ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες: Σαββίδου Κατερίνα
Τηλέφωνο: 2103382302
Fax: 2103616464
E-mail: ksavvidou@acci.gr

Αθήνα,09/08/2016
Αριθ.Πρωτ.:47340

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**ΑΓΑΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**».

Ανακοινώνεται ότι την **21/07/2016** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **710120** οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (ατομικές και ενοποιημένες), η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών για την χρήση **01/01/2014 - 31/12/2014** της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΑΓΑΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ **3803301000** (πρώην Αρ.ΜΑΕ 46086/01ΑΤ/Β/00/35(04)).

Σχετικό έγγραφο Ελέγχου της Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Βόρειος Τομέας (Αρ. Πρωτ.: 3578/16 / 12/07/2016).

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

Κοινοποίηση:

1. Εταιρεία: «ΑΓΑΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ»
   Δ/νση: ΚΟΛΟΚΟΤΡΩΝΗ 23 ΚΑΙ ΜΥΚΟΝΟΥ, Τ.Κ.: 14562, ΚΗΦΙΣΙΑ

2. Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Βόρειος Τομέας
   Δ/νση Ανάπτυξης
   Τμήμα Ανωνύμων Εταιριών
   Λ.Μεσογείων 372, 15341, Αγ. Παρασκευή

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity.aspx

ΑΓΑΝ Α.Ε.
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ
& ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΚΟΛΟΚΟΤΡΩΝΗ 23 & ΜΥΚΟΝΟΥ - ΚΗΦΙΣΙΑ - 145
ΤΗΛ. 2106281200 - ΑΡ.Μ.Α.Ε. 46086/01ΑΤ/Β/00/15

ΠΡΑΚΤΙΚΟ

Συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία **«ΑΓΑΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ»** και τον διακριτικό τίτλο **«ΑΓΑΝ Α.Ε.»,** που εδρεύει στην Κηφισιά Αττικής, οδός Κολοκοτρώνη αρ. 23 και Μυκόνου.

Στην Κηφισιά σήμερα, την 2η Απριλίου 2015, ημέρα Πέμπτη και ώρα 11.00 π.μ., στα γραφεία της Εταιρίας, που βρίσκονται στην έδρα της, οδός Κολοκοτρώνη αρ. 23 και Μυκόνου, συνήλθε σε συνεδρίαση, ύστερα από πρόσκληση του Προέδρου του, το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία **«ΑΓΑΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ»** και τον διακριτικό τίτλο **«ΑΓΑΝ Α.Ε.».**

Στη συνεδρίαση παρέστησαν αυτοπροσώπως οι κ.κ.:

1. ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ - ΚΥΡΟΣ ΦΙΛΙΠΠΟΥ, Πρόεδρος

2. ΧΡΥΣΑΝΘΟΣ ΠΑΥΛΟΥ του Αγγέλου, Αντιπρόεδρος

3. ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΒΕΖΙΡΤΖΟΓΛΟΥ, Μέλος.

Παρόντων απάντων των μελών του Δ.Σ., διαπιστώνεται απαρτία και αρχίζει η συζήτηση επί των κατωτέρω θεμάτων της ημερήσιας διάταξης:

ΘΕΜΑ ΠΡΩΤΟ: Θεώρηση και έγκριση του Ισολογισμού της 31/12/2014 (χρήση 1/1/2014-31/12/2014), με τον Λογαριασμό Αποτελεσμάτων της χρήσης 1/1-31/12/2014, τον Πίνακα Διάθεσης Αποτελεσμάτων και το Προσάρτημα.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. κ. Αθανάσιος - Κύρος Φιλίππου του Κυριάκου, αναγιγνώσκει και αναλύει στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου τον Ισολογισμό της χρήσης 1/1/2014 - 31/12/2014, τον συνοδεύοντα αυτόν Λογαριασμό Αποτελεσμάτων Χρήσης, τον Πίνακα Διάθεσης Αποτελεσμάτων και το Προσάρτημα, που έχουν ως εξής:

ΑΓΑΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014 - 14η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ-31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014) ΑΡ.Μ.Α.Ε.46086/01ΑΤ/Β/00/35(04) ΑΡ.ΓΕΜΗ:003803301000

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2014			Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2013		
	Αξία κτήσης	Αποσβέσεις	Αναπ. αξία	Αξία κτήσης	Αποσβέσεις	Αναπ. αξία
Β.ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ						
4.Λοιπά Εξοδα Εγκαταστάσεως	2.568,50	299,60	2.268,90	2.568,50	42,80	2.525,70
Γ.ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ι.Ασώματες ακινητοποιήσεις						
2.Δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας	1.329,40	1.329,39	0,01	1.329,40	1.329,39	0,01
	1.329,40	1.329,39	0,01	1.329,40	1.329,39	0,01
ΙΙ.Ενσώματες ακινητοποιήσεις						
1.Γήπεδα-Οικόπεδα	11.250,00	0,00	11.250,00	11.250,00	0,00	11.250,00
3. Κτίρια και τεχνικά έργα	63.750,00	3.187,50	60.562,50	63.750,00	637,50	63.112,50
6. Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	2.023.160,97	1.906.203,61	116.957,36	2.004.286,91	1.904.793,69	99.493,22
	2.098.160,97	1.909.391,11	188.769,86	2.079.286,91	1.905.431,19	173.855,72
Σύνολο ακινητοποιήσεων (ΓΙ+ΓΙΙ)	2.099.490,37	1.910.720,50	188.769,87	2.080.616,31	1.906.760,58	173.855,73
ΙΙΙ.Συμμετοχές & άλλες μακρ/σμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις						
1.Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχ/σεις		14.223.543,12			14.158.543,12	
Μείον: Προβλέψεις για υποτιμήσεις		9.288.461,87	4.935.081,25		9.288.461,87	4.870.081,25
7.Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			53.234,96			21.449,00
			4.988.316,21			4.891.530,25
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΓΙΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΓΙ+ΓΙΙ+ΓΙΙΙ)			**5.177.086,08**			**5.065.385,98**
Δ.ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
ΙΙ.Απαιτήσεις						
1.Πελάτες			504.557,86			887.545,42
3β. Επιταγές σε καθυστέρηση (σφραγισμένες)			136.613,52			136.613,52
8.Δεσμευμένοι λογαριασμοί καταθέσεων			0,00			12.500,00
11.Χρεώστες διάφοροι			1.601.692,79			622.949,96
12.Λογαριασμοί διαχειρίσεως προκαταβολών & πιστώσεων			6.650,12			6.753,11
			2.249.514,29			1.666.362,01
IV.Διαθέσιμα						
1.Ταμείο			359,30			166,50
3.Καταθέσεις όψεως			24.361,87			7.517,72
			24.721,17			7.684,22
ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΔΙΙ+ΔΙV)			**2.274.235,46**			**1.674.046,23**
Ε.ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
1. Έξοδα επόμενων χρήσεων			**0,00**			**700,00**
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ)			**7.453.590,44**			**6.742.657,91**

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Ποσά κλειομένης χρήσεως 2014		Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2013	
Α.ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Ι.Μετοχικό κεφάλαιο				
1.Καταβλημένο (580.166 μετοχές Χ € 2,93)	1.699.886,38			1.699.886,38
IV.Αποθεματικά Κεφάλαια				
1.Τακτικό Αποθεματικό	177.898,96		177.898,96	
Μείον:Υπόλοιπο ακάλυπτων ζημιών μεταφερόμενο προς μελλοντικό συμψηφισμό	0,00	177.898,96	-18.955.375,31	-18.777.476,35
5 Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων		94,07		4.310,61
6 Αφορολόγητα κέρδη τεχνικών και οικοδ. Επιχειρ		0,00		9.645,95
		177.993,03		-18.763.519,79
V.Αποτελέσματα εις νέο				
Υπόλοιπο κερδών (ζημιών) εις νέο		-4.127.424,62		14.338.009,38
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ΑΙ+ΑΙV+ΑV)		**-2.249.545,21**		**-2.725.624,03**
Γ.ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Ι. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
2.Δάνεια τραπεζών		4.967.353,83		0,00
8. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		56.250,00		37.500,00
		5.023.603,83		37.500,00
ΙΙ.Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
1.Προμηθευτές		2.001.867,91		2.134.858,45
2α. Επιταγές πληρωτές (μεταχρονολογημένες)		728.875,00		728.875,00
3. Τράπεζες λογ/σμοι βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		0,00		474.336,85
5 Υποχρεώσεις από φόρους τέλη		452.760,01		307.549,25
6.Ασφαλιστικοί Οργανισμοί		13.714,46		9.635,92
7.Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση		0,00		4.976.706,47
11.Πιστωτές διάφοροι		1.345.495,11		798.820,00
		4.542.712,49		9.430.781,94
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (ΓΙ+ΓΙΙ)		**9.566.316,32**		**9.468.281,94**
Δ.ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				
2. Έξοδα χρήσεως δουλευμένα		**136.819,33**		**0,00**
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Γ+Δ)		**7.453.590,44**		**6.742.657,91**

Σημείωση: Εχουν ενεχυριασθεί χρεόγραφα μετοχών συνολικής αποτιμημένης αξίας ποσού € 2.870.000,00 σε ασφάλεια τραπεζικών δανείων συνολικού ποσού € 4.967.353,83.

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

Ι.ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2014			Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2013		
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)			4.268.171,02			3.627.553,78
Μείον: Κόστος πωληθέντων			2.737.656,48			2.310.095,06
Μικτά αποτελέσματα κέρδη εκμ/σης			**1.530.514,54**			**1.317.458,72**
Πλέον: Αλλα έσοδα εκμετάλλευσης			204.227,85			17.300,00
			1.734.742,39			1.334.758,72
Μείον: 1.Εξοδα διοικητικής λειτουργίας			621.761,88			281.418,79
Μερικά αποτελέσματα κέρδη εκμ/σης			**1.112.980,51**			**1.053.339,93**
Πλέον: 4.Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα		67,70			210,64	
Μείον: 2.Εξοδα & ζημίες συμμετοχών & χρεογράφων		0,00			14.415,05	
3.Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα		333.272,00	-333.204,30		367.828,34	-382.032,75
Ολικά αποτελέσματα κέρδη (ζημίες) εκμ/σης			**779.776,21**			**671.307,18**
ΙΙ.ΠΛΕΟΝ: Εκτακτα αποτελέσματα						
1.Εκτακτα & ανόργανα έσοδα		460,51			8,11	
4.Εσοδα από προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων		0,00			1.193.717,75	
		460,51			1.193.725,86	
Μείον:						
1.Εκτακτα & ανόργανα έξοδα	5.112,15		47.962,03			
3. Έξοδα προηγουμένων χρήσεων	0,00	5.112,15	-4.651,64	583,00	48.545,03	1.145.180,83
Οργανικά & έκτακτα αποτελέσματα κέρδη			**775.124,57**			**1.816.488,01**
ΜΕΙΟΝ:						
Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων		4.216,72			865,50	
Μείον:Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος		4.216,72	0,00		865,50	0,00
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ			**775.124,57**			**1.816.488,01**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Ποσά κλειομένης χρήσεως 2014		Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2013	
Καθαρά αποτελέσματα κέρδη (ζημίες) χρήσεως		775.124,57		1.816.488,01
Μείον: Ανάκτηση πρόβλεψης υποτίμησης χρεογράφων προηγ/ης χρήσης		0,00		1.193.717,75
Σύνολο		775.124,57		622.770,26
Πλέον:				
Ανάκτηση πρόβλεψης υποτίμησης χρεογράφων προηγ/ης χρήσης	0,00		1.193.717,75	
Σύνολο	0,00		1.193.717,75	
μείον:				
Υπόλοιπο κερδών (ζημιών) μεταφερόμενο προς μελλοντικό συμψηφισμό	0,00	0,00	1.193.717,75	0,00
Υπόλοιπο κερδών (ζημιών) χρήσης		775.124,57		622.770,26
(+)Μεταφορά αποθεματικών του ν. 2238/1994 στα αποτελέσματα εις νέο		-18.941.512,82		0,00
(+)Υπόλοιπο κερδών προηγ χρήσεων		14.338.009,38		13.885.189,21
ΣΥΝΟΛΟ		-3.828.378,87		14.507.959,47
ΜΕΙΟΝ:1 Φόρος εισοδήματος		215.599,37		169.950,09
2.Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγ. Χρήσεων		83.446,38		0,00
Αποτελέσματα προς διάθεση		**-4.127.424,62**		**14.338.009,38**
Η ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΓΙΝΕΤΑΙ ΩΣ ΕΞΗΣ				
8 Υπόλοιπο κερδών (ζημιών) εις νέο		-4.127.424,62		14.338.009,38
		-4.127.424,62		**14.338.009,38**

Κηφισιά, 02 Απριλίου 2015

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ - ΚΥΡΟΣ ΦΙΛΙΠΠΟΥ
ΑΔΤ Τ 126291

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
ΧΡΥΣΑΝΘΟΣ ΠΑΥΛΟΥ
ΑΔΤ ΑΕ 018939

Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΧΡΗΣΤΟΣ ΤΣΑΝΤΟΥΛΗΣ
ΑΔΤ ΑΚ 782454
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ Α' ΤΑΞΗΣ 4886

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ
Προς τους Μετόχους της «ΑΓΑΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΑΓΑΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2014, 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 42ª έως και 43ν 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 έλεγχο μας προέκυψε ότι **1)** οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές όσον αφορά τις χρήσεις 2012 μέχρι και 2014. 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 προσαυξήσεων που πιθανόν θα της επιβληθούν μελλοντικά και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Σε σχέση με τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις δεν αποκτήσαμε εύλογη διασφάλιση για την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται να διενεργηθεί. **2)** Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τον Κ.Ν. 2190/1920 και το Ε.Γ.Λ.Σ., η εταιρεία εμφανίζει βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις συνολικού ποσού € 4.967.000 περίπου, ως μακροπρόθεσμες. Από την αιτία αυτή το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων εμφανίζεται μειωμένο κατά ποσό € 4.967.000 περίπου και το σύνολο των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων εμφανίζεται ισόποσα αυξημένο.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος 1 και τις επιπτώσεις του θέματος 2 που μνημονεύεται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας 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 42ª έως και 43ν του κωδ.Ν. 2190/1920.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 13(δ)2 του προσαρτήματος, στην οποία γίνεται αναφορά και σχολιασμός στα μέτρα τα οποία έχει λάβει η εταιρεία προκειμένου να αρθεί οποιαδήποτε αβεβαιότητα που σχετίζεται με την δυνατότητά της να συνεχίσει τη επιχειρηματική της δραστηριότητα. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

α) 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 43ª και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

β) Λόγω του γεγονότος ότι το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας κατά την 31/12/2014 έχει καταστεί αρνητικό συντρέχει περίπτωση εφαρμογής του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/1920.

