

ΓΚΡΕΚΟΤΕΛ Α.Ε.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011 - 30η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011) ΑΡ.Μ.Α.Ε. 6223/72/Β/86/3

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσά Κλειομένης χρήσεως 2011			Ποσά Προηγούμενης χρήσεως 2010			Ποσά Κλειομ. 2011	Ποσά Προηγ. 2010
B. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ	Αξία Κτήσ.	Αποσβέσεις	Αναπ. Αξία	Αξία Κτήσ.	Αποσβέσεις	Αναπ. Αξία		
1. Εξοδα ιδρύσεως & α' εγκ/σεως	2.736,57	2.736,57	0,00	2.736,57	2.736,57	0,00		
2. Συν/κες διαφ. δαν. για κτήσ. παγ.	133.300,70	133.300,70	0,00	133.300,70	133.300,70	0,00	629.200,00	629.200,00
3. Τόκοι δανείων κατασκ.περιόδου	25.014,00	416,90	24.597,10	0,00	0,00	0,00		
4. Λοιπά έξοδα εγκ/σεως	13.660,47	8.688,69	4.971,78	13.432,50	5.607,82	7.824,68		
	<u>174.711,74</u>	<u>145.142,86</u>	<u>29.568,88</u>	<u>149.469,77</u>	<u>141.645,09</u>	<u>7.824,68</u>		
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
II. Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις								
1. Γήπεδα - Οικόπεδα	114.915,78	0,00	114.915,78	114.915,78	0,00	114.915,78		
3. Κτίρια & τεχνικά έργα	1.270.575,94	714.682,60	555.893,34	1.205.007,32	754.933,13	450.074,19		
5. Μεταφορικά μέσα	88.079,95	55.460,28	32.619,67	76.379,95	48.723,27	27.656,68		
6. Επιπλα & λοιπός εξοπλισμός	1.502.737,68	1.137.964,99	364.772,69	1.178.200,54	967.204,32	210.996,22		
Σύνολο Ακινήτοποιήσεων (Γ II)	<u>2.976.309,35</u>	<u>1.908.107,87</u>	<u>1.068.201,48</u>	<u>2.574.503,59</u>	<u>1.770.860,72</u>	<u>803.642,87</u>		
III. Συμμετοχές - άλλες χρημ/κες απαιτήσεις								
1. Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχ/σεις			1.642.064,08			1.642.064,08		
3. Μακ/μες απαιτ.κατά συνδ. επιχ/σεων			0,00			0,00		
7. Λοιπές μακρ/σμες απαιτήσεις			85.573,67			49.172,51		
			<u>1.727.637,75</u>			<u>2.663.596,80</u>		
Σύνολο Παγίου Ενεργητικού (Γ II+ΓIII)			<u>2.795.839,23</u>			<u>3.467.239,67</u>		
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
I. Αποθέματα								
1. Εμπορεύματα			7.659,40			0,00		
4. Α' ύλης - αναλώσιμα - είδη συσκευασίας			45.241,14			0,00		
			<u>52.900,54</u>			<u>0,00</u>		
II. Απαιτήσεις								
1. Πελάτες			11.355.159,99			13.565.341,84		
3α. Επιταγές εισπρακτέες			11.126.288,96			51.953,39		
5. Βραχ/σμες απαιτ.κατά συνδ. επιχ.			1.359.312,49			0,00		
11. Χρεώστες διάφοροι			523.397,19			11.098.548,10		
12. Λογ/σμοί διαχ. προκ/λων -πιστ.			34.509,15			11.769,14		
			<u>24.398.667,78</u>			<u>24.727.612,47</u>		
IV. Διαθέσιμα								
1. Ταμείο			2.361,49			5.814,69		
3. Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας			178.323,24			375.725,69		
			<u>180.684,73</u>			<u>381.540,38</u>		
Σύνολο Κυκλοφ/ντος Ενεργητικού (ΔI+ΔII+ΔIV)			<u>24.632.253,05</u>			<u>25.109.152,85</u>		
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ								
1. Έξοδα επομένων χρήσεων			3.005,27			2.923,75		
			<u>3.005,27</u>			<u>2.923,75</u>		
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (B+Γ+Δ+Ε)			<u>27.460.666,43</u>			<u>28.587.140,95</u>		
ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ								
1. Αλλότρια περιουσιακά στοιχεία			266.134,11			237.007,13		
			<u>266.134,11</u>			<u>237.007,13</u>		

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓ/ΣΜΟΥ ΑΠΟΤ/ΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011)								
I. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ	Ποσά Κλειομένης χρήσεως 2011			Ποσά Προηγούμενης χρήσεως 2010			Ποσά Κλειομ. 2011	Ποσά Προηγ. 2010
Κύκλος εργασιών (παροχή υπηρεσιών)			10.882.875,26			6.035.294,92		
Μείον: Κόστος πωλήσεων			7.506.260,18			3.236.873,09		
Μικτά αποτ/τα (κέρδη/ζημιές) εκμ/σεως			3.376.615,08			2.798.421,83		
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως			245.571,56			208.391,45		
Σύνολο			3.622.186,64			3.006.813,28		
Μείον: 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	1.337.474,61			661.955,38				
2. Έξοδα λειτουργίας ερευνών	1.702.434,69	3.039.909,30		2.340.135,33	3.002.090,71			
Μερικά αποτ/τα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως		582.277,34			4.722,57			
Πλέον: 1. Έσοδα συμμετοχών	0,00		351.964,36			8.729.588,39		
2. Κέρδη πωλήσεως χρεωγράφων	0,00		8.729.588,39			109.306,55		9.190.859,30
4. Πιστωτ. τόκοι & συναφή έσοδα	98.651,38	98.651,38		109.306,55	9.190.859,30			
Μείον: 3. Χρεωστ. τόκοι & συναφή έξοδα	271.570,37	271.570,37	-172.918,99	222.590,36	222.590,36	8.968.268,94		
Ολικά αποτ/τα (κέρδη/ζημιές) εκμεταλλεύσεως			409.358,35			8.972.101,06		
II. ΠΛΕΟΝ ή ΜΕΙΟΝ: ΕΚΤΑΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ								
1. Εκτακτα & ανόργανα έσοδα	546,77			2.063,54				
3. Έσοδα προηγ. χρήσεων	12.309,80			34.927,92	36.991,46			
Μείον: 1. Εκτακτα & ανόργανα έξοδα	303.719,39			26.398,03				
3. Έξοδα προηγ. χρήσεων	0,00			68.615,63				
4. Προβλέψεις για εκτακτ. κινδ.	102.387,73	406.107,12	-393.250,55	0,00	95.013,66	-58.022,20		
Οργανικά & έκτακτα αποτ/τα (κέρδη/ζημιές)			16.107,80			8.914.969,31		
Μείον: Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων			140.744,92			102.316,87		
Μείον: Οι από αυτές ενσ/νες στο λειτ. κόστ.			140.744,92			102.316,87		0,00
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤ/ΤΑ (Κ/Ζ) ΧΡΗΣΕΩΣ προ φόρων			<u>16.107,80</u>			<u>8.914.969,31</u>		

ΡΕΘΥΜΝΟ 25/05/2012

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Η ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΛΟΓΙΣΤΡΙΑ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

KARL J. ROJER
ΑΡ.ΔΙΑΒ. Α0797402

ΔΑΣΚΑΛΑΝΤΩΝΑΚΗ Ν. ΜΑΡΙΑ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 046177

ΦΑΝΟΥΡΓΑΚΗ ΕΛΕΝΗ
ΑΡ.ΑΔ. Α' ΤΑΞΗΣ 16637

ΦΑΝΟΥΡΓΑΚΗΣ ΠΑΝΤΕΛΗΣ
Α.Δ.Τ. Χ 952508

**Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΓΚΡΕΚΟΤΕΛ ΑΕ**

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων Ελέγξαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΓΚΡΕΚΟΤΕΛ ΑΕ, 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 42α 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 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 ότι η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2010 και 2011. Επειδή το αποτέλεσμα του ελέγχου δεν μπορεί να προβλεφθεί αξιόπιστα, οι οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν σχετική πρόβλεψη. **Γνώμη με Επιφύλαξη** Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ΓΚΡΕΚΟΤΕΛ ΑΕ 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 42α έως και 43γ του κωδ.Ν. 2190/1920. **Άλλο Θέμα** Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2011 έχουν ελεγχθεί από άλλον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, ο οποίος εξέφρασε γνώμη με επιφύλαξη σε σχέση με τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. **Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων** (α) Επιληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα 26 Μαΐου 2012

ΕΝΕΛ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΑΕ
Μεσογείων 388 Αθήνα
Ο Ορκωτός Ελεγκτής

BAKER TILLY HELLAS ΑΕ
Μεσογείων 384 Αθήνα
Ο Ορκωτός Ελεγκτής

Βρουτούρης Παναγιώτης

Βαρθαλίτης Γεώργιος