EXPRESS PUBLISHING

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 31ΗΣ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013

26η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013)- ΑΡ.Μ.Α.Ε.15286/01/Β/87/241 ΑΡ. ΓΕΜΗ 957401000

(Ποσά σε Ευρώ)

Ε Ν Ε Ρ Γ Η Τ Ι Κ Ο

	Ποσά κλειομένης Χρήσεως 2013			Ποσά προηγούμενης Χρήσεως 2012		
	Αξία Κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη Αξία	Αξία Κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη Αξία
Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ						
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	1.646.246,24	1.159.079,32	487.166,92	1.223.286,14	1.142.895,51	80.390,63
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
ΙΙ. Ενσώματες Ακινητοποιήσεις						
1. Γήπεδα - Οικόπεδα	2.592.560,72	0,00	2.592.560,72	2.592.560,72	0,00	2.592.560,72
3. Κτήρια & Τεχνικά έργα	4.483.302,28	2.976.086,73	1.507.215,55	4.309.310,54	2.852.389,13	1.456.921,41
4. Μηχανήματα - Τεχνικές εγκαταστάσεις	273.958,28	256.674,86	17.283,42	266.158,28	252.137,54	14.020,74
5. Μεταφορικά μέσα	144.334,86	102.850,93	41.483,93	142.989,33	94.699,88	48.289,45
6. Επιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός	2.450.242,64	2.270.073,05	180.169,59	2.312.947,14	2.172.537,47	140.409,67
Σύνολο Ακινητοποιήσεων (ΓΙΙ)	9.944.398,78	5.605.685,57	4.338.713,21	9.623.966,01	5.371.764,02	4.252.201,99
ΙΙΙ. Συμμετοχές & άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις						
7. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις			51.664,50			96.255,36
Σύνολο Πάγιου Ενεργητικού (ΓΙΙ+ΓΙΙΙ)			4.390.377,71			4.348.457,35
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ι. Αποθέματα						
1. Εμπορεύματα			555.808,12			513.916,70
2. Προιόντα 'Ετοιμα & Ημιτελή			8.595.348,22			8.447.948,08
3. Παραγωγή σε εξέλιξη			170.001,00			549.042,24
4. Πρώτες & Βοηθητ. Υλες- Αναλώσιμα Υλικά			460.630,09			683.936,57
5. Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων			6.464,32			142.710,27
			9.788.251,75			10.337.553,86
ΙΙ. Απαιτήσεις						
1. Πελάτες		10.675.832,53			11.710.627,41	
Μείον : Προβλέψεις		0,00	10.675.832,53		256.109,28	11.454.518,13
2. Γραμμάτια εισπρακτέα						
- στο χαρτοφυλάκιο		49.000,00			200.162,15	
- στις τράπεζες για είσπραξη		0,00	49.000,00		20.378,39	220.540,54
3. Γραμμάτια σε καθυστέρηση			10.000,00			10.350,00
3α. Επιταγές εισπρακτέες (μεταχρονολογημένες)						
- στο χαρτοφυλάκιο		8.738,72			21.392,58	
- στις τράπεζες		0,00	8.738,72		13.000,00	34.392,58
3β. Επιταγές σε καθυστέρηση			1.268.500,00			1.575.500,00
10. Επισφαλείς επίδικοι πελάτες και χρεώστες			70.956,03			
11. Χρεώστες Διάφοροι			829.991,53			559.773,00
12. Λογ/σμοί διαχειρίσεως προκαταβολών & πιστώσεων			14.228,99			25.710,85
			12.927.247,80			13.880.785,10
ΙV. Διαθέσιμα						
1. Ταμείο			4.175,29			7.836,19
3. Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας			5.668.425,41			5.138.908,94
			5.672.600,70			5.146.745,13
Σύνολο κυκλοφορούντος Ενεργητικού (ΔΙ+ΔΙΙ+ΔΙV)			28.388.100,25			29.365.084,09
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
1. Εξοδα Επομένων Χρήσεων			124.419,52			165.227,04
2. Εσοδα χρήσεως εισπρακτέα			335.447,57			323.150,88
			459.867,09			488.377,92
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)			**33.725.511,97**			**34.282.309,99**
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ						
2. Χρεωστικοί λογαριασμοί Εγγυήσεων			9.100.000,00			9.100.000,00
4. Λοιποί λ/σμοι τάξεως			571.073,01			1.773.889,69
			9.671.073,01			10.873.889,69

