

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2011			Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2010			ΠΑΘΗΤΙΚΟ	
	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη αξία	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη αξία	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2011	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2010
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
II. Ενσώματες ακινητοποιήσεις								
1. Γήπεδα- Οικόπεδα	349.464,79	-	349.464,79	349.464,79	-	349.464,79		
3. Κτίρια και τεχνικά έργα	1.220.540,56	185.389,27	1.035.151,29	1.220.540,56	142.302,08	1.078.238,48		
4. Μηχανήματα-τεχνικές εγκαταστάσεις & λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	5.972.836,54	4.514.295,10	1.458.541,44	5.698.255,46	3.898.367,13	1.799.888,33		
5. Μεταφορικά μέσα	1.279.448,59	1.110.122,85	169.325,74	1.279.448,59	1.007.363,33	272.085,26		
6. Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	339.723,42	328.299,31	11.424,11	403.933,64	371.493,71	32.439,93		
7. Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές	300.000,00	-	300.000,00	300.000,00	-	300.000,00		
Σύνολο ακινήτοποιήσεων (ΓII)	<u>9.462.013,90</u>	<u>6.138.106,53</u>	<u>3.323.907,37</u>	<u>9.251.643,04</u>	<u>5.419.526,25</u>	<u>3.832.116,79</u>		
III. Συμμετοχές & άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις								
1. Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις		286.900,00			276.900,00			
1α. Συμμετοχές σε κοινοπραξίες κατασκευής έργων		266.050,00			204.550,00			
Μείον: Προβλέψεις για υποτιμήσεις		(74.139,44)			(32.588,61)			
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			478.810,56			448.861,39		
			1.230,00			7.470,00		
			480.040,56			456.331,39		
Σύνολο πάγιου ενεργητικού (ΓII+ΓIII)			<u>3.803.947,93</u>			<u>4.288.448,18</u>		
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
I. Αποθέματα								
3. Παραγωγή σε εξέλιξη			1.217.302,20			211.200,00		
4. Πρώτες και βοηθητικές ύλες - Αναλώσιμα υλικά- Ανταλλακτικά και Είδη συσκευασίας			155.155,39			-		
5. Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων			54.318,38			19.156,29		
			<u>1.426.775,97</u>			<u>230.356,29</u>		
II. Απαιτήσεις								
1. Πελάτες			5.046.113,93			5.209.789,49		
3α. Επιταγές εισπρακτέες			240.000,00			299.671,00		
3β. Επιταγές σε καθυστέρηση			19.948,64			-		
4. Κεφάλαιο εισπρακτέο στη επόμενη χρήση			-			-		
5. Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων (Κ/Ξ)			254.769,39			338.423,44		
10. Επισφαλείς - Επιδικοί πελάτες και χρεώστες		266.507,76			266.507,76			
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις		(266.507,76)			(266.507,76)			
11. Χρεώστες διάφοροι			86.346,57			432.438,24		
12. Λογαριασμοί διαχειρίσεως προκαταβολών και πιστώσεων			3.161,62			-		
			<u>5.650.340,15</u>			<u>6.280.322,17</u>		
IV. Διαθέσιμα								
1. Ταμείο			7.316,66			24.624,34		
3. Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας			1.090.528,10			2.060.175,30		
			<u>1.097.844,76</u>			<u>2.084.799,64</u>		
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔI+ΔII+ΔIV)			<u>8.174.960,88</u>			<u>8.595.478,10</u>		
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ								
1. Έξοδα επομένων χρήσεων			67.019,54			36.089,23		
2. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα			593.646,19			-		
			<u>660.665,73</u>			<u>36.089,23</u>		
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Γ+Δ+Ε)			<u>12.639.574,54</u>			<u>12.920.015,51</u>		
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟ								
2. Χρεωστικοί λογαριασμοί εγγυήσεων και εμπράγματων ασφαλειών			2.631.204,98			7.715.840,70		
3. Απαιτήσεις από αμφοτεροβαρείς συμβάσεις			6.094.002,23			6.094.002,23		
4. Λοιποί λογαριασμοί τάξεως			36.234,87			386.951,37		
			<u>8.761.442,08</u>			<u>14.196.794,30</u>		
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ								
2. Πιστωτικοί λογαριασμοί εγγυήσεων και εμπράγματων ασφαλειών			2.631.204,98			7.715.840,70		
3. Υποχρεώσεις από αμφοτεροβαρείς συμβάσεις			6.094.002,23			6.094.002,23		
4. Λοιποί λογαριασμοί τάξεως			36.234,87			386.951,37		
			<u>8.761.442,08</u>			<u>14.196.794,30</u>		

