ΒΑΚΑΡ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 11381/01ΑΤ/Β/86/305(05)

Ι Σ Ο Λ Ο Γ Ι Σ Μ Ο Σ 31ΗΣ Δ Ε Κ Ε Μ Β Ρ Ι Ο Υ 2011 - 33η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ-31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011) - 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
Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ						
1. Έξοδα ιδρύσεως & πρώτης εγκ/σεως	177,304.24	177,304.11	0.13	177,304.24	177,239.56	64.68
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	2,877,309.02	2,875,510.86	1,798.16	2,877,309.02	2,860,029.53	17,279.49
	3,054,613.26	3,052,814.97	1,798.29	3,054,613.26	3,037,269.09	17,344.17
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
ΙΙ. Ενσώματες ακινητοποιήσεις						
1.Γήπεδα-Οικόπεδα	3,314,686.22	0.00	3,314,686.22	3,314,686.22	0.00	3,314,686.22
3.Κτίρια-Εγκαταστάσεις κτιρίων	7,832,065.84	3,919,552.33	3,912,513.51	7,832,065.84	3,625,151.21	4,206,914.63
4.Μηχανήματα-τεχνικές εγκαταστάσεις και λοιπός μηχανολ. εξοπλισμός	770,474.86	703,015.69	67,459.17	849,496.02	740,909.75	108,586.27
5.Μεταφορικά μέσα	198,738.86	65,865.61	132,873.25	677,301.32	187,700.08	489,601.24
6.Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	893,856.34	853,134.32	40,722.02	1,049,123.92	966,845.12	82,278.80
Σύνολο Ακινητοποιήσεων (ΓΙΙ)	13,009,822.12	5,541,567.95	7,468,254.17	13,722,673.32	5,520,606.16	8,202,067.16
ΙΙΙ. Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις						
2.Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις		43,761.08			43,761.08	
Μείον: Προβλέψεις για υποτιμήσεις		23,650.36	20,110.72		23,439.93	20,321.15
7.Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			15,298.41			15,342.41
			35,409.13			35,663.56
Σύνολο πάγιου ενεργητικού (ΓΙΙ+ΓΙΙΙ)			7,503,663.30			8,237,730.72
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ι. Αποθέματα						
1.Εμπορεύματα - αυτοκίνητα		1,475,611.55			2,714,559.80	
- ανταλλακτικά		951,084.01			1,046,913.30	
- αξεσουάρ		124,148.54	2,550,844.10		150,005.07	3,911,478.17
4.Πρώτες και βοηθητικές ύλες - Αναλώσιμα υλικά - Ανταλλακτικά και είδη συσκευασίας			22,264.33			22,264.33
5.Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων			20,455.26			939,075.84
			2,593,563.69			4,872,818.34
ΙΙ. Απαιτήσεις						
1.Πελάτες			733,920.89			1,127,384.83
2.Γραμμάτια εισπρακτέα:						
-Χαρτοφυλακίου		1,591.74			9,043.91	
-Στις Τράπεζες για είσπραξη		38,949.28	40,541.02		66,689.64	75,733.55
3.Γραμμάτια σε καθυστέρηση			21,344.78			12,335.17
3α.Επιταγές εισπρακτέες (μεταχρ/νες)			94,885.18			182,076.64
3β.Επιταγές σε καθυστέρηση			41,970.00			41,970.00
10.Επισφαλείς - Επίδικοι πελάτες & χρεώστες			28,438.95			28,438.95
11.Χρεώστες διάφοροι			153,117.74			255,550.18
12.Λογ/σμοί διαχειρίσεως προκ/λών και πιστώσεων			111.15			111.15
			1,114,329.71			1,723,600.47
IV.Διαθέσιμα						
1.Ταμείο			10,876.93			55,468.68
3.Καταθέσεις ουσεως και προθεσμιας			801,690.46			1,896,193.94
			812,567.39			1,951,662.62
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔΙ+ΔΙΙ+ΔΙV)			4,520,460.79			8,548,081.43
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
1.Έξοδα επόμενων χρήσεων			2,620.30			29,042.22
2.Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα			22,614.68			18,526.80
3.Λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού			12,500.59			0.00
			37,735.57			47,569.02
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)			12,063,657.95			16,850,725.34
ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ						
1. Αλλότρια περιουσιακά στοιχεία			0.00			0.13
2.Χρεωστικοι λογ. εγγυήσεων και εμπράγματων ασφαλειών.			745,000.00			3,070,000.00
			745,000.00			3,070,000.13

