"ΜΕΛ" ΜΑΚΕΔΟΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΑΡΤΟΥ Α.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 8638/62/Β/86/472 - ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 057183804000

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

47η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012)

(ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ)

Ε Ν Ε Ρ Γ Η Τ Ι Κ Ο

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2012			Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2011		
	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη αξία	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη αξία
Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ						
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	1.377.305,53	1.356.337,58	20.967,95	1.945.109,59	1.730.084,70	215.024,89
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ι. Ασώματες ακινητοποιήσεις						
2. Παραχωρήσεις και δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας	800,00	799,99	0,01	800,00	0,00	800,00
ΙΙ. Ενσώματες Ακινητοποιήσεις						
1. Γήπεδα-Οικόπεδα	8.402.960,79	0,00	8.402.960,79	7.715.102,76	0,00	7.715.102,76
2. Ορυχ. - Μεταλ. - Λατ.-Αγροί - Φυτ.- Δάση	983.739,93	0,00	983.739,93	942.263,70	0,00	942.263,70
3. Κτίρια και Τεχνικά Έργα	24.289.635,39	19.686.560,90	4.603.074,49	22.882.612,36	18.842.956,34	4.039.656,02
4. Μηχανήματα - τεχνικές εγκαταστάσεις και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	29.489.493,38	23.803.430,83	5.686.062,55	29.360.912,82	22.526.346,08	6.834.566,74
5. Μεταφορικά μέσα	1.215.241,86	1.130.254,40	84.987,46	1.235.277,82	1.105.294,14	129.983,68
6. Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	2.444.134,97	2.242.039,06	202.095,91	2.382.309,59	2.166.987,95	215.321,64
7. Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές	354.254,70	0,00	354.254,70	219.904,71	0,00	219.904,71
	67.179.461,02	46.862.285,19	20.317.175,83	64.738.383,76	44.641.584,51	20.096.799,25
Σύνολο ακινητοποιήσεων (ΓΙ+ΓΙΙ)	67.180.261,02	46.863.085,18	20.317.175,84	64.739.183,76	44.641.584,51	20.097.599,25
ΙΙΙ. Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις						
1. Συμμετοχές σε συνδεμένες επιχειρήσεις			127.094,69			9.131.130,43
2. Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις			13.499,63			13.499,63
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			321.113,51			327.293,91
			461.707,83			9.471.923,97
Σύνολο πάγιου ενεργητικού (ΓΙ+ΓΙΙ+ΓΙΙΙ)			20.778.883,67			29.569.523,22
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ι. Αποθέματα						
1. Εμπορεύματα			5.932,20			9.433,85
2. Προϊόντα έτοιμα & ημιτελή - Υποπροϊόντα και Υπολείμματα			2.439.506,85			2.483.609,30
4. Πρώτες & βοηθητικές ύλες - Αναλώσιμα υλικά - Ανταλλακτικά & Είδη συσκευασίας			4.184.121,59			3.547.123,37
5. Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων			205.039,13			2.431.800,09
			6.834.599,77			8.471.966,61
ΙΙ. Απαιτήσεις						
1. Πελάτες			10.702.528,04			7.262.368,10
2. Γραμμάτια εισπρακτέα						
- Χαρτοφυλακίου		0,00			423,87	
- Στις Τράπεζες για είσπραξη		0,00	0,00		0,00	423,87
3. Γραμμάτια σε καθυστέρηση			0,00			
3α. Επιταγές εισπρακτέες						
- Χαρτοφυλακίου		1.474.925,51			583.524,38	
- Στις Τράπεζες σε εγγύηση		6.378.344,42	7.853.269,93		8.390.945,83	8.974.470,21
3β. Επιταγές σε καθυστέρηση (σφραγισμ.)			2.172.462,95			2.172.462,95
10. Επισφαλείς - Επίδικοι πελάτες και χρεώστες			4.379.793,58			4.126.581,55
11. Χρεώστες διάφοροι			983.033,56			1.008.256,61
12. Λογαριασμοί διαχειρίσεως προκαταβολών και πιστώσεων			35.315,86			24.106,24
			26.126.403,92			23.568.669,53
ΙΙΙ. Χρεόγραφα						
1. Μετοχές			42,00			42,00
3. Λοιπά Χρεόγραφα		180.000,00			180.000,00	
Μείον: Προβλέψεις για υποτιμήσεις		-133.163,88	46.836,12		-49.616,76	130.383,24
			46.878,12			130.425,24
IV. Διαθέσιμα						
1. Ταμείο			20.704,04			12.997,75
3. Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας			671.377,33			627.202,80
			692.081,37			640.200,55
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔΙ+ΔΙΙ+ΔΙΙΙ+ΔΙV)			33.699.963,18			32.811.261,93
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
1. Έξοδα επόμενων χρήσεων			61.210,74			140.750,65
3. Λοιποί μεταβατικοί λογ/σμοί ενεργητικού			35.673,24			133.504,59
			96.883,98			274.255,24
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)			54.596.698,78			62.870.065,28
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ						
1. Αλλότρια περιουσιακά στοιχεία			1,00			39,00
2. Χρεωστικοί λογαριασμοί εγγυήσεων και εμπράγματων ασφαλειών			40.575.470,00			40.685.470,00
			40.575.471,00			40.685.509,00

