

MASTER ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΠΟΔΗΜΑΤΩΝ & ΔΕΡΜΑΤΙΝΩΝ ΕΙΔΩΝ
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης Δεκεμβρίου 2013 17η Εταιρική Χρήση (1/1/2013 - 31/12/2013)
ΑΡ.Μ.Α.Ε.:37031/01 ΝΤ/Β/96/224 - Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ: 121975699000 (Ποσά σε ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσά κλειομένης χρήσεως 2013			Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2012			ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Ποσά κλειομ. χρήσεως 2013	Ποσά προηγ. χρήσεως 2012
	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπ. Αξία	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπ. αξία			
Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ							Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
1. Έξοδα ιδρύσεως και πρώτης εγκαταστάσεως	200,220.00	196,403.99	3,816.01	200,220.00	195,131.99	5,088.01	Ι. Κεφάλαιο μετοχικό		
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	115,487.25	115,487.03	0.22	115,487.25	115,487.03	0.22	(205600 μετοχές των 3 ευρώ έκαστη)		
	315,707.25	311,891.02	3,816.23	315,707.25	310,619.02	5,088.23	1. Καταβλημένο	616,800.00	616,800.00
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							ΙV. Αποθεματικά κεφάλαια		
ΙΙ. Ενσώματες ακινοποιήσεις							1. Τακτικό αποθεματικό	245,878.05	245,878.05
3. Κτίρια & τεχνικά έργα	423,220.57	295,067.40	128,153.17	490,227.07	327,678.38	162,548.69	Ν. Αποτελέσματα εις νέο		
4. Μηχ/τα - τεχνικές εγκαταστάσεις & λοιπός εξοπλισμός	8,155.54	6,669.81	1,485.73	8,155.54	6,669.81	1,485.73	Υπόλοιπο ζημιών χρήσεως εις νέο	-831,516.79	745,208.43
5. Μεταφορικά μέσα	56,329.69	54,052.51	2,277.18	127,442.42	122,790.73	4,651.69	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (ΑΙ+ΑΙV+ΑV)	31,161.26	1,607,886.48
6. Επιπλα & λοιπός εξοπλισμός	567,198.35	529,224.74	37,973.61	578,522.73	525,934.38	52,588.35	Β. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΑΥΝΟΥΣ & ΕΞΟΔΑ		
Σύνολο ακινοποιήσεων (ΓΙΙ)	##	885,014.46	169,889.69	##	983,073.30	221,274.46	1. Προβλέψεις για αποζημίωση προς, λόγω εξόδου από την υπηρεσία	65,508.87	122,336.64
ΙΙΙ. Συμμετοχές & άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις							2. Λοιπές προβλέψεις	6,694.52	0.00
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			50,856.86			65,750.78	Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	72,203.39	122,336.64
Σύνολο πάγιου ενεργητικού (ΓΙΙ+ΓΙΙΙ)			220,746.55			287,025.24	Ι. Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		
Α. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							1. Ομολογιακά δάνεια	599,368.50	600,029.31
Ι. Αποθέματα							ΙΙ. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
1. Εμπορεύματα		1,272,959.51			2,017,435.79		1. Προμηθευτές	1,237,397.10	1,481,006.92
Μείον: Προβλέψεις		298,901.00	974,058.51		298,901.00	1,718,534.79	2α. Επιταγές πληρωτέες (μεταχρονολογημένες)	11,500.00	0.00
4. Πρώτες & βοηθητικές Υλεις - Αναλώσιμα υλικά - Ανταλ/κά & Είδη συσκευασίας		5,406.00	0.00		5,406.00		3. Τράπεζες λογαριασμοί βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	3,705,519.47	4,488,026.30
Μείον: Προβλέψεις		5,406.00	0.00		5,406.00	0.00	4. Προκαταβολές πελατών	242,854.52	538,355.10
5. Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων			50,364.20			22,775.73	5. Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη	159,612.64	179,099.69
			1,024,422.71			1,741,310.52	6. Ασφαλιστικοί οργανισμοί	287,832.16	161,464.59
ΙΙ. Απαιτήσεις							11. Πιστωτές διάφοροι	41,376.69	103,083.88
1. Πελάτες	3,949,400.41			4,782,393.77		4,738,011.63	Σύνολο υποχρεώσεων (ΓΙ+ΓΙΙ)	6,285,461.08	7,551,065.79
Μείον: Προβλέψεις	49,523.77	3,899,876.64		44,382.14	4,738,011.63		Α. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
2. Γραμμάτια εισπρακτέα:							2. Έξοδα χρήσεως δουλεμένα	114,370.42	10,510.40
- Χαρτοφυλακίου	6,503.80			12,000.00					
- Στις τράπεζες προς είσπραξη	9,920.00	16,423.80		19,900.00	31,900.00				
3. Γραμμάτια σε καθυστέρηση	7,713.07			7,713.07					
Μείον: Προβλέψεις	5,399.15	2,313.92		5,399.15	2,313.92				
3α. Επιταγές εισπρακτέες (μεταχρ/νες):Χαρτοφυλακίου		242,759.45			1,228,356.16				
3β. Επιταγές σε καθυστέρηση	1,567,378.49			1,581,871.76					
Μείον: Προβλέψεις	618,493.43	948,885.06		618,493.43	963,378.33				
7. Απαιτήσεις κατά οργάνων διοικήσεως		69,476.81			58,393.44				
10. Επισφαλείς - επίδοκοι πελάτες και χρεώστες	135,894.43			134,826.66					
Μείον: Προβλέψεις	135,894.43	0.00		134,826.66	0.00				
11. Χρεώστες διάφοροι		9,794.76			36,071.35				
12. Λογ/μοί διαχειρίσεως προκαταβολών & πιστώσεων		2,452.21			3,070.81				
		5,191,982.65			7,061,495.64				
ΙV. Διαθέσιμα									
1. Ταμείο		8,136.20			8,879.01				
3. Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας		36,694.07			173,978.94				
		44,830.27			182,857.95				
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΑΙ+ΑΙΙ+ΑΙV)			6,261,235.63			8,985,664.11			
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ							ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ)	6,503,196.15	9,291,799.31
2. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα		17,397.74			0.00		ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ		
3. Λοιποί μεταβατικοί λογ/σμοί ενεργητικού		0.00			14,021.73		2. Πιστωτικοί λογ/μοί εγγυήσεων & εμπραγμάτων ασφ.	29,515.33	29,515.33
		17,397.74			14,021.73				
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)			6,503,196.15			9,291,799.31			
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ									
2. Χρεωστικοί λογ/μοί εγγυήσεων & εμπραγμάτων ασφαλειών			29,515.33			29,515.33			

