

MEDICON ΕΠΕ

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΧΡΗΣΗΣ 2012

(Από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2012)

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 01.01.2012 - 31.12.2012, είναι εκείνη που εγκρίθηκε από τους Διαχειριστές της εταιρείας περιορισμένης ευθύνης με την επωνυμία «**ΜΕΝΤΙΚΟΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΩΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**» την 22^η Μαρτίου 2013.

Η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσης 01.01.2012 - 31.12.2012 είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.mediconsa.com¹, όπου και θα παραμείνει στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον πέντε (5) ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής της.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της χρήσεως 2012 (01.01.2012 – 31.12.2012), οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Εταιρείας.

Η ετήσια έκθεση των διαχειριστών για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012, απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και την θέση της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Αθήνα, 22 Μαρτίου 2013

Ο βεβαιών Διαχειριστής

Ιωάννης Πράσιнос

“MEDICON HELLAS A.E.”

¹ Η ιστοσελίδα ανήκει στην εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρεία “MEDICON HELLAS A.E.”, της οποίας η εταιρεία είναι θυγατρική.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

A.	ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2012	3
B.	ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	10
Γ.	ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ	12
Δ.	ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΧΡΗΣΗΣ 01.01.2012 -31.12.2012.....	13
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	13
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΧΡΗΣΗΣ	13
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.....	14
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ	14
	1. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η εταιρία.....	15
	2. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου - Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου	21
	3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως.....	23
	4. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	24
	5. Αυλα Περιουσιακά Στοιχεία	24
	6. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	25
	7. Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	25
	8. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	26
	9. Αποθέματα	26
	10. Απαιτήσεις από πελάτες.....	26
	11. Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	27
	12. Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	27
	13. Εταιρικό κεφάλαιο.....	27
	14. Λοιπά αποθεματικά	27
	15. Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	28
	16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	29
	17. Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	29
	18. Ανάλυση αποτελεσμάτων	29
	19. Φόρος εισοδήματος.....	31
	20. Αριθμός Απασχολούμενου Προσωπικού	32
	21. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη	32
	22. Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές	32
	23. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού.....	32
Ε.	ΣΤΟΙΧΕΙΑ & ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012	34

A. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2012

Κυρίες & Κύριοι Εταίροι,

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση Διαχειριστή (εφεξής για λόγους συντομίας “Έκθεση”), αφορά στην εταιρική χρήση 2012 (01.01.2012 - 31.12.2012) και συντάχθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3190/1955 και κ.ν. 2190/1920, καθόσον οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ενοποιούνται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής της εταιρείας «ΑΥΤΟΜΑΤΟΙ ΑΝΑΛΥΤΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΑ ΑΝΤΙΔΡΑΣΤΗΡΙΑ MEDICON HELLAS A.E.».

Η Έκθεση διαλαμβάνει κατά τρόπο ευσύνοπτο, πλην όμως ουσιαστικό (σε θεματικές ενότητες), όλες τις πληροφορίες που είναι απαραίτητες – σύμφωνα με τις παραπάνω και λοιπές ισχύουσες νομικές διατάξεις – και απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Εταιρείας, σε συνάρτηση με το μέγεθος και την πολυπλοκότητα των εργασιών της, διαλαμβάνει και πρόσθετες πληροφορίες - όπου κρίνεται σκόπιμο και αναγκαίο για την καλύτερη κατανόηση του περιεχομένου της - προκειμένου να εξάγεται μια ουσιαστική και εμπειριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρήση της εταιρείας περιορισμένης ευθύνης με την επωνυμία «ΜΕΝΤΙΚΟΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΩΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ» (εφεξής καλούμενης για λόγους συντομίας ως “Εταιρεία”). Ταυτοχρόνως η παρούσα Έκθεση περιγράφει τους κυριότερους κινδύνους και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει η Εταιρεία και οι συνδεδεμένες με αυτήν επιχειρήσεις, που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση.

