NAVARINO TELECOM A.E
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 45439/02/Β/00/67
ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ: 44633007000
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012 12η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1/1/2012-31/12/2012)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσά κλειομένης χρήσεως 2012			Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2011			ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2012	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2011
	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναποσβ. Αξία	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναποσβ. Αξία			
Β.ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ							**Α ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ**		
1.Έξοδα ίδρυσης και πρώτης εγκατάστασης	15.122,81	15.122,81	0,00	15.122,81	15.122,81	0,00	**Ι Μετοχικό κεφάλαιο**		
4.Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	237.092,67	186.312,17	50.780,50	204.310,57	148.245,61	56.064,96	1. καταβεβλημένο (9400 μετοχές των 29,35 ευρώ)	275.890,00	275.890,00
	252.215,48	**201.434,98**	**50.780,50**	**219.433,38**	**163.368,42**	**56.064,96**			
Γ.ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							**IV Αποθεματικά Κεφάλαια**		
ΙΙ.Ενσώματες ακινητοποιήσεις							1. Τακτικό αποθεματικό	1.364,02	1.364,02
3.κτίρια και τεχνικά έργα	231.629,49	120.044,19	111.585,30	151.697,51	102.842,23	48.855,28			
4.μηχ/τα -τεχνικές εγκατ. και λοιπός μηχ.εξοπ.	14.372,86	9.480,17	4.892,69	9.416,86	8.883,38	533,48	**V Αποτελέσματα εις νεον**		
5.μεταφορικα μέσα	11.627,00	4.676,04	6.950,96	9.977,00	3.117,61	6.859,39	Υπόλοιπο κερδών εις νέο	60.430,74	12.429,61
6.Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	540.686,02	395.957,39	144.728,63	482.038,58	334.713,57	147.325,01	Υπόλοιπο Ζημιών προηγ. χρήσεων	-166.152,85	-178.582,46
7. Ακινητοποιήσεις υπο εκτέλεση	0,00		0,00	57.765,26		57.765,26			
Σύνολο ακινητοποιήσεων(ΠΙ)	**798.315,37**	**530.157,79**	**268.157,58**	**710.895,21**	**449.556,79**	**261.338,42**		-105.722,11	-166.152,85
ΙΙΙ.Συμ/χές και άλλες μακροπρόθ. χρημ.απαιτ.									
7.Λοιπές μακροπρ.απαιτήσεις			65.504,09			13.192,55			
Σύνολο Πάγιου Ενεργητικού			**333.661,67**			**274.530,97**	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων(ΑΙ+ΑΙV+ΑV)	**171.531,91**	**111.101,17**
Δ.ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ι.Αποθέματα									
1.Εμπορεύματα			327.691,19			294.929,24	**Β. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ**		
			327.691,19			**294.929,24**	2. Λοιπές προβλέψεις	10.883,01	0,00
ΙΙ.Απαιτήσεις							**Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**	10.883,01	0,00
1.Πελάτες		1.280.238,87			951.697,95		**Ι. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις**		
Μείον: προβλέψεις		793,57	1.279.445,30		793,57	950.904,38	8. λοιπές μακροπρ υποχρεώσεις	56.916,21	83.410,48
3α.Επιταγές εισπρακτέες(μεταχ/νες)			1.174,89			11.000,48		56.916,21	83.410,48
11.Χρεώστες διάφοροι			373.378,13			148.824,51			
			1.653.998,32			**1.110.729,37**	**ΙΙ. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις**		
ΙV.Διαθέσιμα							1. Προμηθευτές	1.878.665,32	1.740.182,77
1.Ταμείο			2.941,61			2.321,38	2α. Επιταγές πληρωτέες	113.055,89	197.350,00
3.Καταθέσεις όψεως και προθεσ.			39.967,10			175.719,85	4 προκαταβολές πελατών	14.018,18	0,00
			42.908,71			178.041,23	5. Υποχρεώσεις από φόρους- τέλη	138.893,35	97.377,78
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού(ΔΙ+ΔΙΙ+ΔΙV)			**2.024.598,22**			**1.583.699,84**	6. Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	181.660,11	164.236,72
							7. μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	23.764,68	23.764,68
							11. Πιστωτές διάφοροι	103.350,62	78.173,66
								2.453.408,15	**2.301.085,61**
Ε.ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ							**Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ**		
1 .Δαπάνες επομένης χρήσεως			19.343,06			2.886,42	3. Λοιποί μεταβατικοί λογ/μοί παθητικού	41.310,13	24.410,41
2.Έσοδα χρησεως εισπρακτεα			284.270,38			494.259,07		**41.310,13**	**24.410,41**
3. Λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού			21.395,58			108.566,41			
			325.009,02			605.711,90			
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ(Β+Γ+Δ+Ε)			**2.734.049,41**			**2.520.007,67**			
							ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ)	**2.734.049,41**	**2.520.007,67**
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ							**ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ**		
2 χρεωστικοί λογαριασμοί εγγυήσεων και εμπρ ασφαλειών			0,00			42.567,53	2. Πιστ/κοί λογ/σμοί εγγ. & εμπρ ασφ.	0,00	42.567,53
			0,00			42.567,53		0,00	42.567,53

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ (Λ/86)
31ης δεκεμβριου 2012 (01/01/2012-31/12/2012)

			Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2012			Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2011
Κύκλος εργασιών			4.749.532,55			5.187.963,46
Μειον Κόστος Πωλήσεων			2.988.242,63			3.664.622,01
Μικτά Αποτελέσματα εκμετάλευσης (κέρδη)			1.761.289,92			1.523.341,45
Αλλα έσοδα εκμετάλλευσης			1.640.939,01			1.394.125,45
ΣΥΝΟΛΟ			3.402.228,93			2.917.466,90
Μείον 1.Έξοδα Διοικήτεως		974.179,18			1.108.750,56	
2 Εξοδα ερευνών & αναπτύξεως		453.162,59				
3.Έξοδα Διαθέσεως		1.795.834,79	3.223.176,56		1.625.223,94	2.733.974,50
Μερικά Αποτελέσματα(κέρδη) Εκμετάλλευσης			179.052,37			183.492,40
Πλέον 4.Πιστωτικοί Τόκοι		0,00			84,26	
ΜείονΧρεωστικοί τόκοι		15.507,72	-15.507,72		22.930,88	-22.846,62
Ολικά Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως(κέρδη) χρήσεως			163.544,65			160.645,78
ΙΙ.ΠΛΕΟΝ Έκτακτα αποτελέσματα						
1 Εκτακτα και ανοργανα έσοδα		0,00			784,42	
2.Έκτακτα κέρδη		999,99			0,00	
Μειον						
Μείον 1.Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	17.469,13			53.927,80		
3.Έξοδα προηγ χρήσεων	34.189,08			22.342,83		
4. προβλέψεις για εκτάκτους κινδύνους -ΖΗΜΙΕΣ	0,00	51.658,21	-50.658,22	31.456,19	107.726,82	-106.942,40
Ολικά και έκτακτα Αποτελέσματα (κέρδη)			112.886,43			53.703,38
Μείον Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων		125.889,70			101.951,39	
Μείον οι από αυτές ενσωμ. στο λειτ. Κόστος		125.889,70	0,00		101.951,39	0,00
Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) χρήσεως			112.886,43			53.703,38

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
31ης δεκεμβριου 2012 (01/01/2012-31/12/2012)

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2012	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2011
καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως	112.886,25	53.703,38
Υπόλοιπο αποτ/των ζημιών προηγ χρήσεων	-166.152,85	-178.582,46
	-53.266,60	-124.879,08
Μείον : 1.Φόρος εισοδήματος	52.455,69	41.273,77
Ζημίες εις Νέον	-105.722,29	-166.152,85

Αθήνα 30 Απριλίου 2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ .Μ. ΤΣΙΚΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΑ 021887

Ο Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΑΝΔΡΕΑΣ .Κ. ΔΗΜΗΤΡΙΑΔΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΚ 121904

Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΧΡΗΣΤΟΣ.Θ. ΛΕΚΚΑΣ
Α.Δ.Τ. Χ517306

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους Μετόχους της ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΤΗΛΕ/ΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ NAVARINO TELECOM A.E.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων. Ελέγξαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΤΗΛΕ/ΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ NAVARINO TELECOM A.E., 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 προσάρτημα. **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 42ᵉ έως και 43ᶠ 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 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 έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής θέματα: **1.** 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 σε ευρώ 156 χιλ περίπου, με συνέπεια οι προβλέψεις να εμφανίζονται μειωμένες κατά ευρώ 156 χιλ περίπου, τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 156 χιλ περίπου και τα αποτελέσματα χρήσης αυξημένα κατά ευρώ 26 χιλ περίπου. **2.** Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρίας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις που έληξαν μετά την 31 Δεκεμβρίου 2009 εώς 31 Δεκεμβρίου 2012. 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 έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται. **3.** Στις απαιτήσεις από πελάτες περιλαμβάνονται επισφαλείς απαιτήσεις συνολικού ποσού ευρώ 28 χιλ περίπου. 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 28 χιλ περίπου. Λόγω του μη σχηματισμού της πρόβλεψης αυτής, η αξία των απαιτήσεων από πελάτες και τα ίδια κεφάλαια εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 28 χιλ περίπου και τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης αυξημένα κατά το ίδιο ποσό. **Γνώμη με Επιφύλαξη.** Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις 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 ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΤΗΛΕ/ΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ NAVARINO TELECOM A.E. 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 42ᵉ έως και 43ᶠ του κωδ.Ν. 2190/1920. **Θέμα Έμφασης.** Εφιστούμε την προσοχή στη Σημείωση 15 παρ ζ του προσαρτήματος όπου περιγράφεται το γεγονός ότι λόγω των συσσωρευμένων λογιστικών ζημιών, και αφού ληφθούν υπόψη και οι επιπτώσεις των θεμάτων 1 και 3 που μνημονεύονται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη' το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012 καθίσταται αρνητικό, με αποτέλεσμα να συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των άρθρων 47 και 48 του Κ.Ν. 2190/1920 όπως επίσης οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις υπερβαίνουν το κυκλοφορούν ενεργητικό κατά την ημερομηνία αυτή. Αυτές οι συνθήκες, μαζί με τα άλλα θέματα που παρατίθενται στη σημείωση 15 παρ ζ, υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας που μπορεί να εγείρει σημαντική αμφιβολία για τη βιωσιμότητα της Εταιρείας και την ικανότητά της να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό. **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 43ᵃ και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Πράισγουωτερχαους Κούπερς
Ανώνυμος ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 7 Ιουνίου 2013
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ
Θεμιστοκλέους Έλενα
ΑΜ ΣΟΕΛ 38901

pwc