

| <u>Ε Ν Ε Ρ Γ Η Τ Ι Κ Ο</u> | <u>Ποσά Κλειόμενης Χρήσης 2012</u> | | | <u>Ποσά Προηγούμενης Χρήσης 2011</u> | | | <u>Π Α Θ Η Τ Ι Κ Ο</u> | Ποσά Κλειόμενης Χρήσης 2012 | Ποσά Προηγούμενης Χρήσης 2011 |
|---|------------------------------------|---------------------|----------------------|--------------------------------------|---------------------|-----------------------|---|-----------------------------------|-------------------------------------|
| | Αξία Κτήσεως | Αποσβέσεις | Αναπόσβεστη Αξία | Αξία Κτήσεως | Αποσβέσεις | Αναπόσβεστη Αξία | | | |
| Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | | | | | Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ | | |
| I. ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ | | | | | | | I. ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ | | |
| 5. Λοιπές Ανώματες Ακίνητοποιήσεις | 269.688,15 | 269.688,13 | 0,02 | 269.688,15 | 267.288,15 | 2.400,00 | 1. Καταβλημένο (600,000 Μετ.Χ 10,00€) | 6.000.000,00 | 3.378.960,00 |
| 6. Διαφορές εκδόσεως ομολογιών | 27.602.971,51 | 947.750,20 | 26.655.221,31 | 27.574.366,87 | 0,00 | 27.574.366,87 | II. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟ ΕΚΔΟΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ | | |
| | 27.872.659,66 | 1.217.438,33 | 26.655.221,33 | 27.844.055,02 | 267.288,15 | 27.576.766,87 | Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | 2.628.026,41 | 2.628.026,41 |
| II. ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ | | | | | | | IV. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ | | |
| 1. Γήπεδα - Οικόπεδα | 89.749,24 | 0,00 | 89.749,24 | 88.252,23 | 0,00 | 88.252,23 | 1. Τακτικό Αποθεματικό | 3.253.303,49 | 3.253.303,49 |
| 3. Κτίρια & Τεχνικά έργα | 892.880,52 | 790.484,68 | 102.395,84 | 727.957,51 | 619.979,48 | 107.978,03 | (-) Ζημία από υποτίμηση χρεογράφων | -4.734.000,00 | -4.794.000,00 |
| 4. Μηχανήματα- Τεχνικές εγκ/σεις και λοιπός μηχ/κός εξοπλισμός | 35.747,42 | 35.747,34 | 0,08 | 35.747,42 | 35.747,34 | 0,08 | 3. Ειδ. Αποθ. από μετατρ. Μ.Κ. σε Ευρώ | 389,07 | 389,07 |
| 5. Μεταφορικά Μέσα | 169.857,19 | 90.866,05 | 78.991,14 | 135.891,34 | 76.151,97 | 59.739,37 | 4. Έκτακτα Αποθεματικά | 4.970.906,89 | 4.970.906,89 |
| 6. Έπιπλα και λοιπός Εξοπλισμός | 1.353.609,70 | 1.349.477,04 | 4.132,66 | 1.349.296,68 | 1.325.346,10 | 23.950,58 | 5. Αφορ/τα Αποθεματικά Ειδικών Διατάξεων Νόμων | 248.186,35 | 248.186,35 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΩΝ (ΓII) | 2.541.844,07 | 2.266.575,11 | 275.268,96 | 2.337.145,18 | 2.057.224,89 | 279.920,29 | VI. ΠΟΣΑ ΠΡΟΟΡΙΣΜΕΝΑ ΓΙΑ ΑΥΞΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ | 3.738.785,80 | 3.678.785,80 |
| III. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ & ΆΛΛΕΣ ΜΑΚΡ/ΣΜΕΣ | | | | | | | 1. Καταθέσεις μετόχων | 0,00 | 1.900.000,00 |
| ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ | | | | | | | V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟ | | |
| 2α. Ομολογα Ελλην. Δημοσίου | | | 16.236.562,82 | | | 16.236.562,82 | Υπόλοιπο Κερδών - Ζημιών Χρήσεως εις Νέο | -4.056.858,52 | -1.067.338,55 |
| 7. Λοιπές Μακρ/σμες απαιτήσεις | | | 37.940,75 | | | 37.081,75 | | | |
| | | | 16.274.503,57 | | | 16.273.644,57 | ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ | 8.309.953,69 | 10.518.433,66 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΓΙΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΓII+ΓIII) | | | 16.549.772,53 | | | 16.553.564,86 | (ΑI + ΑIII + ΑIV +V) | | |
| Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | | | | | Β. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ | | |
| I. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ | | | | | | | 1. Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία | 437.580,63 | 436.589,75 |