Η παρούσα Έκθεση περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και τα λοιπά απαιτούμενα από τον νόμο στοιχεία και δηλώσεις στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στη χρήση 2012 και χωρίζεται σε θεματικές ενότητες, όπως ακολουθούν.

A. Σημαντικά Γεγονότα Κατά Τη Διάρκεια της Χρήσεως 2012.

1. Συνθήκες Αγοράς.

1.1. Με το άρθρο 27 του Ν. 3867/2010 (ΦΕΚ 128^Α/03.08.2010) προβλέφθηκε η εκ μέρους του Ελληνικού Δημοσίου αναγνώριση και σταδιακή εξόφληση των ληξιπροθέσμων οφειλών των δημοσίων νοσηλευτικών ιδρυμάτων, από προμήθεια μεταξύ άλλων και διαγνωστικών προϊόντων, ετών 2006, 2007, 2008 και 2009, σύμφωνα με τις διατάξεις του οικείου Νόμου και των εκδοθέντων σε εκτέλεσή του υπουργικών αποφάσεων. Με βάση τη ρύθμιση αυτή, η εταιρία εισέπραξε σε μετρητά τα υπόλοιπα των οφειλών των νοσοκομείων έτους 2005-2006 και για τις οφειλές 2007-2009, έλαβε Ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου μηδενικού επιτοκίου (άτοκα) συνολικής ονομαστικής αξίας € 3.975.115,41 ευρώ. Την 22/12/2011 εξοφλήθηκαν τα Ομόλογα τα οποία είχαν δοθεί για τη ρύθμιση των οφειλών του έτους 2007, συνολικής ονομαστικής αξίας € 911.427,37.

Κατά τη διάρκεια του 2012 και συγκεκριμένα την 24/02/2012, με τις διατάξεις των Ν.4046/2012, Ν.4050/2012 και Ν. 4051/2012 για την αναδιάρθρωση του Ελληνικού χρέους (PSI), αποφασίστηκε τα Ομόλογα του ανωτέρω Ν. 3867/2010 λήξεως 2012 και 2013 να συμπεριληφθούν στα υπό ανταλλαγή Ομόλογα.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω, διαγράφεται το 53,5% της ονομαστικής αξίας των Ομολόγων ενώ για το υπόλοιπο λαμβάνονται νέα έντοκα Ομόλογα:

α) λήξεως 2013 και 2014 τα οποία αντιπροσωπεύουν το 15% της ονομαστικής αξίας

β) λήξεως 2023 έως 2042 τα οποία αντιπροσωπεύουν το 31,5% της ονομαστικής αξίας

γ) λήξεως 2042 τα οποία είναι συνδεδεμένα με το ΑΕΠ του Ελληνικού κράτους και αντιπροσωπεύουν το 31,5% της ονομαστικής αξίας. Τα συγκεκριμένα Ομόλογα λόγω της σύνδεσής τους με το ΑΕΠ δεν περιλαμβάνονται στα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας.

Η ανωτέρω απόφαση είχε ως αποτέλεσμα την επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της εταιρείας, αρχικά με το ποσό των € 1.639.073,10, λόγω της διαγραφής του 53,5% της αρχικής ονομαστικής αξίας.

Για το υπόλοιπο ποσό η εταιρεία, προέβη σε απομείωση της αξίας βάσει προσδιορισμού εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών με επιτόκιο προεξόφλησης (original effective interest rate) με αποτέλεσμα την επιπλέον επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της εταιρείας με το ποσό των € 854.499,82.

Τα ομόλογα εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις ως «Διακρατούμενες ως την λήξη Επενδύσεις»

Η διοίκηση της εταιρείας θεωρεί την απόφαση Ελληνικής Κυβέρνησης για της ένταξη των ανωτέρω Ομολόγων στη διαδικασία ανταλλαγής, παράνομη και θα επιδιώξει με ένδικα μέσα την αποζημίωση του, τόσο σε συνεργασία με τον Σύνδεσμο Ελλήνων Προμηθευτών (ΣΕΠ) Επιστημών & Υγείας, όσο και ενεργώντας ανεξάρτητα.

1.2. Με το άρθρο 27, παρ. 12 του Ν. 3867/2010 (ΦΕΚ 128^Α/03.08.2010) προβλέφθηκε η υποχρέωση των προμηθευτών για την πώληση των προϊόντων τους στα δημόσια νοσηλευτικά ιδρύματα στο μέσο των τριών χαμηλότερων τιμών, που τα ίδια προϊόντα διατίθενται σε άλλες χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η σχετική νομοθετική ρύθμιση παρουσίαζε σημαντικά κενά και ουσιαστικά ήταν ανεφάρμοστος. Ήδη η παραπάνω νομοθετική ρύθμιση καταργήθηκε με το άρθρο 13 του Ν. 3919/2011 (ΦΕΚ 32/02.03.2011), πλην όμως η νεώτερη ρύθμιση αποδεικνύεται εξίσου προβληματική, κυρίως λόγω της αναδρομικότητας της ισχύος της, προβλέπουσα ως ανώτατες αποδεκτές τιμές στους δημοσίους διαγωνισμούς τις τιμές του Παρατηρητηρίου Τιμών. Η διαρκής μεταβολή του νομικού πλαισίου με βάση το οποίο διενεργούνται οι σχετικοί διαγωνισμοί και συνάπτονται οι σχετικές συμβάσεις, δημιουργεί δυσχέρειες στην ομαλή ανάπτυξη των εργασιών της Εταιρείας.

2. Οικονομικός Απολογισμός Χρήσης 2012

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>Μεταβολή</u>
Κύκλος εργασιών	2.285.574,34	2.308.120,06	-0,98%
Λειτουργικά κέρδη προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	619.597,16	758.575,91	-18,32%
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	741.035,80	801.905,68	-7,59%
Κέρδη (Ζημίες) προ φόρων	249.401,34	(2.076.453,46)	112,01%
Κέρδη (Ζημίες) μετά από φόρους	366.988,49	(1.671.384,85)	121,96%

Η σημαντική επίπτωση της αναδιάταξης του Ελληνικού χρέους (PSI) στα αποτελέσματα της εταιρείας, σε συνδυασμό με την ρευστότητα η οποία επικρατεί στο Διεθνές και Εθνικό Οικονομικό περιβάλλον, απεικονίζεται στην αρνητική εξέλιξη στη σχέση των Ιδίων Κεφαλαίων της εταιρείας η οποία παρουσιάζει βελτίωση σε σχέση με την αντίστοιχη περιινή περίοδο.

Η βάρβαρη εφαρμογή της αναδιάταξης του Ελληνικού χρέους (PSI) το οποίο δεν έχει ακόμα οριστικοποιηθεί, είχε ως αποτέλεσμα αφ' ενός την επιβάρυνση της εταιρείας με τόκους

ύψους €392.984,87 ποσό το οποίο είναι υπέρμετρα υψηλό συγκρινόμενο με τις πωλήσεις του ομίλου και με τα επί μέρους έξοδα διοίκησης και διάθεσης και αφ' ετέρου οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρίας να υπερβαίνουν την συνολική αξία των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων της.

B. Κυριότεροι Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες για το 2013

1. Οικονομικό Περιβάλλον – Ευμετάβλητο Συνθηκών.

1.1. Η εταιρία δραστηριοποιείται σε ένα έντονο ανταγωνιστικό περιβάλλον, υπό συνθήκες παγκοσμιοποίησης, καθόσον οι κύριοι ανταγωνιστές του στον τομέα των διαγνωστικών, συνιστούν θυγατρικές πολυεθνικών ομίλων.