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath

Αθήνα, 28 Απριλίου 2015
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Δ.ΜΙΧ. ΑΓΓΕΛΟΥ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 23721
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ.Μ. ΣΟΕΛ 125

ΑΓΑΝ

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Π Ρ Ο Σ Α Ρ Τ Η Μ Α

ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014

ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

(01/01/2014 – 31/12/2014)

(βάσει των διατάξεων του κωδικοπ. Ν. 2190/1920, όπως ισχύει)

ΑΘΗΝΑ

ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2015

ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ
ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014

(βάσει των διατάξεων του κωδικοπ. Ν. 2190/1920)

§ 1. Σύννομη κατάρτιση και δομή των οικονομικών καταστάσεων - Παρεκκλίσεις που έγιναν χάριν της αρχής της πραγματικής εικόνας

(α) Άρθρο 42α § 3: Παρέκκλιση από τις σχετικές διατάξεις περί καταρτίσεως των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, που κρίθηκε απαραίτητη για την εμφάνιση, με απόλυτη σαφήνεια, της πραγματικής εικόνας που απαιτεί η διάταξη της § 2 του άρθρου αυτού.

Δεν έγινε.

(β) Άρθρο 42β § 1: Παρέκκλιση από την αρχή του αμεταβλήτου της δομής και μορφής εμφανίσεως του ισολογισμού και του λογαριασμού «αποτελέσματα χρήσεως».

Δεν έγινε.

(γ) Άρθρο 42β § 2: Καταχώρηση στον προσιδιάζοντα λογαριασμό στοιχείου σχετιζόμενου με περισσότερους υποχρεωτικούς λογαριασμούς.

Δεν συνέτρεξε τέτοια περίπτωση.

(δ) Άρθρο 42β § 3: Προσαρμογή στη δομή και στους τίτλους των λογαριασμών με αραβική αρίθμηση, όταν η ειδική φύση της επιχείρησης το απαιτεί.

Δεν συνέτρεξε τέτοια περίπτωση.

(ε) Άρθρο 42β § 4: Συμπτύξεις λογαριασμών του ισολογισμού που αντιστοιχούν σε αραβικούς αριθμούς, για τις οποίες (συμπτύξεις) συντρέχουν οι προϋποθέσεις της διατάξεως αυτής.

Δεν έγινε.

(στ) Άρθρο 42β § 5: Αναμορφώσεις κονδυλίων προηγούμενης χρήσεως για να καταστούν ομοειδή και συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της κλειόμενης χρήσεως.

Δεν έγινε.

§ 2 Αποτίμηση περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών μέσων

(α) Άρθρο 43α § 1-α: Μέθοδοι αποτίμησης των περιουσιακών στοιχείων και υπολογισμού των αποσβέσεων καθώς και των προβλέψεων για υποτιμήσεις τους.

(1) *Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία* αποτιμήθηκαν στην αξία της τιμής κτήσεως ή του κόστους ιδιοκατασκευής τους ή της αναπροσαρμοσμένης με βάση ειδικό νόμο αξίας τους, η οποία είναι προσαυξημένη με την αξία των προσθηκών και βελτιώσεων και μειωμένη με τις προβλεπόμενες από το νόμο αποσβέσεις.

(2) *Δεν συνέτρεξε* περίπτωση σχηματισμού προβλέψεων υποτιμήσεως.

(3) *Οι συμμετοχές και τα χρεόγραφα*, με εξαίρεση τους τίτλους με χαρακτήρα προθεσμιακής καταθέσεως, αποτιμήθηκαν στην κατ' είδος χαμηλότερη τιμή, μεταξύ της τιμής κτήσεως και της τρέχουσας τιμής τους. Ως τρέχουσα τιμή λήφθηκε :

- Για τις μετοχές ανωνύμων εταιρειών, που δεν είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο η εσωτερική λογιστική αξία των μετοχών των επιχειρήσεως αυτών, όπως προκύπτει από το νόμιμα συνταγμένο τελευταίο ισολογισμό τους.

ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ μ.τ.χ «ELBISCO A.B.E.E.»

Αξία Βιβλίων	4.421.175* 1,09 =	4.819.080,00
Αξία Αποτίμησης	4.421.175* 1,09 =	4.819.080,00
Κέρδος (ζημιά) από αποτίμηση		**0,00**

- Για τις συμμετοχές σε λοιπές εταιρείες ως τρέχουσα αξία λήφθηκε η αξία κτήσεώς τους.

ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ «GELATI MENNE – S.R.L.»

Αξία Βιβλίων	ποσοστό 59,49%	116.000,00	(116 μερίδια των € 1.000 έκαστο)
Αξία Αποτίμησης		116.000,00	
Κέρδος (ζημιά) από αποτίμηση		**0,00**	

Σημειώνεται ότι η εταιρεία έχει κεφάλαιο ποσό € 195.000,00 (195 μερίδια των € 1.000 έκαστο).

(4) *Τα από αγορά προερχόμενα αποθέματα όταν υπάρχουν* (εμπορεύματα, πρώτες ύλες, αναλώσιμα κ.λ.π.) αποτιμώνται στην κατ' είδος χαμηλότερη τιμή, μεταξύ της τιμής κτήσεως και της κατά το τέλος της χρήσεως τρέχουσας τιμής αγοράς τους.

(5) Η μέση τιμή κτήσεως όλων των αποθεμάτων προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού η οποία ακολουθείται πάγια.

(β) Άρθρο 43α § 1 περ. ιζ΄: Αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία τους.

Δεν συντρέχει η παραπάνω περίπτωση.

(γ) Άρθρο 43α § 1 περ. ιθ΄: Όταν η αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων δεν έχει γίνει στην εύλογη αξία σύμφωνα με την παράγραφο 4 του άρθρου 43γ, πρέπει να γνωστοποιούνται:

αα) για κάθε κατηγορία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων:

- ***η εύλογη αξία αυτών των μέσων, αν μπορεί να προσδιορισθεί σύμφωνα με κάποια από τις μεθόδους της παραγράφου 4 του άρθρου 43γ,***
- ***πληροφορίες για την έκταση και τη φύση αυτών των μέσων, και***

αβ) για τα πάγια χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της παραγράφου 1 του άρθρου 43γ η λογιστική αξία των οποίων υπερβαίνει την εύλογη αξία τους, πρέπει να γνωστοποιούνται:

- ***η λογιστική αξία και η εύλογη αξία είτε των επιμέρους στοιχείων του ενεργητικού είτε των κατάλληλων ομάδων των επιμέρους στοιχείων,***
- ***οι λόγοι για τη μη μείωση της λογιστικής αξίας, καθώς και οι ενδείξεις που οδηγούν στην πεποίθηση ότι η λογιστική αξία αυτών των στοιχείων θα ανακτηθεί.»***

Δεν συντρέχει η παραπάνω περίπτωση.

ΣΟΛ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΑΕ Grant Thornton

(δ) Άρθρο 43α § 1-α: Βάσεις μετατροπής σε ευρώ περιουσιακών στοιχείων εκφρασμένων σε ξένο νόμισμα (Ξ.Ν.) και λογιστικός χειρισμός των συναλλαγματικών διαφορών.

Δεν συνέτρεξε τέτοια περίπτωση.

(ε) Άρθρο 43 § 2: Παρέκκλιση από τις μεθόδους κατά τις βασικές αρχές αποτιμήσεως. Εφαρμογή ειδικών μεθόδων αποτιμήσεως.

Δεν έγινε.

(στ) Άρθρο 43 § 7-β: Αλλαγή μεθόδου υπολογισμού της τιμής κτήσεως ή του κόστους παραγωγής των αποθεμάτων ή των κινητών αξιών
Δεν έγινε.

(ζ) Άρθρο 43 § 7-γ: Παράθεση της διαφοράς, μεταξύ της αξίας αποτιμήσεως των αποθεμάτων και κινητών αξιών και της τρέχουσας τιμής αγοράς τους, εφόσον είναι αξιόλογη.

Δεν υπάρχουν αποθέματα.

(η) Άρθρο 43 § 9: Ανάλυση και επεξήγηση της γενόμενης μέσα στη χρήση, με βάση ειδικό νόμο, αναπροσαρμογής της αξίας των παγίων περιουσιακών στοιχείων και παράθεση της κινήσεως του λογαριασμού «Διαφορές αναπροσαρμογής».

Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση.

§ 3. Πάγιο ενεργητικό και έξοδα εγκαταστάσεως

(α) Άρθρο 42ε § 8: Μεταβολές παγίων στοιχείων και εξόδων εγκαταστάσεως (πολυετούς αποσβέσεως).

Παρατίθενται σχετικός πολύστηλος πίνακας, με τις πληροφορίες που απαιτεί η διάταξη.

(β) Άρθρο 43 § 5-δ: Ανάλυση πρόσθετων αποσβέσεων.

Δεν έγιναν.

(γ) Άρθρο 43 § 5-ε: Προβλέψεις για υποτίμηση ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων.

Δεν σχηματίστηκαν.

(δ) Άρθρο 43 § 3-ε: Ανάλυση και επεξήγηση των ποσών των εξόδων εγκαταστάσεως (πολυετούς αποσβέσεως) που αφορούν τη χρήση.

Δεν πραγματοποιήθηκαν τέτοια έξοδα.

(ε) Άρθρο 43 § 3-γ: Τα ποσά και ο λογιστικός χειρισμός των συναλλαγματικών διαφορών που προέκυψαν στην παρούσα χρήση, κατά την πληρωμή (δόσεων) και / ή την αποτίμηση στο τέλος της χρήσεως δανείων ή πιστώσεων, χρησιμοποιηθέντων αποκλειστικά για κτήσεις πάγιων στοιχείων.

Δεν υπάρχουν.

(στ) Άρθρο 43 § 4 εδάφ. α΄ και β΄: Ανάλυση και επεξήγηση των κονδυλίων «Έξοδα ερευνών και αναπτύξεως», «Παραχωρήσεις και δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας» και «Υπεραξία επιχειρήσεως (GOODWILL)».

Έξοδα λοιπών ερευνών	€ 1.187,00
Δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας	€ 1.329,40
Σύνολο	**€ 2.516,40**

§ 4. Συμμετοχές

(α) Άρθρο 43α § 1-β΄: Συμμετοχές στο κεφάλαιο άλλων επιχειρήσεων με ποσοστό μεγαλύτερο από 10% .

«GELATI MENNE – S.R.L.»

Η ΑΓΑΝ Α.Ε. κατέχει μερίδια ονομαστικής αξίας ποσού € 116.000,00, που αντιστοιχούν στο 59,49% του συνολικού κεφαλαίου της εταιρείας αυτής.

(β) Συμμετοχές στο κεφάλαιο άλλων επιχειρήσεων, στις οποίες η εταιρεία είναι απεριόριστα ευθυνόμενος εταίρος.

Δεν συντρέχει η περίπτωση αυτή.

(γ) Άρθρο 43α § 1-ιε΄: Σύνταξη ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στις οποίες περιλαμβάνονται και οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

Δεν συντάχθηκαν.

§ 5. Αποθέματα

(α) Άρθρο 43α § 1-ια : Αποτίμηση αποθεμάτων κατά παρέκκλιση από τους κανόνες αποτιμήσεως του άρθρου 43, για λόγους φορολογικών ελαφρύνσεων.

Δεν έγινε παρέκκλιση.

(β) Άρθρο 43α § 1-ι : Διαφορές από υποτίμηση κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού και λόγοι στους οποίους οφείλονται.

Δεν υπάρχουν.

§ 6. Μετοχικό Κεφάλαιο

(α) Άρθρο 43α § 1-δ: Κατηγορίες μετοχών, στις οποίες διαιρείται το μετοχικό κεφάλαιο.

	Αριθμός	Ονομαστική Αξία €	Συνολική Αξία €
Κοινές μετοχές (ονομαστικές)	**580.166**	**2,93**	**1.699.886,38**

(β) Άρθρο 43α § 1-γ: Εκδοθείσες μετοχές μέσα στη χρήση για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου.

Δεν εκδόθηκαν.

ΣΟΛ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Crowe Horwath

(γ) Άρθρο 43α § 1-ε και 42ε § 10: Εκδοθέντες τίτλοι και ενσωματωμένα σ' αυτούς δικαιώματα.

Δεν εκδόθηκαν

(δ) Άρθρο 43α § 1-ιστ: Απόκτηση ίδιων μετοχών μέσα στη παρούσα χρήση.

Δεν αποκτήθηκαν.

§ 7. Προβλέψεις και υποχρεώσεις – Αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων – Εκτός Ισολογισμού διακανονισμοί - Συναλλαγές με συνδεόμενα μέρη

(α) Άρθρο 42ε § 14 εδαφ. δ: Ανάλυση του λογαριασμού «Λοιπές προβλέψεις» αν το ποσό του είναι σημαντικό .Σύμφωνα με το άρθρο 43α § 1-ιζ΄, παρατίθεται και ο τρόπος υπολογισμού των προβλέψεων αποζημιώσεως του προσωπικού.

Δεν υπάρχουν.

(β) Άρθρο 43α § 1-ζ: Οι οικονομικές δεσμεύσεις από συμβάσεις κ.λ.π. που δεν εμφανίζονται στους λογαριασμούς τάξεως. Υποχρεώσεις καταβολής ειδικών μηνιαίων παροχών και οικονομικές δεσμεύσεις για συνδεδεμένες επιχειρήσεις.

Δεν υπάρχουν.

(γ1) Άρθρο **43α § 1-ζα: -** ***Η φύση και ο επιχειρηματικός στόχος των εκτός ισολογισμού διακανονισμών της εταιρείας, καθώς και οι οικονομικές επιπτώσεις αυτών στην εταιρεία, εφόσον οι προκύπτοντες από αυτούς κίνδυνοι ή τα οφέλη είναι ουσιώδεις και η δημοσιοποίησή τους είναι απαραίτητη για την αξιολόγηση της οικονομικής θέσης της εταιρείας.***

Δεν υπάρχουν τέτοιοι διακανονισμοί .

(γ2) Άρθρο 43α § 1-ζα - Οι ουσιώδεις συναλλαγές που πραγματοποιεί η εταιρεία με τα συνδεόμενα μέρη, μαζί με τα ποσά των συναλλαγών και τη φύση της σχέσης του συνδεόμενου μέρους, καθώς και άλλα σχετικά πληροφοριακά στοιχεία, τα οποία είναι απαραίτητα για την κατανόηση της οικονομικής θέσης της εταιρείας.

