

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΕΥΝΑΣ & ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΒΡΟΥ Α.Ε. ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΤΑ
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014

23η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ- 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014)
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 25001/65/Β/91/15 - ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ: 054415721000
 (ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ)

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2014						Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2013						Π Α Θ Η Τ Ι Κ Ο			
	Αξία κτήσεως		Αποσβέσεις		Αναπόσβεστη αξία		Αξία κτήσεως		Αποσβέσεις		Αναπόσβεστη αξία		Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2014	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2013		
B. ΕΣΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ													Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΙΑ			
1. Έσοδα ιδίων και πρώτης εγκαταστάσεως	2.211,20	2.211,20	0,00	2.211,20	2.211,20	0,00	I. Μετοχικά Κεφάλια									
4. Λοιπά έσοδα εγκαταστάσεως	20.943,93	20.943,93	0,00	20.943,93	20.943,93	0,00	1. Καταβλημένο						596.580,00	596.580,00		
	23.155,13	23.155,13	0,00	23.155,13	23.155,13	0,00										
Γ. ΠΑΘΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ													V. Αποτελέσματα σε νέο			
II. Ενυπόθετες Ακίνητοποιήσεις													Υπόλοιπο ζημιών χρήσεως εις νέο		0,00	-19.910,79
3.Κτίρια και τεχνικά έργα	2.048,00	266,24	1.781,76	2.048,00	184,32	1.863,68	Υπόλοιπο ζημιών προηγούμενων χρήσεων						-495.560,84	-477.624,76		
4. Μηχανήματα - τεχνικές εγκαταστάσεις και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	6.217,59	6.217,58	0,01	6.217,59	6.217,58	0,01							-495.560,84	-497.535,55		
5. Μεταφορικά μέσα	6.044,14	2.804,14	3.240,00	6.044,14	2.264,14	3.780,00										
6. Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	132.861,15	132.861,14	0,01	132.861,15	132.861,14	0,01										
Σύνολο ακινήτων (ΓII)	147.170,88	142.149,10	5.021,78	147.170,88	141.527,18	5.643,70										
III Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις													Σύνολο ιδίων κεφαλίων (ΑI+ΑIII+ΑV)		101.019,16	99.044,45
2. Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις			1.467,36			1.467,36	Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			506,00			506,00	II. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις									
			1.973,36			1.973,36	1. Προμηθευτές						24.110,96	26.242,89		
Σύνολο πάγιο ενεργητικό (ΓII+ΓIII)	6.995,14						7.617,06									
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ													II. Υποχρεώσεις από φόρους +έλη			
II. Απατήσεις													6. Ασφαλιστικά Οργανισμοί		1.157,82	1.338,90
1. Πελάτες			18.556,01			16.955,01	11.Πιστωτές διάφοροι						82.281,99	86.982,99		
11. Χρεώστες διάφοροι			13.022,56			11.598,76	Σύνολο υποχρεώσεων (ΓII)						116.792,66	121.231,10		
			31.578,57			28.553,77										
IV Διαθέσιμα													ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Γ)		211.721,82	220.275,55
1. Ταμείο			1.145,15			20,99	ΔΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ									
3. Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας			6.929,80			6.510,57	2. Πιστωτικά λογαριασμοί εγγυημένων και εμπτημάτων ασφαλείων						0,00	0,00		
			8.074,95			6.531,56										
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔII+ΔIV)	39.653,52						35.085,33									
E. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ													ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (B+Γ+Δ+E)		211.721,82	220.275,55
3. Λοιπά μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού			165.073,16			177.573,16										
ΔΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΤΙΚΩΝ													ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (B+Γ+Δ+E)		211.721,82	220.275,55
2. Χρεωστικοί λογαριασμοί εγγυημένων και εμπτημάτων ασφαλείων			0,00			0,00										

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ
31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ-31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014)