Π Α Θ Η Τ Ι Κ Ο

	Ποσά κλειομένης Χρήσεως 2013	Ποσά προηγούμενης Χρήσεως 2012
Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Ι. Μετοχικό Κεφάλαιο		
1. Καταβεβλημένο (280.000 μετοχές των € 41,85)	11.718.000,00	11.718.000,00
IV. Αποθεματικά Κεφάλαια		
1. Τακτικό Αποθεματικό	451.715,78	407.397,68
4. Εκτακτα Αποθεματικά	1.500.000,00	1.500.000,00
5. Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	88.861,42	88.861,42
	2.040.577,20	1.996.259,10
V. Αποτελέσματα εις νέο		
Υπόλοιπο κερδών χρήσεως εις νέο	2.586.932,43	2.406.232,34
Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων (ΑΙ+ΑIV+ΑV)	16.345.509,63	16.120.491,44
Β. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ		
2. Λοιπές προβλέψεις	1.806,77	0,00
Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ι. Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
1. Ομολογιακά Δάνεια	1.093.750,00	2.468.750,00
ΙΙ. Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
1. Προμηθευτές	7.770.293,48	6.988.205,92
2α. Επιταγές Πληρωτέες	2.667.772,79	2.494.930,98
3. Τράπεζες λ/ βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων	622.222,93	2.089.772,86
4. Προκαταβολές πελατών	95.146,69	179.943,72
5. Υποχρεώσεις από φορους - τέλη	831.455,64	312.576,24
6. Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	711.217,55	709.379,30
7. Μακροπρόθ. Υποχρεώσ. πληρωτ. στην επόμενη χρήση	1.375.000,00	1.375.000,00
10. Μερίσματα πληρωτέα	504.000,00	255.904,05
11. Πιστωτές Διάφοροι	1.691.907,59	1.245.362,81
	16.269.016,67	15.651.075,88
Σύνολο Υποχρεώσεων (ΓΙ+ΓΙΙ)	17.362.766,67	18.119.825,88
Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
2. Εξοδα Χρήσεως Δεδουλευμένα	15.428,90	41.992,67
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ)	**33.725.511,97**	**34.282.309,99**
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ		
2. Πιστωτικοί Λογαριασμοί εγγυήσεων	9.100.000,00	9.100.000,00
4. Λοιποί λ/σμοι τάξεως	571.073,01	1.773.889,69
	9.671.073,01	10.873.889,69

Σημείωση: Η τελευταία αναπροσαρμογή των ακινήτων της εταιρείας, έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 20 έως 27 του Ν.2065/1992, έγινε στη χρήση 2008.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013 (1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013)

	Ποσά κλειομένης Χρήσεως 2013			Ποσά προηγούμενης Χρήσεως 2012		
Ι. Αποτελέσματα Εκμεταλλεύσεως						
Κύκλος Εργασιών (Πωλήσεις)			21.771.786,12			20.794.423,47
Μείον : Κόστος Πωλήσεων			7.997.466,14			7.420.555,71
Μικτά αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως			13.774.319,98			13.373.867,76
Πλέον : 'Αλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως			244.181,55			212.513,24
Σύνολο			14.018.501,53			13.586.381,00
Μείον :						
1. Εξοδα Διοικητικής Λειτουργίας		1.476.056,53			2.866.490,45	
3. Εξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως		10.741.536,13	12.217.592,66		9.786.956,58	12.653.447,03
Μερικά αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως			1.800.908,87			932.933,97
Πλέον:						
4. Πιστωτικοί Τόκοι καί συναφή έξοδα		81.739,11			32.973,11	
Μείον :						
3. Χρεωστικοί Τόκοι καί συναφή έξοδα		256.027,98	-174.288,87		323.563,51	-290.590,40
Ολικά Αποτελέσματα Εκμεταλλεύσεως			1.626.620,00			642.343,57
ΙΙ. Πλέον (ή Μείον) Έκτακτα Αποτελέσματα						
1. Εκτακτα καί ανόργανα έσοδα	59.344,77			16.354,33		
2. Εκτακτα Κέρδη	0,00	59.344,77		1.682,30	18.036,63	
Μείον :						
1. Εκτακτα καί ανόργανα έξοδα	336.847,60			121.573,90		
2. Εκτακτες Ζημίες	0,00			0,00		
3. Εξοδα προηγούμενων χρήσεων	46.512,01			2.873,45		
4. Προβλέψεις γιά έκτακτους κινδύνους	104.818,77	488.178,38	-428.833,61	100.080,76	224.528,11	-206.491,48
Οργανικά καί έκτακτα αποτελέσματα			1.197.786,39			435.852,09
ΜΕΙΟΝ:Σύνολο αποσβέσεων πάγιων στοιχείων		279.823,99			364.494,78	
Μείον: Οι απο αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος		279.823,99	0,00		364.494,78	0,00
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ προ φόρων			**1.197.786,39**			**435.852,09**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Ποσά Κλειομένης Χρήσεως 2013	Ποσά Προηγούμενης Χρήσεως 2012
Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως	1.197.786,39	435.852,09
(+) Υπόλοιπο αποτελεσμάτων (κερδών) προηγουμένων χρήσεων	2.406.232,34	2.171.237,00
Σύνολο	3.604.018,73	2.607.089,09
ΜΕΙΟΝ: 1. Φόρος εισοδήματος	468.768,20	188.488,57
Κέρδη προς διάθεση	3.135.250,53	2.418.600,52
Η διάθεση των κερδών γίνεται ως εξής:		
1. Τακτικό αποθεματικό	44.318,10	12.368,18
2. Πρώτο μέρισμα	294.715,34	0,00
3. Πρόσθετο μέρισμα	209.284,66	0,00
8. Υπόλοιπο κερδών εις νέο	2.586.932,43	2.406.232,34
	3.135.250,53	2.418.600,52

Αθήνα, 24 Απριλίου 2014

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΒΙΡΓΙΝΙΑ ΠΑΓΟΥΛΑΤΟΥ ΒΛΑΧΟΥ Α.Δ.Τ. Ι 047774	ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ ΒΛΑΧΟΣ Α.Δ.Τ. Σ 281625	ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΤΑΜΒΑΚΗΣ Α.Δ.Τ. Σ 076105 Α.Α.Ο.Ε. 0035275

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ
ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ
Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «EXPRESS PUBLISHING ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Α.Ε.»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «EXPRESS PUBLISHING ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Α.Ε.», οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2013, 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 έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής:

1) Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών ,που προβλέπονται από τις διατάξεις του άρθρου 43 παρ. 3α του ΚΝ 2190/1920 και το Ε.Γ.Λ.Σ. στην κλειόμενη χρήση διενεργήθηκαν αποσβέσεις επί των «εξόδων εγκαταστάσεως» με βάση το νέο συντελεστή απόσβεσης που καθορίζεται από τις διατάξεις του άρθρου 31 του Ν. 2238/1994 και είναι μικρότερες από αυτές που θα έπρεπε να είχαν διενεργηθεί κατά ποσό € 78 χιλ. περίπου. Από την αιτία αυτή η αναπόσβεστη αξία των «εξόδων εγκαταστάσεως», τα αποτελέσματα χρήσης και τα ίδια κεφάλαια εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα κατά ποσό € 78 χιλ., 2) Στους λογαριασμούς των απαιτήσεων περιλαμβάνονται και επισφαλείς απαιτήσεις συνολικού ποσού € 1.800 χιλ..Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τον κωδ.Ν.2190/1920 και το Ε.Γ.Λ.Σ. δεν έχει σχηματισθεί σχετική πρόβλεψη. Κατά την εκτίμησή μας για την κάλυψη ζημιών από τη μη ρευστοποίηση μέρους των απαιτήσεων αυτών έπρεπε να έχει σχηματισθεί πρόβλεψη ποσού € 800 χιλ.. Λόγω του μη σχηματισμού της πρόβλεψης αυτής η αξία των απαιτήσεων και τα ίδια κεφάλαια εμφανίζονται αυξημένα κατά € 800 χιλ. και τα αποτελέσματα της κλειόμενης και των προηγούμενων χρήσεων αυξημένα κατά € 100 χιλ. και € 700 χιλ. αντίστοιχα, 3)Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τον κωδ.Ν.2190/1920 και το Ε.Γ.Λ.Σ. δεν σχηματίζεται πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013 το συνολικό ύψος της μη σχηματισθείσας πρόβλεψης ανέρχεται σε € 882 χιλ. περίπου με συνέπεια οι προβλέψεις να εμφανίζονται ισόποσα μειωμένες τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσεως αυξημένα κατά € 82 χιλ. και τα ίδια κεφάλαια αυξημένα κατά € 882 χιλ. και 4) Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα της χρήσεως αυτής δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογισθούν 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.

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 «EXPRESS PUBLISHING ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Α.Ε.» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013 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.

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.

Αθήνα , 4 Ιουνίου 2014

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΣΟΛ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Crowe Horwath.

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Α. ΝΙΚΟΛΟΠΟΥΛΟΣ
Αρ Μ ΣΟΕΛ 20961
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125