Οι συναλλαγές με τα συνδεόμενα μέρη έχουν ως εξής:

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ			
ΕΙΔΟΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΗΣ	**ΑΓΟΡΕΣ ΑΓΑΘΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**	**ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΓΑΘΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**	**ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ (ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ) ΣΤΟ ΤΕΛΟΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ**
ΦΑΓΕ Α.Ε. (Συμπεριλαμβάνονται και εκχωρημένες απαιτήσεις σε ABC FACTORS)	0,00	4.196.421,02	598.409,97
ΠΑΛΑΣ Α.Τ.Ε.Ε.	612.780,03	3.800,00	478.431,03
GELATI MENNE – S.R.L	0,00	19.627,85	186.351,42

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΜΕΛΗ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ			
ΕΙΔΟΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΗΣ	**ΜΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ**	**ΛΟΙΠΕΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΙΣ**	**ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ**
ΜΙΣΘΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΩΝ & ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	99.894,38	21.461,25	207.360,00
ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΑΠΟ ΜΕΛΗ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ ΣΤΟ ΤΕΛΟΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ			
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ		**ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ**	**ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**
ΜΕΛΗ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ		0,00	87.785,62

(δ) Άρθρο 43α § 1-ιβ: Πιθανές οφειλές σημαντικών ποσών φόρων και ποσά φόρων που ενδεχομένως να προκύψουν σε βάρος της κλειομένης και των προηγουμένων χρήσεων, εφόσον δεν εμφανίζονται στις υποχρεώσεις ή στις προβλέψεις.

Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2011. Οι εταιρικές χρήσεις 2012-2013-2014 παραμένουν ανέλεγκτες φορολογικά. Η εταιρεία προχωράει σε φορολογική αναμόρφωση των αποτελεσμάτων της σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, σε κάθε χρήση. Από την αιτία αυτή εκτιμά ότι οι πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις που θα προκύψουν δεν θα είναι σημαντικού ύψους.

(ε) Άρθρο 43α § 1-στ: Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πάνω από 5 έτη.

Δεν υπάρχουν.

(στ) Άρθρο 43α § 1-στ: Υποχρεώσεις καλυπτόμενες με εμπράγματες ασφάλειες.

Έχουν ενεχυριαστεί 3.500.000 τεμάχια μετοχών ELBISCO A.E. στην Τράπεζα Πειραιώς συνολικής αποτιμημένης αξίας 2.870.000 € , για ασφάλεια ομολογιακού δανείου το ύψος του οποίου ανέρχεται κατά την 31/12/14 σε ποσό € 4.967.353,83.

(ζ) Άρθρο 43α § 1 περ. ιζ΄: Όταν η αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων έχει γίνει στην εύλογη αξία τους, πρέπει να γνωστοποιούνται:

α) οι κύριες υποθέσεις στις οποίες βασίζονται τα υποδείγματα και οι τεχνικές αποτίμησης, εφόσον η εύλογη αξία έχει προσδιορισθεί κατ' εφαρμογή του άρθρου 43γ παράγραφος 4 στοιχείο β,

β) ανά κατηγορία χρηματοοικονομικών μέσων, η εύλογη αξία, οι μεταβολές της αξίας που έχουν καταλογισθεί απευθείας στο λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσεως, καθώς και οι μεταβολές που έχουν περιληφθεί στο αποθεματικό εύλογης αξίας.

γ) για κάθε κατηγορία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων, πληροφορίες για την έκταση και τη φύση αυτών, συμπεριλαμβανομένων των σημαντικών όρων και προϋποθέσεων που είναι δυνατόν να επηρεάσουν το ποσό, το χρόνο και τη βεβαιότητα των μελλοντικών ταμειακών ροών,

δ) πίνακας που εμφανίζει την κίνηση κατά την διάρκεια χρήσεως των μεταβολών σε εύλογες αξίες που έχουν καταχωρισθεί στα ίδια κεφάλαια.»

Δεν έγινε αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία τους.

ΣΟΛ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Crowe Horwath

(η) Άρθρο 43α § 1 περ. ιθ΄: Όταν η αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων δεν έχει γίνει στην εύλογη αξία σύμφωνα με την παράγραφο 4 του άρθρου 43γ, πρέπει να γνωστοποιούνται:

αα) για κάθε κατηγορία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων:

- *η εύλογη αξία αυτών των μέσων, αν μπορεί να προσδιορισθεί σύμφωνα με κάποια από τις μεθόδους της παραγράφου 4 του άρθρου 43γ,*
- *πληροφορίες για την έκταση και τη φύση αυτών των μέσων, και*

αβ) για τα πάγια χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της παραγράφου 1 του άρθρου 43γ η λογιστική αξία των οποίων υπερβαίνει την εύλογη αξία τους, πρέπει να γνωστοποιούνται:

- *η λογιστική αξία και η εύλογη αξία είτε των επιμέρους στοιχείων του ενεργητικού είτε των κατάλληλων ομάδων των επιμέρους στοιχείων, οι λόγοι για τη μη μείωση της λογιστικής αξίας, καθώς και οι ενδείξεις που οδηγούν στην πεποίθηση ότι η λογιστική αξία αυτών των στοιχείων θα ανακτηθεί.»*

Δεν συντρέχει περίπτωση.

§ 8. Μεταβατικοί λογαριασμοί

- Άρθρο 42ε § 12: Ανάλυση των κονδυλίων των μεταβατικών λογαριασμών

Ποσό € 131.659,84 αφορά δεδουλευμένους τόκους ομολογιακού δανείου και ποσό € 5.159,49 αφορά δεδουλευμένες παροχές τρίτων (ΟΤΕ, ΔΕΗ κλπ).

§ 9. Λογαριασμοί τάξεως

- Άρθρο 42ε § 11: Ανάλυση των λογαριασμών τάξεως, στην έκταση που δεν καλύπτεται η υποχρέωση αυτή από τις πληροφορίες της επόμενης § 10.

Δεν υπάρχουν.

§ 10. Χορηγηθείσες εγγυήσεις και εμπράγματες ασφάλειες

- Άρθρο 42ε § 9: Εγγυήσεις και εμπράγματες ασφάλειες που χορηγήθηκαν από την εταιρεία.

Δεν χορηγήθηκαν.

§ 11. Αμοιβές, προκαταβολές και πιστώσεις σε όργανα διοικήσεως

(α) Άρθρο 43α § 1-ιγ, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 3 του Π.Δ. 325/1994: Αμοιβές μελών οργάνων διοικήσεως και διευθύνσεως της εταιρείας.

Για την περίπτωση αυτή βλέπε ανάλυση σε §7 (γ2)

(β) Άρθρο 43α § 1-ιγ: Υποχρεώσεις που δημιουργήθηκαν ή αναλήφθηκαν για βοηθήματα σε αποχωρήσαντα την παρούσα χρήση μέλη οργάνων διοικήσεως και διευθύνσεως της εταιρείας.

Δεν υπάρχουν.

(γ) Άρθρο 43α § 1-ιδ: Δοθείσες προκαταβολές και πιστώσεις σε όργανα διοικήσεως (μέλη διοικητικών συμβουλίων και διαχειριστές)

Δεν υπάρχουν .

§ 12. Αποτελέσματα χρήσεως

(α) Άρθρο 43α § 1-η: Κύκλος εργασιών κατά κατηγορίες δραστηριότητας και γεωγραφικές αγορές. (Ο κύκλος εργασιών λαμβάνεται όπως καθορίζεται στο άρθρο 42ε § 15 εδάφιο α').

Εμπορική δραστηριότητα:	€ 4.196.821,02
Παροχή υπηρεσιών:	€ 71.350,00
Σύνολο	**€ 4.268.171,02**

(β) Άρθρο 43α § 1-θ: Μέσος όρος του απασχοληθέντος κατά τη διάρκεια της χρήσεως προσωπικού και κατηγορίες αυτού, με το συνολικό κόστος τους. Διευκρινίζεται ότι, στο «Διοικητικό (υπαλληλικό) προσωπικό» περιλαμβάνεται το με μηνιαίο μισθό αμειβόμενο προσωπικό και στο «εργατοτεχνικό προσωπικό» οι αμειβόμενοι με ημερομίσθιο.

(1) Μέσος όρος προσωπικού άτομα	5
(2) Μέσος όρος προσωπικού κατά κατηγορίες:	
- Διοικητικό (υπαλληλικό) προσ. άτομα	5
- Εργατοτεχνικό προσωπικό άτομα	0
Σύνολο άτομα	5
(3) Αμοιβές & έξοδα προσωπικού:	
- Διοικητικού (υπαλληλικού) προσωπικού:	
• Μισθοί	€ 184.679,55
• Κοινωνικές επιβαρύνσεις	€ 54.389,60
• Αποζημιώσεις λόγω εξόδου	€ 207.360,00
Σύνολο	**€ 445.429,15**

(γ) Άρθρο 42ε § 15-β: Ανάλυση των έκτακτων και ανόργανων εξόδων και εσόδων (δηλαδή των λογαριασμών «έκτακτα και ανόργανα έξοδα» και «έκτακτα και ανόργανα έσοδα»). Αν τα ποσά των λογαριασμών «έκτακτες ζημιές» και «έκτακτα κέρδη» είναι σημαντικά, κατ' εφαρμογή της διατάξεως του άρθρου 43α § 1-ιγ, παρατίθεται κι αυτών ανάλυση (με βάση τους λογαριασμούς 81.02 και 81.03 του Γεν. Λογ. Σχεδίου).

(1) Έκτακτα και ανόργανα έξοδα :
Ποσό € 5.112,15 αφορά φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις.

(2) Έκτακτα και ανόργανα έσοδα :
Ποσό € 460,45 αφορά τακτοποιήσεις λογαριασμού ΟΤΕ.

(δ) Άρθρο 42ε § 15-β: Ανάλυση των λογαριασμών «Έσοδα προηγούμενων χρήσεων». «Έσοδα από προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων» και «Έξοδα προηγούμενων χρήσεων».

Δεν υπάρχουν τέτοια κονδύλια.

(ε) Άρθρο 43α § 1-κ : «Διακριτή παρουσίαση *των συνολικών αμοιβών που χρέωσε κατά το οικονομικό έτος ο νόμιμος ελεγκτής ή το ελεγκτικό γραφείο*:

- Για τον έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων ποσό € 14.080 πλέον του αναλογούντος ΦΠΑ.

§ 13. Άλλες πληροφορίες που απαιτούνται για αρτιότερη πληροφόρηση και εφαρμογή της αρχής της πιστής εικόνας

(δ) Άρθρο 43α § 1-ιζ: Οποιεσδήποτε άλλες πληροφορίες που απαιτούνται από ειδικές διατάξεις ή που κρίνονται αναγκαίες για την αρτιότερη πληροφόρηση των μετόχων και των τρίτων και εφαρμογή της αρχής της πιστής εικόνας.

1. Η εταιρία δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη αποζημίωσης του προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία βασιζόμενη στη γνωμοδότηση αριθμ. 205/1988 της ολομέλειας των Νομικών Συμβούλων της Διοικήσεως και το άρθρο 10 του Ν. 2065/92, διότι δεν υπήρχε κανείς από το προσωπικό της που να θεμελιώνει δικαίωμα συνταξιοδότησης μέχρι το τέλος της επόμενης χρήσης. Εάν η εταιρία είχε σχηματίσει σχετική πρόβλεψη ,σύμφωνα με το άρθρο 42ε του Κ.Ν. 2190/1920 για όλο το προσωπικό, η πρόβλεψη αυτή θα ανερχόταν στο ποσό των € 82.000,00 περίπου από τα οποία € 2.000,00 περίπου αφορούν την παρούσα χρήση. Στο σημείο αυτό αναφέρουμε ότι η εταιρεία επιβαρύνθηκε την κλειόμενη χρήση με αποζημιώσεις συνολικού ποσού € 207.360,00.

2. Ο μοναδικός λόγος για τον οποίο τα ίδια κεφάλαια της εταιρίας απεικονίζονται αρνητικά, είναι η λογιστικοποίηση, (σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920) της σημαντικής υποτίμησης των χρεογράφων κατά τις προηγούμενες χρήσεις που κατά κύριο λόγο οφείλεται στην παγκόσμια πιστωτική κρίση. Σημειώνεται ότι τα εν λόγω χρεόγραφα έχουν αγοραστεί με σκοπό τη διαρκή κατοχή τους. Κατά συνέπεια η απεικονιζόμενη αρνητική καθαρή θέση δεν προέκυψε από τη συνήθη λειτουργική δραστηριότητα της εταιρίας η οποία και για τη κλειόμενη χρήση 2014 εξακολούθησε να παρουσιάζει σημαντική κερδοφορία και επί πλέον η ανωτέρω υποτίμηση δεν επηρέασε τα ταμιακά της διαθέσιμα.
Επειδή μέχρι τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων οι τρέχουσες υποχρεώσεις εξοφλούνται εμπρόθεσμα, η λειτουργική δραστηριότητα της τρέχουσας χρήσης, εξακολουθεί να ευρίσκεται σε υψηλά επίπεδα κερδοφορίας, και η εταιρεία ευρίσκεται στο τελικό στάδιο αναχρηματοδότησης των ληξιπρόθεσμων τραπεζικών της υποχρεώσεων με νέο μακροπρόθεσμο δανεισμό, εκτιμάται ότι ακόμα και στην περίπτωση που οι αξίες των χρεογράφων, παραμείνουν στα ίδια επίπεδα και για τη χρήση 2015, η κερδοφορία που θα προκύψει από τη λειτουργική δραστηριότητα θα ενισχύσει το ύψος των ιδίων κεφαλαίων. Πράγματι, τα ίδια κεφάλαια της 31/12/2014 εμφανίζονται ενισχυμένα σε σύγκριση με αυτά της 31/12/2013.
Για τους ανωτέρω λόγους η διοίκηση της εταιρίας εκτιμά ότι επί του παρόντος δεν υφίσταται ανάγκη λήψης πρόσθετων μέτρων για την αντιμετώπιση του γεγονότος αυτού.
Η διοίκηση σε ειδικό θέμα της ημερησίας διάταξης της επερχόμενης τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων θα ζητήσει το σύμφωνο της συνέλευσης για το θέμα αυτό.

ΣΟΛ ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Crowe Horwath

Συνημμένα 1 πίνακας

Κηφισιά, 2 Απριλίου 2015

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.	Ο αντιπρόεδρος του Δ.Σ.	Ο Λογιστής
Αθανάσιος-Κύρος Φιλίππου Α.Δ.Τ. Τ 126291	Χρύσανθος Παύλου Α.Δ.Τ. ΑΕ 018939	Χρήστος Τσαντούλης ΑΔΤ. ΑΚ 792464 ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ Α'ΤΑΞΗΣ 4886

ΒΕΒΑΙΩΣΗ

Βεβαιώνεται ότι το ανωτέρω προσάρτημα που αποτελείται από δέκα (10) σελίδες είναι αυτό που συνοδεύει τον ισολογισμό της 31/12/2014 επί του οποίου έχει εκδοθεί η από 28 Απριλίου 2015 έκθεση ελέγχου.

Αθήνα, 28/04/2015
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath.

Παναγιώτης Δημ. Αγγέλου
ΑΜ ΣΟΕΛ 23721
ΣΟΛ Α.Ε.

ΑΓΑΝ Α.Ε.
ΧΡΗΣΗ 2014

Λογαριασμοί	Αξία κτήσης 31.12.2013	Αυξήσεις-Αναπροσαρμογές	Μειώσεις	Αξία κτήσης 31.12.2014	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ				Αναπόσβεστη αξία 31.12.2014
					Σύνολο	Αυξήσεις	Μειώσεις	Σύνολο 31.12.2014	
Εδαφικές Εκτάσεις	11.250,00	0,00	0,00	**11.250,00**	0,00	0,00	0,00	**0,00**	**11.250,00**
Κτίρια - Εγκατ/σεις Κτιρίων - Τεχνικά Έργα	63.750,00	0,00	0,00	**63.750,00**	637,50	2.550,00	0,00	**3.187,50**	**60.562,50**
Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	2.004.286,91	18.874,06	0,00	**2.023.160,97**	1.904.793,69	1.409,92	0,00	**1.906.203,61**	**116.957,36**
ΣΥΝΟΛΟ	**2.079.286,91**	**18.874,06**	**0,00**	**2.098.160,97**	**1.905.431,19**	**3.959,92**	**0,00**	**1.909.391,11**	**188.769,86**
Δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας	1.329,40	0,00	0,00	**1.329,40**	1.329,39	0,00	0,00	**1.329,39**	**0,01**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΓΙΩΝ	**2.080.616,31**	**18.874,06**	**0,00**	**2.099.490,37**	**1.906.760,58**	**3.959,92**	**0,00**	**1.910.720,50**	**188.769,87**
Έξοδα εγκατάστασης	**2.568,50**	**0,00**	**0,00**	**2.568,50**	**42,80**	**256,80**	**0,00**	**299,60**	**2.268,90**

Μετά από διεξαχθείσα συζήτηση μεταξύ των μελών του, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίζει ομόφωνα και εγκρίνει τον Ισολογισμό της εταιρικής χρήσης από 1/1/2014 έως 31/12/2014, τον συνοδεύοντα αυτόν Λογαριασμό Αποτελεσμάτων Χρήσης 2014, τον Πίνακα Διάθεσης Αποτελεσμάτων και το Προσάρτημα και εξουσιοδοτεί για την υπογραφή των ως άνω Οικονομικών Καταστάσεων τον Πρόεδρο του Δ.Σ. κ. Αθανάσιο - Κύρο Φιλίππου του Κυριάκου, τον Αντιπρόεδρο του Δ.Σ. κ. Χρύσανθο Παύλου του Αγγέλου και τον Λογιστή κ. Χρήστο Τσαντουλή του Παναγιώτη.

ΘΕΜΑ ΔΕΥΤΕΡΟ: Έγκριση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση από 1/1/2014 έως 31/12/2014 και υποβολή αυτής στην προσεχή Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. κ. Αθανάσιος - Κύρος Φιλίππου, παρουσιάζει στο Διοικητικό Συμβούλιο την συνταχθείσα Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για τα πεπραγμένα της χρήσης από 1/1/2014 έως 31/12/2014 και εισηγείται την έγκρισή της και την υποβολή αυτής στην προσεχή Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας.

Στη συνέχεια, το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει ομόφωνα την ως άνω Έκθεση Διαχείρισης και αποφασίζει την υποβολή της στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας.

Η εγκριθείσα Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση από 1/1/2014 έως 31/12/2014, έχει ως εξής:

ΑΓΑΝ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2014
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

14ου ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΔΩΔΕΚΑΜΗΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ
(01/01/14-31/12/2014)

ΑΘΗΝΑ
ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2015

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath

ΑΓΑΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΑΡ. Μ.Α.Ε. : 46086/01ΑΤ/Β/00/35(04), ΑΡ.ΓΕΜΗ:003803301000

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01/01/2014 ΕΩΣ 31/12/2014

Αξιότιμοι κ.κ. Μέτοχοι,

Σας παρουσιάζουμε την οικονομική κατάσταση και την προβλεπόμενη πορεία της εταιρίας καθώς και ανάλυση και επεξήγηση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2014 τα οποία έχουν ως ακολούθως:

1. Οικονομική κατάσταση και προβλεπόμενη πορεία της εταιρίας

1.1 Το 2014 η εταιρία συνέχισε με επιτυχία να δραστηριοποιείται στον τομέα της εμπορίας ειδών συσκευασίας και παράλληλα στον τομέα της Παροχής Υπηρεσιών, επιτυγχάνοντας θετικά αποτελέσματα. Τα κέρδη προ φόρων (ποσού € 775.124,57), οφείλονται στο σύνολό τους στη δραστηριότητα της επιχείρησης.
Επίσης στην κλειόμενη χρήση 2014 παρατηρείται αύξηση του κύκλου εργασιών, με ταυτόχρονη αύξηση των μερικών και των ολικών αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης. Η μεγάλη διαφορά στα αποτελέσματα της κλειόμενης με την προηγούμενη χρήση 2013, οφείλεται στο γεγονός ότι η προηγούμενη χρήση ωφελήθηκε από ανάκτηση πρόβλεψης υποτίμησης συμμετοχής ποσού € 1.193.717,75.

Τα έξοδα διοίκησης παρουσιάζουν σημαντική αύξηση κυρίως λόγω αύξησης του κόστους μισθοδοσίας (εκτός του γεγονότος ότι η εταιρεία απασχολεί πλέον περισσότερο προσωπικό, τα έξοδα διοίκησης επιβαρύνθηκαν και με αποζημιώσεις αποχωρήσαντων διευθυντών κατά ποσό € 207.360,00), και των εξόδων μίσθωσης νέων χώρων με σκοπό την υπομίσθωσή τους.

Το σύνολο των υποχρεώσεων σημείωσε αύξηση η οποία οφείλεται στην αύξηση των υποχρεώσεων για φόρους και τέλη (κυρίως φόρου εισοδήματος), και λόγω της μεταβολής σε σχέση με την προηγούμενη χρήση του λογαριασμού «Πιστωτές διάφοροι». Η αύξηση του συνόλου του ενεργητικού οφείλεται κυρίως στην αύξηση του λογαριασμού «Χρεώστες διάφοροι». Σημειώνουμε επίσης ότι το κυκλοφορούν ενεργητικό είναι πολύ χαμηλότερο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων.

Η περιουσιακή διάρθρωση της εταιρείας συνεχίζει να είναι εντάσεως κεφαλαίου με κύριο κεφαλαιουχικό στοιχείο τις συμμετοχές της. Στο σημείο αυτό σημειώνουμε ότι η μετοχή της εταιρείας ELBISCO Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ σταμάτησε να διαπραγματεύεται στο Χ.Α.Α. από το Νοέμβριο του 2012.

Η εταιρία προχώρησε σε νέες επενδύσεις και στην κλειόμενη χρήση. Στις χρήσεις 2013 και 2014 αγοράστηκε το 59,49% των μεριδίων της εταιρείας **«GELATI MENNE – S.R.L.»** που έχει έδρα τη Φλωρεντία της Ιταλίας, αντί ποσού € 116.000 που είναι και η ονομαστική αξία των μεριδίων αυτών. Η εν λόγω εταιρεία δραστηριοποιείται στο χώρο του παγωτού και μελλοντικά θα αποτελέσει μοχλό ανάπτυξης του ομίλου.

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath.



Για την πληρέστερη παρουσίαση των εργασιών της εταιρίας σας παρουσιάζουμε τους ακόλουθους δείκτες:
(ποσά σε χιλιάδες €)

-	**α) Δείκτες οικονομικής διαρθρώσεως**								
1.	"κυκλοφορούν" ενεργητικό / σύνολο ενεργητικού %	=	2.274	/	7.454	=	30,51%		
2.	" Ίδια κεφάλαια"/Σύνολο υποχρεώσεων %	=	-2.250	/	9.566	=	-23,52%		
3.	"Ίδια κεφάλαια"/Πάγιο ενεργητικό %	=	-2.250	/	5.177	=	-43,46%		
4.	"Κυκλοφορούν" ενεργητικό/Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις %	=	2.274	/	4.542	=	50,07%		
5.	Κεφάλαιο κινήσεως/"κυκλοφορούν" ενεργητικό %	=	-2.404	/	2.274	=	-105,72%		
-	**β) Δείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας**								
6.	Ολικά αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως/Πωλήσεις απόθ. και υπηρ. %	=	780	/	4.268	=	18,27%		
7.	Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων/"Ίδια κεφάλαια" %	=	775	/	-2.250	=	-34,44%		
8.	Μικτά αποτελέσματα/πωλήσεις αποθ. και υπηρ. %	=	1.530	/	4.268	=	35,85%		
9.	Μικτά αποτελέσματα/Κόστος πωλ. Αποθ.	=	1.530	/	2.737	=	55,90%		
10.	Πωλήσεις αποθ. και υπηρ. / "Ίδια κεφάλαια" %	=	4.268	/	-2.250	=	-133,09%		
-	**γ) Δείκτες Διαχειριστικής Πολιτικής**								
2.	Νέες επενδύσεις/Περιθώριο αυτοχρηματοδότησης %	=	0	/	0	=	-		
3.	Υποχρεώσεις προς προμηθευτές/Αγορές Αποθεμάτων και υπηρεσιών %	=(	2.002	/	2.059	) X	360	=	**350** ημέρ.
4.	(Απαιτήσεις από πελάτες/Πωλήσεις αποθ. και υπηρ. με πίστωση) X 360 ημ.	=(	505	/	4.268	)X	360	=	**43** ημέρ.
5.	(Απαιτήσεις από πωλήσεις αποθ. και υπηρ./Πωλ. αποθ. και υπηρ.) X 360	=(	641	/	4.268	)X	360	=	**54** ημέρ.

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath.

1.2 Η εταιρία για την τρέχουσα χρήση 2014, βρίσκεται στο στάδιο των διαπραγματεύσεων για ανάληψη νέων συνεργασιών και αντιπροσωπειών.

1.3. Τα ίδια κεφάλαια έχουν καταστεί αρνητικά λόγω της υποτίμησης της συμμετοχής της εταιρίας. Δεν κρίνεται σκόπιμο να υιοθετηθούν οποιαδήποτε μέτρα διότι η καλή πορεία της εταιρίας καθώς και η ανάκτηση της αξίας της συμμετοχής (ολικά ή μερικά) θα επαναφέρει σύντομα τα ίδια κεφάλαια σε υψηλά επίπεδα.

1.4. Δεν υπάρχουν σημαντικές ζημιές που αναμένονται να προκύψουν στο μέλλον από ενδεχόμενα γεγονότα .

1.5. Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα που να έχουν συμβεί μέσα στο χρονικό διάστημα από τη λήξη της χρήσεως μέχρι το χρόνο υποβολής της έκθεσης.

1.6. Η εταιρία δεν έχει υποκαταστήματα.

2. Ανάλυση και επεξήγηση στοιχείων των Οικονομικών καταστάσεων

2.1 Ανάλυση κατεχομένων χρεογράφων στις 31/12/2014.

Ανάλυση κατά είδη χρεογράφων	Τιμή Μονάδος	Ποσό
4.421.175 μετοχές της ELBISCO A.B.E.E.	**1,09**	**4.819.080,75**
Μερίδια (59,49%) της GELATI MENNE – S.R.L.	-	**116.000,00**

2.2. Ανάλυση διαθέσιμου συναλλάγματος στις 31/12/2014

Δεν υπάρχει διαθέσιμο συνάλλαγμα στις 31/12/2014

2.3. Ανάλυση κατά μονάδα οικοδομών και ακινήτων στις 31/12/2014

ΤΟΠΟΘΕΣΙΑ	ΕΙΔΟΣ ΑΚΙΝΗΤΟΥ	ΤΕΤΡΑΓΩΝΙΚΑ ΜΕΤΡΑ-ΟΡΟΦΟΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΝΙΔΙΟΚΤΗΣΙΑΣ ΕΞ ΑΔΙΑΙΡΕΤΟΥ	ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΙΣ
ΦΛΩΡΕΝΤΙΑ ΙΤΑΛΙΑΣ-ΘΕΣΗ ΜΟΛΤΕΜΠΕΛΟ	ΑΠΟΘΗΚΕΥΤΙΚΟΣ ΧΩΡΟΣ	130 τ.μ. ΙΣΟΓΕΙΟ	25%	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΑΚΙΝΗΤΟ ΧΩΡΙΣ ΒΑΡΗ
ΦΛΩΡΕΝΤΙΑ ΙΤΑΛΙΑΣ-ΘΕΣΗ ΜΟΛΤΕΜΠΕΛΟ	ΨΥΚΤΙΚΟΙ ΘΑΛΑΜΟΙ	1.750 τ.μ. ΙΣΟΓΕΙΟ	25%	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΑΚΙΝΗΤΟ ΧΩΡΙΣ ΒΑΡΗ
ΦΛΩΡΕΝΤΙΑ ΙΤΑΛΙΑΣ-ΘΕΣΗ ΜΟΛΤΕΜΠΕΛΟ	ΓΡΑΦΕΙΑ-ΕΡΓΑΣΤΗΡΙΑ	210 τ.μ. 1ου ΟΡΟΦΟΥ	25%	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΑΚΙΝΗΤΟ ΧΩΡΙΣ ΒΑΡΗ
ΦΛΩΡΕΝΤΙΑ ΙΤΑΛΙΑΣ-ΘΕΣΗ ΜΟΛΤΕΜΠΕΛΟ	ΟΙΚΟΠΕΔΟ		25%	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΑΚΙΝΗΤΟ ΧΩΡΙΣ ΒΑΡΗ

ΣΟΛ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Crowe Horwath.

3. Διάθεση αποτελεσμάτων χρήσης

Κύριοι Μέτοχοι,

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας προτείνει η διάθεση των αποτελεσμάτων να γίνει ως εξής :

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

		Ποσά κλειομένης χρήσεως 2014		Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2013
Καθαρά αποτελέσματα κέρδη (ζημίες) χρήσεως		775.124,57		1.816.488,01
Μείον: Ανάκτηση πρόβλεψης υποτίμησης χρεογράφων προηγ/ης χρήσης		,0,00		1.193.717,75
Σύνολο		775.124,57		622.770,26
Πλέον: Ανάκτηση πρόβλεψης υποτίμησης χρεογράφων προηγ/ης χρήσης	0,00		1.193.717,75	
Σύνολο	0,00		1.193.717,75	
Υπόλοιπο κερδών (ζημιών) μεταφερόμενο προς μελλοντικό συμψηφισμό	**0,00**	0,00	**-1.193.717,75**	0,00
Υπόλοιπο κερδών (ζημιών) χρήσης		775.124,57		622.770,26
(+)Μεταφορά αποθεματικών του νόμου 2238/94 στα αποτελέσματα εις νέο		-18.941.512,82		0,00
(+)Υπόλοιπο κερδών προηγ.χρήσεων		14.338.009,38		13.885.189,21
ΣΥΝΟΛΟ		**-3.828.378,87**		**14.507.959,47**
ΜΕΙΟΝ:1.Φόρος εισοδήματος		215.599,37		169.950,09
2.Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγ. χρήσεων		83.446,38		0,00
Αποτελέσματα προς διάθεση		**-4.127.424,62**		**14.338.009,38**
Η ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΓΙΝΕΤΑΙ ΩΣ ΕΞΗΣ				
8.Υπόλοιπο κερδών (ζημιών) εις νέο		-4.127.424,62		14.338.009,38
		-4.127.424,62		**14.338.009,38**

Η εταιρεία δεν έχει τη δυνατότητα διανομής κερδών, πριν καλύψει τις ζημιές χρεογράφων. Σημειώνουμε ότι με βάση τις διατάξεις του νόμου 4172/2013, η εταιρεία μέσω του ανωτέρω πίνακα διανομής μετέφερε στην κλειόμενη χρήση 2014 τις ζημιές που έχουν προκύψει με βάσει το άρθρο 38 του Ν. 2238/1994 στο υπόλοιπο ζημιών εις νέο. Για το λόγο αυτό ποσό € 18.955.375,31 που αφορούν συνολικές ζημιές χρεογράφων όπως είχαν διαμορφωθεί στις 31/12/2013 και η εταιρεία τις παρακολουθούσε σε προηγούμενες χρήσεις στους λογαριασμούς του παθητικού Α.ΙΙΙ.2 (Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας λοιπών περιουσιακών στοιχείων) και Α.ΙV.1 (Υπόλοιπο ακάλυπτων ζημιών μεταφερόμενο προς μελλοντικό συμψηφισμό), εμφανίζονται στις 31/12/2014 σωρευτικά στο λογαριασμό του παθητικού «υπόλοιπο κερδών (ζημιών) εις νέο». Αντίστοιχη αντιμετώπιση είχαν και τα λοιπά αποθεματικά (κέρδη) του νόμου 2238/1994 συνολικού ποσού € 13.862,49 που εμφανιζόντουσαν μέχρι 31/12/2013 στους λογαριασμούς των ιδίων κεφαλαίων «Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων» και «Αφορολόγητα κέρδη τεχνικών και οικοδομικών επιχειρήσεων».

ΣΟΛ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Crowe Horwath.

Κύριοι Μέτοχοι

Πιστεύουμε ότι η Γενική Συνέλευση θα εγκρίνει τον Ισολογισμό τον Λογαριασμό Αποτελεσμάτων χρήσεως καθώς και το προσάρτημα της κλεισμένης χρήσης 2014 και θα απαλλάξει το Διοικητικό Συμβούλιο και τους ελεγκτές από κάθε ευθύνη.

Κηφισιά, 02/04/2015
Ακριβές αντίγραφο εκ των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΚΥΡΟΣ ΦΙΛΙΠΠΟΥ

ΒΕΒΑΙΩΣΗ

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω έκθεση διαχείρισης του Δ.Σ. προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, που αποτελείται από πέντε (5) σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορηγήσαμε με ημερομηνία 28 Απριλίου 2015.

Αθήνα, 28/04/2015
Ο Ορκωτός Ελεγκτής-Λογιστής

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath.

Παναγιώτης Δημ. Αγγέλου
ΑΜ ΣΟΕΛ 23721
ΣΟΛ Α.Ε.

ΑΓΑΝ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2014
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

14ου ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΔΩΔΕΚΑΜΗΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ
(01/01/14-31/12/2014)

ΑΘΗΝΑ
ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2015

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath.

ΑΓΑΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΑΡ. Μ.Α.Ε. : 46086/01ΑΤ/Β/00/35(04), ΑΡ.ΓΕΜΗ:003803301000

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01/01/2014 ΕΩΣ 31/12/2014

Αξιότιμοι κ.κ. Μέτοχοι,

Σας παρουσιάζουμε την οικονομική κατάσταση και την προβλεπόμενη πορεία της εταιρίας καθώς και ανάλυση και επεξήγηση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2014 τα οποία έχουν ως ακολούθως:

1. Οικονομική κατάσταση και προβλεπόμενη πορεία της εταιρίας

1.1 Το 2014 η εταιρία συνέχισε με επιτυχία να δραστηριοποιείται στον τομέα της εμπορίας ειδών συσκευασίας και παράλληλα στον τομέα της Παροχής Υπηρεσιών, επιτυγχάνοντας θετικά αποτελέσματα. Τα κέρδη προ φόρων (ποσού € 775.124,57), οφείλονται στο σύνολό τους στη δραστηριότητα της επιχείρησης.
Επίσης στην κλειόμενη χρήση 2014 παρατηρείται αύξηση του κύκλου εργασιών, με ταυτόχρονη αύξηση των μερικών και των ολικών αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης. Η μεγάλη διαφορά στα αποτελέσματα της κλειόμενης με την προηγούμενη χρήση 2013, οφείλεται στο γεγονός ότι η προηγούμενη χρήση ωφελήθηκε από ανάκτηση πρόβλεψης υποτίμησης συμμετοχής ποσού € 1.193.717,75.

Τα έξοδα διοίκησης παρουσιάζουν σημαντική αύξηση κυρίως λόγω αύξησης του κόστους μισθοδοσίας (εκτός του γεγονότος ότι η εταιρεία απασχολεί πλέον περισσότερο προσωπικό, τα έξοδα διοίκησης επιβαρύνθηκαν και με αποζημιώσεις αποχωρήσαντων διευθυντών κατά ποσό € 207.360,00), και των εξόδων μίσθωσης νέων χώρων με σκοπό την υπομίσθωσή τους.

Το σύνολο των υποχρεώσεων σημείωσε αύξηση η οποία οφείλεται στην αύξηση των υποχρεώσεων για φόρους και τέλη (κυρίως φόρου εισοδήματος), και λόγω της μεταβολής σε σχέση με την προηγούμενη χρήση του λογαριασμού «Πιστωτές διάφοροι». Η αύξηση του συνόλου του ενεργητικού οφείλεται κυρίως στην αύξηση του λογαριασμού «Χρεώστες διάφοροι». Σημειώνουμε επίσης ότι το κυκλοφορούν ενεργητικό είναι πολύ χαμηλότερο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων.

Η περιουσιακή διάρθρωση της εταιρείας συνεχίζει να είναι εντάσεως κεφαλαίου με κύριο κεφαλαιουχικό στοιχείο τις συμμετοχές της. Στο σημείο αυτό σημειώνουμε ότι η μετοχή της εταιρείας ELBISCO Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ σταμάτησε να διαπραγματεύεται στο Χ.Α.Α. από το Νοέμβριο του 2012.

Η εταιρία προχώρησε σε νέες επενδύσεις και στην κλειόμενη χρήση. Στις χρήσεις 2013 και 2014 αγοράστηκε το 59,49% των μεριδίων της εταιρείας **«GELATI MENNE – S.R.L.»** που έχει έδρα τη Φλωρεντία της Ιταλίας, αντί ποσού € 116.000 που είναι και η ονομαστική αξία των μεριδίων αυτών. Η εν λόγω εταιρεία δραστηριοποιείται στο χώρο του παγωτού και μελλοντικά θα αποτελέσει μοχλό ανάπτυξης του ομίλου.

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath.



Για την πληρέστερη παρουσίαση των εργασιών της εταιρίας σας παρουσιάζουμε τους ακόλουθους δείκτες:
(ποσά σε χιλιάδες €)

-	**α) Δείκτες οικονομικής διαρθρώσεως**								
1.	"κυκλοφορούν" ενεργητικό / σύνολο ενεργητικού %	=	2.274	/	7.454	=	30,51%		
2.	" Ίδια κεφάλαια"/Σύνολο υποχρεώσεων %	=	-2.250	/	9.566	=	-23,52%		
3.	"Ίδια κεφάλαια"/Πάγιο ενεργητικό %	=	-2.250	/	5.177	=	-43,46%		
4.	"Κυκλοφορούν" ενεργητικό/Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις %	=	2.274	/	4.542	=	50,07%		
5.	Κεφάλαιο κινήσεως/"κυκλοφορούν" ενεργητικό %	=	-2.404	/	2.274	=	-105,72%		
-	**β) Δείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας**								
6.	Ολικά αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως/Πωλήσεις απόθ. και υπηρ. %	=	780	/	4.268	=	18,27%		
7.	Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων/"Ίδια κεφάλαια" %	=	775	/	-2.250	=	-34,44%		
8.	Μικτά αποτελέσματα/πωλήσεις αποθ. και υπηρ. %	=	1.530	/	4.268	=	35,85%		
9.	Μικτά αποτελέσματα/Κόστος πωλ. Αποθ.	=	1.530	/	2.737	=	55,90%		
10.	Πωλήσεις αποθ. και υπηρ. / "Ίδια κεφάλαια" %	=	4.268	/	-2.250	=	-133,09%		
-	**γ) Δείκτες Διαχειριστικής Πολιτικής**								
2.	Νέες επενδύσεις/Περιθώριο αυτοχρηματοδότησης %	=	0	/	0	=	-		
3.	Υποχρεώσεις προς προμηθευτές/Αγορές Αποθεμάτων και υπηρεσιών %	=(	2.002	/	2.059	) X	360	=	**350** ημέρ
4.	(Απαιτήσεις από πελάτες/Πωλήσεις αποθ. και υπηρ. με πίστωση) X 360 ημ.	=(	505	/	4.268	)X	360	=	**43** ημέρ
5.	(Απαιτήσεις από πωλήσεις αποθ. και υπηρ./Πωλ. αποθ. και υπηρ.) X 360	=(	641	/	4.268	)X	360	=	**54** ημέρ

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath.

1.2 Η εταιρία για την τρέχουσα χρήση 2014, βρίσκεται στο στάδιο των διαπραγματεύσεων για ανάληψη νέων συνεργασιών και αντιπροσωπειών.

1.3. Τα ίδια κεφάλαια έχουν καταστεί αρνητικά λόγω της υποτίμησης της συμμετοχής της εταιρίας. Δεν κρίνεται σκόπιμο να υιοθετηθούν οποιαδήποτε μέτρα διότι η καλή πορεία της εταιρίας καθώς και η ανάκτηση της αξίας της συμμετοχής (ολικά ή μερικά) θα επαναφέρει σύντομα τα ίδια κεφάλαια σε υψηλά επίπεδα.

1.4. Δεν υπάρχουν σημαντικές ζημιές που αναμένονται να προκύψουν στο μέλλον από ενδεχόμενα γεγονότα .

1.5. Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα που να έχουν συμβεί μέσα στο χρονικό διάστημα από τη λήξη της χρήσεως μέχρι το χρόνο υποβολής της έκθεσης.

1.6. Η εταιρία δεν έχει υποκαταστήματα.

2. Ανάλυση και επεξήγηση στοιχείων των Οικονομικών καταστάσεων

2.1 Ανάλυση κατεχομένων χρεογράφων στις 31/12/2014.

Ανάλυση κατά είδη χρεογράφων	Τιμή Μονάδος	Ποσό
4.421.175 μετοχές της ELBISCO A.B.E.E.	**1,09**	**4.819.080,75**
Μερίδια (59,49%) της GELATI MENNE – S.R.L.	-	**116.000,00**

2.2. Ανάλυση διαθέσιμου συναλλάγματος στις 31/12/2014

Δεν υπάρχει διαθέσιμο συνάλλαγμα στις 31/12/2014

2.3. Ανάλυση κατά μονάδα οικοδομών και ακινήτων στις 31/12/2014

ΤΟΠΟΘΕΣΙΑ	ΕΙΔΟΣ ΑΚΙΝΗΤΟΥ	ΤΕΤΡΑΓΩΝΙΚΑ ΜΕΤΡΑ-ΟΡΟΦΟΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΝΙΔΙΟΚΤΗΣΙΑΣ ΕΞ ΑΔΙΑΙΡΕΤΟΥ	ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΙΣ
ΦΛΩΡΕΝΤΙΑ ΙΤΑΛΙΑΣ-ΘΕΣΗ ΜΟΛΤΕΜΠΕΛΟ	ΑΠΟΘΗΚΕΥΤΙΚΟΣ ΧΩΡΟΣ	130 τ.μ. ΙΣΟΓΕΙΟ	25%	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΑΚΙΝΗΤΟ ΧΩΡΙΣ ΒΑΡΗ
ΦΛΩΡΕΝΤΙΑ ΙΤΑΛΙΑΣ-ΘΕΣΗ ΜΟΛΤΕΜΠΕΛΟ	ΨΥΚΤΙΚΟΙ ΘΑΛΑΜΟΙ	1.750 τ.μ. ΙΣΟΓΕΙΟ	25%	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΑΚΙΝΗΤΟ ΧΩΡΙΣ ΒΑΡΗ
ΦΛΩΡΕΝΤΙΑ ΙΤΑΛΙΑΣ-ΘΕΣΗ ΜΟΛΤΕΜΠΕΛΟ	ΓΡΑΦΕΙΑ-ΕΡΓΑΣΤΗΡΙΑ	210 τ.μ. 1ου ΟΡΟΦΟΥ	25%	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΑΚΙΝΗΤΟ ΧΩΡΙΣ ΒΑΡΗ
ΦΛΩΡΕΝΤΙΑ ΙΤΑΛΙΑΣ-ΘΕΣΗ ΜΟΛΤΕΜΠΕΛΟ	ΟΙΚΟΠΕΔΟ		25%	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΑΚΙΝΗΤΟ ΧΩΡΙΣ ΒΑΡΗ

ΣΟΛ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Crowe Horwath.

3. Διάθεση αποτελεσμάτων χρήσης

Κύριοι Μέτοχοι,

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας προτείνει η διάθεση των αποτελεσμάτων να γίνει ως εξής :

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

		Ποσά κλειομένης χρήσεως 2014		Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2013
Καθαρά αποτελέσματα κέρδη (ζημίες) χρήσεως		775.124,57		1.816.488,01
Μείον: Ανάκτηση πρόβλεψης υποτίμησης χρεογράφων προηγ/ης χρήσης		0,00		1.193.717,75
Σύνολο		775.124,57		622.770,26
Πλέον:				
Ανάκτηση πρόβλεψης υποτίμησης χρεογράφων προηγ/ης χρήσης	0,00		1.193.717,75	
Σύνολο	0,00		1.193.717,75	
Υπόλοιπο κερδών (ζημιών) μεταφερόμενο προς μελλοντικό συμψηφισμό	**0,00**	0,00	**-1.193.717,75**	0,00
Υπόλοιπο κερδών (ζημιών) χρήσης		775.124,57		622.770,26
(+)Μεταφορά αποθεματικών του νόμου 2238/94 στα αποτελέσματα εις νέο		-18.941.512,82		0,00
(+)Υπόλοιπο κερδών προηγ.χρήσεων		14.338.009,38		13.885.189,21
ΣΥΝΟΛΟ		**-3.828.378,87**		**14.507.959,47**
ΜΕΙΟΝ:1.Φόρος εισοδήματος		215.599,37		169.950,09
2.Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγ. χρήσεων		83.446,38		0,00
Αποτελέσματα προς διάθεση		**-4.127.424,62**		**14.338.009,38**
Η ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΓΙΝΕΤΑΙ ΩΣ ΕΞΗΣ				
8.Υπόλοιπο κερδών (ζημιών) εις νέο		-4.127.424,62		14.338.009,38
		-4.127.424,62		14.338.009,38

Η εταιρεία δεν έχει τη δυνατότητα διανομής κερδών, πριν καλύψει τις ζημιές χρεογράφων. Σημειώνουμε ότι με βάση τις διατάξεις του νόμου 4172/2013, η εταιρεία μέσω του ανωτέρω πίνακα διανομής μετέφερε στην κλειόμενη χρήση 2014 τις ζημιές που έχουν προκύψει με βάσει το άρθρο 38 του Ν. 2238/1994 στο υπόλοιπο ζημιών εις νέο. Για το λόγο αυτό ποσό € 18.955.375,31 που αφορούν συνολικές ζημιές χρεογράφων όπως είχαν διαμορφωθεί στις 31/12/2013 και η εταιρεία τις παρακολουθούσε σε προηγούμενες χρήσεις στους λογαριασμούς του παθητικού Α.ΙΙΙ.2 (Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας λοιπών περιουσιακών στοιχείων) και Α.ΙV.1 (Υπόλοιπο ακάλυπτων ζημιών μεταφερόμενο προς μελλοντικό συμψηφισμό), εμφανίζονται στις 31/12/2014 σωρευτικά στο λογαριασμό του παθητικού «υπόλοιπο κερδών (ζημιών) εις νέο». Αντίστοιχη αντιμετώπιση είχαν και τα λοιπά αποθεματικά (κέρδη) του νόμου 2238/1994 συνολικού ποσού € 13.862,49 που εμφανιζόντουσαν μέχρι 31/12/2013 στους λογαριασμούς των ιδίων κεφαλαίων «Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων» και «Αφορολόγητα κέρδη τεχνικών και οικοδομικών επιχειρήσεων».

ΣΟΛ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Crowe Horwath.

Κύριοι Μέτοχοι

Πιστεύουμε ότι η Γενική Συνέλευση θα εγκρίνει τον Ισολογισμό τον Λογαριασμό Αποτελεσμάτων χρήσεως καθώς και το προσάρτημα της κλεισμένης χρήσης 2014 και θα απαλλάξει το Διοικητικό Συμβούλιο και τους ελεγκτές από κάθε ευθύνη.

Κηφισιά, 02/04/2015
Ακριβές αντίγραφο εκ των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΚΥΡΟΣ ΦΙΛΙΠΠΟΥ

ΒΕΒΑΙΩΣΗ

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω έκθεση διαχείρισης του Δ.Σ. προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, που αποτελείται από πέντε (5) σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορηγήσαμε με ημερομηνία 28 Απριλίου 2015.

Αθήνα, 28/04/2015
Ο Ορκωτός Ελεγκτής-Λογιστής

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath.

Παναγιώτης Δημ. Αγγέλου
ΑΜ ΣΟΕΛ 23721
ΣΟΛ Α.Ε.



ΑΓΑΝ

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Π Ρ Ο Σ Α Ρ Τ Η Μ Α

ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014

ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

(01/01/2014 – 31/12/2014)

(βάσει των διατάξεων του κωδικοπ. Ν. 2190/1920, όπως ισχύει)

ΑΘΗΝΑ

ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2015

ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ
ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014

(βάσει των διατάξεων του κωδικοπ. Ν. 2190/1920)

§ 1. Σύννομη κατάρτιση και δομή των οικονομικών καταστάσεων - Παρεκκλίσεις που έγιναν χάριν της αρχής της πραγματικής εικόνας

(α) Άρθρο 42α § 3: Παρέκκλιση από τις σχετικές διατάξεις περί καταρτίσεως των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, που κρίθηκε απαραίτητη για την εμφάνιση, με απόλυτη σαφήνεια, της πραγματικής εικόνας που απαιτεί η διάταξη της § 2 του άρθρου αυτού.

Δεν έγινε.

(β) Άρθρο 42β § 1: Παρέκκλιση από την αρχή του αμεταβλήτου της δομής και μορφής εμφανίσεως του ισολογισμού και του λογαριασμού «αποτελέσματα χρήσεως».

Δεν έγινε.

(γ) Άρθρο 42β § 2: Καταχώρηση στον προσιδιάζοντα λογαριασμό στοιχείου σχετιζόμενου με περισσότερους υποχρεωτικούς λογαριασμούς.

Δεν συνέτρεξε τέτοια περίπτωση.

(δ) Άρθρο 42β § 3: Προσαρμογή στη δομή και στους τίτλους των λογαριασμών με αραβική αρίθμηση, όταν η ειδική φύση της επιχείρησης το απαιτεί.

Δεν συνέτρεξε τέτοια περίπτωση.

(ε) Άρθρο 42β § 4: Συμπτύξεις λογαριασμών του ισολογισμού που αντιστοιχούν σε αραβικούς αριθμούς, για τις οποίες (συμπτύξεις) συντρέχουν οι προϋποθέσεις της διατάξεως αυτής.

Δεν έγινε.

(στ) Άρθρο 42β § 5: Αναμορφώσεις κονδυλίων προηγούμενης χρήσεως για να καταστούν ομοειδή και συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της κλειόμενης χρήσεως.

Δεν έγινε.

§ 2 Αποτίμηση περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών μέσων

(α) Άρθρο 43α § 1-α: Μέθοδοι αποτίμησης των περιουσιακών στοιχείων και υπολογισμού των αποσβέσεων καθώς και των προβλέψεων για υποτιμήσεις τους.

(1) *Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία* αποτιμήθηκαν στην αξία της τιμής κτήσεως ή του κόστους ιδιοκατασκευής τους ή της αναπροσαρμοσμένης με βάση ειδικό νόμο αξίας τους, η οποία είναι προσαυξημένη με την αξία των προσθηκών και βελτιώσεων και μειωμένη με τις προβλεπόμενες από το νόμο αποσβέσεις.

(2) *Δεν συνέτρεξε* περίπτωση σχηματισμού προβλέψεων υποτιμήσεως.

(3) *Οι συμμετοχές και τα χρεόγραφα*, με εξαίρεση τους τίτλους με χαρακτήρα προθεσμιακής κατάθέσεως, αποτιμήθηκαν στην κατ' είδος χαμηλότερη τιμή, μεταξύ της τιμής κτήσεως και της τρέχουσας τιμής τους. Ως τρέχουσα τιμή λήφθηκε :

- Για τις μετοχές ανωνύμων εταιρειών, που δεν είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο η εσωτερική λογιστική αξία των μετοχών των επιχειρήσεως αυτών, όπως προκύπτει από το νόμιμα συνταγμένο τελευταίο ισολογισμό τους.

ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ μ.τ.χ «ELBISCO A.B.E.E.»

Αξία Βιβλίων	4.421.175* 1,09 =	4.819.080,00
Αξία Αποτίμησης	4.421.175* 1,09 =	4.819.080,00
Κέρδος (ζημιά) από αποτίμηση		**0,00**

- Για τις συμμετοχές σε λοιπές εταιρείες ως τρέχουσα αξία λήφθηκε η αξία κτήσεώς τους.

ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ «GELATI MENNE – S.R.L.»

Αξία Βιβλίων	ποσοστό 59,49%	116.000,00	(116 μερίδια των € 1.000 έκαστο)
Αξία Αποτίμησης		116.000,00	
Κέρδος (ζημιά) από αποτίμηση		**0,00**	

Σημειώνεται ότι η εταιρεία έχει κεφάλαιο ποσό € 195.000,00 (195 μερίδια των € 1.000 έκαστο).

(4) *Τα από αγορά προερχόμενα αποθέματα όταν υπάρχουν* (εμπορεύματα, πρώτες ύλες, αναλώσιμα κ.λ.π.) αποτιμώνται στην κατ' είδος χαμηλότερη τιμή, μεταξύ της τιμής κτήσεως και της κατά το τέλος της χρήσεως τρέχουσας τιμής αγοράς τους.

(5) Η μέση τιμή κτήσεως όλων των αποθεμάτων προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού η οποία ακολουθείται πάγια.

(β) Άρθρο 43α § 1 περ. ιζ΄: Αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία τους.

Δεν συντρέχει η παραπάνω περίπτωση.

(γ) Άρθρο 43α § 1 περ. ιθ΄: Όταν η αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων δεν έχει γίνει στην εύλογη αξία σύμφωνα με την παράγραφο 4 του άρθρου 43γ, πρέπει να γνωστοποιούνται:

αα) για κάθε κατηγορία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων:

- ***η εύλογη αξία αυτών των μέσων, αν μπορεί να προσδιορισθεί σύμφωνα με κάποια από τις μεθόδους της παραγράφου 4 του άρθρου 43γ,***
- ***πληροφορίες για την έκταση και τη φύση αυτών των μέσων, και***

αβ) για τα πάγια χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της παραγράφου 1 του άρθρου 43γ η λογιστική αξία των οποίων υπερβαίνει την εύλογη αξία τους, πρέπει να γνωστοποιούνται:

- ***η λογιστική αξία και η εύλογη αξία είτε των επιμέρους στοιχείων του ενεργητικού είτε των κατάλληλων ομάδων των επιμέρους στοιχείων,***
- ***οι λόγοι για τη μη μείωση της λογιστικής αξίας, καθώς και οι ενδείξεις που οδηγούν στην πεποίθηση ότι η λογιστική αξία αυτών των στοιχείων θα ανακτηθεί.»***

Δεν συντρέχει η παραπάνω περίπτωση.

(δ) Άρθρο 43α § 1-α: Βάσεις μετατροπής σε ευρώ περιουσιακών στοιχείων εκφρασμένων σε ξένο νόμισμα (Ξ.Ν.) και λογιστικός χειρισμός των συναλλαγματικών διαφορών.

Δεν συνέτρεξε τέτοια περίπτωση.

(ε) Άρθρο 43 § 2: Παρέκκλιση από τις μεθόδους κατά τις βασικές αρχές αποτιμήσεως. Εφαρμογή ειδικών μεθόδων αποτιμήσεως.

Δεν έγινε.

(στ) Άρθρο 43 § 7-β: Αλλαγή μεθόδου υπολογισμού της τιμής κτήσεως ή του κόστους παραγωγής των αποθεμάτων ή των κινητών αξιών
Δεν έγινε.

(ζ) Άρθρο 43 § 7-γ: Παράθεση της διαφοράς, μεταξύ της αξίας αποτιμήσεως των αποθεμάτων και κινητών αξιών και της τρέχουσας τιμής αγοράς τους, εφόσον είναι αξιόλογη.

Δεν υπάρχουν αποθέματα.

(η) Άρθρο 43 § 9: Ανάλυση και επεξήγηση της γενόμενης μέσα στη χρήση, με βάση ειδικό νόμο, αναπροσαρμογής της αξίας των παγίων περιουσιακών στοιχείων και παράθεση της κινήσεως του λογαριασμού «Διαφορές αναπροσαρμογής».

Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση.

§ 3. Πάγιο ενεργητικό και έξοδα εγκαταστάσεως

(α) Άρθρο 42ε § 8: Μεταβολές παγίων στοιχείων και εξόδων εγκαταστάσεως (πολυετούς αποσβέσεως).

Παρατίθενται σχετικός πολύστηλος πίνακας, με τις πληροφορίες που απαιτεί η διάταξη.

(β) Άρθρο 43 § 5-δ: Ανάλυση πρόσθετων αποσβέσεων.

Δεν έγιναν.

(γ) Άρθρο 43 § 5-ε: Προβλέψεις για υποτίμηση ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων.

Δεν σχηματίστηκαν.

(δ) Άρθρο 43 § 3-ε: Ανάλυση και επεξήγηση των ποσών των εξόδων εγκαταστάσεως (πολυετούς αποσβέσεως) που αφορούν τη χρήση.

Δεν πραγματοποιήθηκαν τέτοια έξοδα.

(ε) Άρθρο 43 § 3-γ: Τα ποσά και ο λογιστικός χειρισμός των συναλλαγματικών διαφορών που προέκυψαν στην παρούσα χρήση, κατά την πληρωμή (δόσεων) και / ή την αποτίμηση στο τέλος της χρήσεως δανείων ή πιστώσεων, χρησιμοποιηθέντων αποκλειστικά για κτήσεις πάγιων στοιχείων.

Δεν υπάρχουν.

(στ) Άρθρο 43 § 4 εδάφ. α΄ και β΄: Ανάλυση και επεξήγηση των κονδυλίων «Έξοδα ερευνών και αναπτύξεως», «Παραχωρήσεις και δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας» και «Υπεραξία επιχειρήσεως (GOODWILL)».

Έξοδα λοιπών ερευνών	€ 1.187,00
Δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας	€ 1.329,40
Σύνολο	**€ 2.516,40**

§ 4. Συμμετοχές

(α) Άρθρο 43α § 1-β΄: Συμμετοχές στο κεφάλαιο άλλων επιχειρήσεων με ποσοστό μεγαλύτερο από 10%.

«GELATI MENNE – S.R.L.»

Η ΑΓΑΝ Α.Ε. κατέχει μερίδια ονομαστικής αξίας ποσού € 116.000,00, που αντιστοιχούν στο 59,49% του συνολικού κεφαλαίου της εταιρείας αυτής.

(β) Συμμετοχές στο κεφάλαιο άλλων επιχειρήσεων, στις οποίες η εταιρεία είναι απεριόριστα ευθυνόμενος εταίρος.

Δεν συντρέχει η περίπτωση αυτή.

(γ) Άρθρο 43α § 1-ιε΄: Σύνταξη ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στις οποίες περιλαμβάνονται και οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

Δεν συντάχθηκαν.

§ 5. Αποθέματα

(α) Άρθρο 43α § 1-ια : Αποτίμηση αποθεμάτων κατά παρέκκλιση από τους κανόνες αποτιμήσεως του άρθρου 43, για λόγους φορολογικών ελαφρύνσεων.

Δεν έγινε παρέκκλιση.

(β) Άρθρο 43α § 1-ι : Διαφορές από υποτίμηση κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού και λόγοι στους οποίους οφείλονται.

Δεν υπάρχουν.

§ 6. Μετοχικό Κεφάλαιο

(α) Άρθρο 43α § 1-δ: Κατηγορίες μετοχών, στις οποίες διαιρείται το μετοχικό κεφάλαιο.

	Αριθμός	Ονομαστική Αξία €	Συνολική Αξία €
Κοινές μετοχές (ονομαστικές)	**580.166**	**2,93**	**1.699.886,38**

(β) Άρθρο 43α § 1-γ: Εκδοθείσες μετοχές μέσα στη χρήση για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου.

Δεν εκδόθηκαν.

ΣΟΛ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Crowe Horwath

(γ) Άρθρο 43α § 1-ε και 42ε § 10: Εκδοθέντες τίτλοι και ενσωματωμένα σ' αυτούς δικαιώματα.

Δεν εκδόθηκαν

(δ) Άρθρο 43α § 1-ιστ: Απόκτηση ίδιων μετοχών μέσα στη παρούσα χρήση.

Δεν αποκτήθηκαν.

§ 7. Προβλέψεις και υποχρεώσεις – Αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων – Εκτός Ισολογισμού διακανονισμοί - Συναλλαγές με συνδεόμενα μέρη

(α) Άρθρο 42ε § 14 εδαφ. δ: Ανάλυση του λογαριασμού «Λοιπές προβλέψεις» αν το ποσό του είναι σημαντικό .Σύμφωνα με το άρθρο 43α § 1-ιζ', παρατίθεται και ο τρόπος υπολογισμού των προβλέψεων αποζημιώσεως του προσωπικού.

Δεν υπάρχουν.

(β) Άρθρο 43α § 1-ζ: Οι οικονομικές δεσμεύσεις από συμβάσεις κ.λ.π. που δεν εμφανίζονται στους λογαριασμούς τάξεως. Υποχρεώσεις καταβολής ειδικών μηνιαίων παροχών και οικονομικές δεσμεύσεις για συνδεδεμένες επιχειρήσεις.

Δεν υπάρχουν.

(γ1) Άρθρο **43α § 1-ζα:** ***- Η φύση και ο επιχειρηματικός στόχος των εκτός ισολογισμού διακανονισμών της εταιρείας, καθώς και οι οικονομικές επιπτώσεις αυτών στην εταιρεία, εφόσον οι προκύπτοντες από αυτούς κίνδυνοι ή τα οφέλη είναι ουσιώδεις και η δημοσιοποίησή τους είναι απαραίτητη για την αξιολόγηση της οικονομικής θέσης της εταιρείας.***

Δεν υπάρχουν τέτοιοι διακανονισμοί .

(γ2) Άρθρο 43α § 1-ζα - Οι ουσιώδεις συναλλαγές που πραγματοποιεί η εταιρεία με τα συνδεόμενα μέρη, μαζί με τα ποσά των συναλλαγών και τη φύση της σχέσης του συνδεόμενου μέρους, καθώς και άλλα σχετικά πληροφοριακά στοιχεία, τα οποία είναι απαραίτητα για την κατανόηση της οικονομικής θέσης της εταιρείας.

Οι συναλλαγές με τα συνδεόμενα μέρη έχουν ως εξής:

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ			
ΕΙΔΟΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΗΣ	**ΑΓΟΡΕΣ ΑΓΑΘΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**	**ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΓΑΘΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**	**ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ (ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ) ΣΤΟ ΤΕΛΟΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ**
ΦΑΓΕ Α.Ε. (Συμπεριλαμβάνονται και εκχωρημένες απαιτήσεις σε ABC FACTORS)	0,00	4.196.421,02	598.409,97
ΠΑΛΑΣ Α.Τ.Ε.Ε.	612.780,03	3.800,00	478.431,03
GELATI MENNE – S.R.L	0,00	19.627,85	186.351,42

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΜΕΛΗ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ			
ΕΙΔΟΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΗΣ	**ΜΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ**	**ΛΟΙΠΕΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΙΣ**	**ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ**
ΜΙΣΘΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΩΝ & ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	99.894,38	21.461,25	207.360,00

ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΑΠΟ ΜΕΛΗ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ ΣΤΟ ΤΕΛΟΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ		
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	**ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ**	**ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**
ΜΕΛΗ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ	0,00	87.785,62

(δ) Άρθρο 43α § 1-ιβ: Πιθανές οφειλές σημαντικών ποσών φόρων και ποσά φόρων που ενδεχομένως να προκύψουν σε βάρος της κλειομένης και των προηγουμένων χρήσεων, εφόσον δεν εμφανίζονται στις υποχρεώσεις ή στις προβλέψεις.

Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2011. Οι εταιρικές χρήσεις 2012-2013-2014 παραμένουν ανέλεγκτες φορολογικά. Η εταιρεία προχωράει σε φορολογική αναμόρφωση των αποτελεσμάτων της σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, σε κάθε χρήση. Από την αιτία αυτή εκτιμά ότι οι πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις που θα προκύψουν δεν θα είναι σημαντικού ύψους.

(ε) Άρθρο 43α § 1-στ: Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πάνω από 5 έτη.

Δεν υπάρχουν.

(στ) Άρθρο 43α § 1-στ: Υποχρεώσεις καλυπτόμενες με εμπράγματες ασφάλειες.

Έχουν ενεχυριαστεί 3.500.000 τεμάχια μετοχών ELBISCO A.E. στην Τράπεζα Πειραιώς συνολικής αποτιμημένης αξίας 2.870.000 € , για ασφάλεια ομολογιακού δανείου το ύψος του οποίου ανέρχεται κατά την 31/12/14 σε ποσό € 4.967.353,83.

(ζ) Άρθρο 43α § 1 περ. ιζ΄: Όταν η αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων έχει γίνει στην εύλογη αξία τους, πρέπει να γνωστοποιούνται:

α) οι κύριες υποθέσεις στις οποίες βασίζονται τα υποδείγματα και οι τεχνικές αποτίμησης, εφόσον η εύλογη αξία έχει προσδιορισθεί κατ' εφαρμογή του άρθρου 43γ παράγραφος 4 στοιχείο β,

β) ανά κατηγορία χρηματοοικονομικών μέσων, η εύλογη αξία, οι μεταβολές της αξίας που έχουν καταλογισθεί απευθείας στο λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσεως, καθώς και οι μεταβολές που έχουν περιληφθεί στο αποθεματικό εύλογης αξίας.

γ) για κάθε κατηγορία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων, πληροφορίες για την έκταση και τη φύση αυτών, συμπεριλαμβανομένων των σημαντικών όρων και προϋποθέσεων που είναι δυνατόν να επηρεάσουν το ποσό, το χρόνο και τη βεβαιότητα των μελλοντικών ταμειακών ροών,

δ) πίνακας που εμφανίζει την κίνηση κατά την διάρκεια χρήσεως των μεταβολών σε εύλογες αξίες που έχουν καταχωρισθεί στα ίδια κεφάλαια.»

Δεν έγινε αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία τους.

ΣΟΛ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Crowe Horwath

(η) Άρθρο 43α § 1 περ. ιθ΄: Όταν η αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων δεν έχει γίνει στην εύλογη αξία σύμφωνα με την παράγραφο 4 του άρθρου 43γ, πρέπει να γνωστοποιούνται:

αα) για κάθε κατηγορία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων:

- ***η εύλογη αξία αυτών των μέσων, αν μπορεί να προσδιορισθεί σύμφωνα με κάποια από τις μεθόδους της παραγράφου 4 του άρθρου 43γ,***
- ***πληροφορίες για την έκταση και τη φύση αυτών των μέσων, και***

αβ) για τα πάγια χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της παραγράφου 1 του άρθρου 43γ η λογιστική αξία των οποίων υπερβαίνει την εύλογη αξία τους, πρέπει να γνωστοποιούνται:

- ***η λογιστική αξία και η εύλογη αξία είτε των επιμέρους στοιχείων του ενεργητικού είτε των κατάλληλων ομάδων των επιμέρους στοιχείων, οι λόγοι για τη μη μείωση της λογιστικής αξίας, καθώς και οι ενδείξεις που οδηγούν στην πεποίθηση ότι η λογιστική αξία αυτών των στοιχείων θα ανακτηθεί.»***

Δεν συντρέχει περίπτωση.

§ 8. Μεταβατικοί λογαριασμοί

- Άρθρο 42ε § 12: Ανάλυση των κονδυλίων των μεταβατικών λογαριασμών

Ποσό € 131.659,84 αφορά δεδουλευμένους τόκους ομολογιακού δανείου και ποσό € 5.159,49 αφορά δεδουλευμένες παροχές τρίτων (ΟΤΕ, ΔΕΗ κλπ).

§ 9. Λογαριασμοί τάξεως

- Άρθρο 42ε § 11: Ανάλυση των λογαριασμών τάξεως, στην έκταση που δεν καλύπτεται η υποχρέωση αυτή από τις πληροφορίες της επόμενης § 10.

Δεν υπάρχουν.

§ 10. Χορηγηθείσες εγγυήσεις και εμπράγματες ασφάλειες

- Άρθρο 42ε § 9: Εγγυήσεις και εμπράγματες ασφάλειες που χορηγήθηκαν από την εταιρεία.

Δεν χορηγήθηκαν.

§ 11. Αμοιβές, προκαταβολές και πιστώσεις σε όργανα διοικήσεως

(α) Άρθρο 43α § 1-ιγ, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 3 του Π.Δ. 325/1994: Αμοιβές μελών οργάνων διοικήσεως και διευθύνσεως της εταιρείας.

Για την περίπτωση αυτή βλέπε ανάλυση σε §7 (γ2)

(β) Άρθρο 43α § 1-ιγ: Υποχρεώσεις που δημιουργήθηκαν ή αναλήφθηκαν για βοηθήματα σε αποχωρήσαντα την παρούσα χρήση μέλη οργάνων διοικήσεως και διευθύνσεως της εταιρείας.

Δεν υπάρχουν.

ΣΟΛ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Crowe Horwath

(γ) Άρθρο 43α § 1-ιδ: Δοθείσες προκαταβολές και πιστώσεις σε όργανα διοικήσεως (μέλη διοικητικών συμβουλίων και διαχειριστές)

Δεν υπάρχουν .

§ 12. Αποτελέσματα χρήσεως

(α) Άρθρο 43α § 1-η: Κύκλος εργασιών κατά κατηγορίες δραστηριότητας και γεωγραφικές αγορές. (Ο κύκλος εργασιών λαμβάνεται όπως καθορίζεται στο άρθρο 42ε § 15 εδάφιο α').

Εμπορική δραστηριότητα:	€ 4.196.821,02
Παροχή υπηρεσιών:	€ 71.350,00
Σύνολο	**€ 4.268.171,02**

(β) Άρθρο 43α § 1-θ: Μέσος όρος του απασχοληθέντος κατά τη διάρκεια της χρήσεως προσωπικού και κατηγορίες αυτού, με το συνολικό κόστος τους. Διευκρινίζεται ότι, στο «Διοικητικό (υπαλληλικό) προσωπικό» περιλαμβάνεται το με μηνιαίο μισθό αμειβόμενο προσωπικό και στο «εργατοτεχνικό προσωπικό» οι αμειβόμενοι με ημερομίσθιο.

(1) Μέσος όρος προσωπικού άτομα	5
(2) Μέσος όρος προσωπικού κατά κατηγορίες:	
- Διοικητικό (υπαλληλικό) προσ. άτομα	5
- Εργατοτεχνικό προσωπικό άτομα	0
Σύνολο άτομα	5
(3) Αμοιβές & έξοδα προσωπικού:	
- Διοικητικού (υπαλληλικού) προσωπικού:	
• Μισθοί	€ 184.679,55
• Κοινωνικές επιβαρύνσεις	€ 54.389,60
• Αποζημιώσεις λόγω εξόδου	€ 207.360,00
Σύνολο	**€ 445.429,15**

(γ) Άρθρο 42ε § 15-β: Ανάλυση των έκτακτων και ανόργανων εξόδων και εσόδων (δηλαδή των λογαριασμών «έκτακτα και ανόργανα έξοδα» και «έκτακτα και ανόργανα έσοδα»). Αν τα ποσά των λογαριασμών «έκτακτες ζημιές» και «έκτακτα κέρδη» είναι σημαντικά, κατ' εφαρμογή της διατάξεως του άρθρου 43α § 1-ιγ, παρατίθεται κι αυτών ανάλυση (με βάση τους λογαριασμούς 81.02 και 81.03 του Γεν. Λογ. Σχεδίου).

(1) Έκτακτα και ανόργανα έξοδα :
Ποσό € 5.112,15 αφορά φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις.

(2) Έκτακτα και ανόργανα έσοδα :
Ποσό € 460,45 αφορά τακτοποιήσεις λογαριασμού ΟΤΕ.

(δ) Άρθρο 42ε § 15-β: Ανάλυση των λογαριασμών «Έσοδα προηγούμενων χρήσεων». «Έσοδα από προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων» και «Έξοδα προηγούμενων χρήσεων».

Δεν υπάρχουν τέτοια κονδύλια.

(ε) Άρθρο 43α § 1-κ : «Διακριτή παρουσίαση *των συνολικών αμοιβών που χρέωσε κατά το οικονομικό έτος ο νόμιμος ελεγκτής ή το ελεγκτικό γραφείο*:

- Για τον έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων ποσό € 14.080 πλέον του αναλογούντος ΦΠΑ.

§ 13. Άλλες πληροφορίες που απαιτούνται για αρτιότερη πληροφόρηση και εφαρμογή της αρχής της πιστής εικόνας

(δ) Άρθρο 43α § 1-ιζ: Οποιεσδήποτε άλλες πληροφορίες που απαιτούνται από ειδικές διατάξεις ή που κρίνονται αναγκαίες για την αρτιότερη πληροφόρηση των μετόχων και των τρίτων και εφαρμογή της αρχής της πιστής εικόνας.

1. Η εταιρία δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη αποζημίωσης του προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία βασιζόμενη στη γνωμοδότηση αριθμ. 205/1988 της ολομέλειας των Νομικών Συμβούλων της Διοικήσεως και το άρθρο 10 του Ν. 2065/92, διότι δεν υπήρχε κανείς από το προσωπικό της που να θεμελιώνει δικαίωμα συνταξιοδότησης μέχρι το τέλος της επόμενης χρήσης. Εάν η εταιρία είχε σχηματίσει σχετική πρόβλεψη ,σύμφωνα με το άρθρο 42ε του Κ.Ν. 2190/1920 για όλο το προσωπικό, η πρόβλεψη αυτή θα ανερχόταν στο ποσό των € 82.000,00 περίπου από τα οποία € 2.000,00 περίπου αφορούν την παρούσα χρήση. Στο σημείο αυτό αναφέρουμε ότι η εταιρεία επιβαρύνθηκε την κλειόμενη χρήση με αποζημιώσεις συνολικού ποσού € 207.360,00.

2. Ο μοναδικός λόγος για τον οποίο τα ίδια κεφάλαια της εταιρίας απεικονίζονται αρνητικά, είναι η λογιστικοποίηση, (σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920) της σημαντικής υποτίμησης των χρεογράφων κατά τις προηγούμενες χρήσεις που κατά κύριο λόγο οφείλεται στην παγκόσμια πιστωτική κρίση. Σημειώνεται ότι τα εν λόγω χρεόγραφα έχουν αγοραστεί με σκοπό τη διαρκή κατοχή τους. Κατά συνέπεια η απεικονιζόμενη αρνητική καθαρή θέση δεν προέκυψε από τη συνήθη λειτουργική δραστηριότητα της εταιρίας η οποία και για τη κλειόμενη χρήση 2014 εξακολούθησε να παρουσιάζει σημαντική κερδοφορία και επί πλέον η ανωτέρω υποτίμηση δεν επηρέασε τα ταμιακά της διαθέσιμα.
Επειδή μέχρι τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων οι τρέχουσες υποχρεώσεις εξοφλούνται εμπρόθεσμα, η λειτουργική δραστηριότητα της τρέχουσας χρήσης, εξακολουθεί να ευρίσκεται σε υψηλά επίπεδα κερδοφορίας, και η εταιρεία ευρίσκεται στο τελικό στάδιο αναχρηματοδότησης των ληξιπρόθεσμων τραπεζικών της υποχρεώσεων με νέο μακροπρόθεσμο δανεισμό, εκτιμάται ότι ακόμα και στην περίπτωση που οι αξίες των χρεογράφων, παραμείνουν στα ίδια επίπεδα και για τη χρήση 2015, η κερδοφορία που θα προκύψει από τη λειτουργική δραστηριότητα θα ενισχύσει το ύψος των ιδίων κεφαλαίων. Πράγματι, τα ίδια κεφάλαια της 31/12/2014 εμφανίζονται ενισχυμένα σε σύγκριση με αυτά της 31/12/2013.
Για τους ανωτέρω λόγους η διοίκηση της εταιρίας εκτιμά ότι επί του παρόντος δεν υφίσταται ανάγκη λήψης πρόσθετων μέτρων για την αντιμετώπιση του γεγονότος αυτού.
Η διοίκηση σε ειδικό θέμα της ημερησίας διάταξης της επερχόμενης τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων θα ζητήσει το σύμφωνο της συνέλευσης για το θέμα αυτό.

ΣΟΛ
Grove Horwath

Συνημμένα 1 πίνακας

Κηφισιά, 2 Απριλίου 2015

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.	Ο αντιπρόεδρος του Δ.Σ.	Ο Λογιστής
Αθανάσιος-Κύρος Φιλίππου Α.Δ.Τ. Τ 126291	Χρύσανθος Παύλου Α.Δ.Τ. ΑΕ 018939	Χρήστος Τσαντούλης ΑΔΤ. ΑΚ 792464 ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ Α'ΤΑΞΗΣ 4886

ΒΕΒΑΙΩΣΗ

Βεβαιώνεται ότι το ανωτέρω προσάρτημα που αποτελείται από δέκα (10) σελίδες είναι αυτό που συνοδεύει τον ισολογισμό της 31/12/2014 επί του οποίου έχει εκδοθεί η από 28 Απριλίου 2015 έκθεση ελέγχου.

Αθήνα, 28/04/2015
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath.

Παναγιώτης Δημ. Αγγέλου
ΑΜ ΣΟΕΛ 23721
ΣΟΛ Α.Ε.

ΑΓΑΝ Α.Ε.
ΧΡΗΣΗ 2014

Λογαριασμοί	Αξία κτήσης 31.12.2013	Αυξήσεις-Αναπροσαρμογές	Μειώσεις	Αξία κτήσης 31.12.2014	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ				Αναπόσβεστη αξία 31.12.2014
					Σύνολο	Αυξήσεις	Μειώσεις	Σύνολο 31.12.2014	
Εδαφικές Εκτάσεις	11.250,00	0,00	0,00	**11.250,00**	0,00	0,00	0,00	**0,00**	**11.250,00**
Κτίρια - Εγκατ/σεις Κτιρίων - Τεχνικά Έργα	63.750,00	0,00	0,00	**63.750,00**	637,50	2.550,00	0,00	**3.187,50**	**60.562,50**
Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	2.004.286,91	18.874,06	0,00	**2.023.160,97**	1.904.793,69	1.409,92	0,00	**1.906.203,61**	**116.957,36**
ΣΥΝΟΛΟ	**2.079.286,91**	**18.874,06**	**0,00**	**2.098.160,97**	**1.905.431,19**	**3.959,92**	**0,00**	**1.909.391,11**	**188.769,86**
Δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας	1.329,40	0,00	0,00	**1.329,40**	1.329,39	0,00	0,00	**1.329,39**	**0,01**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΓΙΩΝ	**2.080.616,31**	**18.874,06**	**0,00**	**2.099.490,37**	**1.906.760,58**	**3.959,92**	**0,00**	**1.910.720,50**	**188.769,87**
Έξοδα εγκατάστασης	**2.568,50**	**0,00**	**0,00**	**2.568,50**	**42,80**	**256,80**	**0,00**	**299,60**	**2.268,90**

ΑΓΑΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014 - 14η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ-31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014) ΑΡ.Μ.Α.Ε.46086/01ΑΤ/Β/00/35(04) ΑΡ.ΓΕΜΗ:003803301000

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2014			Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2013		
	Αξία κτήσης	Αποσβέσεις	Αναπ. αξία	Αξία κτήσης	Αποσβέσεις	Αναπ. αξία
Β.ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ						
4.Λοιπά Εξοδα Εγκαταστάσεως	2.568,50	299,60	2.268,90	2.568,50	42,80	2.525,70
Γ.ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ι.Ασώματες ακινητοποιήσεις						
2.Δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας	1.329,40	1.329,39	0,01	1.329,40	1.329,39	0,01
	1.329,40	1.329,39	0,01	1.329,40	1.329,39	0,01
ΙΙ.Ενσώματες ακινητοποιήσεις						
1.Γήπεδα-Οικόπεδα	11.250,00	0,00	11.250,00	11.250,00	0,00	11.250,00
3. Κτίρια και τεχνικά έργα	63.750,00	3.187,50	60.562,50	63.750,00	637,50	63.112,50
6.Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	2.023.160,97	1.906.203,61	116.957,36	2.004.286,91	1.904.793,69	99.493,22
	2.098.160,97	1.909.391,11	188.769,86	2.079.286,91	1.905.431,19	173.855,72
Σύνολο ακινητοποιήσεων (ΓΙ+ΓΙΙ)	2.099.490,37	1.910.720,50	188.769,87	2.080.616,31	1.906.760,58	173.855,73
ΙΙΙ.Συμμετοχές & άλλες μακρ/σμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις						
1.Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχ/σεις		14.223.543,12			14.158.543,12	
Μείον: Προβλέψεις για υποτιμήσεις		9.288.461,87	4.935.081,25		9.288.461,87	4.870.081,25
7.Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			53.234,96			21.449,00
			4.988.316,21			4.891.530,25
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΓΙΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΓΙ+ΓΙΙ+ΓΙΙΙ)			**5.177.086,08**			**5.065.385,98**
Δ.ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
ΙΙ.Απαιτήσεις						
1.Πελάτες			504.557,86			887.545,42
3β. Επιταγές σε καθυστέρηση (σφραγισμένες)			136.613,52			136.613,52
8.Δεσμευμένοι λογαριασμοί καταθέσεων			0,00			12.500,00
11.Χρεώστες διάφοροι			1.601.692,79			622.949,96
12.Λογαριασμοί διαχειρίσεως προκαταβολών & πιστώσεων			6.650,12			6.753,11
			2.249.514,29			1.666.362,01
ΙV.Διαθέσιμα						
1.Ταμείο			359,30			166,50
3.Καταθέσεις όψεως			24.361,87			7.517,72
			24.721,17			7.684,22
ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΔΙΙ+ΔΙV)			**2.274.235,46**			**1.674.046,23**
Ε.ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
1. Εξοδα επόμενων χρήσεων			**0,00**			**700,00**
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ)			**7.453.590,44**			**6.742.657,91**

ΠΑΘΗΤΙΚΟ		Ποσά κλειομένης χρήσεως 2014		Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2013
Α.ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Ι.Μετοχικό κεφάλαιο				
1.Καταβλημένο (580.166 μετοχές Χ € 2,93)		1.699.886,38		1.699.886,38
IV.Αποθεματικά Κεφάλαια				
1.Τακτικό Αποθεματικό	177.898,96		177.898,96	
Μείον:Υπόλοιπο ακάλυπτων ζημιών μεταφερόμενο πρός μελλοντικό συμψηφισμό	0,00	177.898,96	-18.955.375,31	-18.777.476,35
5.Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων		94,07		4.310,61
6.Αφορολόγητα κέρδη τεχνικών και οικοδ. Επιχειρ.		0,00		9.645,95
		177.993,03		-18.763.519,79
V.Αποτελέσματα εις νέο				
Υπόλοιπο κερδών (ζημιών) εις νέο		-4.127.424,62		14.338.009,38
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ΑΙ+ΑΙV+ΑV)		**-2.249.545,21**		**-2.725.624,03**
Γ.ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Ι. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
2.Δάνεια τραπεζών		4.967.353,83		0,00
8. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		56.250,00		37.500,00
		5.023.603,83		37.500,00
ΙΙ.Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
1.Προμηθευτές		2.001.867,91		2.134.858,45
2α. Επιταγές πληρωτέες (μεταχρονολογημένες)		728.875,00		728.875,00
3. Τράπεζες λογ/σμοι βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		0,00		474.336,85
5.Υποχρεώσεις από φόρους τέλη		452.760,01		307.549,25
6.Ασφαλιστικοί Οργανισμοί		13.714,46		9.635,92
7.Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση		0,00		4.976.706,47
11.Πιστωτές διάφοροι		1.345.495,11		798.820,00
		4.542.712,49		9.430.781,94
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (ΓΙ+ΓΙΙ)		**9.566.316,32**		**9.468.281,94**
Δ.ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				
2.Έξοδα χρήσεως δουλευμένα		**136.819,33**		**0,00**
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Γ+Δ)		**7.453.590,44**		**6.742.657,91**

Σημείωση: Εχουν ενεχυριασθεί χρεόγραφα μετοχών συνολικής αποτιμημένης αξίας ποσού € 2.870.000,00 σε ασφάλεια τραπεζικών δανείων συνολικού ποσού € 4.967.353,83.

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

Ι.ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2014		Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2013	
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)		4.268.171,02		3.627.553,78
Μείον: Κόστος πωληθέντων		2.737.656,48		2.310.095,06
Μικτά αποτελέσματα κέρδη εκμ/σης		**1.530.514,54**		**1.317.458,72**
Πλέον: Αλλα έσοδα εκμετάλλευσης		204.227,85		17.300,00
		1.734.742,39		1.334.758,72
Μείον: 1.Εξοδα διοικητικής λειτουργίας		621.761,88		281.418,79
Μερικά αποτελέσματα κέρδη εκμ/σης		**1.112.980,51**		**1.053.339,93**
Πλέον: 4.Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	67,70		210,64	
Μείον: 2.Εξοδα & ζημίες συμμετοχών & χρεογράφων	0,00		14.415,05	
3.Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	333.272,00	-333.204,30	367.828,34	-382.032,75
Ολικά αποτελέσματα κέρδη (ζημίες) εκμ/σης		**779.776,21**		**671.307,18**
ΙΙ.ΠΛΕΟΝ: Εκτακτα αποτελέσματα				
1.Εκτακτα & ανόργανα έσοδα	460,51		8,11	
4.Εσοδα από προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	0,00		1.193.717,75	
	460,51		1.193.725,86	
Μείον:				
1.Εκτακτα & ανόργανα έξοδα	5.112,15		47.962,03	
3. Εξοδα προηγουμένων χρήσεων	0,00	5.112,15	583,00	48.545,03
Οργανικά & έκτακτα αποτελέσματα κέρδη		**775.124,57**		**1.816.488,01**
ΜΕΙΟΝ:				
Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων	4.216,72		865,50	
Μείον:Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος	4.216,72	0,00	865,50	0,00
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ		**775.124,57**		**1.816.488,01**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Ποσά κλειομένης χρήσεως 2014		Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2013
Καθαρά αποτελέσματα κέρδη (ζημίες) χρήσεως		775.124,57	1.816.488,01
Μείον: Ανάκτηση πρόβλεψης υποτίμησης χρεογράφων προηγ/ης χρήσης		0,00	1.193.717,75
Σύνολο		775.124,57	622.770,26
Πλέον:			
Ανάκτηση πρόβλεψης υποτίμησης χρεογράφων προηγ/ης χρήσης	0,00		1.193.717,75
Σύνολο	0,00		1.193.717,75
μείον:			
Υπόλοιπο κερδών (ζημιών) μεταφερόμενο προς μελλοντικό συμψηφισμό	**0,00**	0,00	**1.193.717,75** 0,00
Υπόλοιπο κερδών (ζημιών) χρήσης		775.124,57	622.770,26
(+)Μεταφορά αποθεματικών του ν. 2238/1994 στα αποτελέσματα εις νέο		-18.941.512,82	0,00
(+)Υπόλοιπο κερδών προηγ χρήσεων		14.338.009,38	13.885.189,21
ΣΥΝΟΛΟ		-3.828.378,87	14.507.959,47
ΜΕΙΟΝ:1.Φόρος εισοδήματος		215.599,37	169.950,09
2.Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγ. Χρήσεων		83.446,38	0,00
Αποτελέσματα προς διάθεση		**-4.127.424,62**	**14.338.009,38**
Η ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΓΙΝΕΤΑΙ ΩΣ ΕΞΗΣ			
8.Υπόλοιπο κερδών (ζημιών) εις νέο		-4.127.424,62	14.338.009,38
3. Εξοδα προηγουμένων χρήσεων	**0,00**	**-4.127.424,62**	**14.338.009,38**

Κηφισιά, 02 Απριλίου 2015

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ - ΚΥΡΟΣ ΦΙΛΙΠΠΟΥ
ΑΔΤ Τ 126291

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
ΧΡΥΣΑΝΘΟΣ ΠΑΥΛΟΥ
ΑΔΤ ΑΕ 018939

Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΧΡΗΣΤΟΣ ΤΣΑΝΤΟΥΛΗΣ
ΑΔΤ ΑΚ 782454
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ Α' ΤΑΞΗΣ 4886

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της «ΑΓΑΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΑΓΑΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2014, 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 42ª έως και 43ν 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 έλεγχο μας προέκυψε ότι **1)** οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές όσον αφορά τις χρήσεις 2012 μέχρι και 2014. 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 προσαυξήσεων που πιθανόν θα της επιβληθούν μελλοντικά και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Σε σχέση με τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις δεν αποκτήσαμε εύλογη διασφάλιση για την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται να διενεργηθεί. **2)** Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τον Κ.Ν. 2190/1920 και το Ε.Γ.Λ.Σ., η εταιρεία εμφανίζει βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις συνολικού ποσού € 4.967.000 περίπου, ως μακροπρόθεσμες. Από την αιτία αυτή το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων εμφανίζεται μειωμένο κατά ποσό € 4.967.000 περίπου και το σύνολο των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων εμφανίζεται ισόποσα αυξημένο.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος 1 και τις επιπτώσεις του θέματος 2 που μνημονεύεται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας 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 42ª έως και 43ν του κωδ.Ν. 2190/1920.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 13(δ)2 του προσαρτήματος, στην οποία γίνεται αναφορά και σχολιασμός στα μέτρα τα οποία έχει λάβει η εταιρεία προκειμένου να αρθεί οποιαδήποτε αβεβαιότητα που σχετίζεται με την δυνατότητά της να συνεχίσει τη επιχειρηματική της δραστηριότητα. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

α) 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 43ª και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

β) Λόγω του γεγονότος ότι το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας κατά την 31/12/2014 έχει καταστεί αρνητικό συντρέχει περίπτωση εφαρμογής του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/1920.

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath

Αθήνα, 28 Απριλίου 2015
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Δ.Μ. ΑΓΓΕΛΟΥ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 23721
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125