Π Α Θ Η Τ Ι Κ Ο

		Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2012		Ποσά προηγούμενν χρήσεως 2011
Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Ι. Μετοχικό Κεφάλαιο				
27.070.000 μετοχές των € 0,50 έκαστη				
1. Καταβλημένο		13.535.000,00		13.535.000,00
ΙΙΙ. Διαφορές αναπροσαρμογής - Επιχορηγήσεις Επενδύσεων				
2. Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας λοιπών περιουσιακών στοιχείων		4.969,44		4.969,44
IV. Αποθεματικά Κεφάλαια				
1. Τακτικό αποθεματικό	588.581,33		588.581,33	
Μείον: Ζημία από συμμετοχές και χρεόγραφα	9.188.102,33	-8.599.521,00	100.519,47	488.061,86
5. Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων		7.918.078,21		7.918.078,21
		-681.442,79		8.406.140,07
V. Αποτελέσματα εις νέο				
Υπόλοιπο ζημιών χρήσεως εις νέο		-6.670.624,26		-9.885.075,25
Υπόλοιπο ζημιών προηγουμένων χρήσεων		-9.637.976,89		-1.301.061,96
		-16.308.601,15		-11.186.137,21
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (ΑΙ+ΑΙΙΙ+ΑΙV+ΑV)		-3.450.074,50		10.759.972,30
Β. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ				
1. Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		178.341,66		178.341,66
2. Λοιπές προβλέψεις		28.912,18		0,00
		207.253,84		178.341,66
Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Ι. Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
1. Ομολογιακά δάνεια		11.994.759,00		16.387.387,94
2. Δάνεια Τραπεζών		0,00		250.000,00
8. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		9.200,00		9.200,00
		12.003.959,00		16.646.587,94
ΙΙ. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
1. Προμηθευτές		6.947.637,05		7.442.887,63
2α. Επιταγές πληρωτέες (μεταχρονολογημένες)		3.500.651,25		8.227.243,27
3. Τράπεζες λογ/μος βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		12.550.464,92		14.035.645,50
4. Προκαταβολές πελατών		129.624,91		356.263,99
5. Υποχρεώσεις από φόρους -τέλη		297.375,64		1.541.526,66
6. Ασφαλιστικοί Οργανισμοί		746.772,43		1.449.057,39
7. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση		3.171.901,00		1.765.294,55
8. Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις		17.609.869,63		0,00
11. Πιστωτές διάφοροι		426.789,73		452.082,70
		45.381.086,56		35.270.001,69
Σύνολο υποχρεώσεων (ΓΙ+ΓΙΙ)		57.385.045,56		51.916.589,63
Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				
2. Έξοδα χρήσεως δουλευμένα		440.504,11		0,00
3. Λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού		13.969,77		15.161,69
		454.473,88		15.161,69
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ)		54.596.698,78		62.870.065,28
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ				
1. Δικαιούχοι αλλότριων περιουσιακών στοιχείων		1,00		39,00
2. Πιστωτικοί λογαριασμοί εγγυήσεων και εμπράγματων ασφαλειών		40.575.470,00		40.685.470,00
		40.575.471,00		40.685.509,00

