

Γ. Κ. ΕΛΕΥΘΕΡΟΥΔΑΚΗΣ Α.Ε.  
ΔΙΕΘΝΕΣ ΒΙΒΛΙΟΠΩΛΕΙΟ-ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΡ.Μ.Α.Ε 806/01/Β/86/807  
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012  
44η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012)  
ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ

Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2012	Αναπόβεστη αξία		Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2011		Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2012	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2011
	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις		
<b>Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΕΛΕΥΣΕΩΣ</b>						
1. Έξοδα τήρησης και πρώτης εγκατάστασης	155.547,73	49.020,39	106.518,34	408.613,46	167.891,84	240.721,62
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεων	4.524.925,52	301.518,12	4.223.407,40	982.322,74	330.233,96	652.088,78
	<b>4.680.473,25</b>	<b>350.547,51</b>	<b>4.329.925,74</b>	<b>1.390.936,20</b>	<b>498.125,80</b>	<b>892.810,40</b>
<b>Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>						
<b>II. Ενώσιμες ακινήτοποιήσεις</b>						
3. Κτίρια και τεχνικά έργα	2.949.650,73	805.480,20	2.144.190,53	6.430.776,57	2.719.661,64	3.711.114,93
5. Μεταφορικά μέσα	43.041,25	33.145,61	9.895,64	43.041,25	33.145,61	9.895,64
6. Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	2.912.053,16	2.504.205,16	407.848,00	3.548.712,85	3.081.765,52	486.947,33
7. Λειτουργία υπό εκτέλεση και προκαταβολές Σύνολο ακινήτοποιήσεων (ΓII)	5.904.745,14	3.342.810,97	2.561.934,17	10.022.530,67	5.814.572,77	4.207.957,90
<b>III. Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις</b>						
1. Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις		1.079.361,43		1.079.361,43		
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		484.700,79		493.429,27		
		<b>1.564.062,22</b>		<b>1.572.790,70</b>		
Σύνολο πάγιου ενεργητικού (ΓII+ΓIII)		<b>4.126.996,39</b>		<b>6.790.748,60</b>		
<b>Α. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>						
<b>I. Αποθέματα</b>						
1. Εμπορεύματα		<b>3.910.613,00</b>		<b>6.078.418,00</b>		
<b>II. Απαιτήσεις</b>						
1. Πάγια		1.375.754,04		1.571.953,80		
3α. Επιταγές εισπρακτέες (μεταβολοηγιμένες)		298.981,44		287.314,43		
3β. Επιταγές σε καθυστέρηση (αφαιρούμενες)		0,00		153.423,19		
11. Χρεώσιμες διαφοράι		1.835.144,54		2.987.558,26		
12. Λογαριασμοί διαχειρίσεως προκαταβολών και πιστώσεων		52.791,74		179.845,89		
		<b>3.531.771,76</b>		<b>5.160.195,54</b>		
<b>IV. Διανθήματα</b>						
1. Ταμείο		57.738,99	58.238,99	157.712,98		
3. Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας		31.300,69		12.112,20		
		<b>89.039,68</b>		<b>169.825,18</b>		
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΑI+ΑII+ΑIV)		<b>7.831.424,44</b>		<b>11.468.438,72</b>		
<b>Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>						
1. Έξοδα επίδομων χρήσεων		0,00		81.355,36		
2. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα		0,00		0,00		
3. Λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού		0,00		292.223,64		
		<b>0,00</b>		<b>373.579,00</b>		
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)</b>		<b>15.887.346,57</b>		<b>18.455.876,72</b>		
<b>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ</b>						
2. Χρεωστικοί Λογαριασμοί Εγγυητών & Εμπρηγών, Ασφαλείων		89.557,78		366.654,84		
4. Λοιποί Λογαριασμοί τόξεως		0,00		4.058,00		
		<b>89.557,78</b>		<b>370.712,84</b>		
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ)</b>				<b>18.887.346,57</b>		<b>18.455.876,72</b>
<b>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ</b>						
2. Πιστωτικοί Λογαριασμοί Εγγυητών		89.557,78		366.654,84		
4. Λοιποί Λογαριασμοί τόξεως		0,00		4.058,00		
		<b>89.557,78</b>		<b>370.712,84</b>		

Σημείωση:

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2012 - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012)**

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2012	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2011
<b>I. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως</b>		
