

**ΘΕΜΕΛΗ Α.Ε.**  
**ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**  
**ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011**  
**25η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011)**  
**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 2011			Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2010		
	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη αξία	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη αξία
<b>ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ</b>						
<b>Β. 4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως</b>	569,092.99	566,246.35	2,846.64	569,092.99	564,996.42	4,096.57
<b>Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>						
<b>Ι. Ανώματες ακινητοποιήσεις</b>						
1. Παράχωρήσεις και δικαιώμ. βιομη. ιδιοκτ.	109,785.20	0.00	109,785.20	109,785.20	0.00	109,785.20
2. Παράχωρησεις και δικαιώμ. βιομη. ιδιοκτ.	1,625,008.11	1,625,008.08	0.03	1,625,008.11	1,625,008.08	0.03
3. Υπεράριθ επιχειρήσεως (GOODWILL)	1,734,793.31	1,625,008.08	109,785.23	1,734,793.31	1,625,008.08	109,785.23
<b>II. Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις</b>						
1. Γήπεδο-Οικόπεδα	3,918,244.83	0.00	3,918,244.83	3,918,244.83	0.00	3,918,244.83
2. Κτίρια και τεχνικά Έργα	2,131,693.35	633,938.34	1,497,755.01	2,131,693.35	590,932.47	1,540,760.88
3. Μηχανήματα - τεχνικές εγκαταστάσεις και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	12,963,209.49	11,711,383.99	1,251,825.50	12,910,762.32	11,192,267.70	1,718,494.62
4. Μεταφορικά μέσα	4,686,495.25	3,661,563.09	1,024,932.16	4,472,286.70	3,326,200.85	1,146,085.85
5. Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	740,566.90	734,606.00	5,960.90	734,223.82	722,536.08	11,687.74
6. Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	24,440,209.82	16,741,491.42	7,698,718.40	24,167,211.02	15,831,937.10	8,335,273.92
Σύνολο ακινητοποιήσεων (ΓΙ+ΓΙΙ)	26,175,003.13	18,366,499.50	7,808,503.63	25,902,004.33	17,456,945.18	8,445,059.15
<b>III. Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις</b>						
1. Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις			6,422,181.36			1,519,281.36
2. Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			126,226.52			240,051.51
3. Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			6,548,407.88			1,759,332.87
Σύνολο πάγιου ενεργητικού (ΓΙ+ΓΙΙ+ΓΙΙΙ)			14,356,911.51			10,204,392.02
<b>Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>						
<b>Ι. Αποθέματα</b>						
2. Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή-Υποπροϊόντα και Υπολλείμματα			-			-
3. Παραγωγή σε εξέλιξη			12,553,733.05			13,181,847.50
Σύνολο Αποθέματα			12,553,733.05			13,181,847.50
<b>II. Απαιτήσεις</b>						
1. Πελάτες			2,588,718.14			1,741,006.55
2. Επιδόσεις			4,943.75			0.00
3. Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά λοιπών συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεων			1,110,809.88			1,510,858.51
4. Επισφαλείς Επίδομα Πελάτες & Χρεώστες			327,473.17			327,473.17
5. Χρεώστες διάφοροι			6,646,495.08			7,535,736.96
6. Λογαριασμοί διαχειρίσεως προκαταβολών και πιστώσεων			7,938,614.80			5,525,328.71
7. Λοιπές Απαιτήσεις			18,617,054.82			16,640,403.90
Σύνολο Απαιτήσεων			33,639,629.67			33,639,629.67
<b>III. Χρεώματα</b>						
1. Μετοχές			3,136,704.89			3,231,067.88
2. Μείον: Προβλέψεις για υποτιμήσεις			2,916,122.69			2,315,252.15
Σύνολο Χρεώματων			220,582.20			915,815.73
<b>IV. Διαθέσιμα</b>						
1. Ταμείο			262,921.28			249,019.81
2. Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας			4,207,183.29			9,205,874.36
3. Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας			4,470,104.57			9,454,894.17
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔΙ+ΔΙΙ+ΔΙΙΙ+ΔΙΥ)			35,861,474.64			40,192,961.30
<b>Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>						
1. Έξοδα επομένων χρήσεων			28,204.42			0.00
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)</b>			<b>50,249,437.21</b>			<b>50,401,449.89</b>
<b>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ</b>						
2. Χρεωστικοί λογαριασμοί εγγυήσεων και εμπράγματων ασφαλειών			23,454,590.27			35,353,428.43
3. Απαιτήσεις από αμφοτεροβαρείς συμβάσεις			82,948.65			82,948.65
4. Λοιποί λογαριασμοί τάξεως			182,896.86			182,896.86
5. Λοιποί λογαριασμοί τάξεως			23,720,435.78			35,619,273.94
Σύνολο Λογαριασμοί Τάξεως			47,441,871.56			71,878,547.88

	Π Α Θ Η Τ Ι Κ Ο	
	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2011	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2010
<b>Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>		
<b>Ι. Μετοχικό Κεφάλαιο</b>		
1. Καταβλημένο (13.584.475 Μετοχές X 1,22 €)	16,573,059.50	16,573,059.50
Σύνολο Ι. Μετοχικό Κεφάλαιο	16,573,059.50	16,573,059.50
<b>II. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το όριο</b>	22,054,321.36	22,054,321.36
Σύνολο Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	38,627,380.86	38,627,380.86
<b>III. Διαφορές αναπροσαρμογής - Επιχορηγήσεις Επενδύσεων</b>		
2. Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας λοιπών περιουσιακών στοιχείων	22,377.96	22,377.96
Σύνολο III. Διαφορές αναπροσαρμογής - Επιχορηγήσεις Επενδύσεων	22,377.96	22,377.96
<b>IV. Αποθεματικά Κεφάλαια</b>		
1. Τακτικό αποθεματικό	1,355,605.97	1,355,605.97
2. Διαφορές από πώληση ή αποτίμηση συμμετοχών και χρεογράφων προς συμψηφισμό	-2,437,439.16	-1,745,630.77
3. Εκτακτά αποθεματικά	690,983.99	690,983.99
4. Απορρολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	4,487,747.42	4,487,747.42
5. Απορρολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	4,096,898.22	4,788,706.61
Σύνολο IV. Αποθεματικά Κεφάλαια	8,603,606.84	9,567,493.22
<b>V. Αποτελέσματα σε νέο</b>		
Υπόλοιπο ζήμιων χρήσεως εις νέο	-1,332,163.36	0.00
Υπόλοιπο κερδών χρήσεως εις νέο	0.00	702,813.96
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (ΑΙ+ΑΙΙ+ΑΙΙΙ+ΑΙΥ+ΑΥ)	41,414,493.68	44,141,279.39
<b>Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>		
<b>II. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>		
1. Προμηθευτές	651,289.64	610,924.81
2. Γραμμάτια Πληρωτέα	12,500.00	0.00
3. Επισφαλείς Επιδόματα Πληρωτέα	1,439,829.44	936,346.97
4. Τράπεζες Λογαριασμός Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	2,950,000.00	2,950,000.00
5. Προκαταβολές πελατών	2,031,473.06	610,809.96
6. Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη	320,644.62	616,456.17
7. Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	306,897.27	291,500.27
8. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	58,695.94	58,695.94
9. Μερίσματα Πληρωτέα	0.00	0.00
10. Πιστωτές διάφοροι	1,063,613.56	185,436.38
11. Πιστωτές διάφοροι	8,834,943.53	6,260,170.50
Σύνολο υποχρεώσεων (ΓΙΙ)	23,217,297.46	23,217,297.46
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ)</b>	<b>50,249,437.21</b>	<b>50,401,449.89</b>
<b>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ</b>		
2. Πιστωτικοί λογαριασμοί εγγυήσεων και εμπράγματων ασφαλειών	23,454,590.27	35,353,428.43
3. Υποχρεώσεις από αμφοτεροβαρείς συμβάσεις	82,948.65	82,948.65
4. Λοιποί λογαριασμοί τάξεως	182,896.86	182,896.86
5. Λοιποί λογαριασμοί τάξεως	23,720,435.78	35,619,273.94
Σύνολο Λογαριασμοί Τάξεως	47,441,871.56	71,878,547.88

1) Η τελευταία αναπροσαρμογή των παγίων έγινε στις 31/12/2008 με βάση τις διατάξεις του Ν. 2065/92 όπως ισχύει. 2) Στο λογαριασμό του Ενεργητικού Δ.1.3 «Παραγωγή σε εξέλιξη» περιλαμβάνεται το κόστος των εκτελεσθέντων έργων το οποίο δεν είχε τιμολογηθεί έως την 31.12.2011 3) Για τη λογιστική απεικόνιση των αποτελεσμάτων των έργων η εταιρεία εφαρμόζει παγίως τη μέθοδο της τριμηνιακής περατώσεως.

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

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2011		Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2010	
<b>Ι. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως</b>				
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)		13,996,599.66		17,218,491.02
α) Εταιρείας		13,996,599.66		17,218,491.02
β) Κοινοπραξιών		-		48,828.75
Μείον: Κόστος πωλήσεων		14,577,570.32		16,185,375.69
Μικτά αποτελέσματα (Κέρδη-Ζημιές) εκμεταλλεύσεως		-580,970.66		1,033,115.33
<b>Πλέον:</b> 1. Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		4,859.84		65,896.51
Σύνολο		-576,110.82		1,099,011.84
<b>Μείον:</b> 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		1,138,029.37		945,092.21
3. Έξοδα λειτουργικής διάθεσης		176,419.94		156,047.52
Μερικά αποτελέσματα (Κέρδη-Ζημιές) εκμεταλλεύσεως		-1,890,560.13		-2,127.89
<b>ΠΑΕΟΝ:</b> 1. Έσοδα συμμετοχών σε κοινοπραξίες		4,660.62		3,880.00
2. Έσοδα χρεογράφων		128,882.38		306,502.80
4. Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα		133,543.00		151,212.79
Μείον:				
2. Ζημιές συμμετοχών σε κοινοπραξίες		1,224.16		3,257.61
3. Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		310,052.05		404,614.35
Ολικά αποτελέσματα (Κέρδη-Ζημιές) εκμεταλλεύσεως		-2,068,293.34		407,871.96
<b>II. ΠΑΕΟΝ: Εκτακτά Αποτελέσματα</b>				
1. Εκτακτά & ανόργανα έσοδα		14,886.43		15.06
2. Εκτακτά κέρδη		19,999.94		10,417.15
Μείον:				
1. Εκτακτά & ανόργανα έξοδα		251.44		3,964.41
2. Εκτακτες ζημιές		1,318.91		-
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων		33,316.02		3,500.00
Οργανικά και Εκτακτά αποτελέσματα (Κέρδη-Ζημιές)		-2,034,977.32		54,563.54
Μείον: Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων		936,493.71		1,015,446.44
Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος		936,493.71		1,015,446.44
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (Κέρδη- Ζημιές) Χρήσεως προ φόρων</b>		<b>-2,034,977.32</b>		<b>54,563.54</b>

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2011	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2010
Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη-Ζημιές) χρήσεως (+) Υπόλοιπο αποτελεσμάτων (Κερδών) προηγούμενων χρήσεων	-2,034,977.32	54,563.54
Μείον: 1. Φόρος εισοδήματος εταιρείας	0.00	52,843.98
2. Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	0.00	22,883.25
<b>Κέρδη προς διάθεση</b>	<b>-1,332,163.36</b>	<b>749,017.81</b>
<b>Η διάθεση των κερδών γίνεται ως εξής:</b>		
1. Τακτικό αποθεματικό	0.00	1,203.85
2. Πρώτο Μέρισμα	0.00	0.00
3. Πρόσθετο Μέρισμα	0.00	0.00
7. Αμοιβ. Από ποσοστά μελ. Δ.Σ. Από κέρδη χρήσεως	0.00	45,000.00
8. Υπόλοιπο (Κερδών-Ζημιών) εις νέο	-1,332,163.36	702,813.96
<b>Σύνολο</b>	<b>-1,332,163.36</b>	<b>749,017.81</b>

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.**

**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

ΑΘΗΝΑ, 23 Απριλίου 2012

**Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ**

**Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**

**ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Γ. ΝΤΙΝΟΠΟΥΛΟΣ**  
Α.Δ.Τ. ΑΒ-634560

**ΓΕΩΡΓΙΟΣ Δ. ΝΤΙΝΟΠΟΥΛΟΣ**  
Α.Δ.Τ. Χ-553662

**ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Κ. ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΣ**  
Α.Δ.Τ. ΑΖ-087151

**ΙΩΑΝΝΗΣ Χ. ΜΑΡΙΝΗΣ**  
Α.Δ.Τ. ΑΚ 208652

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

Ελέγξαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «**ΘΕΜΕΛΗ Α.Ε. ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**», οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2011, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τον πίνακα διάθεσης αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα. **Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις** Η διοίκηση έχει την ευθύνη 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<sup>ος</sup> έως και 43<sup>ος</sup> 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 οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. **Ευθύνη του Ελεγκτή** Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχο μας. **Διενεργήσαμε** τον έλεγχο μας σύμφωνα με το Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό 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 οφείλεται είτε σε απάτη 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 διαδικα