Π Α Θ Η Τ Ι Κ Ο

	Ποσα Κλειόμενης Χρήσεως 2011	Ποσα Προηγούμενης Χρήσεως 2010
Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Ι.Κεφάλαιο μετοχικό (1.120.227 μετοχές των 3,00 Ευρώ εκάστη)		
1.Καταβλημένο	3,360,681.00	3,360,681.00
IV.Αποθεματικά Κεφάλαια		
1.Τακτικό Αποθεματικό	473,470.03	473,470.03
Μείον: Ζημία από πώληση ή υποτίμηση συμμ/χών & χρεογράφων προς συμψηφισμό	-39,020.02	-38,809.59
5. Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατ. νόμων	369,740.27	369,740.27
	804,190.28	804,400.71
V.Αποτελέσματα εις νέον		
Υπόλοιπο ζημιών εις νέον	-7,029,106.36	-4,861,671.93
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (ΑΙ+ΑΙΙΙ+ΑΙV+ΑV)	-2,864,235.08	-696,590.22
Β. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ		
2.Λοιπές προβλέψεις	27,581.27	0.00
Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ι. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
1.Ομολογιακά δάνεια	7,250,000.00	8,000,000.00
ΙΙ.Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
1.Προμηθευτές	372,853.86	2,162,327.83
2α.Επιταγές πληρωτέες (μεταχρ/νες)	72,174.20	318,398.13
3.Τράπεζες-λογ/μός βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	6,300,600.00	6,305,891.99
4.Προκαταβολές πελατών	19,939.92	112,134.78
5.Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	107,480.14	99,687.16
6.Ασφαλιστικοί οργανισμοί	61,948.82	104,834.29
11.Πιστωτές διάφοροι	524,264.44	277,644.71
	7,459,261.38	9,380,918.89
Σύνολο υποχρεώσεων (ΓΙ+ΓΙΙ)	14,709,261.38	17,380,918.89
Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
2.Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	190,909.77	164,644.26
3.Λοιποί μεταβατικοί λ/σμοί παθητικού	140.61	1,752.41
	191,050.38	166,396.67
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ)	12,063,657.95	16,850,725.34
ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ		
1. Δικαιούχοι αλλότριων περιουσιακών στοιχείων	0.00	0.13
2.Πιστωτικοί λογ. εγγυήσεων και εμπράγματων ασφαλειών.	745,000.00	3,070,000.00
	745,000.00	3,070,000.13

Σημειώσεις: 1) Η τελευταία αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων έγινε στις 31/12/2008, με βάση τις διατάξεις του Ν. 2065/92. 2) Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 2006.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31ΗΣ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011)

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2011			Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2010		
Ι.Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως						
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)			9,790,046.04			11,080,736.84
Μείον κόστος πωλήσεων			8,100,402.11			8,997,503.78
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως			1,689,643.93			2,083,233.06
Πλέον άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως			645,392.70			537,340.77
Σ ύ ν ο λ ο			2,335,036.63			2,620,573.83
ΜΕΙΟΝ:1.Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		990,035.54			1,265,638.26	
3.Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως		2,561,879.20	3,551,914.74		3,846,992.76	5,112,631.02
Μερικά αποτελέσματα (ζημίες) εκμεταλλεύσεως			-1,216,878.11			-2,492,057.19
ΠΛΕΟΝ:4.Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα		8,967.14			48,274.95	
Μείον:3.Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		823,893.89	-814,926.75		697,802.45	-649,527.50
Ολικά αποτελέσματα (ζημίες) εκμεταλλεύσεως			-2,031,804.86			-3,141,584.69
ΙΙ. ΜΕΙΟΝ:Έκτακτα αποτελέσματα						
1.Έκτακτα και ανόργανα έσοδα		8,472.45			39,829.28	
2.Έκτακτα κέρδη		52,377.60			69,927.58	
		60,850.05			109,756.86	
Μείον:						
1.Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	26,116.70			40,005.00		
2.Έκτακτες ζημιές	0.99			57,526.94		
3.Έξοδα προηγ. Χρήσεων	180.00			271.26		
4.Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους	27,581.27	53,878.96	6,971.09	0.00	97,803.20	11,953.66
Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα (ζημίες)			-2,024,833.77			-3,129,631.03
ΜΕΙΟΝ:						
Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων		517,088.41			792,876.66	
Μείον:Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος		517,088.41	0.00		792,876.66	0.00
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ζημίες) ΧΡΗΣΕΩΣ προ φόρων			-2,024,833.77			-3,129,631.03