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013 (1/1-31/12/2013)				ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
Ι. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως	Ισοά κλειομένης χρήσεως 2013		Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2012		Καθαρά αποτελέσματα (ζημιές) χρήσεως (+): Υπόλοιπο αποτελεσμάτων (κερδών) προηγούμενων χρήσεων	Ποσά κλειομ. χρήσεως 2013	Ποσά προηγ. χρήσεως 2012
	Μείον:	Κόστος πωλήσεων	Μικτά αποτελέσματα (ζημιές / κέρδη) εκμεταλλεύσεως	Μείον:			
Μικτά αποτελέσματα (ζημιές / κέρδη) εκμεταλλεύσεως		1,277,424.06		5,854,422.15		-1,574,925.22	-1,568,916.17
Μείον: Κόστος πωλήσεων		1,333,894.86		4,390,029.96		745,208.43	2,314,124.60
Μικτά αποτελέσματα (ζημιές / κέρδη) εκμεταλλεύσεως		-56,470.80		1,464,392.19		-829,716.79	745,208.43
ΠΛΕΟΝ: 1. Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		1,555.40		910.01			
Μείον: 1. Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		-54,915.40		1,465,302.20			
Σύνολο						1,800.00	0.00
Μείον: 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		329,224.74		796,056.64		-831,516.79	745,208.43
3. Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως		734,743.97		1,555,796.82			
Μερικά αποτελέσματα (ζημιές) εκμεταλλεύσεως		-1,118,884.11		-886,551.26			
ΠΛΕΟΝ: 4. Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα		76.17		86.22			
Μείον: 3. Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα		475,359.18		664,751.74			
Ολικά αποτελέσματα (ζημιές) εκμεταλλεύσεως		-1,594,167.12		-1,551,216.78			
ΙΙ. ΜΕΙΟΝ: Εκτακτα αποτελέσματα							
1. Εκτακτα & ανόργανα έσοδα		625.13		20,653.83			
2. Εκτακτα κέρδη		12,308.03		5,624.10			
3. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων		17,397.74		0.00			
4. Έσοδα από προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων		56,827.77		0.00			
Μείον:		87,158.67		26,277.93			
1. Εκτακτα & ανόργανα έξοδα		25,739.25		10,760.44			
2. Εκτακτες ζημιές		33,353.35		2,225.42			
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων		4,209.81		4,539.69			
4. Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα		67,916.77	19,241.90	43,977.32	-17,699.39		
Οργανικά & έκτακτα αποτελέσματα (ζημιές)		-1,574,925.22		-1,568,916.17			
Μείον: Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων		27,519.18		102,731.35			
Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος		27,519.18	0.00	102,731.35	0.00		
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ		-1,574,925.22		##			

Ηλιούπολη, 15 Μαΐου 2014

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΗΡΑΚΛΗΣ Ν. ΣΟΥΦΡΑΣ
Δ.Δ.Τ. ΑΕ 032394

Α.Δ.Τ. Α 026212

ΔΙΑΚΟΥΜΕΑΣ Ν. ΓΕΩΡΓΙΟΣ
Α.Δ.Τ. 180747
ΑΡ. ΑΔ. Α' ΤΑΞΗΣ 12055

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «MASTER Ανώνυμη Εμπορική Εισαγωγική Εταιρεία Υποδημάτων και Δερμάτινων Ειδών»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων Ελέγξαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «MASTER Ανώνυμη Εμπορική Εισαγωγική Εταιρεία Υποδημάτων και Δερμάτινων Ειδών», οι οποίες αποτελούνται από τον Ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2013, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τον πίνακα διάθεσης αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα. Ευθύνη της Διοικήσεως 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 την Ελληνική Νομοθεσία, 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 συμμορφωνώμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχό 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 και 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: **1)** Μεταξύ των αποθεμάτων της εταιρείας περιλαμβάνονται και βραδείας κινούμενα συνολικής αξίας € 389 χιλιάδες για τα οποία κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από την Ελληνική Νομοθεσία (κωδ. Ν. 2190/1920), δεν έχει σχηματισθεί ισοπίσημη πρόβλεψη με συνέπεια να εμφανίζονται τα Αποθέματα και τα Ίδια Κεφάλαια ισοπίσημα αυξημένα και τα Αποτελέσματα της Χρήσεως μεγαλύτερα κατά € 89 χιλ. **2)** Για καθυστερημένες απαιτήσεις συνολικού ποσού € 3.248 χιλ. που περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, (ΔΙ. 5 «Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων» € 35 χιλ., Δ.ΙΙ.1 «Πελάτες» € 1.482 χιλ., Δ.ΙΙ.2 «Γραμμάτια στο χαρτοφυλάκιο» € 3 χιλ., Δ.ΙΙ.3 «Γραμμάτια σε καθυστέρηση» € 8 χιλ., Δ.ΙΙ.3 «Επιταγές εισπρακτέες» € 13 χιλ., Δ.ΙΙ.3β «Επιταγές εισπρακτέες σε καθυστέρηση» € 1.567 χιλ., Δ.ΙΙ.10 «Επισφαλείς - επίδοκοι πελάτες και χρεώστες» € 136 χιλ. και Δ.ΙΙ.11 «Λοιποί χρεώστες» € 4 χιλ.), η εταιρεία, κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από την Ελληνική Νομοθεσία (κωδ. Ν. 2190/1920 και ΕΓΛΣ), δε διενήργησε, πρόσθετη πρόβλεψη, για πιθανή ζημιά που θα προκύψει κατά την ρευστοποίηση τους κατά την εκτίμηση τους ποσού € 2.073 χιλ., με συνέπεια να εμφανίζονται το Κυκλοφορούν και τα Ίδια Κεφάλαια ισοπίσημα αυξημένα και τα αποτελέσματα της χρήσεως αυξημένα κατά 99 χιλ. **3)** Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2008 έως και 2010 με συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές για τις χρήσεις αυτές. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυχρήσεων που πιθανόν να καταλογισθούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για το σκοπό αυτό. **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 «MASTER Ανώνυμη Εμπορική Εισαγωγική Εταιρεία Υποδημάτων και Δερμάτινων Ειδών» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από την Ελληνική Νομοθεσία. **Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων** Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοιχία 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. Αφού ληφθούν υπόψη οι παρατηρήσεις που μνημονεύονται στην παράγραφο «Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη» συντρέχουν λόγοι εφαρμογής των διατάξεων της περιπτώσεως γ' της παραγράφου 1 του άρθρου 48 του Ν. 2190/1920. Κατόπιν αυτού, οι μέτοχοι θα πρέπει να αποφασίσουν στην προεχρή Τεχνική Γενική Συνέλευση, την υιοθέτηση μέτρου για τη συνέχιση της οικονομικής υποστήριξης της Εταιρείας, προϋπόθεση η οποία έχει ληφθεί υπόψη κατά την κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα, 6 Ιουνίου 2014
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

PKF ΕΥΡΩΔΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
PANNELL KERR FORSTER
Λ. Κηφισίας 124, 115 26 - Αθήνα
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 132

ΠΑΝΑΠΙΩΤΗΣ ΒΑΣ. ΠΑΤΣΗΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 11921