1.2. Οι επικρατούσες διεθνώς συνθήκες εμφανίζουν σημεία μειωμένης ανάπτυξης και ύφεσης. Η Ελληνική Οικονομία παρουσίασε σημαντική ύφεση καθ'όλη τη διάρκεια του 2012, σε συνέχεια αυτής του 2011, η οποία εκτιμάται ότι θα συνεχισθεί και στο 2013. Η οικονομική ύφεση οδηγεί μαθηματικά σε επίταση του ανταγωνισμού για την κατάκτηση μεριδίων αγοράς από τους συμμετέχοντες στην αγορά των διαγνωστικών. Οι εταιρείες που θα επιτύχουν να ανταποκριθούν επιτυχώς σε αυτό το οικονομικό περιβάλλον, εκτιμάται ότι θα εξέλθουν από τη κρίση δυνατώτερες. Η διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι έχει προβεί στις αναγκαίες ενέργειες και έχει λάβει τα απαραίτητα μέτρα (και θα συνεχίσει να λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα) προκειμένου να αντιμετωπίσει κατά το δυνατόν επιτυχέστερα τις οικονομικές συνθήκες της ελληνικής αγοράς κατά την επόμενη περίοδο, δίδοντας έμφαση στην εκμετάλλευση της τεχνογνωσίας που έχει ήδη αναπτυχθεί και στην προώθηση των προϊόντων που έχουν ήδη αναπτυχθεί με βάση αυτήν την τεχνογνωσία.

1.3. Η διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι ο μοναδικός τρόπος αντιμετώπισης των κινδύνων υπό τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες είναι η διαφύλαξη της φερεγγυότητας και αξιοπιστίας της Εταιρείας, η αύξηση της παραγωγικότητας και ανταγωνιστικότητας του, η εκμετάλλευση της ίδιας τεχνογνωσίας που έχει ήδη αναπτυχθεί από την Εταιρεία, η προώθηση των ιδιοπαραγόμενων από την Εταιρεία προϊόντων, που έχουν αναπτυχθεί με βάση αυτήν την τεχνογνωσία, η εκμετάλλευση των νέων προϊόντικών κατηγοριών και ο κατά το δυνατόν περιορισμός/συγκράτηση των εξόδων διοίκησης και διάθεσης, σε συνδυασμό με την περιορισμένη προσφυγή στον τραπεζικό δανεισμό. Η διοίκηση εκτιμά ότι η Εταιρεία έχει επιτύχει σημαντικό βαθμό αναγνωρισιμότητας και αξιοπιστίας, τόσο για την ίδια, όσο και για τα προϊόντα και τις υπηρεσίες της, που σε συνδυασμό με την εξειδικευμένη τεχνογνωσία, τις ισχυρές υποδομές και την ποικιλία των προϊόντων που προσφέρει, δύνανται αντιμετωπίσουν τόσο τους παραπάνω οικονομικούς κινδύνους, όσο και την ένταση του ανταγωνισμού, επιτρέποντας ταυτόχρονα την λελογισμένη μεγένθυσή της.

1.4. Οι αναταράξεις που παρατηρούνται στο διεθνές χρηματοπιστωτικό σύστημα, ο κλονισμός της φερεγγυότητας του Ελληνικού Δημοσίου, που επηρεάζει επίσης την φερεγγυότητα και ρευστότητα του τραπεζικού συστήματος και των ιδιωτικών επιχειρήσεων, συνιστούν πρόσθετες σημαντικές αβεβαιότητες, οι κίνδυνοι και επιπτώσεις των οποίων είναι αδύνατον να προσδιορισθούν προς το παρόν για την Εταιρεία.

1.5. Υπό το πρίσμα των οικονομικών συνθηκών που προπεριγράφησαν, οι σημαντικότεροι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρία παρατίθενται κατωτέρω.

2. Κίνδυνος Επιτοκίου.

2.1. Αποτελεί πάγια πολιτική της εταιρίας η διατήρηση των δανειακών υποχρεώσεων της στα κατά το δυνατόν χαμηλότερα επίπεδα, ενώ ταυτόχρονα, λόγω των καθυστερήσεων πληρωμών, απαιτείται η διαχρονική διατήρηση ικανοποιητικών επιπέδων ρευστότητας.

2.2. Την 31η Δεκεμβρίου 2012, ο συνολικός δανεισμός της εταιρίας ήταν βραχυπρόθεσμες πιστώσεις κεφαλαίων κίνησης € 3.652.581,53 κυμαινομένου επιτοκίου, που δεν καλύπτονται από παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα.