| 1. Εμπορεύματα | | | 1.322.380,99 | | | 1639238,85 | 2. Λοιπές Προβλέψεις | 776.886,76 | 726.445,40 |
| 5. Προκαταβολές για αγορές Αποθεμάτων | | | 0,00 | | | 362.205,65 | | 1.214.467,39 | 1.163.035,15 |
| | | | 1.322.380,99 | | | 2.001.444,50 | Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | |
| II. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ | | | | | | | I. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | |
| 1. Πελάτες | | 34.099.544,19 | | | 34.644.293,90 | | 2. Ομολογιακά Δάνεια | 55.249.577,72 | 41.000.962,36 |
| Μείον : Προβλέψεις | | 89.157,01 | 34.010.387,18 | | 78.499,26 | 34.565.794,64 | | 55.249.577,72 | 41.000.962,36 |
| 2. Γραμμάτια Εισπρακτέα - Γραμμάτια Χαρτοφυλακίου | | | 1.445.326,72 | | | 950.596,61 | II. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | |
| 3α. Επιταγές Εισπρακτέες | | | 6.442.788,01 | | | 10.303.588,61 | 1. Προμηθευτές | 4.639.855,21 | 3.307.790,18 |
| 11. Χρεώστες Διάφοροι | | | 1.229.257,19 | | | 2.950.741,59 | 2α. Επιταγές Πληρωτέες Μεταχρ/μενες | 3.423.777,18 | 2.619.164,25 |
| 12. Λογαριασμοί Διαχ. & Προκατ. | | | 100,00 | | | 48.770.721,45 | 3. Τράπεζες Λογ. Βραχ/σμων υποχρεώσεων | 25.615.309,06 | 27.534.221,92 |
| | | | 43.127.859,10 | | | | 5. Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη | 229.627,98 | 386.733,80 |
| III. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ | | | | | | | 6. Ασφαλιστικοί Οργανισμοί | 79.429,49 | 104.060,59 |
| 1. Μετοχές | 5.040.000,00 | | | 5.040.000,00 | | | 7. Μακροπρ/σμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη Χρήση | 0,00 | 22.959.934,13 |
| 2. Ομολογα Ελληνικού Δημοσίου | 7.731.340,53 | 12.771.340,53 | 7.731.340,53 | 7.731.340,53 | 12.771.340,53 | 4.794.000,00 | 11. Πιστωτές Διάφοροι | 150.518,52 | 134.504,04 |
| Μείον: Πρόβλεψη υποτίμησης χρεογράφων | | 4.734.000,00 | 8.037.340,53 | | 4.794.000,00 | 7.977.340,53 | | 34.138.517,44 | 57.046.408,91 |
| IV. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ | | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (ΓI + ΓII) | 89.388.095,16 | 98.047.371,27 |
| 1. Ταμείο | | | 5.022,89 | | | 8.966,41 | Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ | | |
| 2. Καταθέσεις όψεως & Προθεσμίας | | | 3.078.333,82 | | | 6.953.659,45 | 2. Έξοδα Χρήσεως Δουλεμένα | 42.879,96 | 122.447,65 |
| | | | 3.083.356,71 | | | 6.962.625,86 | | 42.879,96 | 122.447,65 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΦ .ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΔI+ΔII+ΔIV) | | | 55.570.937,33 | | | 65.712.132,34 | | | |
| Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | | | | | | | | |
| 1. Έξοδα Επομένων χρήσεων | | | 9.471,73 | | | 7.956,13 | | | |
| 3. Λοιποί Μεταβατικοί Λογ. Ενεργητικού | | | 169.993,28 | | | 867,53 | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤ/ΚΩΝ ΛΟΓ/ΣΜΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | | 179.465,01 | | | 8.823,66 | | | |
| ΓΕΝ. ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε) | | | 98.955.396,20 | | | 109.851.287,73 | ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ) | 98.955.396,20 | 109.851.287,73 |
| ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ | | | | | | | ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ | | |
| 1. Αλλότρια περιουσιακά στοιχεία | | | 16.390,94 | | | 3,00 | 1. Αλλότρια περιουσιακά στοιχεία | 16.390,94 | 3,00 |
| 2. Χρεωστικοί Λογ/σμοί Εγγυήσεων και εμπραγμάτων ασφαλειών | | | 1.371.790,30 | | | 3.267.343,98 | 2. Πιστωτικοί Λογ/σμοί Εγγυήσεων και εμπραγμάτων ασφαλειών | 1.371.790,30 | 3.267.343,98 |
| 3. Απαιτήσεις από Αμφοτεροβαρείς συμβάσεις | | | 0,00 | | | 72.421,59 | 3. Απαιτήσεις από Αμφοτεροβαρείς συμβάσεις | 0,00 | 72.421,59 |
| | | | 1.388.181,24 | | | 3.339.768,57 | | 1.388.181,24 | 3.339.768,57 |