Κύκλος Εργασιών (Πωλήσεις εμπορευμάτων και υπηρεσιών)	4.157.735,53	9.447.805,18
Μείον: Κόστος πωλήσεων	<b>3.671.318,04</b>	<b>6.087.407,30</b>
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως	486.417,49	3.360.397,88
ΠΛΕΟΝ: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	89.971,77	133.331,00
Σύνολο ΜΕΙΟΝ: 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	837.461,86	1.506.167,88
2. Έξοδα λειτουργίας διαθεσίμων	2.512.385,59	3.349.847,45
Μερικά αποτελέσματα (Κέρδη/Ζημιές) εκμεταλλεύσεως	<b>-2.782.458,19</b>	<b>4.518.503,65</b>
ΠΛΕΟΝ: 1. Έσοδα συμμετοχών	0,00	-2.530.942,66
2. Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	32,29	61,87
Μείον:		
3. Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	<b>-28.896,32</b>	<b>-28.864,03</b>
Όλικά αποτελέσματα (Ζημιές) εκμεταλλεύσεως	<b>-2.811.322,22</b>	<b>723.570,65</b>
<b>II. ΠΛΕΟΝ: Έκτακτα αποτελέσματα</b>		
1. Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	3.322,24	9.285,71
2. Έκτακτα κέρδη	470,21	0,00
3. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	0,00	0,00
4. Έσοδα από πρόβλεψεις προηγούμενων χρήσεων	15.301,51	0,00
ΜΕΙΟΝ:		
1. Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	287.920,65	101.938,29
2. Έκτακτες Ζημιές	5.294,25	0,00
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	23.795,57	10.834,66
4. Πρόβλεψεις για έκτακτους κινδύνους	332.736,68	-630.653,19
Όργανα και έκτακτα αποτελέσματα (Ζημιές)	<b>-3.441.975,41</b>	<b>-3.357.938,97</b>
ΜΕΙΟΝ: Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων	708,94	0,00
Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος	<b>-708,94</b>	<b>0,00</b>
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (Ζημιές) ΧΡΗΣΕΩΣ προ φόρων</b>	<b>-3.441.975,41</b>	<b>-3.357.938,97</b>

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΦΕΡΕΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2012	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2010
Κοινοβ. αποτελέσματα (κέρδη ή ζημιές) χρήσεως	-3.441.975,41	-364.101,20
(+) Υπόλοιπα αποτελεσμάτων (επιμολών) προηγ. χρήσεων	-4.623.762,65	-901.742,68
(-) Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγ. χρήσεων	0,00	0,00
Σύνολο	<b>-8.065.738,06</b>	<b>-1.265.843,88</b>
ΜΕΙΟΝ:		
1. Φόρος εισοδήματος	0,00	0,00
Ζημιές εις νέον	<b>-8.065.738,06</b>	<b>-1.265.843,88</b>

Αθήνα, 14/1/2014  
Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.  
Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΕΛΕΥΘΕΡΟΥΔΑΚΗΣ  
Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή  
Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας "Γ.Κ. ΕΛΕΥΘΕΡΟΥΔΑΚΗΣ ΑΕ ΔΙΕΘΝΕΣ ΒΙΒΛΙΟΠΩΛΕΙΟ ΕΚΔΟΣΕΙΣ"  
Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων  
Ελέγξαμε τις ανεξάρτητες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας "Γ.Κ. ΕΛΕΥΘΕΡΟΥΔΑΚΗΣ ΑΕ ΔΙΕΘΝΕΣ ΒΙΒΛΙΟΠΩΛΕΙΟ ΕΚΔΟΣΕΙΣ" 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 προάρθρητο.  
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 42α έως και 43γ 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 έλεγχο που διενεργήσαμε 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 επεξεργασμένες 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 εκτιμητικών κινδύνων, 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 και όχι με σκοπό την έγκριση 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 εκτιμητικών που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.  
Πιστούσαμε ότι τα ελεγκτικά τεκμηρίρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.  
Βάση για Αρνητική Γνώμη  
Από τον έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής:  
1) Στο λογαριασμό του Ενεργητικού «Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις» απεικονίζεται η αξία κτήσεως μετροχών μη εισηγημένων στο Χρηματοσχίστηρο ποσού € 1.079.361. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από την Ελληνική Νομοθεσία (κ.ν. 2190/1920 και ΕΓΛΣ), δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη υποτίμησης της συμμετοχής αυτής για την υποαγωγή της Εταιρείας στις διατάξεις του άρθρου 1068 του Πρωτοδικτικού Κώδικα του Ν. 4013/2011 και το Ν. 4072/2012.  