2.3. Η ευαισθησία των αποτελεσμάτων και των ιδίων κεφαλαίων σε μια μεταβολή του επιτοκίου χρηματοδότησης Euribor της τάξης του +1% ή -1%, με βάση τα σημερινά βραχυπρόθεσμα δανειακά υπόλοιπα, εκτιμάται σε € 36 χιλ. περίπου.

3. Πιστωτικός Κίνδυνος.

Οι παρεχόμενες από την εταιρία πιστώσεις σχεδόν στο σύνολό τους παρέχονται προς το Δημόσιο ή νομικά πρόσωπα δημοσίου δικαίου (Νοσοκομεία - Ασφαλιστικά Ταμεία), οι πληρωμές των οποίων εν γένει καθυστερούν. Τα δημοσιονομικά προβλήματα και η οικονομική ύφεση στην οποία έχει περιέλθει η Ελληνική Οικονομία έχει οδηγήσει στον περιορισμό των δαπανόμενων για την υγεία κονδυλίων και των εν γένει επιχορηγήσεων των δημοσίων νοσηλευτικών ιδρυμάτων από τον κρατικό προϋπολογισμό, με άμεση συνέπεια τον περιορισμό της ρευστότητάς τους. Η Εταιρεία επιδιώκει με κάθε μέσο, εξώδικο ή δικαστικό, την είσπραξη των απαιτήσεών της η πληρωμή των οποίων καθυστερεί. Η καθυστερημένη είσπραξη ή τυχόν μη είσπραξη τούτων ενέχει κίνδυνο εμφάνισης ζημιών.

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, η εταιρία προχώρησε στην προεξόφληση μέρους των απαιτήσεων της, χρησιμοποιώντας το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιήθηκε στη ανάλογη διαδικασία των Ομολόγων. Το ποσό των € 141.692,41 για την εταιρεία επιβάρυναν τα αποτελέσματα του 2011.

4. Συναλλαγματικός Κίνδυνος.

4.1. Η πλειοψηφία των συναλλαγών της Εταιρείας γίνεται σε ευρώ και δεν υπάρχουν δανειακές υποχρεώσεις σε άλλο πλύν του Ευρώ νόμισμα και ως εκ τούτου η έκθεση σε συναλλαγματικούς κινδύνους αξιολογείται ως χαμηλή και ο κίνδυνος ελεγχόμενος. Μέρος των αγορών της Εταιρείας (22% περίπου) διενεργείται σε νομίσματα εκτός της ζώνης Ευρώ με συνέπεια να υφίσταται συναλλαγματικός κίνδυνος, λόγω ενδεχόμενης μεταβολής της ισοτιμίας των ξένων νομισμάτων με το Ευρώ, που όμως η διοίκηση εκτιμά ως περιωρισμένο.

4.2. Ο συγκεκριμένος κίνδυνος, λόγω της αστάθειας του διεθνούς χρηματοοικονομικού συστήματος είναι μεν υπαρκτός, πλύν όμως ενδεχόμενη μεταβολή της ισοτιμίας του Ευρώ ως προς άλλα νομίσματα, κατά ποσοστό της τάξης του 10% περίπου, μπορεί να επιφέρει συνολική αύξηση ή μείωση των αποτελεσμάτων και της καθαρής θέσης κατά € 12.000 Ευρώ, με συνέπεια ο κίνδυνος να θεωρείται ελεγχόμενος. Η διοίκηση παρακολουθεί συστηματικά τους συναλλαγματικούς κινδύνους και αξιολογεί την ανάγκη λήψης προσθέτων μέτρων.

5. Κίνδυνος Ρευστότητας.

Λόγω της δύσκολης οικονομικής κατάστασης η οποία επικρατεί, ο κίνδυνος ρευστότητας είναι υπαρκτός λαμβανομένου υπόψη και του γεγονότος ότι το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων υπερβαίνει το σύνολο των κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού. Από τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις το μεγαλύτερο μέρος αφορά δανειακές υποχρεώσεις οι οποίες δεν μειώθηκαν λόγω:

1) της αναδιάρθρωσης του Ελληνικού χρέους (PSI).

