

ΘΕΜΕΛΗ Α.Ε.
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010
24η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010)
ΑΡ. Μ.Α.Ε. 14385/01 Α.Τ./Β/86/297/95
(ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ)

Ε Ν Ε Ρ Γ Η Τ Ι Κ Ο

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2010			Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2009			Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2010	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2009
	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη αξία	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη αξία		
Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ								
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεων	569.092,99	564.996,42	4.096,57	564.320,58	561.860,76	2.459,82		
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
I. Ανώριμες ακινητοποιήσεις								
2. Παραχωρήσεις και δικαιωμ. βιομηχοκτ.	109.785,20	-	109.785,20	109.785,20	-	109.785,20		
3. Υπερσβία επιχειρήσεως (GOODWILL)	1.625.008,11	1.625.008,08	0,03	1.625.008,11	1.625.008,08	0,03		
	1.734.793,31	1.625.008,08	109.785,23	1.734.793,31	1.625.008,08	109.785,23		
II. Ενσώπιτες Ακινητοποιήσεις								
1. Γήπεδα-Οικόπεδα	3.918.244,83	-	3.918.244,83	4.399.714,10	-	4.399.714,10		
3. Κτίρια και τεχνικά Έργα	2.131.693,35	590.932,47	1.540.760,88	2.349.532,85	547.926,60	1.801.606,25		
4. Μηχανήματα - τεχνικές εγκαταστάσεις και λοιπές μηχανολογικές εξοπλισμές	12.910.762,32	11.192.267,70	1.718.494,62	12.844.345,92	10.582.623,31	2.261.722,61		
5. Μεταφορικά μέσα	4.472.286,70	3.326.200,85	1.146.085,85	4.468.786,70	2.999.615,99	1.469.170,71		
6. Επίπλα και λοιπές εξοπλισμές	734.223,82	722.536,08	11.687,74	728.054,45	710.032,67	18.021,78		
	24.167.211,02	15.831.937,10	8.335.273,92	24.790.434,02	14.840.198,57	9.950.235,45		
Σύνολο ακινητοποιήσεων (ΓI+ΓII)	25.902.004,33	17.456.945,18	8.445.059,15	26.525.227,33	16.465.206,65	10.060.020,68		
III. Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις								
1. Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις			1.519.281,36			819.281,36		
7. Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			240.051,51			417.937,01		
			1.759.332,87			1.237.218,37		
Σύνολο πάγιου ενεργητικού (ΓI+ΓII+ΓIII)			10.204.392,02			11.297.239,05		
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
I. Αποθέματα								
2. Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή-Υποπροϊόντα και Υπολείμματα			-			1.760,82		
3. Παραγωγή σε εξέλιξη			13.181.847,50			12.886.522,16		
			13.181.847,50			12.888.282,98		
II. Απαιτήσεις								
1. Πελάτες			1.741.006,55			3.414.554,54		
3α. Επιταγές Εισπρακτές			-			-		
6. Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά λοιπών συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεων			1.510.858,51			1.428.463,86		
10. Επισφαλείς Επιδόκο Πελάτες & Χρεώστες			327.473,17			333.375,30		
11. Χρεώστες διάφοροι			7.535.736,96			7.265.103,17		
12. Λογαριασμοί διαχειρίσεως προκαταβολών και πιστώσεων			5.525.328,71			1.951.608,79		
			16.640.403,90			14.393.105,66		
III. Χρέη ύφραση								
1. Μετοχές		3.231.067,88			3.090.751,08			
Μείον: Προβλέψεις για υποτιμήσεις		2.315.252,15			1.416.921,93			
			915.815,73			1.673.829,15		
IV. Διυφήματα								
1. Ταμείο			249.019,81			148.565,16		
3. Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας			9.205.874,36			13.074.922,34		
			9.454.894,17			13.223.487,50		
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔI+ΔII+ΔIII+ΔIV)			40.192.961,30			42.178.705,29		
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ								
1. Έξοδα επομένον χρήσεων			-			63.449,80		
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (B+Γ+Δ+Ε)			50.401.449,89			53.541.853,96		
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΣΤΙΚΟΥ								
2. Χρεωστικοί λογαριασμοί εγγυήσεων και εμπόρων ασφαλειών			35.353.428,43			22.435.978,46		
3. Απαιτήσεις από αμοτεροβαρείς συμβάσεις			82.948,65			82.948,65		
4. Λοιποί λογαριασμοί τόξεως			182.896,86			182.896,86		
			35.619.273,94			22.701.823,97		
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ								

1) Η τραπεζική αναπροσαρμογή των παγίων έγινε στις 31/12/2008 με βάση τις διατάξεις του Ν. 2065/92 όπως ισχύει. 2) Στο λογαριασμό του Ενεργητικού Δ.I.3 «Παραγωγή σε εξέλιξη» περιλαμβάνονται το κόστος των εκτελεσθέντων έργων το οποίο δεν είχε πιστοποιηθεί έως την 31.12.2010. 3) Για τη λογιστική επεξεργασία των αποτελεσμάτων των έργων η εταιρεία εφαρμόζει παλαιό τη μέθοδο της τμηματικής περιτύπωσης. 4) Επί των παγίων της εταιρείας δεν υφίστανται εμπόρατα βάρη. 5) Με απόφαση της Εκτετατής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας που πραγματοποιήθηκε στις 31/12/2010 αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 543.379,00 €, με κεφαλοποίηση μέρους της υπέρσφου που προέκυψε από την αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων της εταιρείας σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 2065/1992.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ
31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010)

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2010		Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2009		Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2010	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2009
I. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως						
Κύκλος εργασιών (πωλησίαι)			17.218.491,02		17.218.491,02	
α) Εταιρείας			17.218.491,02		17.218.491,02	
β) Κονοπραξιών			48.828,75		0,00	
			17.267.319,77		18.375.890,45	
Μείον: Κόστος πωλήσεων			16.185.375,69		16.470.189,26	
Μικτό αποτέλεσμα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως			1.033.115,33		1.905.701,19	
Πλέον: 1. Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως			65.896,51		66.821,57	
Σύνολο			1.099.011,84		1.972.522,76	
Μείον: 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας			945.092,21		1.062.567,42	
3. Έξοδα λειτουργίας διάθεσης			156.047,52		389.124,59	
Μερικά αποτελέσματα Ζημίες / Κέρδη εκμεταλλεύσεως			-2.127,89		1.451.692,01	
					520.830,75	
ΠΑΕΟΝ: 1. Έσοδα συμμετοχών σε κοινοπραξίες			3.880,00		1.282,54	
2. Έσοδα χρονορράφων			306.502,80		28.992,72	
4. Πατωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα			151.212,79		216.494,96	
Μείον:						
2. Ζημίες συμμετοχών σε κοινοπραξίες			3.257,61		16.849,34	
3. Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα			404.614,35		267.920,56	
Ολικά αποτελέσματα (Κέρδη) εκμεταλλεύσεως			407.871,96		284.769,90	
			51.595,74		482.831,07	
II. ΠΑΕΟΝ: Εκτακτα Αποτελέσματα						
1. Έκτακτα & ανόργανα έσοδα			15,06		2.878,02	
2. Εκτακτα κέρδη			10.417,15		625,00	
Μείον:						
1. Έκτακτα & ανόργανα έξοδα			3.964,41		4.122,36	
2. Εκτακτες ζημίες						
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων			3.500,00		2.967,80	
Οργανικά και Εκτακτα αποτελέσματα (Κέρδη)			54.563,54		824,20	
Μείον: Σύνολο απορρίψεων παγίων στοιχείων			1.015.446,44		1.195.972,10	
Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος			1.015.446,44		0,00	
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (Κέρδη) Χρήσεως προ φόρων			54.563,54		481.387,53	

ΑΘΗΝΑ, 30 Απριλίου 2011

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Γ. ΝΤΙΝΟΠΟΥΛΟΣ **ΓΕΩΡΓΙΟΣ Δ. ΝΤΙΝΟΠΟΥΛΟΣ** **ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Κ. ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΣ** **ΙΩΑΝΝΗΣ Χ. ΜΑΡΙΝΗΣ**
Α.Δ.Τ. ΑΒ-634560 Α.Δ.Τ. Χ-553662 Α.Δ.Τ. ΑΖ-087151 Α.Δ.Τ. Τ-503664

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ
Προς τους κ. κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας "ΘΕΜΕΛΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ"

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων Ελέγξαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «**ΘΕΜΕΛΗ Α.Ε. ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**», που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2010, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τον πίνακα διάθεσης αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάφηγμα. **Ευθύνη της Διοικήσεως για τις Οικονομικές Καταστάσεις** Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και τις διατάξεις των άρθρων 42 έως και 43^ο του κωδ. Ν. 2190/1920, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που σφαιραία είτε σε απόψη είτε σε λάθος. **Ευθύνη του Ελεγκτή** Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνώμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχό μας σκοπώ την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που σφαιραία είτε σε απόψη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν 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 έλεγχό μας προέκυψε η εξής: **1.** Η εταιρεία δεν διενήργησε αποσβέσεις επί των παγίων της σε προηγούμενες χρήσεις ύψους ευρώ 161.000 περίπου, ενώ κατά τη χρήση 2010 διενεργήθηκαν αποσβέσεις μειωμένες κατά 32.000 € περίπου. Έτσι τα ίδια κεφάλαια είναι βελτιωμένα κατά 193.000,00 €, τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσεως κατά 32.000,00 ευρώ και τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων κατά 193.000 ευρώ περίπου. **2.** Στο Λογαριασμό Γ.III.1 " Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις " περιλαμβάνεται και ποσό 1.519.281,36. € που αφορά την αξία κτήσεως των μετοχών ανωνύμων εταιρειών μη εισηγμένων στο Χ.Α και την αξία κτήσεως συμμετοχών σε κοινοπραξίες. Όπως προκύπτει από τους τελευταίους νόμιμοι συνταγματικούς ισολογισμούς της εταιρείας και των κοινοπραξιών της 31/12/2010 η τρέχουσα αξία αυτών ανέρχεται στο ποσό των € 1.210.760,29 . Από την εταιρεία δεν έχει σχηματισθεί πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων ποσού € 300.000 περίπου. Έτσι τα αποτελέσματα χρήσεως και τα ίδια κεφάλαια εμφανίζονται ισόποσα βελτιωμένα. **3.** Στους λογαριασμούς του ενεργητικού Γ.I.2. " Παραχωρήσεις και δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας " , Δ.II.1 " Πελάτες " , Δ.II.6. " Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά λοιπών συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεων " , Δ.II.10 " Επισφαλείς - Επιδόκο πελάτες και χρεώστες " , Δ.II.11 " Χρεώστες διάφοροι " και Δ.II.12 " Λογαριασμοί διαχειρίσεως προκαταβολών και πιστώσεων " , περιλαμβάνονται καθυστηρημένες πέραν του έτους απαιτήσεις συνολικού ύψους 2.200.000 € περίπου. Η εταιρεία για τις ανωτέρω καθυστηρημένες απαιτήσεις δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων της για απώλεια από ενδεχόμενη μη ρευστοποιήσή τους η οποία κατά τη γνώμη μας έπρεπε να ανέλθει στο ποσό των 1.300.000 € περίπου. Έτσι τα ίδια κεφάλαια είναι βελτιωμένα κατά 1.300.000 € περίπου. **4.** Η Εταιρεία έχει, από το νόμο, υποχρέωση να καταβάλλει στους εργοδοτούμενους της συγκεκριμένα χρηματικά σφέλη κατά το χρόνο της αμνηστίας τους. Η σημερινή αξία των δεδουλευμένων αυτών υποχρεώσεων, που αναμένεται ότι θα καταβληθούν, υπολογίστηκε σε 324.000,00 € περίπου. Με το ποσό αυτό έπρεπε να εμφανίζονται μειωμένα τα ίδια κεφάλαια, τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσεως μειωμένα με ποσό 46.000,00 € και τα αποτελέσματα προηγούμενων χρήσεων με ποσό 278.000,00 €. **Γνώμη με Επιφύλαξη** Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη, οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογο, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «**ΘΕΜΕΛΗ Α.Ε. ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 και τη χρηματοοικονομική της επίδοξη για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και τις διατάξεις των άρθρων 42^ο έως και 43^ο του κωδ. Ν. 2190/1920. **Θέμα Έμφασης** Χαίρις να διατυπώνουμε περαιτέρω επιφύλαξη στη γνώμη μας, εριστούμε την προσοχή σας στο γεγονός ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2006 έως και 2010, με συνέπεια να υπάρχει τε ενδεχόμενο επιβόλης πρόσθετων φόρων και προσαυξησίων κατά το χρόνο που θα εξεταστούν και οριστικοποιηθούν. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατή να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και ως εκ τούτου δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις. Σημειώνουμε ότι στο λογαριασμό του Ενεργητικού Δ.II.11 "Χρεώστες Διάφοροι" περιλαμβάνεται απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο για παρακρατηθέντες φόρους ύψους ευρώ

BAKER TILLY HELLAS
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.
Λ. Μεσογείων 396, 153 41 Αγ. Παρασκευή
Α.Μ./ΣΟΕΑ: 148

Αθήνα, 1 Ιουνίου 2011
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ι ΒΑΡΘΑΛΙΤΗΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Α. 10251