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2014		Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2013	
I. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως				
Κύκλος εργασιών (Εσοδα από παροχή υπηρεσιών)	40.780,97		59.669,51	
Μείον: Κόστος πωλήσεων (Παροχής υπηρεσιών)	118.123,07		107.517,10	
Μικτά αποτελέσματα (Ζημιές) εκμεταλλεύσεως	-77.342,10		-47.847,59	
Πλέον: 1. Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	94.963,24		27.824,70	
Σύνολο	17.621,14		-20.022,89	
Μείον: Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	3.076,97		10.431,58	
Μερικά αποτελέσματα (κέρδη - ζημιές) εκμεταλλεύσεως	14.544,17		-30.504,47	
ΠΛΕΟΝ: 4. Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	0,89		4,40	
Μείον:				
3. Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	50,07	-49,18	31,28	-26,88
Οδικά αποτελέσματα (κέρδη - ζημιές) εκμεταλλεύσεως	14.495,99		-30.531,35	
II. ΠΛΕΟΝ (ή μείον): Έκτακτα Αποτελέσματα				
1. Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	0,00		12.311,76	
3. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	0,00	0,00	832,56	13.144,32
Μείον:				
1. Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	21,28		92,05	
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	0,00	21,28	-21,28	2.431,71
2. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων			2.523,76	10.620,56
Οργανικά και Εκτακτα αποτελέσματα (κέρδη - ζημιές)			14.474,71	-19.910,79
ΜΕΙΟΝ: Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων	621,92		2.381,07	
Μείον: Οι από αυτές ενυποθηκωμένες στο λειτουργικό κόστος	621,92	0,00	2.381,07	0,00
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (Κέρδη -Ζημιές) ΧΡΗΣΕΩΣ	14.474,71		-19.910,79	

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΒΕΒΩΣΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2014	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2013
Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη-ζημιές) χρήσεως	14.474,71	-19.910,79
(+/-) Υπόλοιπο αποτελεσμάτων (ζημιών) προηγούμενων χρήσεων	-497.535,55	-477.624,76
(-) Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	-495.560,84	-497.535,55
Ζημιές εις νέο	-495.560,84	-497.535,55

Ορσάδα, 27 Απριλίου 2015
Η ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΗ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΠΡΟΪΤΑΜΕΝΟΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΛΑΓΟΥΡΙΑΔΗΣ ΣΤΑΥΡΟΣ
 Α.Δ.Τ. ΑΕ. 132411

ΠΕΤΡΙΔΟΥ ΜΑΡΙΑ
 Α.Δ.Τ. ΑΒ. 932880

ΜΠΑΡΜΠΑΛΗΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ
 Α.Μ. ΟΕΕ 42688 Α' ΤΑΞΗΣ

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΤΗ
Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας « ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΕΥΝΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΒΡΟΥ Α.Ε »

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων
 Ελέγχουμε τις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΕΥΝΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΒΡΟΥ Α.Ε.», οι οποίες αποστέλλονται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2014, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τον πίνακα διαθέσεως αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Εύνη 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 από ομοειδή αναγκαστικά που οφείλονται είτε σε άρτια είτε σε λάθος. Κατά τη διεξαγωγή αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξέτασε 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, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση 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 εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμηρία που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Βάση για γνώμη με επιφύλαξη
 Από τον έλεγχο μας προέκυψε από την απάτη των «ΑΙΙ» περιλαμβανόμενα απαιτήσεις σε καθυστέρηση συνολικού ποσού € 20.000,00 περίπου. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από την Ελληνική Νομοθεσία (κωδ. Ν. 2190/1920 και Ε.Γ.Λ.Σ.), δεν έχει σχηματισθεί σχετική πρόβλεψη. Κατά την εκτίμησή μας, για την κάλυψη ζημιών από τη μη ρευστοποίηση των απαιτήσεων αυτών έπρεπε να έχει σχηματισθεί πρόβλεψη ποσού € 12.000,00. Λόγω του μη σχηματισμού της πρόβλεψης αυτής, η αξία των απαιτήσεων από "Πελάτες" και "Χρεώστες διάφορους" εμφανίζεται αυξημένη κατά € 4.000,00 και € 8.000,00 αντίστοιχα και το Ίδιο Κεφάλαιο και τα αποτελέσματα προηγούμενων χρήσεων εμφανίζονται αυξημένα κατά € 12.000,00. 2) Το κενό του λογαριασμού του Εν ενεργητικού Ε 3 "Λοιπά Μεταβατικοί Λογαριασμοί Εν ενεργητικού" € 165.073,16 αφορά μη εκπιπόμενες φορολογικά δαπάνες. Με το κόστος εμφανίζονται αυξημένα τα Ίδια Κεφάλαια και τα αποτελέσματα προηγούμενων χρήσεων. 3) Στο λογαριασμό του παθητικού Γ.ΙΙ.11 "Πιστωτές Διάφοροι" περιλαμβανόμενα ληξιπρόθεσμες οφειλές προς το Ελληνικό Δημόσιο από φοροαμοιβών μελών Διοικητικού Συμβουλίου συνολικού ποσού € 8.000,00 περίπου. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από την Ελληνική Νομοθεσία (κωδ. Ν. 2190/1920 και Ε.Γ.Λ.Σ.), δεν έχει σχηματισθεί πρόβλεψη για τις αναλογιστικές προσαυξήσεις ποσού € 5.500,00 περίπου, με συνέπεια οι υποχρεώσεις αυτές να εμφανίζονται μειωμένες κατά € 5.500,00, τα Ίδια Κεφάλαια αυξημένα κατά € 5.500,00, τα αποτελέσματα της χρήσεως αυξημένα κατά € 1.500,00 και τα αποτελέσματα προηγούμενων χρήσεων αυξημένα κατά € 4.000,00. 4) Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξοφληθεί από τις φορολογικές αρχές για τις διαχειριστικές χρήσεις 2010, 2011, 2012, 2013 και 2014. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των προσδεσμών φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτές τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Από τον έλεγχο μας δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται. 5) Στο λογαριασμό του παθητικού Γ.ΙΙ.11 "Πιστωτές Διάφοροι" περιλαμβάνεται ποσό 52.000,00 περίπου, που αφορά οφειλές προς πρώην μέλη του Δ.Σ της εταιρείας για αμοιβές μέλη και το έτος 2009 € 45.000,00 και αμοιβές του έτους 2013 € 7.000,00. 6) Το σύνολο των Ίδιων Κεφαλαίων της εταιρείας, αφού ληφθούν υπόψη οι παρατηρήσεις του ελέγχου, έχει καταστεί αρνητικό, κατά συνέπεια συντηρήσει οι προαποβλεπόμενες εφαρμογές των διατάξεων του άρθρου 48 του κωδ. Ν. 2190/1920 και η Διοίκηση της εταιρείας θα πρέπει να λάβει τα προσήκοντα μέτρα, για την άρση εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου αυτού και την απόρριψη συνέχιση των δραστηριοτήτων της.

Γνώμη με επιφύλαξη
 Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις των θεμάτων 1,2,3,5,6 και τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος 4 που μνημονεύονται στην παράγραφο "Βάση για γνώμη με επιφύλαξη", οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιαστική άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΕΥΝΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΒΡΟΥ Α.Ε.» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014 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.

Άλλα Έμφαση
 Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας, ερωπούμε την προσαρμογή σας στο ότι η Επικρατούσα Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας της 14ης Ιουλίου 2014 προέκρινε σύμφωνα την έκταση απορρίψεως ποσού € 7.000,00 μετά τον πρώην Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο της εταιρείας, ως Έξοδα της εταιρείας, ως Έξοδα της εταιρείας, με αποτέλεσμα να έχει λογιστηριακά καταστεί αρνητικό κατά συνέπεια δεν περιλαμβάνεται στις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις. (Περισσότερες πληροφορίες παρέχονται στο προσάρτημα, καθώς και στην έκθεση του Δ.Σ προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας).

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων
 Επισημαίνουμε τη συμφωνία και την αντίστοιχη 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, 02 Ιουλίου 2015



Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
 ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Ε. ΤΡΙΑΝΤΟΣ
 Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Α. 14931
 μέλος της Crowe Horwath International
 Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα