

**ΘΕΤΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ ΣΤΡΩΤΗΡΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΠΡΟΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ, ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011  
6η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2011 - 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011)  
Αρ.Μ.Α.Ε.:58009/01ΑΤ/Β/05/18  
(ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ)**

**Ε Ν Ε Ρ Γ Η Τ Ι Κ Ο**

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2011		Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2010		
	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη αξία	Αναπόσβεστη αξία	
<b>Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ</b>					
1.Εξοδα ιδρύσεως και πρώτης εγκ/σε	110,741.00	110,741.00	0.00	110,741.00	110,741.00
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	25,381.09	20,821.13	4,559.96	21,031.09	18,310.58
	136,122.09	131,562.13	4,559.96	131,772.09	129,051.58
<b>Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>					
<b>I. Ασώματες ακινητοποιήσεις</b>					
1. Εξοδα ερευνών και αναπτύξεως	229,324.34	86,712.45	142,611.89	96,596.45	74,566.45
2. Παραχωρήσεις και δικαίωμ. βιομ.ι	149,000.00	149,000.00	0.00	149,000.00	149,000.00
	378,324.34	235,712.45	142,611.89	245,596.45	223,566.45
<b>II. Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις</b>					
1. Γήπεδα-Οικόπεδα	94,119.49		94,119.49	94,119.49	94,119.49
3. Κτίρια και τεχνικά Έργα	514,814.05	132,768.12	382,045.93	514,814.05	107,027.44
4. Μηχανήματα - τεχνικές εγκαταστάσεις και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισ	1,472,701.14	557,656.07	915,045.07	1,406,547.14	522,671.08
5.Επιβατικά αυτοκιν.	10,748.81	5,732.69	5,016.12	10,748.81	5,374.40
6. Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	7,607.54	6,089.77	1,517.77	6,940.95	4,382.04
7. Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές					0.00
	2,099,991.03	702,246.65	1,397,744.38	2,033,170.44	639,454.96
Σύνολο ακινητοποιήσεων (Π+ΠΙ)	2,478,315.37	937,959.10	1,540,356.27	2,278,766.89	863,021.41
					1,415,745.48

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2011		Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2010		
	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη αξία	Αναπόσβεστη αξία	
<b>III. Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις</b>					
7. Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		3,000.00		3,400.00	
		3,000.00		3,400.00	
Σύνολο πάγιου ενεργητικού (Π+ΠΙ+ΠΙΙ)		1,543,356.27		1,419,145.48	

**Α. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ**

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2011		Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2010		
	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη αξία	Αναπόσβεστη αξία	
<b>I. Αποθέματα</b>					
1. Εμπορεύματα	119,392.80			326,426.40	
4. Πρώτες και βοηθ.ύλες-αναλωσ.ανταλκα	77,374.31			128,379.14	
5 .Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	0.00			10,038.00	
	196,767.11			464,843.54	
<b>II. Απαιτήσεις</b>					
1.Πελάτες	3,248.43			2,134,990.55	
10. Επισφαλείς Επίδικοι Πελάτες & Χρεώστες	5,000.00			5,000.00	
11. Χρεώστες διάφοροι	1,549,154.49			995,000.00	
	1,557,402.92			3,134,990.55	
<b>IV. Διαθέσιμα</b>					
1. Ταμείο	7,862.46			3,968.57	
3. Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	503,445.87			117,892.11	
	511,308.33			121,860.68	
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔΙ+ΔΙΙ+ΔΙΙΙ+ΔΙΥ)	2,265,478.36			3,721,694.77	
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)</b>	<b>3,813,394.59</b>			<b>5,143,560.76</b>	

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ  
31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011 (1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2011- 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011)**