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ: 1) Το υπόλοιπο του λογαριασμού ΓIII-1 αφορά σε συμμετοχή της εταιρίας σε μη εισηγμένη εταιρία η αποτίμηση της οποίας έγινε στην κατ'είδος χαμηλότερη τιμή μεταξύ της αξίας κτήσης και της τρέχουσας σύμφωνα με τον τελευταίο δημοσιευμένο Ισολογισμό ο οποίος δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Το υπόλοιπο του λογαριασμού ΓIII-1α αφορά συμμετοχές της εταιρίας στο κεφάλαιο έξι (6) Κοινοπραξιών Κατασκευής Έργων οι οποίες παγίως αποτιμώνται στην αξία κτήσεως, και οι οποίες δεν έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. 2) Η τελευταία αναπροσαρμογή των ακινήτων της εταιρίας έγινε την 31/12/2008, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2065/1992, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει. 3) Η μη διανομή μερίσματος τελεί υπό την έγκριση του 70% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου στην ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011 (01 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011)	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2011			Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2010			ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	
	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2011	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2010	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2010	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2011	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2010	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2011	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2010	
I. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως								
Έσοδα έργων (Πωλήσεις)	3.329.288,36	10.689.959,03	Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως	155.446,80	128.297,11			
Μείον: Κόστος έργων	2.593.948,05	8.931.481,86	(+) Υπόλοιπο αποτελεσμάτων (κερδών) προηγούμενων χρήσεων	3.174.619,43	3.510.672,57			
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως	735.340,31	1.758.477,17	(-) Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτ. Κόστος φόροι	8.498,33	195.321,14			
Πλέον: 1. Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	1.374,03	15.004,13	Σύνολο	3.321.567,90	3.443.648,54			
Σύνολο	736.714,34	1.773.481,30	ΜΕΙΟΝ: 1. Φόρος εισοδήματος	40.329,02	60.655,38			
ΜΕΙΟΝ: 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	367.287,48	805.895,03	1α. Έκτακτη εισφορά (άρθρο 5 Ν. 3845/2010)	-	208.373,73			
Μερικά αποτελέσματα(κέρδη) εκμεταλλεύσεως	369.426,86	967.586,27	Κέρδη προς διάθεση	<u>3.281.238,88</u>	<u>3.174.619,43</u>			
ΠΛΕΟΝ: 1. Έσοδα συμμετοχών	-	28.880,98						
4. Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	1.483,48	7.049,17						
	1.483,48	35.930,15						
ΜΕΙΟΝ: 1. Προβλέψεις υποτιμήσεως συμμετοχών και χρεογ	41.550,83	-						
3. Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	284.824,13	171.768,61						
Ολικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως	44.535,38	831.747,81						
II. ΠΛΕΟΝ (ή μείον) : Έκτακτα αποτελέσματα								
1. Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	96.795,15	-						
2. Έκτακτα κέρδη	199,99	-						
3. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	518,00	-						
4. Έσοδα από προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	33.151,49	99.271,99						
	130.664,63	99.271,99						
ΜΕΙΟΝ: 1. Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	711,07	5.030,47						
2. Έκτακτες ζημιές	3.142,14	653.606,55						
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	15.900,00	144.085,67						
Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη)	155.446,80	802.722,69						
ΜΕΙΟΝ: Σύνολο αποσβέσεων πάγιων στοιχείων	828.548,68	991.799,16						
Μείον : Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος	828.548,68	991.799,16						
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (Κέρδη) ΧΡΗΣΕΩΣ προ φόρων	<u>155.446,80</u>	<u>128.297,11</u>						

Θεσσαλονίκη 11 Απριλίου 2012

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΚΟΚΚΙΝΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΕ 164445	ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΠΑΠΑΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Δ.Τ. Τ 234636	ΒΕΝΤΖΙΟΣ ΧΡΗΣΤΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΗ 683475

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ
Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανώνυμης Τεχνικής Εταιρίας "ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑ ΑΤΕ"

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων. Ελέγξαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑ Α.Τ.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 προσαύξημα. 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 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 έλεγχο μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο 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 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 έλεγχο μας προέκυψε ότι δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις σε σχέση με την ανέλεγκτη φορολογική χρήση 2010. Γνώμη με Επιφύλαξη. Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές 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 «ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑ Α.Τ.Ε.» κατά την 31^η 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 42^α έως και 43^γ του κωδ.Ν. 2190/1920. Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων. Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοιχία του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43^α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.