Σημειώσεις:

1) Η Εταιρία στην παρούσα χρήση διενήργησε αναπροσαρμογή των παγίων με βάση τις διατάξεις του Ν. 2065/1992. Από την αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων προέκυψε διαφορά αναπροσαρμογής συνολικού ποσού ευρώ 1.548.160 η οποία συμψηφίσθηκε με ζημίες προηγούμενων χρήσεων, όπως απεικονίζεται στον Πίνακα Διάθεσης. Οι αποσβέσεις της χρήσεως για τα κτίρια υπολογίστηκαν στην αναπροσαρμοσμένη αξία αυτών και είναι μεγαλύτερες κατά ποσό ευρώ 66.231 από αυτές που θα προέκυπταν, αν δεν είχε γίνει αναπροσαρμογή. 2) Επί ορισμένων ακινήτων έχουν εγγραφεί εμπράγματα βάρη αξίας € 30.000.000 έναντι εξασφάλισης δανείων το υπόλοιπο των οποίων την 31.12.2012 ανήρχετο σε ποσό ευρώ 13.202.950. Επιπλέον υφίστανται προσημειώσεις αξίας € 8.139.970 για δάνειο που έχει αποπληρωθεί στη χρήση 2012 και αναμένεται η άρση της προσημείωσης. 3) Η αναπόσβεστη αξία των γηπέδων και κτιρίων όπως απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις υπολείπεται σημαντικά της εύλογης αξίας τους. Η υπεραξία ύψους ευρώ 18,6 εκατ. περίπου όπως προκύπτει από πρόσφατη εκτίμηση της αξίας των ακινήτων δεν απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις. 4) Η εταιρεία την παρούσα χρήση, όπως και σε προηγούμενες χρήσεις, δεν διενήργησε αποσβέσεις σε πάγια εκτός εκμεταλλεύσεως. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στο Προσάρτημα. 5) Με την από 24.01.2012 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, την 09.02.2012 οι μετοχές της εταιρείας μεταβιβάστηκαν στον όμιλο PAK GROUP B.V., με έδρα την Ολλανδία. Ο μέτοχος λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα για την βελτίωση της οικονομικής θέσης της εταιρείας. 6) Με απόφαση της Έκτακτής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 05.02.2013 πραγματοποιήθηκε αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά το ποσό των ευρώ 2.000.000 με καταβολή μετρητών, με την έκδοση 4.000.000 νέων κοινών, ονομαστικών, ονομαστικής ευρώ 0,50 η κάθε μία (ΦΕΚ 1920-28/03/2013).7) Η ζημία που προέκυψε από την πώληση συμμετοχών σε συνδεμένες επιχειρήσεις ύψους € 9.004.036 απεικονίστηκε απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια αφαιρετικά από το τακτικό αποθεματικό συναθροιζόμενη με τη ζημία από αποτίμηση χρεογράφων ύψους € 83.547. 8Για τη χρήση 2012 η εταιρία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2012. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

