

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2011			ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2010			ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜ. ΧΡΗΣΕΩΣ 2011	ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΣ 2010
	ΑΣΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠ. ΑΣΙΑ	ΑΣΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠ. ΑΣΙΑ		
<b>Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ</b>								
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεων	878.812,89	703.241,43	175.571,46	1.057.121,75	684.665,88	372.455,87		
<b>Γ. ΠΑΠΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>								
<b>II. Ενσώματες ακινοποιήσεις</b>								
1. Γήπεδα-Οικόπεδα	1.172.500,00	0,00	1.172.500,00	1.172.500,00	0,00	1.172.500,00		
3. Κτίρια και Τεχνικά Έργα	244.961,92	215.496,98	29.464,94	244.961,92	192.642,47	52.319,45		
4. Μηχ/τα τεχν. Εγκ. & λοιπός μηχ/ός εξοπλ.	2.025,87	1.575,21	450,66	2.025,87	1.433,30	592,57		
5. Μεταφορικά Μέσα	50.988,66	33.076,23	17.912,43	50.988,66	27.404,23	23.584,43		
6. Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	1.411.296,76	1.229.920,77	181.375,99	1.359.794,64	1.136.550,99	223.243,65		
7. Ακινοποιήσεις Υπό Εκτέλεση και Προκαταβολές	2.608.182,61	0,00	2.608.182,61	2.608.182,61		2.608.182,61		
Σύνολο ακινοποιήσεων (ΠΙ)	5.489.955,82	1.480.069,19	4.009.886,63	5.438.453,70	1.358.030,99	4.080.422,71		
<b>III. Συμμ. &amp; άλλες μακρ. χρημ/κές απαιτ.</b>								
1. Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις			1.099.999,00			1.099.999,00		
3. Μακροπρόθεσμες απαιτ. Κατά συνδεδεμένων επιχ.			70.000,00			0,00		
7. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις			35.822,01			36.579,29		
Σύνολο παγίου ενεργητικού (ΠΙ+ΠΙΙ)			5.215.707,64			5.217.001,00		
<b>Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>								
<b>I. Αποθέματα</b>								
1. Εμπορεύματα			622.412,88			529.603,82		
3. Παραγωγή σε εξέλιξη			695.673,71			0,00		
5. Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων			658.749,21			578.320,82		
			1.976.835,80			1.107.924,64		
<b>II. Απαιτήσεις</b>								
1. Πελάτες			5.634.493,61			6.976.680,19		
3α. Επιταγές εισπρακτέες μεταχρονολογημένες			1.902.829,93			1.623.809,92		
10. Επισφαλείς επίδοκι πελάτες - χρεώστες Μείον: Προβλήψεις		44.271,62			44.271,62			
		16.772,94	27.498,68		16.772,94	27.498,68		
11. Χρεώστες διάφοροι			49.575,28			40.995,90		
12. Λογαριασμοί διαχ/σεως προκ/λών & πιστώσεων			50,00			50,00		
			7.614.447,50			8.669.034,69		
<b>IV. Διαθέσιμα</b>								
1. Ταμείο			1.364,47			7.847,73		
3. Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας			1.017.500,87			876.457,21		
			1.018.865,34			884.304,94		
Σύνολο κυκλ/ντος ενεργητικού (ΔΙ+ΔΙΙ+ΔΙΥ)			10.610.148,64			10.661.264,27		
<b>Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>								
1. Έξοδα επομένων χρήσεων			834.822,37			949.490,16		
2. Έσοδα Χρήσεως Εισπρακτέα			60.428,97			5,95		
3. Λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού			62.364,97			0,00		
			957.616,31			949.496,11		
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)			16.959.044,05			17.200.217,25		
<b>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟ</b>								
2. Χρεωστ. λογ/σμοί εγγυήσεων & εμπράγμ. ασφαλ.			4.077.679,33			2.867.173,63		
4. Λοιποί λογαριασμοί τάξεως			134.351,39			155.157,99		
			4.212.030,72			3.022.331,62		