Σημειώσεις: Στην παρούσα χρήση, ορισμένα εκ των γηπέδων και κτιρίων της εταιρείας αναπροσαρμόστηκαν, βάσει του Ν. 2065/1992, απ' όπου προέκυψε υπεραξία ποσού € 21.122,48, και η οποία απ' ευθείας συμψηφίστηκε με ζημίες προηγούμενων χρήσεων. 2) Η εταιρεία έχει υποβάλλει αίτηση αναστολής στο ΣτΕ για την συμπερίληψη των ομολόγων ελληνικού δημοσίου στην αναδιάταξη του ελληνικού χρέους (PSI) και θα προβεί και σε περαιτέρω ενέργειες για τη διεκδίκηση αποζημιώσεων και καταλογισμό τόκων που εκτιμά ότι επιβαρύνθηκε από το γεγονός αυτό. 3) Ορισμένα εκ των κονδυλίων της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί ούτως ώστε να καταστούν ομοειδή και συγκρίσιμα, με αυτά της κλειόμενης χρήσης.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓ/ΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ

31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012 (1.1. - 31.12.2012)

| | Ποσά Κλειόμενης Χρήσης 2012 | | Ποσά Προηγούμενης Χρήσης 2011 | |
|--|-----------------------------|---------------|-------------------------------|---------------|
| I. Αποτελέσματα Εκμεταλλεύσεως | | | | |
| Κύκλος Εργασιών (Πωλήσεις) | | 11.437.813,79 | | 16.069.386,70 |
| ΜΕΙΟΝ : Κόστος Πωληθέντων | | 5.310.135,20 | | 7.704.811,72 |
| Μικτά Αποτελέσματα (κέρδη) Εκμεταλλεύσεως | | 6.127.678,59 | | 8.364.574,98 |
| ΠΛΕΟΝ : Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως | | 0,00 | | 0,00 |
| Σύνολο | | 6.127.678,59 | | 8.364.574,98 |
| ΜΕΙΟΝ : 1. Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας | 2.056.839,20 | | 1.742.977,15 | |
| 3. Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως | 2.076.003,65 | 4.132.842,85 | 2.755.999,07 | 4.498.976,22 |
| Μερικά Αποτελέσματα (κέρδη) Εκμεταλλεύσεως | | 1.994.835,74 | | 3.865.598,76 |
| ΠΛΕΟΝ: 4. Πιστωτικοί Τόκοι και Συναφή Έσοδα | 50.278,95 | | 347.838,06 | |
| Μείον: | | | | |
| 3. Χρεωστικοί Τόκοι και Συναφή Έξοδα | 5.139.010,06 | -5.088.731,11 | 6.056.370,97 | -5.708.532,91 |
| ΟΛΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ | | -3.093.895,37 | | -1.842.934,15 |
| II. ΠΛΕΟΝ (Ή ΜΕΙΟΝ) ΕΚΤΑΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ | | | | |
| ΠΛΕΟΝ : 1. Εκτακτα & Ανόργανα Έσοδα | 49.731,91 | | 803.034,71 | |
| 2. Έκτακτα Κέρδη | 28.802,26 | | 216,79 | |
| 3. Έσοδα Προηγούμενων Χρήσεων | 8.430,45 | | | |
| 4. Έσοδα από προβλέψεις προηγ. Χρήσεων | 32.705,57 | | 111.788,60 | |
| | | 119.670,19 | | 915.040,10 |
| ΜΕΙΟΝ : 1. Έκτακτα και Ανόργανα Έξοδα | 10.444,17 | | 20.638,17 | |
| 2. Έκτακτες Ζημίες | 2.482,77 | | 100.608,13 | |
| 3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων | 9.920,09 | | 1.894,91 | |
| 4. Προβλέψεις για επισφαλείς Πελάτες | 10.657,75 | 33.504,78 | 86.165,41 | 20.674,50 |
| Οργανικά και Έκτακτα Αποτελέσματα (Κέρδη) | | | | |
| ΜΕΙΟΝ : | | | | |
| Σύνολο Αποσβέσεων Παγίων Στοιχείων | 1.015.236,48 | | 146.501,95 | |
| ΜΕΙΟΝ : Οι από αυτές Ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος | 1.015.236,48 | 0,00 | 146.501,95 | 0,00 |
| ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (Κέρδη) | | | | |
| ΧΡΗΣΕΩΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ | | -3.007.729,96 | | -1.071.709,76 |

