

ΕΔΡΑ: ΚΗΦΙΣΙΑ ΑΤΤΙΚΗΣ - ΑΡ. Μ.Α.Ε. 6563/01ΑΤ/Β/86/304/05)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Σημείωση: Η τελευταία αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων, με βάση τις διατάξεις του Ν. 2065/92, έγινε στις 31/12/2012 και προέκυψε διαφορά αναπροσαρμογής ποσού ευρώ 2.191.211,80, η οποία συμψηφίστηκε με ζημιές προηγούμενων χρήσεων.

по

	ΚΛΕΙΣΗΜΕΝΗ ΧΡΗΣΕΩΣ 2012	ΠΡΟΗΓ.ΝΗΣ. ΧΡΗΣΕΩΣ 2011
A. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
I. Κεφάλαιο μετοχικό (3.542.800 μετοχές των 3,00 ευρώ)		
1. Καταβεβλημένο	10.628.400,00	10.628.400,00
IV Αποθεματικά Κεφάλαια		
1. Τακτικό αποθεματικό	1.652.113,34	1.652.113,34
Μείον: Ζημία από πώληση ή υποτίμηση συμμ/χών & χρεογράφων προς συμψηφισμό	-3.152.188,89	-3.151.156,22
5. Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	745.492,57	745.492,57
	-754.582,98	-753.550,31
V. Αποτελέσματα εις νέον		
Υπόλοιπο ζημιών εις νέον	-8.923.438,60	-7.597.200,33
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (ΑΙ+ΑΙΥ+ΑΥ)	950.378,42	2.277.649,36
Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
II. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
1. Ομολογιακά δάνεια	20.262.760,25	22.500.000,00
II. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
1. Προμηθευτές	4.482.033,88	5.491.308,67
2α. Επιταγές πληρωτέες	347.212,16	576.500,53
3. Τράπεζες λογ/σμός βραχυπρ. υποχρεώσεων	11.492.680,76	12.593.635,65
4. Προκαταβολές πελατών	333.326,97	405.112,06
5. Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	55.415,84	128.946,32
6. Ασφαλιστικοί οργανισμοί	59.221,97	100.319,93
11. Πιστωτές διάφοροι	2.193.540,41	272.964,13
	18.963.431,99	19.568.787,29
Σύνολο υποχρεώσεων (ΓΙ+ΓΙΙ)	39.226.192,24	42.068.787,29
Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
1. Εσοδα επόμενων χρήσεων	317.900,00	357.637,50
2. Εξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	279.225,71	462.357,87
3. Λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού	4.273,36	6.055,39
	601.399,07	826.050,76
ΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Γ+Δ)	40.777.969,73	45.172.487,41
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ		
Πιστωτικοί λ/σμοί εγγυήσεων και εμπράγν. ασφαλειών	13.410.177,40	17.959.177,40
	13.410.177,40	17.959.177,40

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΞΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ		
	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2012	ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓ/ΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2011
Καθαρά αποτελέσματα (Ζημίες) χρήσεως	-3.326.160,48	-3.875.712,56
(+) Υπόλοιπο αποτελεσμάτων (ζημιών) προηγούμενων χρήσεων	-7.597.200,33	-3.329.149,27
(+) Υπεραξία αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων Ν.2065/92	2.191.211,80	0,00
Σύνολο	-8.732.149,01	-7.204.861,83
ΜΕΙΟΝ: 2.Λοιπά μη ενσωματωμένοι στο λειστουργικό κόστος φόροι	191.289,50	392.338,50
Ζημίες εις νέο	-8.923.438,69	-7.597.200,33

	31.12.2012	31.12.2011
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από πωλήσεις	23.758.665,36	50.182.360,52
Πληρωμές σε προμηθευτές, πιστωτές και εργαζόμενους	-19.785.918,08	-44.120.264,29
Ταμιακές Ροές από τις Λειτουργικές δραστηριότητες	3.972.747,28	6.062.096,23
Πληρωμές φόρου εισοδήματος	-260.964,93	-542.633,82
Καθαρές ταμιακές Ροές από τις Λειτουργικές δραστηριότητες	3.711.782,35	5.519.462,41
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Πληρωμές για απόκτηση συμμετοχών σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	-8.000,00	-16.602,60
Πληρωμές για απόκτηση ενσώματων πάγιων και άυλων στοιχείων	-130.163,43	-367.835,15
Εισπράξεις από πώληση συμμετοχών, ενσώματων πάγιων, άυλων στοιχείων και χρηματοοικονομικών στοιχείων	138.062,96	281.965,46
Εισπράξεις από τόκους, μερίσματα και ενοίκια των στοιχείων των επενδυτικών δραστηριοτήτων	6.511,43	30.255,55
Καθαρές ταμιακές Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	6.410,96	-72.216,74
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από Αποφθινά δάνεια	0,00	0,00
Πληρωμές για δάνεια και τόκους	-5.549.640,60	-5.914.878,81
Καθαρές ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-5.549.640,60	-5.914.878,81
Καθαρή αύξηση ταμιακών διαθεσίμων χρήσεως	-1.831.447,29	-467.633,14
Ταμιακά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσεως	2.304.051,13	2.771.684,27
Ταμιακά διαθέσιμα στη λήξη της χρήσεως	472.603,84	2.304.051,13

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΜΙΧΑΗΛ ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΧΡΗΣΤΑΚΗΣ

Προς του κ. κ. Μετόχους της Εταιρείας "ΤΕΧΝΟΚΑΡ Α.Β.Ε.Ε."

Εκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων. Ελέγχσαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας "ΤΕΧΝΟΚΑΡ Α.Β.Ε.Ε.", οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2012, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και τραπεζικών ροών και τον πίνακα διάθεσης αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό πρόσρηγμα. **Λογιστική Διοίκηση 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^{ος} έως και 43^{ος} του κωδ. Ν. 2190/1920, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθιστάται 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 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 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 επιλεγμένες 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 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 παρουσίωσης 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 έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής: 1) Στο λογαριασμό «Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις», ποσού ευρώ 5.003.618,60, απεικονίζεται η αξία κτήσης μετοχών ανωνύμων εταιρειών μη εισηγμένων στο Χρηματιστήριο, οι οικονομικές καταστάσεις της οποίας ελέγχονται από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Η εσωτερική λογιστική αξία των μετοχών αυτών είναι ανηρνηκή και κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τον κωδ. Ν. 2190/1920 και το ΕΓΛΣ, δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη υποτίμησης ισόποση με την αξία κτήσεως των μετοχών αυτών, με συνέπεια η αξία του λογαριασμού αυτού, τα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα. 2) Δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη υποτίμησης ισόποση με την αξία κτήσεως των μετοχών αυτών, με συνέπεια η αξία του 800.000. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τον κωδ. Ν. 2190/1920 και το ΕΓΛΣ, δεν έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη. Κατά την εκτίμηση μας για την κάλυψη ζημιών από τη μη ρευστοποιήση μέρους των απαιτήσεων αυτών έπρεπε να έχει σχηματιστεί πρόβλεψη ποσού ευρώ 400.000. Λόγω του μη σχηματισμού της πρόβλεψης αυτής, η αξία των απαιτήσεων, τα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 400.000. 3) Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τον κωδ. Ν. 2190/1920 και το ΕΓΛΣ, δεν σχηματίστηκε πρόβλεψη για αποτίμηση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012, το συνολικό ύψος της μη σχηματισθείσας πρόβλεψης ανέρχεται σε ευρώ 316.780, με συνέπεια οι πρόβλεψεις να εμφανίζονται μειωμένες κατά 316.780 ευρώ, τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 316.780 και τα αποτελέσματα χρήσης αυξημένα κατά 34.380 ευρώ. 4) Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 2005 έως 2010. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσοζυρίστων 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 μνημονεύονται στην παράγραφο «Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη», οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας "ΤΕΧΝΟΚΑΡ Α.Β.Ε.Ε." κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις τραπεζικές της ροές 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^{ος} έως και 43^{ος} του κωδ. Ν. 2190/1920. **Έμφαση Θεμάτων.** Εμφατίσαμε την προσοχή σας στα εξής: 1) Στην σημείωση 13.2 του προσαρτήματος όπου περιγράφεται ότι το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας έχει καταστεί μικρότερο από το 1/10 του μετοχικού της κεφαλαίου και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων των άρθρων 48 του κωδ. Ν. 2190/1920. Η Διοίκηση της εταιρείας, στην τρέχουσα χρήση 2013, έχει ήδη πραγματοποιήσει αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά 1.005.000 ευρώ για την άρση εφαρμογής των διατάξεων των άρθρων αυτού. 2) Στην σημείωση 13.4 του προσαρτήματος, η οποία αναφέρει ότι στις 31 Δεκεμβρίου 2012 οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας υπερβαίνουν τη συνολική αξία των κυκλοφορούντων περιουσιακών της στοιχείων και προκειμένου να αποφευχθεί η πιθανότητα να μην είναι σε θέση να αποπληρώσει μέρος των συμβατικών της υποχρεώσεων, η Διοίκηση της εταιρείας, εκτός από την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου που περιγράφεται στη προηγούμενη σημείωση, βρίσκεται ήδη σε διαπραγματεύσεις για την έκδοση Καντοπρακτικού Ομολογιακού Δανείου. Σκοπός του εν λόγω Ομολογιακού Δανείου είναι η αναχρηματοδότηση μέρους των υφιστάμενων δανειακών υποχρεώσεων της εταιρείας, η κάλυψη αναγκών της σε κεφάλαια κίνησης και η απρόσκοπτη συνέχιση των δραστηριοτήτων της εταιρείας. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά. **Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων.** Επισημείωσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσής του Διοικητικού Συμβουλίου με τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43^{ος} και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.