2) Κατά εφόρμηση δικαιώματος της φορολογικής νομοθεσίας, αλλά κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τον Κ.Ν. 2190/1920 και το ΕΓΛΣ, σε προηγούμενες χρήσεις και στην τρέχουσα χρήση δεν έχουν διενεργηθεί αποσβέσεις επί των παγίων στοιχείων συνολικού ποσού € 1.873.697. Συνέπεια αυτών είναι η αξία των παραπάνω στοιχείων και τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά € 1.873.697 και τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσεως αυξημένα κατά € 597.148 αντίστοιχα.  
3) Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τον Κ.Ν. 2190/1920 και το ΕΓΛΣ, στο λογαριασμό του Ενεργητικού «Λοιπά έσοδα εγκαταστάσεων» περιλαμβάνονται διάφορα χρεωστικά υπόλοιπα που αφορούν απομειωμένα λογαριασμών πελατών, χρεωστικών διαφόρων, προμηθειών και αποσβέσεων ενωσιμικών ακινήτοποιήσεων ποσού € 3.840.911. Λόγω του λαθασμένου αυτού λογιστικού χειρισμού, η αξία του λογαριασμού αυτού εμφανίζεται αυξημένη κατά το αντιστόχο στο υπόλοιπο των εδών αυτών ποσού € 3.840.911, τα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσεως αυξημένα αντίστοιχα κατά € 3.840.911.  
4) Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από την Ελληνική Νομοθεσία (κωδ. Ν. 2190/1920 και ΕΓΛΣ) δεν σχηματίζεται πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εδδου από την υπηρεσία. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012, το συνολικό ύψος της μη πραγματοποιηθείσας πρόβλεψης ανέρχεται σε ευρώ 287.386 με συνέπεια οι πρόβλεψεις να εμφανίζονται μειωμένες κατά € 287.386 και τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά € 287.386. Θα πρέπει να σημειωθεί ότι μεταγενέστερα της ημερομηνίας του Ισολογισμού (συγκεκριμένα κατά την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2014 - 31 Οκτωβρίου 2014) έχει απομνημονεύσει σημαντικό μέρος του προσωπικού της Εταιρείας με αποτέλεσμα η σχετική πρόβλεψη κατά την 31/10/2014 να ανέρχεται σε € 94.884.  
5) Στο λογαριασμό του Παθητικού «Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις» περιλαμβάνεται ποσό € 583.973 που αφορά πρόθεσμο φόρο που προέκυψε από το φορολογικό έλεγχο των χρήσεων 2001 και 2002 κατά τις απόφασης του ομοίου η Εταιρεία έχει προσφύγει σε αρμόδιο διοικητικό δικαστήριο και αναμένει την εκδίκαση του.  
6) Στο λογαριασμό του Παθητικού «Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις» περιλαμβάνεται ποσό € 1.044.890 και € 245.796 που αφορά οφειλές προς Ασφαλιστικούς Οργανισμούς για τις οποίες εκκρεμεί η έγκριση της αίτησης ρύθμισης τούτσι οποία μπορεί να προκύψει μόνο βάσει των προτεινόμενων από το επιχειρηματικό σχέδιο για την υποαγωγή της Εταιρείας στο Πτωχευτικό Κώδικα του Ν. 3588/2007 όπως τροποποιήθηκε και ισχύει με τον Ν. 4013/2011 και το Ν. 4072/2012. Συνεπώς, τα ποσά αυτά θα έπρεπε να αποσβένονται στα βραχυπρόθεσμα χρεωστικά.  
7) Α) Στο λογαριασμό του Ενεργητικού «Χρεώσιμες διαφοράι» περιλαμβάνεται ποσό € 1.835.144,54 το οποίο αφορά διάφορα καταρτηθέντα και λογιστικά τμάρια σε προηγούμενη χρήση (με σχετική αναφορά στην Έκθεση ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή για την χρήση 2010). Σχετική πρόβλεψη της απώλειας αυτού του ποσού δεν έχει γίνει με αντίστοιχη φόβειση των αποτελεσμάτων προηγούμενων χρήσεων και των Ιδίων Κεφαλαίων Β) Επίσης στον παραπάνω λογαριασμό περιλαμβάνεται υπόλοιπο ποσού € 309.851 αναφορικά με χρεωστικό υπόλοιπο φόρου εισοδήματος παρελθόντων ετών για το οποίο διενεργήθηκε επιβίβαση για την ανακτησιμότητα του με συνέπεια τα αποτελέσματα αποτελεσμάτων προηγούμενων χρήσεων και τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά το ποσό αυτό.  