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2011		Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2010		
	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη αξία	Αναπόσβεστη αξία	
<b>I. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως</b>					
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	302,517.60			3,708,763.80	
<b>Μείον:</b> Κόστος πωλήσεων	384,894.87			2,878,912.50	
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη - ζημιές) εκμεταλλεύσεως	-82,377.27			829,851.30	
<b>Μείον:</b> 1.Εξοδα διοικητικής λειτουργίας	54,042.28		141,603.24		
3. Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	229.61	54,271.89	971.00	142,574.24	
Μερικά αποτελέσματα (Κέρδη - Ζημιές) εκμεταλλεύσεως	-136,649.16			687,277.06	
<b>Πλέον:</b>					
4.Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	21,129.27	21,129.27	14,923.13	14,923.13	
<b>Μείον:</b>					
3. Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	200,779.35	200,779.35	148,059.61	148,059.61	
Ολικά αποτελέσματα (Κέρδη - Ζημιές) εκμεταλλεύσεως	-136,299.24			554,140.58	
<b>II. ΠΛΕΟΝ: ΕΚΤΑΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</b>					
2. Εκτακτα κέρδη	8,650.40				
<b>Μείον:</b>					
1.Εκτακτα & ανόργανα έξοδα	2,658.40		7,705.74		
2. Εκτακτες ζημιές					
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων			191.87		
		5,992.00		7,897.61	
Οργανικά και Εκτακτα αποτελέσματα (Κέρδη - Ζημιές)	-310,307.24			546,242.97	
Μείον: Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων	77,448.24		314,315.30		
Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος	77,448.24		314,315.30	0.00	
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (Κέρδη - Ζημιές) Χρήσεως προ φόρων</b>	<b>-387,755.48</b>			<b>546,242.97</b>	

ΑΘΗΝΑ, 23 Απριλίου 2010		ΑΘΗΝΑ, 28 ΜΑΡΤΙΟΥ 2012	
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ	Η ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Γ. ΝΤΙΝΟΠΟΥΛΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΒ 634560/06	ΓΕΩΡΓΙΟΣ Δ. ΝΤΙΝΟΠΟΥΛΟΣ ΑΡ.ΔΙΑΒΑΤ.ΑΕ 3814673	ΙΩΑΝΝΗΣ Χ. ΜΑΡΙΝΗΣ Α.Δ.Τ. Τ 503664/99	ΛΟΥΚΙΑ Δ ΜΑΝΤΖΟΡΟΥ Α.Δ.Τ. ΑΖ 530686/08

**ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ  
Προς τους κ. κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας "ΘΕΤΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ ΣΤΡΩΤΗΡΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΠΡΟΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ"**

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων  
Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Ανώνυμης Εταιρείας « ΘΕΤΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ ΣΤΡΩΤΗΡΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΠΡΟΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΑΕ », που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2011, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τον πίνακα διαθέσιμων αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το προσάρτημα.  
Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις  
Η Διοίκηση της εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από την Ελληνική Νομοθεσία. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, απολαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και την διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.  
Ευθύνη Ελεγκτή  
Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχο μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με τους κανόνες δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου με σκοπό την εύλογη διασφάλιση ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απολαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, λόγω απάτης ή λάθους. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για τις περιστάσεις και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης. Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη. Από τον παραπάνω έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής:1) Η εταιρεία βασίζομενη στην υπ' αριθμ. 205/1988 γνωμοδότηση της Ολομέλειας των Νομικών Συμβούλων Διοικήσεως και το άρθρο 10 του Ν. 2085/82, δεν σχημάτισε πρόβλεψη για αποζημίωση του προσωπικού της, λόγω εξόδου από την υπηρεσία για συνταξιοδότηση, επειδή κανένας από το προσωπικό δεν θεμελιώνει δικαίωμα συνταξιοδότησεως στην επόμενη χρήση. Αν η εταιρεία σχημάτιζε πρόβλεψη για αποζημίωση του συνόλου του προσωπικού της λόγω εξόδου το από την υπηρεσία για συνταξιοδότηση, θα ανερχόταν στο ποσό των € 12.000,00, περίπου, με συνέπεια να εμφανίζονταν αυξημένα τα ίδια κεφάλαια κατά το ποσό αυτό.2) Έγινε ανεπαρκής η αξία των οσίων της εταιρείας με βάση τον Ν.2085/1982 κατά την 31/12/2008. 3) Στη παρούσα χρήση λογισθηκαν μειωμένες αποσβέσεις σε σχέση με τη προηγούμενη χρήση ποσού € 177 χιλ περίπου, με συνέπεια τα αποτελέσματα της χρήσεως και τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα..4)Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις Φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2010 και 2011.Δεν έχει σχηματισθεί οποιαδήποτε πρόβλεψη για πρόσθετους φόρους και προσουήσεις στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με τις ως ανω αναλεγκτες φορολογικά χρήσεις.  
Γνώμη με Επιφύλαξη  
Κατά την γνώμη μας εκτός από τις περιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο « Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη », οι ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011 και την χρηματοοικονομική της επίδοση για την χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από την Ελληνική Νομοθεσία.  
Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων  
Επιληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν 2190/1920.

