ΜΟΤΟΔΙΚΤΥΟ Α.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις της 31.12.2012
της εταιρείας ΜΟΤΟΔΙΚΤΥΟ Α.Ε.
σύμφωνα με τα
Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΜΑΡΤΙΟΣ 2013

ΜΟΤΟΔΙΚΤΥΟ Α.Ε.

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΜΟΤΟΔΙΚΤΥΟ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΔΙΤΡΟΧΩΝ ΚΑΙ ΜΗΧΑΝΩΝ ΘΑΛΑΣΣΗΣ» την 19η Μαρτίου 2013 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση http://www.motodynamics.gr . Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιηθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ιωάννης Σ. Σώκιαλη

"ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ"

Προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των κ.κ. Μετόχων της Εταιρείας "ΜΟΤΟΔΙΚΤΥΟ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ & ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΔΙΤΡΟΧΩΝ ΚΑΙ ΜΗΧΑΝΩΝ ΘΑΛΑΣΣΗΣ Α.Ε."
με διακριτικό τίτλο
"ΜΟΤΟΔΙΚΤΥΟ Α.Ε."

Επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2012

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι ,

Κατά την κατάθεση προς έγκρισή σας, των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας, για την εταιρική χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2012, που συντάχθηκε σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), υποχρέωση η οποία προκύπτει από το γεγονός ότι είναι θυγατρική εταιρεία που ενοποιείται σε μητρική εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών (άρθρο 134 §1 ν.2190/20,) σας παρουσιάζουμε την παρούσα έκθεση επί των πεπραγμένων της ίδιας εταιρικής χρήσης.

Στις οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνονται η Κατάσταση Οικονομικής Θέσης , η Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος , η Κατάσταση Ταμειακών Ροών και η Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσης. Τα οικονομικά αποτελέσματα από τη δραστηριότητα της Εταιρείας, που είναι σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και τους σκοπούς της, όπως αυτοί ορίζονται στο καταστατικό της, εμφανίζονται με σαφήνεια στις υποβαλλόμενες οικονομικές καταστάσεις.

Το Διοικητικό Συμβούλιο κάνοντας μια γενική επισκόπηση των εργασιών της Εταιρείας, κατά την εν λόγω χρήση, σας γνωρίζει τα παρακάτω:

Η συνεχιζόμενη ύφεση οδήγησε σε περαιτέρω πτώση της αγοράς δικύκλου και κατά συνέπεια σε μείωση του κύκλου εργασιών της εταιρείας. Η διοίκηση, ενεργώντας άμεσα προχώρησε σε κινήσεις περιορισμού των εξόδων με σκοπό την υποστήριξη του χαμηλότερου επίπεδου δραστηριότητας.

Αναμένεται άνοδος της αγοράς δικύκλου στην επόμενη διετία με αύξηση του μέσου όρου κυβισμού (εκτός από την αγορά του παπιού). Με τα νέα μοντέλα scooters και μοτοσυκλέτας που θα παρουσιάσει η εταιρεία μας, προσδοκούμε αύξηση μεριδίου αγοράς και εσόδων.

Η εταιρεία έχει 4 υποκαταστήματα στον Νομό Αττικής (σε μισθωμένα ακίνητα).

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας κατά την εταιρική χρήση 2012 (01.01.2012 – 31.12.2012), ανήλθε στο ποσό των 3,58 εκ € έναντι των 4,95 εκ. € το 2011, παρουσιάζοντας μείωση 27,7% . Οι ζημιές προ φόρων, χρηματοοικονομικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) της κλειόμενης χρήσης ανήλθαν σε 246 χιλ. € έναντι 188 χιλ. € ζημιών της προηγούμενης χρήσης.

Παρακάτω παραθέτουμε τους κυριότερους χρηματοοικονομικούς δείκτες:

α. Αριθμοδείκτες Οικονομικής Διάρθρωσης	**2012**	**2011**
Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Σύνολο Ενεργητικού:	73,40%	72,08%
Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο Υποχρεώσεων	3,32%	41,26%
Ίδια Κεφάλαια / Πάγιο ενεργητικό	12,07%	104,63%
Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	84,71%	121,27%
β. Αριθμοδείκτες Απόδοσης και αποδοτικότητας		
EBITDA / Κύκλος Εργασιών	-6,87%	-3,79%
Μικτά αποτελέσματα / Πωλήσεις	20,27%	19,09%
Πωλήσεις / Ίδια Κεφάλαια	91,41	11,44

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η έκθεση της επιχείρησης σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους είναι ελάχιστη. Οι συνήθεις κίνδυνοι στους οποίους θεωρητικά υπάγεται, αλλά σε περιορισμένη έκταση, είναι κίνδυνοι αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκιο, τιμές αγοράς), πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος ρευστότητας. Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι σχετίζονται με τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα: εμπορικές απαιτήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις, δανεισμός.

Η διαχείριση των κινδύνων διεκπεραιώνεται μέσω της Οικονομικής Διεύθυνσης της Μητρικής Εταιρείας «ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.»

α) Κίνδυνος αγοράς

i) <u>Συναλλαγματικός κίνδυνος</u>

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει λόγω των συναλλαγών σε ξένο νόμισμα.

Η Εταιρεία δεν έχει συναλλαγές σε ξένα νομίσματα και έτσι δεν είναι εκτεθειμένη σε κινδύνους από ξένο νόμισμα. Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Εταιρείας έχουν αρχικά αναγνωριστεί σε τοπικό νόμισμα, που είναι το λειτουργικό της νόμισμα.

ii) <u>Κίνδυνος τιμών και Κίνδυνος ταμειακών ροών</u>

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο τιμών καθώς μεταβάλλεται, λόγω του ανταγωνισμού η αξία των πωλούμενων ειδών. Η Διεύθυνση Πωλήσεων και η Οικονομική Διεύθυνση της Εταιρείας διεκπεραιώνουν αυτούς τους κινδύνους.

β) Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος για την εταιρεία υπάρχει στα χρηματικά διαθέσιμα, στις καταθέσεις τραπεζών, καθώς και σε πιστωτική έκθεση σε μεγάλους πελάτες. Ωστόσο δεν αναμένονται ζημιές λόγω της συναλλαγής της εταιρείας με πελάτες με ικανή πιστοληπτική ικανότητα και με πιστωτικά ιδρύματα με υψηλή ποιότητα πίστωσης.

γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Συνετή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συνεπάγεται επαρκή ταμειακά υπόλοιπα, δυνατότητα άντλησης κεφαλαίων μέσω ενός επαρκούς ύψους δεσμευμένων πιστωτικών διευκολύνσεων και δυνατότητα κλεισίματος ανοικτών θέσεων αγοράς.