8) Α) Για την επιβεβαίωση των δανεσικών υποχρεώσεων από τράπεζες της 31/12/2012 δεν λάβαμε απαιτητικές επιστολές από τις αντισυμβαλλόμενες τράπεζες ή «εξαιρέτων αντίστοιχων λογαριασμών. Να σημειωθεί ότι μεταγενέστερα της ημερομηνίας του Ισολογισμού η Εταιρεία υπέβαλε αίτηση υποαγωγής στις ελεγκτικές διατάξεις του άρθρου 1068 του Πρωτοδικτικού Κώδικα του Ν. 3588/2007 όπως τροποποιήθηκε και ισχύει με τον Ν. 4013/2011 και το Ν. 4072/2012 η οποία και τέθηκε υπόψη μαζί με τα συμπεράσματα έγκρισης της Εταιρείας και των αντισυμβαλλόμενων τραπεζών το οποίο περριλαμβάνει οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες της 30/4/2014. Οι αναγραφόμενες και επιβεβαιωμένες από τις αντισυμβαλλόμενες τράπεζες δανεσικές υποχρεώσεις στο συμφωνητικό αυτό συμμόρφων με τα υπόλοιπα των δανεσικών της Εταιρείας κατά την 30 Απριλίου 2014. Επισημαίνουμε ότι βάσει των συμβασιών ρύθμισης που έχει υπογράψει η Εταιρεία με τις δανεσικές τράπεζες (πλην Εθνικής τράπεζας) αναμένεται σημαντική μείωση των δανεσικών υποχρεώσεων της Εταιρείας λόγω αναπροσαρμογής των επιτοκίων δανεσικών.  
9) Στα πλαίσια του ελέγχου μας και κατά τη διαδικασία επιβεβαίωσης υπολοίπων λογαριασμών προμηθειών, ενστάθηκαν σχετικά επιστολές επιβεβαίωσης οι ιδιές συνολικού ύψους € 1.973.659 επί συνόλου υποχρεώσεων προς προμηθευτές ποσού € 3.074.830 κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012. Μέχρι την ημερομηνία της παρούσης έκθεσης ελέγχου μας έχουμε λάβει απαιτητικές επιστολές από τους αντισυμβαλλόμενους ποσοστά 45% του δειγματοληπτικού συνόλου των υποχρεώσεων αυτών. Συνεπώς, διατηρούμε επιφύλαξη για το ακριβές ύψος των υπολοίπων των υποχρεώσεων προς προμηθευτές.  
10) Δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για πρόσθετους φόρους και προσυλλέξιες αναφορικά με τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις 2006 έως 2012 το ύψος της οποίας δεν ήταν δυνατό να προσδιοριστεί στα πλαίσια του ελέγχου μας. Επιπλέον, δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για τα πρόστιμα που προβλέπονται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ.αφ. 5 Ν. 2238/1994 καθώς η Εταιρεία δεν αποδέχθηκε το φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών για τις χρήσεις 2011 και 2012. Το ύψος των προστίμων αυτών κυμαίνεται από 10.000 έως 100.000 ευρώ για κάθε χρήση.  
11) Στον λογαριασμό του Παθητικού «Πιστωτές διάφοροι» περιλαμβάνεται ποσό € 328.706 το οποίο αφορά ληξιπρόθεσμες οφειλές της Εταιρείας προς το προσωπικό.  
12) Α) Δεδομένου ότι κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012 δεν είχαν ολοκληρωθεί οι διαδικασίες ανάθεσης του ελέγχου μας, δεν παρακολούθησε την φυσική απογραφή των αποθεμάτων που διενεργήθηκε από την Εταιρεία. Β) Επίσης κατά τη διενέργεια των επιμέρους ελεγκτικών διαδικασιών που διενεργήσαμε εντοπίσαμε υπάρχουν βραδεία κινούμενα αποθέματα συνολικού ποσού € 175.952 για τα οποία σύμφωνα με τις εκτιμήσεις μας δεν έχει διενεργηθεί πρόβλεψη υποτίμησης συνολικού ποσού € 100.000 με συνέπεια το ύψος των αποθεμάτων να εμφανίζεται αυξημένο κατά € 100.000 και τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά € 100.000.  
13) Μέχρι την ημερομηνία της παρούσης έκθεσης ελέγχου μας δεν έχουμε λάβει απαιτητικές επιστολές από τους Νομικούς Συμβούλους της Εταιρείας αναφορικά με τις εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις και συνεννοήσεις διατηρούμε επιφύλαξη αναφορικά με το ύψος αυτών. Η Εταιρεία δεν έχει σχηματίσει κάποια πρόβλεψη για ενδεστικές υποθέσεις.  
14) Το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας, έχει καταστεί αρνητικό και συνεννοήσαμε συντηρούν οι προδωθέντες εδαφόμενοι των διατάξεων του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/1920. Επίσης, η Εταιρεία έχει κάνει αίτηση υπαγωγής στις ελεγκτικές διατάξεις του αρθρ. 1068 του Πρωτοδικτικού Κώδικα. Η οριστική απόφαση αναφορικά με την υπαγωγή της Εταιρείας στις ελεγκτικές διατάξεις του άρθρου 1068 θα γνωστοποιηθεί μετά την έκδοση της σχετικής απόφασης από το αρμόδιο δικαστήριο. Κατά την ημερομηνία της παρούσης Έκθεσης Ελέγχου, η Εταιρεία τυχόν έχει προσταθεί έναντι των πιστωτών της. Θα πρέπει να σημειωθεί ότι σε περίπτωση που δεν καταστεί δυνατή η αναδιάρθρωση των υποχρεώσεων της Εταιρείας βάσει του κατατεθειμένου επιχειρηματικού σχεδίου, τότε η Εταιρεία αδυνατεί να συνεχίσει τη δραστηριότητάς της.  
Αρνητική Γνώμη  
Κατά τη γνώμη μας, εφόσον τις σημαντικότητες των θεμάτων 1,2,3,4,6, 7, 8, 12, 13 και τις πιθανές επιπτώσεις των θεμάτων 5,8,9,10,11,12,13,14 που μνημονεύονται στην παράγραφο "Βάση για αρνητική γνώμη", οι ανεξάρτητες Οικονομικές Καταστάσεις δεν παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31η 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 42α έως 43γ του κωδ. Ν. 2190/1920.  
Άλλο θέμα  
Μεταγενέστερα της ημερομηνίας του Ισολογισμού η Εταιρεία υπέβαλε αίτηση υπαγωγής στις ελεγκτικές διατάξεις του άρθρου 1068 του Ν. 3588/2007 όπως τροποποιήθηκε και ισχύει με τον Ν. 4013/2011 και το Ν. 4072/2012 η οποία δεν έχει εκδικαστεί ακόμη από το αρμόδιο δικαστήριο. Σύμφωνα με το συμφωνητικό ελέγχου μας με τέθηκε στη διάθεση μας, και σε περίπτωση επιτυχούς έκβασης της αίτησης υπαγωγής, προβλέπονται α) σημαντική αναδιάρθρωση των υποχρεώσεων προς τις πιστωτικές τράπεζες μέσω επέταξης των δανεσικών συμφόρων, μείωσης των επιτοκίων, κεφαλαιοποίηση τμάρια και απόδοσης κεφαλαίων καταβληθέντων μετά την πάροδο δεκαεπταετίας β) σημαντική μείωση των υποχρεώσεων προς προμηθευτές και πιστωτές γ) ρύθμιση των ληξιπρόθεσμων υποχρεώσεων προς ασφαλιστικούς οργανισμούς και ληξιπρόθεσμων υποχρεώσεων από φόρους τέλη β) ρύθμιση των καταβολών προς το προσωπικό της Εταιρείας.  
Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων  
Επιβεβαιώσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις ανεξάρτητες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 21 Νοεμβρίου 2014  
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Γεώργιος Νίκας  
Α.Μ.Α.Ε.Α. 21847  
Για την KSI Greece ΙΚΕ (Α.Μ.Α.Ε. 171)  
Μέλος της KSI International  
Λεωφόρος Κηφισίας 62 και Πρεμετής, Μαρούσι

