

VALAGRO ELLAS A.E ΕΜΠΟΡΙΑ ΕΙΔΙΚΩΝ ΛΙΠΑΣΜΑΤΩΝ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΦΑΡΜΑΚΩΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012 3η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1 Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2012) ΑΡ.Μ.Α.Ε 69403/01ΑΤ/Β/10/071											
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2012			Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2011			ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2012		Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2011	
	Αξία κτήσης	Αποσβέσεις	Αναπ. αξία	Αξία κτήσης	Αποσβέσεις	Αναπ. αξία					
Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ							Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΙΑ				
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	39.493,43	34.566,14	4.927,29	37.449,38	29.102,68	8.346,70	I. Κεφάλαιο				
	<u>39.493,43</u>	<u>34.566,14</u>	<u>4.927,29</u>	<u>37.449,38</u>	<u>29.102,68</u>	<u>8.346,70</u>	1. Καταβλημένο (5.001 μετοχές των 30 € η μία)	150.030,00		110.010,00	
Γ. ΠΑΠΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							IV. Αποθεματικά κεφάλαια				
II. Ενσώματες ακινητοποιήσεις							1. Τακτικό αποθεματικό	13.874,52		13.874,52	
6. Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	51.068,65	49.547,11	1.521,54	67.496,51	65.474,46	2.022,05	V. Αποτελέσματα εις νέο				
III. Συμμετοχές & λοιπές μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις							Υπόλοιπο ζημιών χρήσεως εις νέο	-215.959,56		-82.161,71	
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			11.296,26			10.546,78	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (ΑΙ + ΑΙΥ + ΑΥ)	-52.055,04		41.722,81	
Σύνολο παγίων ενεργητικού (ΓII + ΓIII)			12.817,80			12.568,83	Β. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ & ΕΞΟΔΑ				
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							1. Προβλέψεις για αποσ. προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	20.574,94		17.397,39	
I. Αποθέματα							Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
1. Εμπορεύματα			195.390,89			302.839,76	II. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
			<u>195.390,89</u>			<u>302.839,76</u>	1. Προμηθευτές	886.534,01		974.002,93	
II. Απαιτήσεις							2α. Επιπαγές πληρωτέες (μεταχρονολογημένες)	19.252,91		27.761,43	
1. Πελάτες	516.873,35			504.019,37			3. Τράπεζες - λογι/σμοί βραχυπρ. υποχρεώσεων	165.160,99		204.806,42	
Μείον: Προβλέψεις	8.407,15	508.466,20		8.407,15	495.612,22		4. Προκαταβολές πελατών	2.350,29		607,18	
2. Γραμμάτια εισπρακτέα		33.336,32			0,00		5. Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη	36.960,45		48.464,01	
3α. Επιπαγές εισπρακτέες (μεταχρονολ.)		232.886,93			347.931,85		6. Ασφαλιστικοί οργανισμοί	14.406,48		12.236,45	
3β. Επιπαγές σε καθυστέρηση (σφραγισμένες)		2.941,05			4.947,05		11. Πιστωτές διάφοροι	4.271,34		9.614,21	
3γ. Επιπαγές στην τράπεζα για εγγύηση		76.609,85			111.214,66		Σύνολο υποχρεώσεων (ΓII)	1.128.936,47		1.277.492,63	
11. Χρώστες διάφοροι		10.203,31			18.462,95		Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				
12. Λογ. διαχ. προκαταβ. & πιστώσεων		5.073,01			3.162,09		2. Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	3.444,85		8.657,54	
		<u>869.516,67</u>			<u>981.330,82</u>		ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ)	1.100.901,22		1.345.270,37	
IV. Διαθέσιμα							ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ				
1. Ταμείο			2.033,92			752,71	4. Λοιποί λογ/σμοί τάξεως	2.458.168,77		2.528.081,35	
3. Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας			<u>16.214,65</u>			<u>17.260,83</u>					
			<u>18.248,57</u>			<u>18.013,54</u>					
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔI+ΔII+ΔIV)			1.083.156,13			1.302.184,12					
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ							Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				
3. Λοιποί μεταβατικοί λογ/σμοί ενεργητικού			0,00			22.170,72	2. Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	3.444,85		8.657,54	
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)			1.100.901,22			1.345.270,37	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ)	1.100.901,22		1.345.270,37	
ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ							ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ				
4. Λοιποί λογ/σμοί τάξεως			2.458.168,77			2.528.081,35	4. Λοιποί λογ/σμοί τάξεως	2.458.168,77		2.528.081,35	

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓ/ΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ (Λ/86)				ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (Λ/88)			
		Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2012	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2011			Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2012	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2011
I. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως				Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη/ζημιές) χρήσεως			
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)		2.337.248,73	2.191.707,07	Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη/ζημιές) χρήσεως		-133.797,85	-26.832,66
Μείον: Κόστος πωλήσεων		<u>1.706.563,89</u>	<u>1.550.822,21</u>	(+/-) Υπόλοιπο αποτελεσμάτων (κερδών/ζημιών) προηγούμενης χρήσεως		-82.161,71	-54.071,97
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη/ζημιές) εκμεταλλεύσεως		630.684,84	640.884,86	(-) Διαφορές φορολ. ελέγχου προηγ. χρήσεων		0,00	0,00
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		<u>8.685,29</u>	<u>13.865,94</u>	Σύνολο		-215.959,56	-80.904,63
Σύνολο		639.370,13	654.750,80	ΜΕΙΟΝ:			
ΜΕΙΟΝ:				1. Φόρος εισοδήματος & εισφορά ΟΓΑ		0,00	1.257,08
1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		215.252,73	209.520,54	Ζημιές εις νέο		-215.959,56	-82.161,71
3. Έξοδα λειτουργίας διάθεσης		536.653,32	442.044,58				
Μερικά αποτελέσματα (κέρδη/ζημιές) εκμεταλλεύσεως		-112.535,92	3.185,68				
ΠΛΕΟΝ:							
4. Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα		60,18	0,00				
ΜΕΙΟΝ:							
3. Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα		21.058,37	29.897,85				
Ολικά αποτελέσματα (κέρδη/ζημιές) εκμεταλλεύσεως		-133.534,11	-26.712,17				
II. ΠΛΕΟΝ (ή Μείον): Έκτακτα αποτελέσματα				ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (Λ/88)			
Πλέον:							
1. Έκτακτα & ανόργανα έσοδα		108,73	109,06				
4. Έσοδα από προβλέψεις προηγ. χρήσεων		0,00	0,00				
Μείον:							
1. Έκτακτα & ανόργανα έξοδα		372,47	229,55				
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων		0,00	229,55				
Οργανικά & έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη/ζημιές)		-133.797,85	-26.832,66				
ΜΕΙΟΝ: Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων		6.394,94	7.893,20				
Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος		6.394,94	7.893,20				
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (κέρδη/ζημιές) ΧΡΗΣΕΩΣ προ φόρων		-133.797,85	-26.832,66				

Αθήνα 28/03/2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
CAROBIANCO CLAUDIO ALESSANDRO PASSPORT N. Y 397453	ΣΠΗΛΙΟΠΟΥΛΟΣ ΧΡΗΣΤΟΣ A.Δ.Τ ΑΖ 612067	ΑΓΓΕΛΟΣ ΣΙΜΩΝΕΤΑΤΟΣ A.Δ.Τ Ρ 609439 ΑΡ.ΑΔ 3601, Α ΤΑΞΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους Μετόχους της VALAGRO HELLAS A.E ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΕΙΔΙΚΩΝ ΛΙΠΑΣΜΑΤΩΝ – ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΦΑΡΜΑΚΩΝ & ΣΠΟΡΩΝ

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων
Ελέγχσαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας VALAGRO HELLAS A.E ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΕΙΔΙΚΩΝ ΛΙΠΑΣΜΑΤΩΝ – ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΦΑΡΜΑΚΩΝ & ΣΠΟΡΩΝ, οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2012, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τον πίνακα διαθέσεως 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 42^{ου} έως και 43^{ου} 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 οφείλονται 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, που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμημένων κινδύνων, 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 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 προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 2010 ως 2012. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσυζητήσεων 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.

Γνώμη με Επιφύλαξη
Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας VALAGRO HELLAS A.E ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΕΙΔΙΚΩΝ ΛΙΠΑΣΜΑΤΩΝ – ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΦΑΡΜΑΚΩΝ & ΣΠΟΡΩΝ κατά την 31^η 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 42^{ου} έως και 43^{ου} του κωδ. Ν. 2190/1920.

Έμφαση Θέματος
Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση (Α) της παραγράφου 6 του προσαρτήματος των οικονομικών καταστάσεων, η οποία αναφέρει ότι το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της εταιρείας έχει καταστεί αρνητικό και συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των διατάξεων των άρθρων 47 και 48 του κωδ. Ν. 2190/1920, περί της συνέχισης της δραστηριότητας της εταιρείας. Επιπλέον το σύνολο της αξίας των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της εταιρείας υπερβαίνει τη συνολική αξία των κυκλοφορούντων περιουσιακών της στοιχείων με αποτέλεσμα να υπάρχει η πιθανότητα να μην είναι σε θέση να αποπληρώσει μέρος των συμβατικών της υποχρεώσεων. Μέχρι την ημερομηνία της παραγράφου Έμφασης Ελέγχου δεν έχουν ληφθεί από τους μετόχους της εταιρείας, τα απαραίτητα μέτρα, ώστε να αποκατασταθούν τόσο η απασυμμετρία από τον Κ.Ν.2190/1920 σχέση των Ιδίων Κεφαλαίων προς το Μετοχικό Κεφάλαιο, όσο και η ρευστότητα της εταιρείας. Η περιγραφή της κατάστασης υποδηλώνει την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας, που μπορεί να εγείρει σημαντική αμφιβολία για την ικανότητα της εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων
Επισημαίνουμε τη συμφωνία και την αντιστοίχηση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43^ο και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 10 Απριλίου 2013
Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Καταχάνκη Άννα
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Α 30401



Grant Thornton
An instinct for growth
Οικονομική Επιστήμη – Εμπειρία
Διεύθυνση: 10567 Τηλεφωνικό Κέντρο
Α.Μ. 0004/07