες Χρήσεις
CALIN A.E.	2009-2010
ΛΗΤΩ Α.Ε.	2007-2010
ECOJOULE SOLAR A.E.	2007-2012
HARMONY CRUISES A.N.E.	2002-2012
ΕΛΒΕ ΒΟΥΛΓΑΡΙΑΣ ΕΠΕ (σε αδράνεια)	-
LETOSHOP D.O.O. BEOGRAD	2007-2012

Έχει σχηματισθεί πρόβλεψη από τις θυγατρικές εταιρείες του ομίλου για φόρους και συναφείς επιβαρύνσεις που ενδέχεται να προκύψουν από τον φορολογικό έλεγχο των παραπάνω ανέλεγκτων χρήσεων συνολικού ποσού ευρώ 40.000,00 .

Για τη χρήση 2012 η μητρική εταιρία και οι τρεις θυγατρικές εταιρείες του ομίλου στην Ελλάδα έχουν υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και τα σχετικά φορολογικά πιστοποιητικά προβλέπεται να χορηγηθούν μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2012. (Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας και του ομίλου).

### 5.3 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31/3/2013 ήταν για τον Όμιλο 452 άτομα και για την Εταιρεία 18 άτομα , ενώ κατά την 31/3/2012 το απασχολούμενο προσωπικό ήταν για τον Όμιλο 418 άτομα και για την Εταιρεία 29 άτομα .

### 5.4 Εποχικότητα - Περιοδικότητα

Οι εταιρείες του ομίλου πλην της μητρικής εταιρείας δεν παρουσιάζουν ιδιαίτερη εποχικότητα – περιοδικότητα στον κύκλο δραστηριότητας τους. Σχετικά με την μητρική εταιρεία σημειώνεται ότι , επειδή το σύνολο των παραγόμενων προϊόντων της (έτοιμα ενδύματα) αφορούν σε δύο συλλογές ( χειμερινή – θερινή ) , οι πωλήσεις της διενεργούνται κατά βάσει το πρώτο τρίμηνο κάθε έτους (θερινή κολεξιόν) και το τρίτο τρίμηνο (χειμερινή κολεξιόν).

Επιπλέον σημειώνεται ότι στο δεύτερο τρίμηνο κάθε έτους λογιστικοποιούνται τα μερίσματα πρόσοδοι από τις εταιρείες συμμετοχής της.

### 5.6 Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού

Δεν έχει συμβεί κάποιο γεγονός το οποίο να επηρεάζει είτε την οικονομική διάρθρωση είτε την επιχειρηματική πορεία του ομίλου από τις 31 Μαρτίου 2013 έως την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος.

Άγιος Ανδρέας Καβάλας , 30 Μαΐου 2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.  
& ΔΙΕΥΘ. ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ  
του Δ.Σ.

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΤΗΛΕΜΑΧΟΣ

RONALD BARKSHIRE

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ

ΚΙΤΣΙΚΟΠΟΥΛΟΣ  
Α.Τ. ΑΒ 732602

Α.Δ. 702014378/98

ΚΟΓΚΑΛΙΔΗΣ  
Α.Τ. ΑΕ 203573