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Ποσά Κλειόμενης Χρήσεως 2011	Ποσά Προηγούμενης Χρήσεως 2010
Καθαρά αποτελέσματα (ζημίες) χρήσεως	-2,024,833.77	-3,129,631.03
(-) Υπόλοιπο αποτελεσμάτων (ζημιών) προηγούμενων χρήσεων	-4,861,671.93	-1,511,012.37
(-) Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	0.00	-171,498.15
Σ ύ ν ο λ ο	-6,886,505.70	-4,812,141.55
ΜΕΙΟΝ: 2. Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	142,600.66	49,530.38
Ζημίες εις νέο	-7,029,106.36	-4,861,671.93

ΚΗΦΙΣΙΑ, 30 ΑΠΡΙΛΙΟΥ 2012

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ	Ο ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΕΥΤΥΧΙΟΥ ΒΑΣΙΛΑΚΗΣ Α.Τ. ΑΚ 031549	ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΘΕΟΔΩΡΟΥ ΒΑΣΙΛΑΚΗΣ Α.Τ. Χ 678102	ΕΛΕΝΗ ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΙΓΓΛΕΖΟΥ Α.Τ. ΑΙ 511166	ΜΙΧΑΗΛ ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΧΡΗΣΤΑΚΗΣ Α.Τ. ΑΗ 613193

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους κ. κ. Μετόχους της Εταιρείας "ΒΑΚΑΡ Α.Β.Ε.Ε.".

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων. Ελέγξαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας "ΒΑΚΑΡ Α.Β.Ε.Ε.", οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης 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 42ο έως και 43γ 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 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 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 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 παρουσίασης 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 θέματα: 1) Στις απαιτήσεις περιλαμβάνονται και επισφαλείς-επίδικες απαιτήσεις συνολικού ποσού ευρώ 112.000 για τις οποίες δεν έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη για την κάλυψη ζημιών από τη μη ρευστοποίηση μέρους των επισφαλών αυτών απαιτήσεων. Με βάση τον έλεγχό μας εκτιμούμε ότι η σχηματισθείσα από την εταιρία πρόβλεψη ποσού ευρώ 27.581,27 υπολείπεται κατά ευρώ 64.000 του ποσού που έπρεπε να έχει σχηματιστεί. Ο μη σχηματισμός της απαιτούμενης πρόβλεψης συνιστά παρέκκλιση από τις λογιστικές αρχές που προβλέπονται από την Ελληνική Νομοθεσία (κωδ. Ν. 2190/1920 και ΕΓΛΣ) με συνέπεια, η αξία των απαιτήσεων και τα Ίδια Κεφάλαια να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα. 2) Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από την Ελληνική Νομοθεσία (κωδ. Ν. 2190/1920 και ΕΓΛΣ) δεν σχηματίζεται πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2011, το συνολικό ύψος της μη σχηματισθείσας πρόβλεψης ανέρχεται σε ευρώ 13.080, με συνέπεια οι προβλέψεις να εμφανίζονται μειωμένες κατά 13.080 ευρώ, τα Ίδια Κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 13.080 και τα αποτελέσματα χρήσης αυξημένα κατά 1.630 ευρώ. 3) Δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις σε σχέση με τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 2007 έως 2010. **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 "ΒΑΚΑΡ Α.Β.Ε.Ε." κατά την 31η Δεκεμβρίου 2011, 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 42ο έως και 43γ του κωδ.Ν. 2190/1920. **Έμφαση Θέματος.** Εφιστούμε την προσοχή σας στο γεγονός ότι το σύνολο των Ίδιων Κεφαλαίων της εταιρείας έχει καταστεί αρνητικό και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του κωδ. Ν. 2190/1920. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας της εταιρείας. Η Διοίκηση της εταιρείας έχει εκπονήσει κατάλληλο πρόγραμμα για την άρση εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου αυτού και την απρόσκοπτη συνέχιση των δραστηριοτήτων της εταιρείας. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό. **Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων.** Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχηση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43ο και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 04 Μαΐου 2012
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΑΕ
ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ
ΠΑΤΗΣΙΩΝ 81 & ΧΕΥΔΕΝ Τ.Κ.104.34 ΑΘΗΝΑ
Α.Μ.ΣΟΕΛ 111

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Ν. ΠΑΠΠΑΣ
ΑΜ/ΣΟΕΛ 14391