**Αθήνα 30 Απριλίου 2012  
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ**

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Ι. ΜΑΡΓΑΡΙΤΗΣ  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Α. 13881  
ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΑΕ ΟΕΑ.

**Π Α Θ Η Τ Ι Κ Ο**

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2011		Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2010	
	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη αξία	Αναπόσβεστη αξία
<b>Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>				
<b>I. Μετοχικό Κεφάλαιο</b>				
1. Καταβλημένο	325,500.00		325,500.00	
(31.000 Ονομαστικές μετοχές αξίας 10,50 € κάθε μία)	325,500.00		325,500.00	
<b>III. Διαφορές αναπροσαρμογής-επιχορηγήσεις επενδύσεως</b>				
2. Διαφορές από αναπροσ.αξίας περιουσ.στοιχείων	4,893.45		4,893.45	
	4,893.45		4,893.45	
<b>IV. Αποθεματικά Κεφάλαια</b>				
1. Τακτικό αποθεματικό	92,747.42		92,747.42	
	92,747.42		92,747.42	
<b>V. Αποτελέσματα σε νέο</b>				
Υπόλοιπο κερδών η ζημιών χρήσεως εις νέο	-52,442.76		335,312.72	
	-52,442.76		335,312.72	
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (ΑΙ+ΑΙΙΙ+ΑΙΥ+ΑΥ)	370,698.11		758,453.59	

**Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2011		Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2010	
	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη αξία	Αναπόσβεστη αξία
<b>II. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>				
1. Προμηθευτές	93,246.31		187,079.40	
2α.Επιταγές Πληρωτέες	0.00		123,647.43	
3.Τράπεζες βραχυπροθεσ.υποχρεωσεων	3,300,000.00		3,300,000.00	
5. Υποχρεώσεις από φόρους -τέλη	1,633.23		125,722.65	
6. Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	1,016.94		7,539.69	
10.Μερίσματα πληρωτέα	46,800.00		585,000.00	
11.Πιστωτές διάφοροι			56,118.00	
Σύνολο υποχρεώσεων (ΓΙΙ)	3,442,696.48		4,385,107.17	

**ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Γ) 3,813,394.59 5,143,560.76**

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2011		Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2010	
	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη αξία	Αναπόσβεστη αξία
Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη - Ζημιές) χρήσεως	-387,755.48			546,242.97
(+) Υπόλοιπο αποτελεσμάτων (Κερδών) προηγούμενων χρήσεων	335,312.72			17,777.64
(-) Διαφορές φορολογικού ελεγχ.προηγουμε.χρησ.	0.00			82,957.27
Μείον: 1. Φόρος εισοδήματος εταιρείας	-52,442.76			481,063.34
Κέρδη προς διάθεση	-52,442.76			128,145.76
				352,917.58

**Η διάθεση των κερδών - ζημιών γίνεται ως εξής:**

1. Τακτικό αποθεματικό		17,604.86
2. Πρώτο μέρισμα		
3. Πρόσθετο μέρισμα		
7. Αμοιβές μελών διοικητικού συμβουλίου		
8. Υπόλοιπο κερδών η ζημιών εις νέο	-52,442.76	335,312.72
	-52,442.76	352,917.58