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:** **1)** Στον λογαριασμό "Ακτινοποιήσεις υπό εκτέλεση & προκαταβολές κτήσεως παγίων" απεικονίζεται το κόστος παραγωγής δύο λογισμικών προγραμμάτων τα οποία δεν έχουν ολοκληρωθεί ακόμα. **2)** Στον λογαριασμό "Χρεωστικοί Λογ/σμοί Εγγυήσεων & Εμπρ. Ασφαλείων" εμπεριέχεται η παραχώρηση υποθήκης & προσημείωση οικοπέδου Μεταμόρφωσης αξίας 2,95 εκ. ευρώ που έχει παράσχει η εταιρεία προς Τράπεζα, εγγυημένη για δάνεια ύψους 3,8 εκ. ευρώ. **3)** Στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού & συγκεκριμένα στο λογαριασμό "Έξοδα Επόμενων χρήσεων" περιλαμβάνονται τιμολόγια παροχής υπηρεσιών & λογισμικού, για τις οποίες υπηρεσίες οι πελάτες παρέλαβαν & τιμολογήθηκαν εντός του 2012. **4)** Στον λογαριασμό "Παραγωγή σε εξέλιξη" απεικονίζεται το κόστος παραγωγής λογισμικού προγράμματος το οποίο θα αξιολογηθεί εντός της χρήσεως 2012.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011 (1/1/2011 - 31/12/2011)			
	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2011	ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2010	
<b>I. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ</b>			
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	16.773.140,69	16.126.772,50	
Μείον: Κόστος πωλήσεων	13.782.133,92	12.670.522,99	
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως	2.991.006,77	3.456.249,51	
Πλέον: Άλλα έσοδα Εκμεταλλεύσεως	158.627,99	19.798,59	
Σύνολο	3.149.634,76	3.476.048,10	
Μείον: 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	674.789,70	799.596,45	
3. Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	1.930.391,50	2.249.000,62	
Μερικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως		544.453,56	
Πλέον: 4. Πιστωτικοί Τόκοι & Συναφή έσοδα	8.482,77	3.686,66	
Μείον: 3. Τόκοι χρεωστικού & Συναφή έξοδα	469.678,13	-273.688,75	
Ολικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως		83.258,20	
<b>II. Πλέον: Έκτακτα αποτελέσματα</b>			
1. Έκτακτα & ανόργανα έσοδα	3.303,32	2.731,09	
2. Έκτακτα κέρδη		0,01	
Μείον: 1. Έκτακτα & ανόργανα έξοδα	7.863,12	22.854,51	
2. Έκτακτες ζημιές	418,20	363,01	
Οργανικά & έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη)		78.280,20	
Μείον: Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων	329.021,20	371.871,81	
Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτ. κόστος	329.021,20	371.871,81	0,00
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ προ φόρων			133.275,86

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011 ( 1/1/2011 - 31/12/2011 )			
	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2011	ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2010	
Ιδια κεφάλαια έναρξης χρήσεως	4.487.639,64	4.408.810,73	
Κέρδη / Ζημιές της χρήσεως μετά φόρου εισοδήματος	12.695,27	78.828,91	
	4.500.334,91	4.487.639,64	
Αύξηση / Μείωση μετοχικού εταιρικού κεφαλαίου			
Διανεμηθέντα μερίσματα (κέρδη)	0,00	0,00	
Καθαρά ποσά καταχωρημένα απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	39.228,75	0,00	
Λοιπά στοιχεία μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	0,00	0,00	
Ίδια κεφάλαια λήξης χρήσεως	4.539.563,66	4.487.639,64	

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
	ΧΡΗΣΕΩΣ 2011	ΧΡΗΣΕΩΣ 2010	
Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως	78.280,20	133.275,86	
Πλέον: Υπόλοιπο κερδών προηγούμενων χρήσεων	74.537,49	773,06	
Σύνολο	152.817,69	134.048,92	
Μείον: 1. Φόρος εισοδήματος	55.829,29	41.655,93	
1α. Έκτακτη εισφορά (άρθρου 5 Ν.3845/2010)	0,00	4.792,70	
2. Λοιποί μη ενσωμ/νοι στο λειτ. κόστ. φόροι	9.755,64	7.998,32	
Κέρδη προς διάθεση	87.232,76	79.601,97	
<b>Η διάθεση των κερδών γίνεται ως εξής:</b>			
1. Τακτικό αποθεματικό	2.740,98	5.064,48	
8. Υπόλοιπο κερδών εις νέο	84.491,78	74.537,49	
	87.232,76	79.601,97	