Η ρευστότητα της Εταιρείας παρακολουθείται και υποστηρίζεται από τη Διοίκηση της μητρικής εταιρείας σε τακτά χρονικά διαστήματα.

Διαχείριση Κεφαλαιουχικού Κινδύνου

Ο σκοπός της Εταιρείας κατά τη διαχείριση των κεφαλαίων της, είναι η διασφάλιση της ικανότητας της να συνεχίσει τη δραστηριότητα ώστε να εξασφαλίζει τις αποδόσεις για τους εταίρους της και να διατηρεί μία βέλτιστη κεφαλαιακή διάρθρωση. Δε συντρέχει κίνδυνος κεφαλαίου για την Εταιρεία, λόγω των υποχρεώσεών της, κυρίως προς τη μητρική εταιρεία, και των δανειακών υποχρεώσεων για τις οποίες έχει εγγυηθεί η μητρική

Η μητρική εταιρεία έχει δεσμευτεί επίσημα να διατηρεί το ποσοστό συμμετοχής της και να υποστηρίζει τη ρευστότητα της εταιρείας καθώς και να παρέχει χρηματοοικονομική στήριξη στην Εταιρεία.

Επειδή το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012 είναι κατώτερο από το 1/10 του μετοχικού κεφαλαίου της, συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/1920. Προς τούτο, η Διοίκηση της Εταιρείας στην προσεχή Γενική Συνέλευση θα προτείνει την λήψη των κατάλληλων μέτρων ώστε να εξασφαλιστεί η απρόσκοπτη συνέχιση της δραστηριότητας της εταιρείας.

<u>Λοιπές πληροφορίες:</u>

Στις 22 Ιουνίου 2012 συνήλθε η Τακτική Γενική Συνέλευση ενέκρινε τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2011, καθώς, επίσης, και την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και την Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, την απαλλαγή των μελών του Δ..Σ και των ελεγκτών , και την εκλογή νέων για την χρήση 01/01/2012 έως 31/12/2012.

Δεν υπάρχουν ζημιές κατά τον χρόνο υποβολής της έκθεσης που αναμένονται να προκύψουν στο μέλλον από ενδεχόμενα γεγονότα.

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα που να έχουν συμβεί μέσα στο χρονικό διάστημα από τη λήξη της χρήσης μέχρι το χρόνο υποβολής της παρούσης έκθεσης.

Με βάση τα προαναφερθέντα, την έκθεση ελέγχου Ορκωτού –Ελεγκτή Λογιστή, καθώς και τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012, θεωρούμε ότι έχετε στη διάθεση σας, όλα τα απαραίτητα στοιχεία για να προχωρήσετε στην έγκριση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2012 και στην απαλλαγή του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών από κάθε ευθύνη.

Ασπρόπυργος, 19 Μαρτίου 2013

Για το Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ιωάννης Σ. Σώκιαλης

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΜΟΤΟΔΙΚΤΥΟ Α.Ε.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΜΟΤΟΔΙΚΤΥΟ Α.Ε., οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2012, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

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 Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες, 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 δικλείδες 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 δικλείδων 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.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ΜΟΤΟΔΙΚΤΥΟ Α.Ε., κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών θεμάτων

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

β) Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012 το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας είναι κατώτερο από το 1/10 του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου , με αποτέλεσμα να συντρέχει περίπτωση εφαρμογής του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα 20 Μαρτίου 2013

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



ΜΑΡΙΑ Ν. ΧΑΡΙΤΟΥ

Αρ Μ ΣΟΕΛ 15161

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

ΜΟΤΟΔΙΚΤΥΟ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΔΙΤΡΟΧΩΝ και ΜΗΧΑΝΩΝ ΘΑΛΑΣΣΗΣ Α.Ε.
δ.τ. ΜΟΤΟΔΙΚΤΥΟ Α.Ε.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε Ευρώ)	Σημείωση	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Λογισμικά προγράμματα	1	19.432,50	36.455,46
Ενσώματα πάγια	1	167.326,39	196.874.82
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	2	59.466,64	57.857.60
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3	78.118,97	122.264,82
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περ. στοιχείων		**324.344,50**	**413.452,70**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	4	743.043,77	904.486,53
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	2	116.929,89	111.017,98
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5	34.920,02	52.080,55
Σύνολο κυκλοφορούντων περ. στοιχείων		**894.893,68**	**1.067.585,06**
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		**1.219.238,18**	**1.481.037,76**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	6	1.344.062.00	1.344.062.00
Ζημίες εις νέον		(1.304.925,41)	(911.448,61)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**39.136,59**	**432.613,39**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	8	123.652,00	168.091,00
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**123.652,00**	**168.091,00**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	9	648.596,75	811.574,72
Δάνεια τραπεζών	7	407.852,84	68.758,65
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**1.056.449,59**	**880.333,37**
Σύνολο υποχρεώσεων		**1.180.101,59**	**1.048.424,37**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**1.219.238,18**	**1.481.037,76**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

ΜΟΤΟΔΙΚΤΥΟ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΔΙΤΡΟΧΩΝ και ΜΗΧΑΝΩΝ ΘΑΛΑΣΣΗΣ Α.Ε.
δ.τ. ΜΟΤΟΔΙΚΤΥΟ Α.Ε.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε Ευρώ)	Σημείωση	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Πωλήσεις	10	3.577.545,19	4.950.019,92
Κόστος πωλήσεων	11	(2.852.380,21)	(4.005.025,21)
Μικτό Κέρδος		**725.164,98**	**944.994,71**
Έξοδα διοίκησης	11	(67.101,81)	(66.851,76)
Έξοδα διάθεσης	11	(1.015.860,05)	(1.171.361,30)
Λοιπά έσοδα	12	88.463,38	25.209,49
Λοιπά έξοδα	12	(37.615,57)	(10.354,15)
Λειτουργικές Ζημίες		**(306.949,07)**	**(278.363,01)**
Χρηματοοικονομικά έσοδα	13	213,39	405,63
Χρηματοοικονομικά έξοδα	13	(42.595,27)	(41.928,10)
Ζημίες προ φόρων		**(349.330,95)**	**(319.885,48)**
Φόρος εισοδήματος	3	(44.145,85)	10.067,55
Ζημίες χρήσεως		**(393.476,80)**	**(309.817,93)**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε Ευρώ)	Μετοχικό Κεφάλαιο	Ζημίες εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2011	**1.344.062,00**	**(601.630,68)**	**742.431,32**
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-
Καθαρές ζημίες 01/01 - 31/12/2011	-	**(309.817,93)**	**(309.817,93)**
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2011	**1.344.062,00**	**(911.448,61)**	**432.613,39**
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2012	**1.344.062,00**	**(911.448,61)**	**432.613,39**
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-
Καθαρές ζημίες 01/01 - 31/12/2012	-	**(393.476,80)**	**(393.476,80)**
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2012	**1.344.062,00**	**(1.304.925,41)**	**39.136,59**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

ΜΟΤΟΔΙΚΤΥΟ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΔΙΤΡΟΧΩΝ και και ΜΗΧΑΝΩΝ ΘΑΛΑΣΣΗΣ Α.Ε.

δ.τ. ΜΟΤΟΔΙΚΤΥΟ Α.Ε.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Ποσά σε Ευρώ)	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Ζημίες χρήσεως προ φόρων	**(349.330,95)**	**(319.885,48)**
Πλέον / μείον προσαρμογές για :		
Αποσβέσεις	61.028,81	90.832,33
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	55.346.72	12.488,00
Πρόβλεψη για βραδέως κινούμενα αποθέματα	-	14.546,00
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	-	33.775,96
Αποτελέσματα (έσοδα,έξοδα,κέρδη και ζημιές) επενδυτ. δραστηριότητας	-	1.134,39
Πιστωτικοί τόκοι	(213,39)	(405,63)
Τόκοι και συναφή έξοδα	42.595,27	41.928,10
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστ/τες		
Μείωση / (αύξηση) σε :		
Αποθέματα	161.442,76	152.322,92
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	(1.609,04)	2.000,00
Εμπορικές απαιτήσεις	180,60	25.093,00
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	(6.092,51)	2.644,49
(Μείωση) / αύξηση σε υποχρεώσεις (πλην τραπεζών):		
Εμπορικές υποχρεώσεις	9.494,54	(55.382,31)
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	(172.472,51)	516.989,24
Μείον :		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(42.595,27)	(41.928,10)
Πραγματοποιηθείσα απαξίωση εμπορευμάτων	-	(15.246,00)
Πληρωμή αποζημιώσεων σε προσωπικό	(99.785,72)	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(342.010,69)	**460.906,91**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	(14.457,42)	(46.023,85)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-	3.577,24
Τόκοι εισπραχθέντες	213,39	405,63
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(14.244,03)**	**(42.040,98)**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες :		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	472.254,00	
Εξοφλήσεις δανείων	(133.159,81)	(515.922,45)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**339.094,19**	**(515.922,45)**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	**(17.160,53)**	**(97.056,52)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	**52.080,55**	**149.137,07**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	**34.920,02**	**52.080,55**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

ΜΟΤΟΔΙΚΤΥΟ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΔΙΤΡΟΧΩΝ
και ΜΗΧΑΝΩΝ ΘΑΛΑΣΣΗΣ Α.Ε
δ.τ. ΜΟΤΟΔΙΚΤΥΟ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31^{ΗΣ} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012
(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

1. Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΙ ΟΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΤΗΣ 3
2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 3
3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ 4
4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ 6
5. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ 7
6. ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ 8
7. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 8
8. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ 9
9. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 9

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1 9
Ενσώματα Πάγια Περιουσιακών Στοιχείων 9
ΛΟΓΙΣΜΙΚΑ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΑ 10
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2 10
Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις 10
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3 11
Αναβαλλόμενη Φορολογία 11
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4 12
Αποθέματα 12
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5 13
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα 13
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6 13
Μετοχικό Κεφάλαιο 13
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7 14
Δανεισμός 14
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8 14
Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού Λόγου Εξόδου από την Υπηρεσία 14
Βασικές υποθέσεις: 15
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9 15
Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις 15
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10 15
Πωλήσεις 15
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11 16
Έξοδα ανά κατηγορία 16
Αποτελέσματα ανά Τομέα Δραστηριότητας 17
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12 17
Λοιπά Έσοδα - Λοιπά Έξοδα 17
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13 18
Χρηματοοικονομικά Έσοδα 18
Χρηματοοικονομικά Έξοδα 18

1. Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΙ ΟΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΤΗΣ

Η ΜΟΤΟΔΙΚΤΥΟ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΔΙΤΡΟΧΩΝ ΚΑΙ ΜΗΧΑΝΩΝ ΘΑΛΑΣΣΗΣ με διακριτικό τίτλο «ΜΟΤΟΔΙΚΤΥΟ Α.Ε.» («η Εταιρεία» ή «Μοτοδίκτυο») είναι μία Ελληνική ανώνυμη εταιρεία η οποία δραστηριοποιείται κυρίως στην διανομή και εμπορία μηχανοκίνητων δικύκλων και προϊόντων θάλασσας (εξωλέμβιες μηχανές, φουσκωτά σκάφη και jet θάλασσας), ανταλλακτικών και λιπαντικών. Η Εταιρεία ιδρύθηκε στην Ελλάδα το 2002 και έχει διάρκεια 30 ετών, μέχρι το 2032. Η «Μοτοδίκτυο» είναι θυγατρική εταιρεία (100%) της ανώνυμης εταιρείας «ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε» εισηγμένης στο Χ.Α.

Η Εταιρεία μέσω σύμβασης που έχει συνάψει με την εταιρεία «ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε» έχει το δικαίωμα διανομής των προϊόντων της Yamaha Motor Co. στην Ελλάδα Η διάρκεια της σύμβασης αυτής είναι αόριστη. Την 31η Δεκεμβρίου 2012 η «Μοτοδίκτυο» απασχολούσε 23 εργαζόμενους έναντι 24 του 2011. Η Εταιρεία εδρεύει στη θέση Κύριλλος στον Ασπρόπυργο σε μισθωμένο ακίνητο της μητρικής εταιρείας. Η εταιρεία έχει 4 υποκαταστήματα στον Νομό Αττικής (σε μισθωμένα ακίνητα).

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

(α) Βάση σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων: Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες αποτελούν τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (εφεξής οι «οικονομικές καταστάσεις») έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους και της συνέχισης της δραστηριότητας και συντάσσονται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 134 του Κ.Ν 2190/2 όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει ,σύμφωνα με τα υιοθετημένα από την Ευρωπαϊκή Ένωση, Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»),

(β) Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες: Η εταιρία εφαρμόζει τα πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες που είναι υποχρεωτικά για τη χρήση 2012 και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε. όπως αυτά υιοθετούνται και από τη μητρική εταιρία ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε., και αναγράφονται στις Οικονομικές Καταστάσεις της κατά την 31.12.2012. Οι Οικονομικές Καταστάσεις της μητρικής εταιρίας είναι αναρτημένες στο διαδίκτυο, στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.motodynamics.gr. Δεν υπάρχουν πρότυπα που να έχουν εφαρμοσθεί πριν την ημερομηνία έναρξης της εφαρμογής τους.

(γ) Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων: Οι οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2012 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στην συνεδρίασή του της 19ης Μαρτίου 2013. Επισημαίνεται ότι οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

(δ) Χρήση Εκτιμήσεων: Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί όπως η Διοίκηση προβαίνει σε εκτιμήσεις, παραδοχές και αξιολογικές κρίσεις που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των λογαριασμών ενεργητικού και παθητικού, την γνωστοποίηση ενδεχόμενων καταστάσεων καθώς και τα έσοδα και έξοδα που παρουσιάζονται κατά τις υπό εξέταση χρήσεις. Οι εν λόγω εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις επανεξετάζονται περιοδικά προκειμένου να ανταποκρίνονται στα τρέχοντα δεδομένα και να αντανακλούν τους εκάστοτε τρέχοντες κινδύνους και βασίζονται στην προγενέστερη εμπειρία της Διοίκησης σε σχέση με το επίπεδο/όγκο των συναφών συναλλαγών ή γεγονότων. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές. Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων, τους επόμενους 12 μήνες αναφέρονται στην εκτίμηση των ύψους της απαιτούμενης πρόβλεψης για επισφαλείς πελάτες, στην πρόβλεψη

για βραδέως κινούμενα αποθέματα, καθώς και στην ανάκτηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων επί μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών.

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι οικονομικές καταστάσεις είναι οι ακόλουθες:

(α) Νόμισμα Λειτουργίας και Παρουσίασης: Το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης της Εταιρείας είναι το Ευρώ.

(β) Ενσώματα Πάγια: Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης κατά την οποία πραγματοποιούνται. Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται όταν προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή του παγίου, την παραγωγική του δυναμικότητα, ή μειώνουν το κόστος λειτουργίας του. Η αξία κτήσεώς και οι σωρευμένες αποσβέσεις ενός παγίου διαγράφονται από τους λογαριασμούς, κατά την πώληση ή απόσυρσή του ή όταν δεν αναμένονται πλέον άλλα μελλοντικά οικονομικά οφέλη από την συνέχιση της εκμετάλλευσής του. Τυχόν κέρδος ή ζημία που προκύπτει από την απομάκρυνση του παγίου περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως κατά την οποία το εν λόγω πάγιο απομακρύνθηκε.

(γ) Αποσβέσεις: Οι αποσβέσεις υπολογίζονται βάσει της σταθερής μεθόδου με συντελεστές οι οποίοι αντανακλούν τις σχετικές ωφέλιμες διάρκειες ζωής των εν λόγω παγίων. Οι συντελεστές που εφαρμόζονται είναι οι ακόλουθοι:

Κατηγορία	**Ποσοστό**
Κτίρια και διαμορφώσεις κτιρίων σε ακίνητα τρίτων	Βάσει της μισθωτικής διάρκειας εντός 12 ετών
Μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός	12 – 20
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	12 – 30

(δ) Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων: Οι λογιστικές αξίες των μακροπρόθεσμων στοιχείων ενεργητικού υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμες. Η ζημία απομείωσής ενός περιουσιακού στοιχείου καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης εκείνης κατά την οποία, η αναπόσβεστη αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του.

Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη, μεταξύ της καθαρής αξίας πώλησης και της αξίας χρήσεως του εν λόγω παγίου. Καθαρή αξία πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από τη πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να προκύψουν από τη συνεχή χρήση του περιουσιακού στοιχείου και από τη διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στο μικρότερο / χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο δύναται να προσδιοριστούν ανεξάρτητες ταμειακές ροές.

(ε) Εμπορεύματα: Τα εμπορεύματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος κτήσεως των εμπορευμάτων περιλαμβάνει την αξία κτήσης προσαυξημένη με κάθε είδους δαπάνη η οποία απαιτείται

προκειμένου να εισαχθούν στις αποθήκες της Εταιρείας, προσδιορίζεται δε για μεν τα κυρίως προϊόντα (δίκυκλα και προϊόντα θάλασσας κλπ) με την μέθοδο του εξατομικευμένου κόστους, για δε τα ανταλλακτικά, αξεσουάρ και λοιπά συμπληρωματικά προϊόντα με την μέθοδο του σταθμικού μέσου όρου. Πρόβλεψη για βραδέως κινούμενα ή απαξιωμένα εμπορεύματα σχηματίζεται στη βάση εκτιμήσεων της Διοίκησης αναφορικά με την πραγματική κατάσταση και την δυνατότητα χρησιμοποίησης των εμπορευμάτων, εφόσον κρίνεται απαραίτητο.

(*ζ*) ***Λογαριασμοί απαιτήσεων:*** Οι λογαριασμοί απαιτήσεων εμφανίζονται στην ονομαστική τους αξία, μετά από προβλέψεις για τυχόν μη εισπρακτέα υπόλοιπα. Η Εταιρεία έχει θεσπίσει κριτήρια για τη παροχή πίστωσης στους πελάτες, τα οποία σε γενικές γραμμές βασίζονται στο μέγεθος των δραστηριοτήτων του πελάτη με παράλληλη εκτίμηση σχετικών οικονομικών πληροφοριών. Το ποσό της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις που σχηματίζει η εταιρεία στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς, προσδιορίζεται με βάση την εκτίμηση για τον πιθανολογούμενο κίνδυνο από την μη είσπραξη των καθυστερημένων ή επίδικων απαιτήσεων από τους πελάτες της. Το συσσωρευμένο ποσό της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις μειώνεται με το ποσό των απαιτήσεων εκείνων που έχουν καταστεί ανεπίδεκτες είσπραξης .

Αποτελεί πολιτική της εταιρείας να μη διαγράφεται καμία απαίτηση μέχρι να εξαντληθούν όλες οι δυνατές νομικές ενέργειες για την είσπραξή της.

(η) Χρηματικά διαθέσιμα: Η εταιρεία θεωρεί τις προθεσμιακές καταθέσεις και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις με αρχική λήξη μικρότερη των τριών μηνών ως χρηματικά διαθέσιμα.

(θ) Δάνεια Τραπεζών: Τα τραπεζικά δάνεια και πιστώσεις καταχωρούνται αρχικά στο κόστος το οποίο αντανακλά την πραγματική τους αξία μειωμένη με τα έξοδα σύναψης τους. Μετά την αρχική καταχώρηση, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου των πραγματικών επιτοκίων. Στο αναπόσβεστο κόστος υπολογίζονται και κάθε είδους έξοδα έκδοσης δανείων και πιστώσεων.

(ι) Κόστη Δανεισμού: Τα κόστη δανεισμού αναγνωρίζονται ως έξοδα της περιόδου κατά την οποία πραγματοποιούνται.

(ια)Πρόβλεψη για Αποζημίωση Προσωπικού:

α) Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία αφορά στην νομική υποχρέωση της εταιρείας για καταβολή στο προσωπικό εφάπαξ αποζημίωσης κατά την ημερομηνία εξόδου κάθε εργαζομένου από την υπηρεσία λόγω συνταξιοδότησης.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για το πρόγραμμα αυτό είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή ανάλογα με το δεδουλευμένο δικαίωμα των εργαζομένων και σε σχέση με το χρόνο που αναμένεται να καταβληθεί.

Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως βάσει οικονομικών και αναλογιστικών παραδοχών με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

(***ιβ)Φόρος Εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος):*** Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, σύμφωνα με την ισχύουσα ελληνική φορολογική νομοθεσία. Η δαπάνη για φόρο εισοδήματος της χρήσης αποτελείται από τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των αποτελεσμάτων όπως αναμορφώνονται στις φορολογικές της δηλώσεις, τους πρόσθετους φόρους εισοδήματος που προκύπτουν από τους φορολογικούς ελέγχους των φορολογικών αρχών και από τους αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος βάσει των ισχυόντων φορολογικών συντελεστών. Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται βάσει της μεθόδου υποχρέωσης και για κάθε προσωρινή διαφορά η οποία προκύπτει από την διαφορά μεταξύ της φορολογικής βάσης ενός στοιχείου ενεργητικού και παθητικού και της λογιστικής αξίας τους όπως αυτή εμφανίζεται στις οικονομικές καταστάσεις. Δεν λογίζεται αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση όπου δεν είναι πιθανό το αναμενόμενο φορολογικό όφελος να πραγματοποιηθεί στο εγγύς μέλλον. Για συναλλαγές που αναγνωρίζονται απ' ευθείας στην καθαρή θέση, κάθε είδους φορολογική επίδραση αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση. Ο υπολογισμός των αναβαλλόμενων φόρων διενεργείται χρησιμοποιώντας τους νομοθετημένους ή κατ' ουσία ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές στη βάση των οποίων αναμένεται να εκκαθαριστούν οι εκάστοτε φορολογικές απαιτήσεις/ υποχρεώσεις.

(***ιγ) Αναγνώριση Εσόδων:*** Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και τα σχετικά ποσά μπορούν να ποσοτικοποιηθούν αξιόπιστα. Τα έσοδα από την πώληση εμπορευμάτων μετά την αφαίρεση τυχόν εκπτώσεων και προμηθειών αναγνωρίζονται όταν αναλαμβάνονται από τον αγοραστή οι σημαντικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από την ιδιοκτησία των αγαθών. Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης, των υπηρεσιών που έχουν παρασχεθεί κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων ως προς το σύνολο των υπηρεσιών που θα παρασχεθούν. Τα έσοδα τόκων αναγνωρίζονται ως έσοδο της περιόδου στην οποία αναλογούν.

(ιδ)Πληροφορίες Κατά Κλάδο Δραστηριότητας: Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελληνική επικράτεια στις αγορές των μηχανοκίνητων δικύκλων ,των προϊόντων θάλασσας (εξωλέμβιες μηχανές, φουσκωτά σκάφη κλπ.) και ανταλλακτικών, αξεσουάρ και λιπαντικών των δικύκλων και προϊόντων θαλάσσης, τους οποίους θεωρεί ως τομείς δραστηριότητας και για τους οποίους γνωστοποιεί τις απαιτούμενες πληροφορίες. Ακολουθούνται ενιαίες λογιστικές αρχές για όλους τους τομείς δραστηριότητας που γνωστοποιούνται.

4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου.

Η έκθεση της επιχείρησης σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους είναι ελάχιστη. Οι συνήθεις κίνδυνοι στους οποίους θεωρητικά υπάγεται, αλλά σε περιορισμένη έκταση, είναι κίνδυνοι αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκιο, τιμές αγοράς), πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος ρευστότητας. Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι σχετίζονται με τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα: εμπορικές απαιτήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις, δανεισμός.
Η διαχείριση των κινδύνων διεκπεραιώνεται μέσω της Οικονομικής Διεύθυνσης της Μητρικής Εταιρείας «ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.»

α) Κίνδυνος αγοράς
i) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει λόγω των συναλλαγών σε ξένο νόμισμα.

Η Εταιρεία δεν έχει συναλλαγές σε ξένα νομίσματα και έτσι δεν είναι εκτεθειμένη σε κινδύνους από ξένο νόμισμα. Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Εταιρείας έχουν αρχικά αναγνωριστεί σε τοπικό νόμισμα, που είναι το λειτουργικό της νόμισμα.

ii) Κίνδυνος τιμών και Κίνδυνος ταμειακών ροών

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο τιμών καθώς μεταβάλλεται, λόγω του ανταγωνισμού η αξία των πωλούμενων ειδών. Η Διεύθυνση Πωλήσεων και η Οικονομική Διεύθυνση της Εταιρείας διεκπεραιώνουν αυτούς τους κινδύνους.

β) Πιστωτικός κίνδυνος
Πιστωτικός κίνδυνος για την εταιρεία υπάρχει στα χρηματικά διαθέσιμα, στις καταθέσεις τραπεζών, καθώς και σε πιστωτική έκθεση σε μεγάλους πελάτες. Ωστόσο δεν αναμένονται ζημιές λόγω της συναλλαγής της εταιρείας με πελάτες με ικανή πιστοληπτική ικανότητα και με πιστωτικά ιδρύματα με υψηλή ποιότητα πίστωσης.

γ) Κίνδυνος ρευστότητας
Συνετή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συνεπάγεται επαρκή ταμειακά υπόλοιπα, δυνατότητα άντλησης κεφαλαίων μέσω ενός επαρκούς ύψους δεσμευμένων πιστωτικών διευκολύνσεων και δυνατότητα κλεισίματος ανοικτών θέσεων αγοράς.
Η ρευστότητα της Εταιρείας παρακολουθείται και υποστηρίζεται από τη Διοίκηση της μητρικής εταιρείας σε τακτά χρονικά διαστήματα.
Παρακάτω παρουσιάζεται η ανάλυση με τις λήξεις των χρηματοοικονομικών στοιχείων και υποχρεώσεων:

	31/12/2012	31/12/2011
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		
Κυκλοφορούν Ενεργητικό		
Αποθέματα (λήξη εντός του έτους)	743.043,77	904.486,53
Εμπορικές και λοιπές Απαιτήσεις (λήξη εντός του έτους)	116.929,89	111.017,98
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα (λήξη εντός του έτους)	34.920,02	52.080,55
Σύνολο	**894.893,68**	**1.067.585,06**
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	648.596,75	811.574,72
Δάνεια Τραπεζών	407.852,84	68.758,65
Σύνολο	**1.056.449,59**	**880.333,37**

5. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Ο σκοπός της Εταιρείας κατά τη διαχείριση των κεφαλαίων της, είναι η διασφάλιση της ικανότητας της να συνεχίσει τη δραστηριότητα ώστε να εξασφαλίζει τις αποδόσεις για τους εταίρους της και να διατηρεί μία βέλτιστη κεφαλαιακή διάρθρωση. Δε συντρέχει κίνδυνος κεφαλαίου για την Εταιρεία, λόγω των υποχρεώσεών της, κυρίως προς τη μητρική εταιρεία, και των δανειακών υποχρεώσεων για τις οποίες έχει εγγυηθεί η μητρική
Η μητρική εταιρεία έχει δεσμευτεί επίσημα να διατηρεί το ποσοστό συμμετοχής της και να υποστηρίζει τη ρευστότητα της εταιρείας καθώς και να παρέχει χρηματοοικονομική στήριξη στην Εταιρεία.
Επειδή το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012 είναι κατώτερο από το 1/10 του μετοχικού κεφαλαίου της, συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των

διατάξεων του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/1920. Προς τούτο, η Διοίκηση της Εταιρείας στην προσεχή Γενική Συνέλευση θα προτείνει την λήψη των κατάλληλων μέτρων ώστε να εξασφαλιστεί η απρόσκοπτη συνέχιση της δραστηριότητας της εταιρείας.

6. ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Όπως προαναφέρθηκε η Εταιρεία είναι θυγατρική της εταιρείας ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.. Οι παρακάτω συναλλαγές καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων αφορούν συναλλαγές με τη μητρική εταιρεία .

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2012	**31/12/2011**
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών		
Μητρική	27.479,93	105.612,48
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών		
Μητρική	2.607.297,59	3.711.943,10
Απαιτήσεις		
Μητρική	11.239,29	1.500,00
Υποχρεώσεις		
Μητρική	584.226,17	683.831,43

7. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Την 31η Δεκεμβρίου 2012, η Εταιρεία είχε συνάψει συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης που αφορούν την ενοικίαση κτηρίων και λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες έως το 2022. Τα έξοδα ενοικίασης που περιλαμβάνονται στη συνημμένη κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2012, ανέρχονται σε Ευρώ 145.276,00
Η μόνη ενδεχόμενη μελλοντική υποχρέωση απορρέει από την πιθανή πρόωρη οικειοθελή αποχώρηση και λύση των συμφωνιών μίσθωσης αυτών και η οποία σύμφωνα με τις πρόσφατες αλλαγές στο νόμο περί εμπορικών μισθώσεων, συνίσταται στην καταβολή ενός μισθώματος κατά το χρόνο αποχώρησης.

Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις: Η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2007 έως και 2011. Οι φόροι που ενδεχομένως προκύψουν, δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις. Για την χρήση 2012, η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82, παρ.5 Ν2238/1994. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά την δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2012. (Αν μέχρι την ολοκλήρωση των φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις).

Δεν υπάρχουν άλλες ενδεχόμενες υποχρεώσεις ή δεσμεύσεις ή γεγονότα τα οποία θα επηρέαζαν την οικονομική θέση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012 ή θα έπρεπε να γνωστοποιηθούν.

8. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Δεν υπάρχουν γεγονότα, μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2012 και μέχρι την δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων, τα οποία θα επηρέαζαν την οικονομική θέση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012 ή θα έπρεπε να γνωστοποιηθούν.

9. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1

Ενσώματα Πάγια Περιουσιακών Στοιχείων

	Διαμορφώσεις κτιρίων σε ακίνητα τρίτων	**Μηχ/κός εξοπλισμός**	**Μεταφορικά μέσα**	**Έπιπλα και εξαρτήματα**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	**485.711,44**	**71.601,92**	**7.788,69**	**538.176,97**	**1.103.279,02**
Προσθήκες	28.702,60	779,96	16.541,29	-	46.023,85
Πωλήσεις /Διαγραφές	-	-	(6.188,69)	-	(6.188,69)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	**514.414,04**	**72.381,88**	**18.141,29**	**538.176,97**	**1.143,114,18**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	**347.690,62**	**56.164,63**	**2.533,98**	**468.936,46**	**875.325,69**
Αποσβέσεις	39.650,26	4.567,46	1.030,10	27.142,97	72.390,79
Πωλήσεις /διαγραφές	-	-	(1.477,12)	-	(1.477.12)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	**387.340,88**	**60.732,09**	**2.086,96**	**496.079,43**	**946.239.36**
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2011	**127.073,16**	**11.649,79**	**16.054,33**	**42.097,54**	**196.874,82**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	**514.414,04**	**72.381,88**	**18.141,29**	**538.176,97**	**1.143,114,18**
Προσθήκες	-	-	12.737,22	1.720,20	14.457,42
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012	**514.414,04**	**72.381,88**	**30.878,51**	**539.897,17**	**1.157.571,60**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	**387.340,88**	**60.732,09**	**2.086,96**	**496.079,43**	**946.239.36**
Αποσβέσεις	20.159,58	2.956,12	3.395,45	17.494,70	44.005,85
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012	**407.500,46**	**63.688,21**	**5.482,41**	**513.574,13**	**990.245,21**
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2012	**106.913,58**	**8.693,67**	**25.396,10**	**26.323,04**	**167.326,39**

ΛΟΓΙΣΜΙΚΑ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΑ

	Αξία κτήσης	Σωρευμένες αποσβέσεις	Αναπόσβεστη αξία
31 Δεκεμβρίου 2011	**73.637,69**	**37.182,23**	**36.455,46**
Προσθήκες/ Αποσβέσεις	-	17.022,96	-
31 Δεκεμβρίου 2012	**73.637,69**	**54.205,19**	**19.432,50**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2

Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Πελάτες	276.865,48	286.785,37
Απαιτήσεις από συνδεμένα μέρη	11.239,29	1.500,00
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(188.602,26)	(188.602,26)
Τελικές απαιτήσεις πελατών	**99.502,51**	**99.683,11**
Λοιπές απαιτήσεις	76.894,02	69.192,47
Σύνολο	**176.396,53**	**168.875,58**
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	59.466,64	57.857,60
Κυκλοφορούν ενεργητικό	116.929,89	111.017,98
Σύνολο	**176.396,53**	**168.875,58**

Ανάλυση της παλαιότητας υπολοίπων πελατών και λοιπών απαιτήσεων:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Απαιτήσεις μη ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες κατά την ημερομηνία ισολογισμού	176.397,12	212.642,97
Απομειωμένες και καθυστερημένες πάνω από 90 ημέρες κατά την ημερομηνία του ισολογισμού	188.601,67	144.834,87
	364.998,79	**357.477,84**
Έχει δημιουργηθεί πρόβλεψη για ποσό	(188.602,26)	(188.602,26)
Σύνολο	**176.396,53**	**168.875,58**

Κίνηση της πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Αρχικό υπόλοιπο	(188.602,26)	(154.826,30)
Μεταφορά πρόβλεψης	-	-
Πρόσθετη πρόβλεψη	-	(33.775,96)
Διαγραφές απαιτήσεων	-	-
Τελικό υπόλοιπο	**(188.602,26)**	**(188.602,26)**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3

Αναβαλλόμενη Φορολογία

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει ένα νόμιμα ασκητό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος σχετίζονται με την ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά είναι τα παρακάτω:

	31 Δεκεμβρίου 2012	**31 Δεκεμβρίου 2011**
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:		
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	78.118,97	122.264,82
	78.118,97	**122.264,82**

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

	31 Δεκεμβρίου 2012	**31 Δεκεμβρίου 2011**
Υπόλοιπο έναρξης	122.264,82	112.197,27
Φόρος αποτελεσμάτων	(44.145,85)	10.067,55
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	**78.118,97**	**122.264,82**

Η κίνηση στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την διάρκεια της χρήσης, χωρίς να λαμβάνεται υπόψη ο συμψηφισμός των υπολοίπων μέσα στην ίδια φορολογική αρχή είναι η παρακάτω:

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:

	Λοιπά	**Φορολογικές ζημίες.**	**Σύνολο**
31.12.2011	**63.802,64**	**48.394,63**	**112.197,27**
Χρέωση/ (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	4.845,36	5.222,19	10.067,55
31.12.2011	**68.648,00**	**53.616,82**	**122.264,82**
Χρέωση/ (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(15.529,03)	(28.616,82)	(44.145,85)
31.12.2012	**53.118,97**	**25.000,00**	**78.118.97**

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις κατά την 31/12/2012 (Λοιπά) αναλύονται σε αναβαλλόμενους φόρους πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού, από αναγνώριση αποσβέσεων ενσώματων παγίων, μη αναγνώριση εξόδων πολυετούς απόσβεσης, πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων.

Φόρος Εισοδήματος

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Αναβαλλόμενος φόρος χρήσης	44.145,85	(10.067,55)
Σύνολο	**44.145,85**	**(10.067,55)**

Ο φόρος επί των κερδών της εταιρίας προ φόρων διαφέρει από το θεωρητικό ποσό το οποίο θα προέκυπτε αν χρησιμοποιούσαμε τον βασικό φορολογικό συντελεστή ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Ζημιές προ φόρων	**(349.330,95)**	**(319.885,48)**
Φόρος υπολογισμένος με βάση τον ισχύοντα συντελεστή	**20%**	**20%**
	(69.866,19)	(63.977,10)
Φορολογική αναμόρφωση για μη εκπιπτόμενες δαπάνες και μη αναγνωρισθείσες φορολογικές ζημίες	114.012,04	53.909.55
Σύνολο	**44.145,85**	**(10.067,55)**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4

Αποθέματα

Ανάλυση ανά κατηγορία:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Μηχανοκίνητα δίκυκλα	188.103,98	369.682,07
Προϊόντα θάλασσας	14.703,23	1.319,04
Ανταλλακτικά	380.298,82	359.636.94
Αξεσουάρ	164.772,40	181.093,38
Λιπαντικά	9.271,66	8.378,51
Ελαστικά	5.193,68	3.676,59
Σύνολο	**762.343,77**	**923.786,53**
Πρόβλεψη για βραδέως κινούμενα αποθέματα	(19.300,00)	(19.300,00)
Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	**743.043,77**	**904.486,53**

Το σύνολο των αποθεμάτων αναμένεται να ρευστοποιηθεί εντός της επόμενης χρήσης.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5

Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Ταμείο	7.293,53	14.442,68
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	27.626,49	37.637,87
Σύνολο	**34.920,02**	**52.080,55**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6

Μετοχικό Κεφάλαιο

	31 Δεκεμβρίου 2012
Εκδοθέν:	
1.639.100 μετοχές των 0,82 € εκάστη	1.344.062,00
Καταβληθέν:	
1.639.100 μετοχές των 0,82 € εκάστη	1.344.062,00
	31 Δεκεμβρίου 2011
Εκδοθέν:	
1.639.100 μετοχές των 0,82 € εκάστη	1.344.062,00
Καταβληθέν:	
1.639.100μετοχές των 0,82 € εκάστη	1.344.062,00

	Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές
1 Ιανουαρίου 2011	**1.639.100,00**	**1.344.062,00**
31 Δεκεμβρίου 2011	**1.639.100,00**	**1.344.062,00**
1 Ιανουαρίου 2012	**1.639.100,00**	**1.344.062,00**
31 Δεκεμβρίου 2012	**1.639.100,00**	**1.344.062,00**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7

Δανεισμός

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Βραχυπρόθεσμα δάνεια		
Τραπεζικά δάνεια	407.852,84	68.758,65
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	**407.852,84**	**68.758,65**

Το μεσοσταθμικό επιτόκιο των βραχυπρόθεσμων δανείων ανήλθε σε 6.4% Η διάρκεια εξόφλησης των δανείων είναι μικρότερη των 6 μηνών. Τα μη χρησιμοποιηθέντα ποσά βραχυπροθέσμων δανείων ανέρχονται σε ευρώ 342.147,16. Δεν υφίστανται εμπράγματες εγγυήσεις για τον βραχυπρόθεσμο δανεισμό της εταιρείας. Η μητρική εταιρεία έχει εγγυηθεί στις Τράπεζες για τον δανεισμό.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8

Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού Λόγου Εξόδου από την Υπηρεσία

Η εκτίμηση για τις υποχρεώσεις της εταιρείας που απορρέουν από την υποχρέωση της να καταβάλει αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης, πραγματοποιήθηκε με αναλογιστική μελέτη από ανεξάρτητη εταιρεία διεθνώς αναγνωρισμένων αναλογιστών για την χρήση του έτους 2012.

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Υποχρεώσεις ισολογισμού για :		
Συνταξιοδοτικές παροχές	123.652,00	168.091,00
Σύνολο	**123.652,00**	168.091,00
Χρεώσεις στα αποτελέσματα		
Αποζημιώσεις απόλυσης ή εξόδου	55.346,72	12.488,00
Σύνολο	**55.346,72**	**12.488,00**

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων είναι τα παρακάτω:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Έξοδα διοίκησης	-	-
Έξοδα διάθεσης	55.346,72	12.488,00
Σύνολο	**55.346,72**	**12.488,00**

Μεταβολή της υποχρέωσης στον ισολογισμό έχει ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Υπόλοιπο έναρξης	168.091,00	155.603,00
Πραγματικές Παροχές που πληρώθηκαν	(99.785,72)	-
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	55.346,72	12.488,00
Υπόλοιπο τέλους	**123.652,00**	**168.091,00**

Βασικές υποθέσεις:

Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,00%
Ποσοστό αύξησης αμοιβών	2,00%
Μέση αναμενόμενη διάρκεια εργασιακής περιόδου	16,35

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9

Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Προμηθευτές	29.533,84	20.039,30
Ποσά οφειλόμενα σε συνδεμένα μέρη	584.226,17	720.031,43
Δεδουλευμένα έξοδα	4.897,14	12.545,73
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιπές εισφορές	27.353,13	34.813,51
Φόροι (εκτός φόρου εισοδήματος)	2.586,47	24.144,75
Σύνολο	**648.596,75**	**811.574,72**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10

Πωλήσεις

Η ανάλυση των πωλήσεων της εταιρείας έχει ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Πωλήσεις αγαθών	3.412.609,98	4.757.246,15
Πωλήσεις υπηρεσιών	164.935,21	192.773,77
Σύνολο	**3.577.545,19**	**4.950.019,92**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11

Έξοδα ανά κατηγορία

Έξοδα Διοίκησης	**31 Δεκεμβρίου 2012**	**31 Δεκεμβρίου 2011**
Ενοίκια	1.200,00	1.200,00
Αποσβέσεις	11.831,96	12.035,30
Αμοιβές τρίτων	39.385,27	28.747,22
Παροχές τρίτων	163,74	577,12
Λοιπά	14.520,84	24.292,12
Σύνολο	**67.101,81**	**66.851,76**

Έξοδα Διάθεσης	**31 Δεκεμβρίου 2012**	**31 Δεκεμβρίου 2011**
Μισθοδοσία	623.052,36	741.465,72
Έξοδα προβ. και διαφήμισης	27.383,15	4.863,31
Παροχές τρίτων	214.460,05	247.325,61
Προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες	-	33.775,96
Έξοδα μεταφορών	8.947,35	8.412,34
Έξοδα ταξιδιών	-	-
Αποσβέσεις	49.196,85	78.797,03
Αμοιβές τρίτων	3.440,87	6.659,24
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	55.346,72	12.488,00
Λοιπά	34.032,70	37.574,09
Σύνολο	**1.015.860,05**	**1.171.361,30**

Κόστος Πωληθέντων	**31 Δεκεμβρίου 2012**	**31 Δεκεμβρίου 2011**
Αξία Αναλωθέντων αποθεμάτων	2.852.380,21	4.005.025,21
Σύνολο	**2.852.380,21**	**4.005.025,21**

Ακολουθεί η αξία αναλωθέντων αποθεμάτων ανά τομέα δραστηριότητας

Αποτελέσματα ανά Τομέα Δραστηριότητας

Τα αποτελέσματα για κάθε τομέα για την περίοδο μέχρι 31.12.2012 είναι τα παρακάτω:

	ΔΙΚΥΚΛΑ	ΕΞΩΛΕΜΒΙΕΣ	ΛΟΙΠΑ	Σύνολο
Πωλήσεις	1.206.437,62	149.943,62	2.221.163,95	3.577.545,19
Κόστος πωλήσεων	1.135.354,60	140.207,26	1.576.818,35	2.852.380,21
Μικτό Κέρδος	**71.083,02**	**9.736,36**	**644.345,60**	**725.164,98**

Τα αποτελέσματα για κάθε τομέα για την περίοδο μέχρι 31.12.2011 είναι τα παρακάτω:

	ΔΙΚΥΚΛΑ	ΕΞΩΛΕΜΒΙΕΣ	ΛΟΙΠΑ	Σύνολο
Πωλήσεις	2.130.182,85	173.662,77	2.646.174,30	4.950.019,92
Κόστος πωλήσεων	(1.954.990,25)	(168.068,34)	(1.881.966,62)	(4.005.025,21)
Μικτό Κέρδος	**175.192,60**	**5.594,43**	**764.207,68**	**944.994,71**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12

Λοιπά Έσοδα - Λοιπά Έξοδα

Η ανάλυση των λοιπών εσόδων και εξόδων της εταιρίας έχει ως εξής:

Λοιπά Έσοδα

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Αποζημιώσεις από ασφαλιστικές εταιρείες	77,82	-
Εισπραττόμενα έξοδα αποστολής αγαθών	22.074,41	23.040,48
Έσοδα από εγγυήσεις	26.238,70	-
Έσοδα από προβλ. Προηγ. χρήσης	35.126,00	-
Έσοδα από προμήθειες	3.926,93	-
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	351,24	1.642,53
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	668,28	526,48
Σύνολο	**88.463,38**	**25.209,49**

Λοιπά Έξοδα

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	842,81	4.186,49
Έκτακτες ζημιές	-	5.330,49
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	36.772,76	837,17
Σύνολο	**37.615,57**	**10.354,15**

Σύνολο λοιπών Εσόδων /(Εξόδων)	**50.847,81**	**14.855,34**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13

Χρηματοοικονομικά Έσοδα

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Πιστωτικοί τόκοι	213,39	405,63
Σύνολο	**213,39**	**405,63**

Χρηματοοικονομικά Έξοδα

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Τόκοι βραχυπρόθεσμων τραπεζικών υποχρεώσεων	42.595,27	41.928,10
Σύνολο	**42.595,27**	**41.928,10**

Οι υπεύθυνοι για τη κατάρτιση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας μας, για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2012, και εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 19 Μαρτίου 2013, είναι οι:

Ασπρόπυργος, 19 Μαρτίου 2013

Ο πρόεδρος του Δ.Σ.	Ο Δ/νων Σύμβουλος	Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου
Σωτήριος Δ. Χατζίκος	Ιωάννης Σ. Σώκιαλης	Διονύσιος Δ. Βαλλιανάτος
Α.Δ.Τ Ρ 528954	Α.Δ.Τ. Ν 047942	Αρ.Αδείας15088Ά Τάξεως