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους Μετόχους της Εταιρείας **ΙΩΑΝΝΗΣ ΤΖΙΝΗΣ – ΣΠΥΡΟΣ ΠΑΝΟΥ Α.Ε.Β.Ε.**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012 (1.1. - 31.12.2012)

| | Ποσά Κλειόμενης Χρήσης 2012 | Ποσά Προηγούμενης Χρήσης 2011 |
|---|-----------------------------|-------------------------------|
| Καθαρά Αποτελέσματα (Κέρδη) Ζημίες Χρήσεως | -3.007.729,96 | -1.071.709,76 |
| Πλέον : Υπόλοιπο Αποτελ. προηγ. χρήσεων | -1.046.216,07 | 7.283,70 |
| | -4.053.946,03 | -1.064.426,06 |
| Μείον : | | |
| Φόρος Εισοδήματος Α.Ε. | 0,00 | 0,00 |
| Λουποί μη ενσωμ. Φόροι στο κόστος | 2.912,49 | 2.912,49 |
| | -4.056.858,52 | -1.067.338,55 |
| Η ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΩΝ ΚΕΡΔΩΝ ΓΙΝΕΤΑΙ ΩΣ ΕΞΗΣ : | | |
| 1. Τακτικό Αποθεματικό | 0,00 | 0,00 |
| 2α. Πρώτο Μέρισμα | 0,00 | 0,00 |
| 2β. Πρόσθετο Μέρισμα | 0,00 | 0,00 |
| 3. Έκτακτο Αποθεματικό | 0,00 | 0,00 |
| 8.Υπόλοιπο Κερδών εις Νέο | -4.056.858,52 | -1.067.338,55 |
| ΣΥΝΟΛΟ | -4.056.858,52 | -1.067.338,55 |

Θεσσαλονίκη 26 / 4 / 2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ Δ.Σ.
ΙΩΑΝΝΗΣ ΤΖΙΝΗΣ
Α.Δ.Τ. Π 793533

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΣΠΥΡΟΣ ΠΑΝΟΥ
Α.Δ.Τ. Π 026292

Ο ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΧΡΗΣΤΟΣ ΑΞΙΑΡΛΗΣ
Α.Δ.Τ. Ρ 220113
Α.Μ.Ο.Ε.0033627

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας **ΙΩΑΝΝΗΣ ΤΖΙΝΗΣ – ΣΠΥΡΟΣ ΠΑΝΟΥ Α.Ε.Β.Ε.** που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2012 την κατάσταση αποτελεσμάτων και τον πίνακα διάθεσης αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό πρόσαρτημα.

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^α έως και 43^γ του κωδ.Ν. 2190/1920, 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 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 προέκυψαν τα εξής θέματα:

1) Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από την Ελληνική Νομοθεσία (Κ.Ν. 2190/1920 και Ε.Γ.Α.Σ.), η εταιρεία καταχώρησε τη χρεωστική διαφορά που προέκυψε από την ανταλλαγή ομολόγων του ελληνικού δημοσίου, ποσού € 27.574 χιλ. περίπου, στο λογαριασμό Ενεργητικού Π/6 «Διαφορές από Έκδοση Ομολογίων», προκειμένου αυτή να μεταφερθεί τμηματικά σε τριάντα ισόποσες ετήσιες δόσεις στα Αποτελέσματα Χρήσης, αρχής γενομένης από την κλειόμενη χρήση και που δύναται να εκπεστεί από τα αντίστοιχα φορολογητέα έσοδα. Επειδή το κονδύλι αυτό δεν πληροί τα κριτήρια καταχωρήσεως του, ως περιουσιακού στοιχείου, το υπόλοιπο του λογαριασμού Ενεργητικού Π/6 «Διαφορές από Έκδοση Ομολογίων», τα Ίδια Κεφάλαια και τα Αποτελέσματα Χρήσεως εμφανίζονται αυξημένα κατά ποσό € 26.655 χιλ. περίπου.