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011 (1/1/2011 - 31/12/2011)			
	ΧΡΗΣΕΩΣ 2011	ΧΡΗΣΕΩΣ 2010	
<b>Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων</b>			
Εισπράξεις από πελάτες	21.302.138,27	16.973.481,13	
Πληρωμές σε προμηθευτές πιστωτές και εργαζόμενους	-21.983.150,40	-17.171.197,21	
Ταμειακές ροές από τις λειτουργικές δραστηριότητες	-681.012,13	-197.716,08	
Πληρωμές φόρου εισοδήματος	0,00	-29.999,40	
Καθαρές ταμειακές ροές από τις Λειτουργικές Δραστηριότητες	-681.012,13	-227.715,48	
<b>Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων</b>			
Πληρωμές για απόκτηση συμμετοχών σε θυγατρικές, Συγγενείς και κοινοπραξ.	-70.000,00	-100.000,00	
Πληρωμές για απόκτηση ενσωμάτων παγίων και άυλων στοιχείων	-44.833,90	-148.293,22	
Εισπράξεις από πώληση συμμετοχών, ενσωμάτων παγίων, άυλων στοιχείων και χρηματοοικονομικών στοιχείων	0,00	0,00	
Εισπράξεις από τόκους, μερίσματα και ενοίκια των στοιχείων των επενδυτικών δραστ.	8.567,35	3.493,99	
Καθαρές ταμειακές ροές από τις Επενδυτικές Δραστηριότητες	-106.266,55	-244.799,23	
<b>Ταμειακές Ροές Χρηματοδοτικών Δραστηριοτήτων</b>			
Εισπράξεις από ληφθέντα δάνεια	2.874.000,00	2.080.000,00	
Πληρωμές για δάνεια και τόκους	-1.952.160,92	-1.935.243,39	
Πληρωμές μερισμάτων	0,00	0,00	
Καθαρές ταμειακές ροές από τις Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	921.839,08	144.756,61	
<b>Καθαρή αύξηση ταμειακών διαθεσίμων χρήσεως</b>	134.560,40	-327.758,10	
Ταμειακά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσεως	884.304,94	1.212.063,04	
Ταμειακά διαθέσιμα στην λήξη της χρήσεως	1.018.865,34	884.304,94	

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Αθήνα 13/04/2012  
Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΔΑΦΝΗΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΑ 026303

ΜΑΝΟΥΤΑΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΒ 336815

ΚΑΡΑΒΑΣ ΣΠΥΡΙΔΩΝ  
Α.Δ.Τ. Ν 570146 - ΑΡ. ΑΔ. Ο.Ε.Ε.32272 / Α' ΤΑΞΗΣ

**Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

**Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «COSMOS BUSINESS SYSTEMS – ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΚΑΙ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».** **Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων.** Ελέγχσαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «COSMOS BUSINESS SYSTEMS – ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΚΑΙ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», οι οποίες αποπερατώνονται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2011, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών 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 ουσιαστική 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 συμμορφωνώμαστε 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 ουσιαστική 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 ουσιαστικού ανακριβείας 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 συνολητικής παρουσιάσεως 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: Δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις σε σχέση με τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 2005 έως 2010. **Γνώμη με Επιφύλαξη.** Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύονται στην παράγραφο "Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη", οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιαστική άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «COSMOS BUSINESS SYSTEMS – ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΚΑΙ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2011 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές 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 42α έως και 43γ του κωδ. Ν. 2190/1920. **Θέμα Εμφασης.** Χωρίς να διατυπώνουμε περαιτέρω επιφύλαξη στη γνώμη μας, ειςτοίμωμε την προσοχή σας στη σημείωση της εταιρείας υπ' αριθ. 1 που αναγράφεται κάτω από τον ισολογισμό η οποία αναφέρει ότι "Στο λογαριασμό "Ακτινοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές κτήσεως παγίων" απεικονίζεται το κόστος παραγωγής δύο λογισμικών προγραμμάτων τα οποία δεν έχουν ολοκληρωθεί ακόμα " η έκθεση των οποίων δεν μπορεί να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο, τα οποία όμως, σύμφωνα με επιστολή της διοίκησης, βρίσκονται στο τελικό στάδιο της εξέλιξής τους και πρόκειται να προχωρήσει η σταδιακή πώλησή τους στην ελληνική και διεθνή αγορά και, ως εκ τούτου, δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό. **Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων.** Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοιχία του περιεχομένου της Έκθεσής του Διοικητικού Συμβουλίου με τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 30 Μαΐου 2012  
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής