



ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΔΡΑΜΑΣ Α.Ε.
ΕΔΡΑ : ΔΡΑΜΑ Α.Μ.Α.Ε.: 10617 / 51 / Β / 86 / 3
47ος ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011/ ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΑΠΟ 01-01-2011 ΕΩΣ 31-12-2011

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσά Κλειομένης Περιόδου 1/1-31/12/2011			Ποσά Προηγούμενης Περιόδου 1/1-31/12/2010			Ποσά Κλειομένης Περιόδου 01/01-31/12/2011	Ποσά Προηγούμενης Περιόδου 01/01-31/12/2010
	Αξία Κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπ.Αξία	Αξία Κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπ.Αξία		
Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ								
1. Έξοδα ίδρυσης & πρώτης εγκατάστασης	49.077,49	47.264,89	1.812,60	49.077,49	44.850,85	4.226,64		
3. Τόκοι Δανείων κατασκευαστικής περιόδου	15.375,84	15.375,79	0,05	15.375,84	15.375,79	0,05		
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	194.549,62	194.000,68	548,94	194.549,62	193.148,50	1.401,12		
	259.002,95	256.641,36	2.361,59	259.002,95	253.375,14	5.627,81		
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
II. Ενσώματες ακινητοποιήσεις								
1. Γήπεδο-οικόπεδα	43.633,47	0,00	43.633,47	43.633,47	0,00	43.633,47		
3. Κτίρια και τεχνικά έργα	4.184.009,34	2.464.791,02	1.719.218,32	4.155.017,66	2.285.392,16	1.869.625,50		
4. Μηχανήματα-τεχνικές εγκατ.& λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	12.552.079,47	11.066.867,21	1.485.212,26	12.549.301,66	10.216.896,58	2.332.405,08		
5. Μεταφορικά Μέσα	2.319.918,26	2.222.031,67	97.886,59	2.270.485,61	2.109.277,75	161.207,86		
6. Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	1.381.968,82	1.113.747,78	268.221,04	1.287.556,09	1.014.710,83	272.845,26		
7. Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση & προκαταβολές	50.000,00	0,00	50.000,00	188.430,42	0,00	188.430,42		
Σύνολο ακινητοποιήσεων (ΠΙ)	20.531.609,36	16.867.437,68	3.664.171,68	20.494.424,91	15.626.277,32	4.868.147,59		
III. Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις								
1. Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις			0,00			0,00		
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			157.808,52			4.058,52		
			157.808,52			4.058,52		
Σύνολο παγίου ενεργητικού (ΠΙ+ΠΙΙ)			3.821.980,20			4.872.206,11		
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
I. Αποθέματα								
1. Εμπορεύματα			1.405,85			1.499,83		
2. Προϊόντα έτοιμα και ημιτέλη			989.198,81			1.148.339,08		
4. Πρώτες και βοηθ. ύλες-Αναλ. υλικά-ανταλ. κά και είδη συσκευασίας			609.506,77			652.723,78		
5. Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων			640.914,07			487.186,77		
			2.241.025,50			2.289.749,46		
II. Απαιτήσεις								
1. Πελάτες		2.830.105,11			2.843.097,21			
Μείον-Προβλέψεις		148.527,84			76.455,00			
2. Γραμμάτια εισπρακτέα (Χαρτοφυλακίου)		45.625,00			53.400,70			
Στις τράπεζες για εισπραχθέντα		0,00			0,00			
3. Γραμμάτια σε καθυστέρηση			32.627,05			4.402,75		
3α. Επταετές εισπρακτέες μακροχρονολογημένες			2.294.867,16			2.452.467,11		
3β. Επταετές σε καθυστέρηση			99.874,79			39.500,05		
4. Κεφάλαια εισπρακτέα στην επόμενη χρήση			0,00			0,00		
8. Δεσμευμένοι λογαριασμοί καταθέσεων			1.555,47			1.555,47		
10. Επισφαλείς - Επιδοκί πελάτες και χρεώστες			0,00			0,00		
11. Χρεώστες διάφοροι			639.364,05			440.621,21		
12. Λογαριασμοί διαχειρίσεως προκαταβολών και πιστώσεων			2.492,00			2.492,00		
			5.797.882,79			5.707.680,80		
III. Χρεόγραφα								
1. Χρεόγραφα			1.151.895,58			1.151.895,58		
3. Λοιπά χρεόγραφα			0,00			0,00		
			1.151.895,58			1.151.895,58		
IV. Διαθέσιμα								
1. Ταμείο			14.144,06			35.708,23		
3. Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας			9.007.086,03			7.933.432,90		
			9.021.230,09			7.969.141,13		
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού (ΔΙ+ΔΙΙ+ΔΙΙΙ+ΔΙΥ)			18.212.033,96			17.118.466,97		
Ε.ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ								
1. Έξοδα επόμενων χρήσεων			18.835,00			16.765,00		
2. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα			99.157,45			52.071,75		
3. Λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού			0,00			19.417,41		
			117.992,45			88.254,16		
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)			22.154.368,20			22.084.555,05		
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ								
1. Αλλότρια περιουσιακά στοιχεία			7.349,00			7.349,00		
2. Χρεωστικοί λογ/σμοί εγγυήσεων και εμπράγματων ασφαλειών			445.410,99			334.387,77		
4. Λοιποί λογαριασμοί τάζεως			140.791,03			140.791,03		
			593.551,02			482.527,80		

Σημειώσεις: 1) Η τελευταία αναπροσαρμογή των παγίων στοιχείων έγινε την 31-12-2008 σύμφωνα με το Ν.2065/09.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ	Ποσά Κλειομένης Περιόδου 01/01-31/12/2011		Ποσά Προηγούμενης Περιόδου 01/01-31/12/2010	
I. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως				
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)		15.926.360,70		16.625.485,37
ΜΕΙΟΝ: Κόστος Πωλήσεων		12.015.629,37		12.681.661,34
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη ή ζημιές) εκμεταλλεύσεως		3.910.731,33		3.943.824,03
ΠΛΕΟΝ: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		210.323,53		55.184,14
ΣΥΝΟΛΟ		4.121.054,86		3.999.008,17
ΜΕΙΟΝ: 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		702.161,18		996.916,40
3. Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως		2.506.554,10		2.501.621,14
Μερικά αποτελέσματα (κέρδη ή ζημιές) εκμεταλλεύσεως		912.339,58		500.470,63
ΠΛΕΟΝ:				
4. Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα		357.398,25		363.831,19
ΜΕΙΟΝ: 3. Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		4.681,90		124.378,91
Ολικά αποτελέσματα (κέρδη ή ζημιές) εκμ/σεως		1.265.055,93		739.922,91
II. ΠΛΕΟΝ: Έκτακτα αποτελέσματα				
1. Έκτακτα και ανόργανα έσοδα		107.066,59		169.506,09
2. Έκτακτα κέρδη		4.399,97		4.138,31
3. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων		23,17		205.138,13
ΜΕΙΟΝ:				
1. Έκτακτα και ανόργανα έξοδα		985,63		2.653,37
2. Έκτακτες Ζημιές		1.590,67		133.272,71
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων		30.068,67		3.389,26
4. Προβλέψεις για εκτ. κινδύνους		72.072,84		76.455,00
Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη ή ζημιές)		104.717,81		215.770,34
ΜΕΙΟΝ:				
Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων		1.251.614,65		1.452.975,46
Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος		1.251.614,65		1.452.975,46
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (Κέρδη ή Ζημιές) ΧΡΗΣΕΩΣ προ φόρων		1.271.827,85		902.935,10
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ				
Προς τους Μετόχους της Εταιρείας				
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΔΡΑΜΑΣ ΑΕ «ΝΕΟΓΑΛ»				

Εκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΔΡΑΜΑΣ ΑΕ « ΝΕΟΓΑΛ », που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2011, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τον πίνακα διάθεσης αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προάρηγμα.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη 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^ο έως και 43^ο του κωδ. Ν. 2190/1920, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές διαδικασίες 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 έλεγχό 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 διαδικασίες 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 διαδικασιών 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 έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής:

1. Στο λογαριασμό «Χρεόγραφα» απεικονίζεται η αξία κτήσεως μετοχών ανώνυμης εταιρείας εισηγμένης στο Χρηματιστήριο € 1.087.500,00. Η τρέχουσα αξία των μετοχών αυτών ανέρχεται συνολικά στο ποσό ευρώ 250.000,00. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από την Ελληνική Νομοθεσία (κωδ. Ν. 2190/1920 και ΕΓΛΣ), δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη υποτίμησης αυτών των μετοχών για την προκύπτουσα διαφορά ποσού ευρώ 835.000,00, με συνέπεια η αξία του λογαριασμού αυτού, τα αποτελέσματα χρήσης 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 31^η Δεκεμβρίου 2011, το συνολικό ύψος της μη σχηματισθείσας πρόβλεψης ανέρχεται σε ευρώ 760.500,00, με συνέπεια οι προβλέψεις να εμφανίζονται μειωμένες κατά 760.500,00 ευρώ, τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 760.500,00 και τα αποτελέσματα χρήσης αυξημένα κατά 74.500 ευρώ.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές 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 ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΔΡΑΜΑΣ ΑΕ «ΝΕΟΓΑΛ» κατά την 31 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^ο έως και 43^ο του κωδ. Ν. 2190/1920.

Θέμα Έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε περαιτέρω επιφύλαξη στη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας στο γεγονός ότι οι φορολογικές δηλώσεις των χρήσεων 2004 έως και 2010, δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυχίσεων κατά τον χρόνο που θα εξετασθούν και οριστικοποιηθούν. (ως § 7(δ) του προσαρτήματος).


Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43^ο και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα 28 Απριλίου 2012
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΣΤΕΡΓΙΟΣ Β. ΠΑΠΠΑΣ
Α.Μ ΣΟΕΛ 16701

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φ. Νέγρη 3 Αθήνα



ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	Ποσά Κλειομένης Περιόδου 01/01-31/12/2011	Ποσά Προηγούμενης Περιόδου 01/01-31/12/2010
Καθάρως αποτελέσματα (κέρδη ή ζημιές) χρήσεως	1.271.827,85	902.935,10
Υπόλοιπο αποτελεσμάτων (κερδών ή ζημιών) προηγούμενων χρήσεων	2.549.884,63	2.035.211,55
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	0,00	0,00
Σύνολο	3.821.712,48	2.938.146,65
Μείον: 1. Φόρος εισοδήματος	271.588,70	225.141,40
2. Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	11.078,28	136.032,57
Κέρδη προς διάθεση	3.539.045,50	2.576.972,68
Η διάθεση των κερδών γίνεται ως εξής:		
1. Τακτικό αποθεματικό	50.320,00	27.088,06
2. Μέρισμα	0,00	0,00
2α. Συμπληρωματικό μέρος	0,00	0,00
6α. Αφορολόγητο αποθεματικό Ν.2601/98	0,00	0,00
6β. Αφορολόγητο αποθεματικό Ν.3299/04	0,00	0,00
8. Υπόλοιπο κερδών εις νέο	3.488.725,50	2.549.884,63
	3.539.045,50	2.576.972,68

Δράμα, 26 Απριλίου 2012

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. και ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΣΕΒΑΣΤΙΑΔΗΣ
ΑΔΤ ΑΣ 889836

ΕΝΑ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.
ΧΡΗΣΤΟΦΟΡΟΣ ΣΕΒΑΣΤΙΑΔΗΣ
ΑΔΤ ΑΣ 395873

Η ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΠΑΡΘΕΝΑ ΚΑΡΑΜΧΑΝΗΔΟΥ
ΑΔΤ ΑΣ 392927