2) Στο λογαριασμό Ενεργητικού Π/11/7 «Λουπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις» περιλαμβάνονται άτοκα ομόλογα ελληνικού δημοσίου, ονομαστικής αξίας € 16.237 χιλ. περίπου, τα οποία η Εταιρεία παρέλαβε προς τακτοποίηση των απαιτήσεων της από Δημόσια Νοσοκομεία, σύμφωνα με το άρθρο 27 του Ν. 3867/2010 (ΦΕΚ 128Α / 03.08.2010). Η Εταιρεία κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από την Ελληνική Νομοθεσία (Κ.Ν. 2190/1920 και Ε.Γ.Α.Σ.), δεν προέβη σε απομείωση της αξίας των ομολόγων αυτών, συνολικά κατά ποσό € 9.648 χιλ. περίπου, με συνέπεια το Ενεργητικό τα Ίδια Κεφάλαια και τα Αποτελέσματα Χρήσεως να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα.

3) Στους λογαριασμούς των απαιτήσεων, περιλαμβάνονται απαιτήσεις σε καθυστέρηση συνολικού ποσού € 3.300 χιλ. περίπου. Κατά την εκτίμησή μας για την κάλυψη ζημιών, από τη μη ρευστοποίηση του ανωτέρω ποσού θα έπρεπε να σχηματιστεί πρόβλεψη ποσού € 1.500 χιλ. περίπου. Λόγω του μη σχηματισμού της πρόβλεψης αυτής, η αξία των απαιτήσεων τα Ίδια Κεφάλαια και τα Αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσεως εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα.

4) Δεν κατέστη δυνατό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια σχετικά με την είσπραξη εκχωρημένης σε τραπεζικά ιδρύματα απαιτήσεως από Νοσηλευτικό μη κερδοσκοπικό ίδρυμα, ποσού € 7.800 χιλ. περίπου, η οποία είναι μεν αποδεκτή από αυτό αλλά τίθεται σε αμφισβήτηση η εισπραξιμότητα της καθώς η εταιρεία κατέθεσε διαταγή πληρωμής ποσού € 354 χιλ. περίπου.

5) Η εταιρεία αύξησε απ' ευθείας τα Ίδια Κεφάλαια με τη μείωση της πρόβλεψης υποτίμησης μετοχών εισηγμένων στο ελληνικό χρηματιστήριο, ποσού € 60 χιλ. με συνέπεια να εμφανίζονται τα Αποτελέσματα της τρέχουσας Χρήσης ισόποσα μειωμένα.

6) Δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις σε σχέση με τις ανελέγκτες φορολογικά χρήσεις 2009 έως και 2011, το ύψος της οποίας δεν ήταν δυνατό να προσδιοριστεί στα πλαίσια του ελέγχου μας.

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 κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012 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 Κ.Ν. 2190/1920.

Θέμα Έμφασης

Κατά την εξέταση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, προέκυψε η ύπαρξη ορισμένων ελλείψεων στην πληροφόρηση σχετικά με τις ελεγκτικές διαδικασίες που εφαρμόστηκαν για την αντιμετώπιση των ελλείψεων. Η έμφαση αυτή αφορά στην πληροφόρηση σχετικά με τις ελεγκτικές διαδικασίες που εφαρμόστηκαν για την αντιμετώπιση των ελλείψεων.

Χωρίς να διατυπώνουμε περαιτέρω επιφύλαξη στη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας στο γεγονός ότι αφού ληφθούν υπόψη τα ανωτέρω θέματα που μνημονεύεται στην παράγραφο “*Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη*”, το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της εταιρείας καθίσταται αρνητικό και ως εκ τούτου συντρέχουν οι περιπτώσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/1920. Επισημίζουμε την προσοχή σας στη σημείωση 13 του προσαρτήματος, όπου αναφέρεται ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει υποβάλει στο Συμβούλιο της Επικρατείας αίτηση για την αναστολή της πράξης, με την οποία συμπεριλήφθηκαν τα υπό κατοχή της ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου, στη διαδικασία του Private Sector Involvement (PSI) για την απομείωση του δημόσιου χρέους επί του ιδιωτικού ταμέα.

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^α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Θεσσαλονίκη, 28 Μαΐου 2013
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΒΛΑΧΟΠΟΥΛΟΣ Θ. ΠΙΜΟΘΕΟΣ
Αρ Μ ΣΟΕΛ 30261

METRON AUDITING A.E.
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΗΤΡΩΟΥ Σ.Ο.Ε.Λ. 158

