

ΘΕΜΕΛΗ Α.Ε.

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014

28η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014)

ΑΡ. ΓΕΜΗ 002497401000 (ΠΡΩΗΝ ΑΡ. Μ.Α.Ε. 14385/01 Α.Τ./Β/86/297/95)

(ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						ΠΑΘΗΤΙΚΟ	
Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2014						Ποσά κλειόμενης Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2014	
B. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ	ΑΕΙΑ κτήσεις	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη αξία	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2013		Αναπόσβεστη αξία	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2013
				ΑΕΙΑ κτήσεις	Αποσβέσεις		
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεων	673.235,60	624.324,69	48.910,91	669.210,56	579.104,73	90.105,83	
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
I. Ακίνητες ακινητοποιήσεις							
2. Παραχωρήσεις και δικαιώμ. βιομηχ. δικτ.	109.785,20	0,00	109.785,20	109.785,20	0,00	109.785,20	
3. Υπεραξία επιχειρήσεως (GOODWILL)	1.625.008,11	1.625.008,10	0,01	1.625.008,11	1.625.008,08	0,03	
	1.734.793,31	1.625.008,10	109.785,21	1.734.793,31	1.625.008,08	109.785,23	
II. Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις							
1. Γήπεδα-Οικόπεδα	3.918.244,83	0,00	3.918.244,83	3.918.244,83	0,00	3.918.244,83	
3. Κτίρια και τεχνικά Έργα	1.486.266,83	745.753,59	740.513,24	1.486.266,83	711.348,90	774.917,93	
4. Μηχανήματα - τεχνικές εγκαταστάσεις και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	12.222.166,49	11.693.664,72	528.501,77	12.555.540,91	11.982.803,07	572.737,84	
5. Μεταφορικά μέσα	4.641.669,85	4.321.403,32	320.266,53	4.667.088,50	4.195.340,36	471.748,14	
6. Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	773.206,51	765.628,27	7.578,24	754.654,81	752.828,22	1.826,59	
7. Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές	532.643,94	-	532.643,94	338.469,80	-	338.469,80	
	23.574.198,45	17.526.449,90	6.047.748,55	23.720.265,68	17.642.320,55	6.077.945,13	
Σύνολο ακινητοποιήσεων (Γ+II)	25.308.991,76	19.151.458,00	6.157.533,76	25.455.058,99	19.267.328,63	6.187.730,36	
III. Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις							
1. Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις			11.616.431,36			11.616.431,36	
7. Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			207.629,74			138.633,19	
			11.824.061,10			11.755.064,55	
Σύνολο πάγιου ενεργητικού (Γ+II+III)			17.981.594,86			17.942.794,91	
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
I. Αποθέματα							
3. Παραγωγή σε εξέλιξη			13.067.228,21			12.634.256,77	
			13.067.228,21			12.634.256,77	
II. Απαιτήσεις							
1. Πελάτες			2.478.147,17			1.607.710,54	
2. Γραμμάτια Εισπρακτέα			12.500,00			12.500,00	
6. Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά λοιπών συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεων			1.759.426,82			3.005.540,50	
10. Επισφαλείς Επίδοκα Πελάτες & Χρεώστες			377.473,17			377.473,17	
11. Χρεώστες διάφοροι			1.696.079,27			1.489.690,47	
12. Λογαριασμοί διαχειρίσεως προκαταβολών και πιστώσεων			2.090.382,27			1.764.645,19	
			8.414.008,70			8.257.559,87	
III. Χρεώνογραφο							
1. Μετοχές		4.108.299,27			4.108.299,27		
Μείον: Προβλέψεις για υποτιμήσεις		3.822.027,84			3.163.719,44		
			286.271,43			944.579,83	
IV. Διαθέσιμα							
1. Ταμείο			285.435,70			292.481,15	
3. Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας			2.404.599,38			2.081.763,90	
			2.690.035,08			2.374.245,05	
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔI+ΔII+ΔIII+ΔIV)			24.457.543,42			24.210.641,52	
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ							
1. Έξοδα επομένων χρήσεων			150.694,66			179.393,26	
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (B+Γ+Δ+Ε)			42.638.743,85			42.422.935,52	
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΤΙΚΟΙ							
2. Χρεωστικοί λογαριασμοί εγγυήσεων και εμπράγματων ασφαλειών			31.396.117,97			38.762.736,17	
3. Απαιτήσεις από αμφοτεροβαρείς συμβάσεις			82.948,65			82.948,65	
4. Λοιποί λογαριασμοί τόξεως			250.972,74			250.972,74	
			31.730.039,36			39.096.657,56	
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ							
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 31.12.2014 3) Για τη λογιστική απεικόνιση των αποτελεσμάτων των έργων η εταιρεία εφαρμόζει παγίως τη μέθοδο της τιμητικής περυσίας.							

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ
31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014)

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

I. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2014		Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2013		Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) χρήσεως (+) Υπόλοιπο αποτελεσμάτων (Ζημιών) προηγούμενων χρήσεων	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2014	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2013
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	12.731.945,14		12.731.945,14		11.265.723,59	311.690,98	108.086,63
α) Εταιρείας	12.731.945,14		12.731.945,14		11.265.723,59	-2.453.386,75	-2.522.284,43
β) Κοινοπραξιών	0,00		0,00		19.332,85	-2.141.695,77	-2.414.197,80
	12.731.945,14		12.731.945,14		11.285.056,44		
Μείον: Κόστος πωλήσεων		11.433.587,52		9.264.278,32			
Μικτά αποτελέσματα (Κέρδη) εκμεταλλεύσεως		1.298.357,62		2.001.445,27			
Πλέον: 1. Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		73.501,20		40.301,93			
Σύνολο		1.371.858,82		2.041.747,20			
Μείον: 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	391.118,60		614.775,09				
3. Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	99.821,24		101.882,41				
Μερικά αποτελέσματα (Κέρδη) εκμεταλλεύσεως		490.939,84		716.657,50			
ΠΛΕΟΝ:		880.918,98		1.325.089,70			
2. Έσοδα χρεωγράφων		1.312,23		1.687,25			
4. Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα		13.671,88		31.100,16			
Μείον:							
3. Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		968.558,94		1.230.552,97			
Ολικά αποτελέσματα (Ζημιές/ Κέρδη) εκμεταλλεύσεως		-72.655,85		127.324,14			
II. ΠΛΕΟΝ: Εκτακτα Αποτελέσματα							
1. Έκτακτα & ανόργανα έσοδα		192.809,94		619,22			
2. Έκτακτα κέρδη		427.488,42		103.999,98			
Μείον:							
1. Έκτακτα & ανόργανα έξοδα		234.441,21		123.856,70			
2. Εκτακτες ζημιές		0,00		0,01			
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων		1.510,32		384.346,83			
Οργανικά και Εκτακτα αποτελέσματα (Κέρδη)		311.690,98		108.086,63			
Μείον: Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων		538.691,33		538.835,12			
Μείον: Οι από αυτές ενοσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος		538.691,33		538.835,12			
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (Κέρδη) Χρήσεως προ φόρων		311.690,98		108.086,63			

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΑΘΗΝΑ, 30 Απριλίου 2015

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Γ. ΝΤΙΝΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ-634560ΓΕΩΡΓΙΟΣ Δ. ΝΤΙΝΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΚ-561704ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Κ. ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΖ-087151ΙΩΑΝΝΗΣ Χ. ΜΑΡΙΝΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΚ 208652ΕΚΘΕΣΗ 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», οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2014, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τον πίνακα διαθέσιμων αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσαρτήμα. **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^ο 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 οφείλονται 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 έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχό 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 γνώμοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγμένες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησής των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλονται 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 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 προέκυψαν τα εξής θέματα **1.** Στο λογαριασμό Γ.ΙΙΙ.1 " Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις " περιλαμβάνεται και ποσό 11.616.431,36 ευρώ που αφορά την αξία κτήσεως των μετοχών ανωνύμων εταιρειών μη εισηγμένων στο Χ.Α και την αξία κτήσεως συμμετοχών σε κοινοπραξίες. Από την εταιρεία δεν έχει σχηματισθεί πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων ποσού ευρώ 2.800.000 περίπου. Έτσι οι συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις, τα αποτελέσματα χρήσεως και τα ίδια κεφάλαια εμφανίζονται ισόποσα βελτιωμένα. **2.** Στους λογαριασμούς του ενεργητικού Γ.Ι.2. "Παραχωρήσεις και δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας", Δ.ΙΙ.1 "Πελάτες", Δ.ΙΙ.6. "Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά λοιπών συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεων", Δ.ΙΙ.10 "Επισφαλείς - Επίδοκα Πελάτες και χρεώστες", Δ.ΙΙ.11 "Χρεώστες διάφοροι" και Δ.ΙΙ.12 "Λογαριασμοί διαχειρίσεως προκαταβολών και πιστώσεων", περιλαμβάνονται καθυστηρημένες πέραν του έτους απαιτήσεις συνολικού ύψους 2.800.000 ευρώ περίπου. Η εταιρεία για τις ανωτέρω καθυστηρημένες απαιτήσεις δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων της για απλώς από ενδεχόμενη την γνωση που οφείλονται κατά τη γνώμη μας έπρεπε να ανέλθει στο ποσό των 1.900.000 ευρώ περίπου. Έτσι τα ίδια κεφάλαια είναι βελτιωμένα κατά 1.900.000,00 ευρώ περίπου, τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων κατά 1.600.000 και τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσεως κατά 300.000. **3.** Από την εταιρεία δεν σχηματίζεται πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014, το συνολικό ύψος της μη σχηματισθείσας πρόβλεψης ανέρχεται σε ευρώ 196.000, με συνέπεια οι προβλέψεις να εμφανίζονται μειωμένες κατά 196.000 ευρώ, τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 196.000, τα αποτελέσματα προηγούμενων χρήσεων κατά 24.000 ευρώ και τα αποτελέσματα προηγούμενων χρήσεων κατά 172.000 ευρώ. **4.** Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα της χρήσεως αυτής δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξησίων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται. **Γνώμη με Επιφύλαξη** Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο "Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη", οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΘΕΜΕΛΗ Α.Ε. ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2014, και τη χρηματοοικονομική της επίδοση 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 **Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων** Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αποτίμηση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43^ο και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.



BAKER TILLY
GREECE
VNT AUDITING S.A..
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές -
Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.
Λεωφόρος Μεσογείων 396
153 41 Αγία Παρασκευή, Αθήνα
Α.Μ./ΣΟΕΛ: 174

Αθήνα, 29 Μαΐου 2015
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Γεώργιος Ι. Βαρθαλίτης
Α.Μ./ΣΟΕΛ: 10251