ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΕΥΝΑΣ & ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΒΡΟΥ Α.Ε. ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΤΑ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

21η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ- 31ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 25001/65/Β/91/15 - ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ: 054415721000

(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						
1. Εξοδα ιδρύσεως και πρώτης εγκαταστάσεως	2.211,20	2.211,20	0,00	2.211,20	2.211,20	0,00
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	20.943,93	20.943,93	0,00	20.943,93	20.943,93	0,00
	23.155,13	**23.155,13**	**0,00**	**23.155,13**	**23.155,13**	**0,00**
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
ΙΙ. Ενσώματες Ακινητοποιήσεις						
3.Κτίρια και τεχνικά έργα	2.048,00	102,40	1.945,60	2.048,00	0,00	2.048,00
4. Μηχανήματα - τεχνικές εγκαταστάσεις και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	6.217,59	6.217,58	0,01	6.217,59	6.217,58	0,01
5. Μεταφορικά μέσα	5.400,00	1.080,00	4.320,00	5.400,00	270,00	5.130,00
6. Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	132.861,15	131.101,99	1.759,16	132.861,15	130.960,84	1.900,31
Σύνολο ακινητοποιήσεων (ΓΙΙ)	146.526,74	138.501,97	8.024,77	146.526,74	137.448,42	9.078,32
ΙΙΙ. Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις						
2. Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις			1.467,36			1.467,36
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			506,00			506,00
			1.973,36			1.973,36
Σύνολο πάγιου ενεργητικού (ΓΙΙ+ΓΙΙΙ)			**9.998,13**			**11.051,68**
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
ΙΙ. Απαιτήσεις						
1. Πελάτες			56.801,99			18.172,87
11. Χρεώστες διάφοροι			22.531,39			24.386,25
			79.333,38			42.559,12
IV. Διαθέσιμα						
1. Ταμείο			146,08			321,99
3. Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας			9.527,22			38.926,00
			9.673,30			39.247,99
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔΙΙ+ΔΙV)			**89.006,68**			**81.807,11**
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
3. Λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού			**177.573,16**			**149.646,55**
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)			**276.577,97**			**242.505,34**
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ						
2. Χρεωστικοί λογαριασμοί εγγυήσεων και εμπράγματων ασφαλειών			4.182,00			0,00

Π Α Θ Η Τ Ι Κ Ο

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2012	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2011
Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Ι. Μετοχικό Κεφάλαιο		
(19.886 μετοχές των 30,00 ΕΥΡΩ)		
1. Καταβλημένο	596.580,00	596.580,00
ΙΙΙ. Διαφορές αναπροσαρμογής - Επιχορηγήσεις επενδύσεων		
3. Επιχορηγήσεις επενδύσεων πάγιου ενεργητικού	12.311,76	12.311,76
V. Αποτελέσματα σε νέο		
Υπόλοιπο ζημιών χρήσεως εις νέο	0,00	-87.561,33
Υπόλοιπο ζημιών προηγούμενων χρήσεων	-477.624,76	-391.494,92
	-477.624,76	-479.056,25
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (ΑΙ+ΑΙΙΙ+ΑV)	**131.267,00**	**129.835,51**
Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
ΙΙ. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
1. Προμηθευτές	45.650,85	40.747,31
2α. Επιταγές πληρωτέες	1.024,07	1.024,07
4. Προκαταβολές πελατών	503,25	503,25
5. Υποχρεώσεις από φόρους -τέλη	12.641,97	31,03
6. Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	6.417,87	1.031,53
11.Πιστωτές διάφοροι	79.072,96	69.332,64
Σύνολο υποχρεώσεων (ΓΙΙ)	**145.310,97**	**112.669,83**
Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
1. Εσοδα επόμενων χρήσεων	**0,00**	**0,00**
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Γ+Δ)	**276.577,97**	**242.505,34**
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ		
2. Πιστωτικοί λογαριασμοί εγγυήσεων και εμπράγματων ασφαλειών	4.182,00	0,00

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

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2012			Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2011		
Ι. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως						
Κύκλος εργασιών (Εσοδα από παροχή υπηρεσιών)			108.405,62			40.791,37
Μείον: Κόστος πωλήσεων (Παροχής υπηρεσιών)			102.526,50			147.803,69
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως			5.879,12			-107.012,32
Μείον: 1.Εξοδα διοικητικής λειτουργίας			3.897,00			4.418,57
Μερικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως			1.982,12			-111.430,89
ΠΛΕΟΝ: 4. Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα		2,52			59,77	
Μείον:						
3. Χρεωστικοί τόκοι και συναφή εξοδα		439,03	-436,51		115,67	-55,90
Ολικά αποτελέσματα (κέρδη - ζημίες) εκμεταλλεύσεως			1.545,61			-111.486,79
ΙΙ. ΠΛΕΟΝ (ή μείον): Εκτακτα Αποτελέσματα						
1. Εκτακτα και ανόργανα έσοδα	0,00			60,00		
3. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	0,00	0,00		32.918,30	32.978,30	
Μείον:						
1. Εκτακτα και ανόργανα έξοδα		114,12	-114,12		9.052,84	23.925,46
Οργανικά και Εκτακτα αποτελέσματα (κέρδη - ζημίες)			1.431,49			-87.561,33
ΜΕΙΟΝ: Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων		1.053,55			2.237,36	
Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος		1.053,55	0,00		2.237,36	0,00
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (Κέρδη -Ζημίες) ΧΡΗΣΕΩΣ			**1.431,49**			**-87.561,33**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2012	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2011
Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη-ζημίες) χρήσεως	1.431,49	-87.561,33
(+)(-) Υπόλοιπο αποτελεσμάτων (ζημιών) προηγούμενων χρήσεων	-479.056,25	-391.494,92
Ζημίες εις νέο	**-477.624,76**	**-479.056,25**

Ορεστιάδα, 27 Απριλίου 2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Η ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΗ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΓΕΩΡΓΙΟΥ ΓΕΩΡΓΙΟΣ	**ΠΕΤΡΙΔΟΥ ΜΑΡΙΑ**	**ΜΠΑΡΜΠΑΔΗΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ**
Α.Δ.Τ. ΑΙ. 406488	**Α.Δ.Τ. ΑΖ. 932880**	**Α.Μ. ΟΕΕ 42688 Α΄ ΤΑΞΗΣ**

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

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων
Ελέγξαμε τις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΕΥΝΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΒΡΟΥ Α.Ε», 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 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 έλεγχο 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: **1)** Στους λογαριασμούς των απαιτήσεων "ΔΙΙ" περιλαμβάνονται απαιτήσεις σε καθυστέρηση συνολικού ποσού € 21.000,00. 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 σχηματιστεί πρόβλεψη ποσού € 15.000,00. Λόγω του μη σχηματισμού της πρόβλεψης αυτής, η αξία των απαιτήσεων από "Πελάτες" και "Χρεώστες διάφορους" εμφανίζεται αυξημένη κατά € 2.500,00 και € 12.500,00 αντίστοιχα και τα Ίδια Κεφάλαια και τα αποτελέσματα προηγούμενων χρήσεων εμφανίζονται αυξημένα κατά € 15.000,00. **2)** Το κονδύλι του λογαριασμού του Ενεργητικού Ε.3 "Λοιποί Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού" € 177.573,16 αφορά μη εκπιπτόμενες φορολογικά δαπάνες - έξοδα, με συνέπεια τα Ίδια Κεφάλαια να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα και τα αποτελέσματα της χρήσεως και των προηγούμενων χρήσεων αυξημένα κατά € 27.926,61 και € 149.646,55 αντίστοιχα. **3)** Στο λογαριασμό του παθητικού Γ.ΙΙ.11 "Πιστωτές Διάφοροι" περιλαμβάνονται ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο συνολικού ποσού € 5.000,00 περίπου. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από την Ελληνική Νομοθεσία (κωδ. Ν. 2190/1920 και Ε.Γ.Λ.Σ), δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για τις αναλογούσες προσαυξήσεις ποσού € 3.000,00, με συνέπεια οι υποχρεώσεις αυτές να εμφανίζονται μειωμένες κατά € 3.000,00 και τα αποτελέσματα της χρήσης και τα Ίδια Κεφάλαια ισόποσα αυξημένα. **4)** Οι φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία της εταιρείας που αφορούν στις διαχειριστικές χρήσεις 2010, 2011 και 2012 δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και ως εκ τούτου δεν έχει γίνει πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό. **5)** Στο λογαριασμό του παθητικού Γ.ΙΙ.11 "Πιστωτές Διάφοροι" περιλαμβάνεται ποσό 40.000,00, που αφορά οφειλές προς πρώην και νυν μέλη του Δ.Σ της εταιρείας, για αμοιβές τους μέχρι και το έτος 2009**. 6)** Το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της εταιρείας, αφού ληφθούν υπόψη και οι παρατηρήσεις του ελέγχου, έχει καταστεί αρνητικό, κατά συνέπεια συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του κωδ. Ν. 2190/1920. Το θέμα αυτό αποτελεί σημαντική ένδειξη ουσιώδους αδυναμίας συνέχισης της δραστηριότητας της εταιρείας και η Διοίκηση της εταιρείας θα πρέπει να λάβει τα προσήκοντα μέτρα, για την άρση εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου αυτού και την απρόσκοπτη συνέχιση των δραστηριοτήτων της.

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 Εταιρείας "ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΕΥΝΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΒΡΟΥ Α.Ε" 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 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, 06 Ιουνίου 2013

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath.

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΝΙΚΟΛΑΟΣ Χ. ΚΑΛΛΕΣ
Αρ Μ ΣΟΕΛ 15901
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.