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

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2012			Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2011		
Ι. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως						
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)			51.273.572,30			52.096.729,61
Μείον: Κόστος πωλήσεων			45.944.955,11			50.065.988,26
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως			5.328.617,19			2.030.741,35
Πλέον: Αλλά έσοδα εκμεταλλεύσεως			394.616,11			440.745,20
Σύνολο			5.723.233,30			2.471.486,55
Μείον: 1. Εξοδα διοικητικής λειτουργίας		2.059.360,12			2.572.524,37	
3. Εξοδα λειτουργίας διαθέσεως		4.665.771,99	6.725.132,11		5.121.797,03	7.694.321,40
Μερικά αποτελέσματα (ζημίες) εκμεταλλεύσεως			-1.001.898,81			-5.222.834,85
ΠΛΕΟΝ:						
2. Έσοδα χρεογράφων		6.189,97			3.531,00	
4. Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα		65.772,36			52.801,32	
		71.962,33			56.332,32	
Μείον:						
2.Έξοδα και ζημιές συμμετοχών & χρεωγράφων	0,00					
3. Χρεωστικοί τόκοι και συναφή εξοδα	3.374.716,98	3.374.716,98	-3.302.754,65	3.207.348,59	3.207.348,59	-3.151.016,27
Ολικά αποτελέσματα (ζημίες) εκμεταλλεύσεως			-4.304.653,46			-8.373.851,12
ΙΙ. ΠΛΕΟΝ: Εκτακτα Αποτελέσματα						
1. Εκτακτα και ανόργανα έσοδα		156.662,76			235.092,14	
2. Έκτακτα Κέρδη		325,23			55.758,14	
3. Εσοδα προηγουμένων χρήσεων		72.082,13			4.349,16	
		229.070,12			295.199,44	
Μείον:						
1. Εκτακτα και ανόργανα έξοδα	1.129.945,24			508.481,03		
2. Έκτακτες ζημίες	555.059,59			25.054,60		
3. Εξοδα προηγουμένων χρήσεων	361.951,38	2.046.956,21	-1.817.886,09	685.550,31	1.219.085,94	-923.886,50
Οργανικά και Εκτακτα αποτελέσματα (Ζημίες)			-6.122.539,55			-9.297.737,62
Μείον: Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων		1.876.220,94			2.518.810,43	
Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος		1.693.220,33	183.000,61		2.379.092,63	139.717,80
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (Ζημίες) ΧΡΗΣΕΩΣ πρό φόρων			-6.305.540,16			-9.437.455,42

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2012	Ποσά προηγούμενν χρήσεως 2011
Καθαρά Αποτελέσματα (Ζημίες) Χρήσεως πρό φόρων	-6.305.540,16	-9.437.455,42
(+): Υπόλοιπο αποτελ. (Ζημίες) προηγ. χρήσεων	-11.186.137,21	-1.301.061,96
(-): Συμψηφισμός ζημιών με διαφορά αναπρ/γής παγίων	1.548.160,32	0,00
Σύνολο	-15.943.517,05	-10.738.517,38
Μείον:		
2. Μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	365.084,10	447.619,83
Ζημίες εις νέο	-16.308.601,15	-11.186.137,21

Θεσσαλονίκη, 26 Απριλίου 2013

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΕΥΘΥΜΙΟΣ Κ. ΝΑΛΜΠΑΝΗΣ	SULEYMAN H. KAYA	ΓΕΩΡΓΙΟΣ Η. ΚΟΣΜΙΔΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 192552	Α.ΔΙΑΒ. U 02046359	Α.Δ.Τ. Φ 150858
		Α.Α. Ο.Ε.Ε. 007642 Α' ΤΑΞΗΣ

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ
Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «"ΜΕΛ" ΜΑΚΕΔΟΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΑΡΤΟΥ Α.Ε.»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας "ΜΕΛ" ΜΑΚΕΔΟΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΑΡΤΟΥ, οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2012, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τον πίνακα διάθεσης αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και τις διατάξεις των άρθρων 42α έως και 43γ του κωδ.Ν. 2190/1920, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από 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 δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης 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 έλεγχο μας προέκυψαν τα κατωτέρω θέματα: 1) Στους λογαριασμούς των απαιτήσεων περιλαμβάνονται και απαιτήσεις σε καθυστέρηση, συνολικού ποσού ευρώ 6.890.000. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τον κωδ. Ν. 2190/1920 και το ΕΓΛΣ, δεν έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη. Κατά την εκτίμησή μας για την κάλυψη ζημιών από τη μη ρευστοποίηση μέρους των απαιτήσεων αυτών έπρεπε να έχει σχηματιστεί πρόβλεψη ποσού ευρώ 6.201.000. Λόγω του μη σχηματισμού της πρόβλεψης αυτής, η αξία των απαιτήσεων και τα ίδια κεφάλαια εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 6.201.000 και τα αποτελέσματα της κλειόμενης και της προηγούμενης χρήσης αυξημένα κατά 314.500 και 5.886.500 αντίστοιχα. 2) Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τον κωδ. Ν.2190/1920 και το ΕΓΛΣ, δεν σχηματίζεται πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012, το συνολικό ύψος της μη σχηματισθείσας πρόβλεψης ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 1.833.600, με συνέπεια οι προβλέψεις να εμφανίζονται μειωμένες κατά ευρώ 1.833.600, τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 1.833.600 και τα αποτελέσματα χρήσης αυξημένα κατά ευρώ 22.600. 3) Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται, από τον κωδ. Ν.2190/1920 και το ΕΓΛΣ, δεν έχουν λογισθεί υποχρεώσεις από φόρους, τόκους και χαρτόσημα πλέον προσαυξήσεων συνολικού ποσού ευρώ 816.750, με συνέπεια οι υποχρεώσεις να εμφανίζονται ισόποσα μειωμένες και τα αποτελέσματα χρήσης και τα ίδια κεφάλαια ισόποσα αυξημένα. 4) Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τον κωδ. Ν.2190/1920 και το ΕΓΛΣ, η ζημία από πώληση συμμετοχών ποσού ευρώ 9.004.036 δεν καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα και μετέπειτα στον Πίνακα Διάθεσης Αποτελεσμάτων αλλά απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, με συνέπεια τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης να εμφανίζονται αυξημένα κατά το ποσό αυτό. 5) Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρίας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2007 - 2010. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχο μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

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 "ΜΕΛ" ΜΑΚΕΔΟΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΑΡΤΟΥ 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 και 43γ του κωδ.Ν. 2190/1920.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 14 του Προσαρτήματος, όπου αναφέρεται το θέμα ότι στις 31 Δεκεμβρίου 2012, η Εταιρία δεν βρίσκεται σε συμμόρφωση με τους οριζόμενους από τη ομολογιακή δανειακή σύμβαση χρηματοοικονομικούς δείκτες, το οποίο μπορεί να αποτελέσει γεγονός καταγγελίας της σύμβασης και άρα να καταστήσει το δάνειο ληξιπρόθεσμο και επιπλέον περιγράφονται οι ενέργειες της Εταιρίας για την αντιμετώπιση του θέματος αυτού. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέμα αυτό.

Άλλο θέμα

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας "ΜΕΛ" ΜΑΚΕΔΟΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΑΡΤΟΥ για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2011 είχαν ελεγχθεί από άλλον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, ο οποίος εξέφρασε γνώμη με επιφύλαξη την 3η Μαΐου 2012 επί των οικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης χρήσεως, εξαιτίας θεμάτων σχετικών με το μη σχηματισμό πρόβλεψης για απαιτήσεις σε καθυστέρηση, το μη σχηματισμό πρόβλεψης υποτίμησης της συμμετοχής της εταιρείας σε συνδεδεμένη επιχείρηση, το μη σχηματισμό πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, τη μη λογιστικοποίηση φόρων και προσαυξήσεων και το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων λόγω της μη εξέτασης των φορολογικών δηλώσεων της Εταιρείας για τις χρήσεις 2007 έως 2010

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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

Σημειώνεται ότι κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012 συντρέχει περίπτωση εφαρμογής του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/1920.

Θεσσαλονίκη, 26 Απριλίου 2013
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΚΑΤΣΑΓΑΝΝΗΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 25921
ΕΡΝΣΤ ΚΑΙ ΓΙΑΝΓΚ ΕΛΛΑΣ ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.
11ο ΧΑΜ ΕΘΝΙΚΗΣ ΟΔΟΥ ΑΘΗΝΩΝ – ΛΑΜΙΑΣ
144 51 ΜΕΤΑΜΟΡΦΩΣΗ
Α.Μ. ΣΟΕΛ ΕΤΑΙΡΙΑΣ 107

Ernst & Young