2) της μεγάλης καθυστέρησης είσπραξης των απαιτήσεων από πωλήσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο.

Η εταιρία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας σε καθημερινή βάση μέσω της συστηματικής παρακολούθησης των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και μέσω της καθημερινής παρακολούθησης των πραγματικών πληρωμών.

6. Κίνδυνος Αποθεμάτων – Προμηθευτών.

6.1. Η εταιρία λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (ασφάλιση, φύλαξη) για να ελαχιστοποιήσει ενδεχόμενες ζημιές από διάφορες αιτίες των αποθεμάτων του (ζημιές από φυσικές καταστροφές, κλοπές κλπ.).

6.2. Επιπρόσθετα η Διοίκηση επανεξετάζει περιοδικά την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων εμπορευμάτων και σχηματίζει κατάλληλες προβλέψεις, ώστε η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τους στις οικονομικές καταστάσεις να ταυτίζεται με την πραγματική. Επιπρόσθετα διενεργούνται περιοδικά καταστροφές των τυχόν ληγμένων ή μη εμπορεύσιμων προϊόντων, εμπορευμάτων ή ακρήστων παγίων, που ούτως διαγράφονται από τα αποθέματα.

6.3. Την 31/12/2012 το σύνολο αποθεμάτων της Εταιρείας ήταν € 179.490,31 και η διοίκηση εκτιμά, με βάση ιστορικά στοιχεία, ότι αυτά συνιστούν τα ελάχιστα αποθέματα ασφαλείας, ενόψει και της ποικιλίας των διατιθέμενων από την εταιρία προϊόντων, για την κάλυψη των αναγκών των πελατών για ένα (1) ημερολογιακό τετράμηνο κατ'ανώτατο όριο. Η διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι ο συνεχής έλεγχος και η ορθή διαχείρισή των αποθεμάτων, προκειμένου να διατηρούνται στα ελάχιστα δυνατά επίπεδα, αποτελούν τον μοναδικό τρόπο επιτυχούς αντιμετώπισης του κινδύνου. Τα αποθέματα δεν διατρέχουν κινδύνους ταχείας απαξίωσης τους από χρήση εις χρήση. Με βάση τα συστήματα ποιότητας που εφαρμόζονται από την εταιρία λαμβάνεται μέριμνα διάθεσης των προγενέστερης έναντι των νεώτερης κτήσης αποθεμάτων (έτσι ώστε να αποφεύγεται η λήξη διάρκειας ζωής των εξ αυτών ευπαθών).

Γ. Βασικοί – Χρηματοοικονομικοί και Μη – Δείκτες.

Παρατίθενται κατωτέρω βασικοί χρηματοοικονομικοί και μη δείκτες, όπως είχαν διαμορφωθεί την 31/12/2012 σε σύγκριση με τους ίδιους δείκτες όπως προέκυπταν από τις οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2011:

	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011
Αριθμοδείκτες κερδοφορίας		
Περιθώριο μικτού κέρδους	72,7%	76,7%
Περιθώριο EBITDA	32,4%	34,7%
Περιθώριο λειτουργικού κέρδους (EBIT)	27,1%	32,9%
Περιθώριο κερδοφορίας προ φόρων	10,9%	(90,0%)
Περιθώριο καθαρής κερδοφορίας	16,1%	(72,4%)
% λειτουργικών δαπανών επί πωλήσεων	45,9%	46,1%
% συνολικών δαπανών επί πωλήσεων	46,3%	46,3%
Αριθμοδείκτες ρευστότητας		
Γενική ρευστότητα	0,61	0,59
Άμεση ρευστότητα	0,57	0,52
Κεφάλαιο κίνησης	1,98	2,39
Ταμειακή ρευστότητα	0,03	0,04
Αριθμοδείκτες δραστηριότητας		

Κυκλοφοριακή ταχύτητα απαιτήσεων	1,03	1,00
Κυκλοφοριακή ταχύτητα υποχρεώσεων	1,24	1,67
Κυκλοφοριακή ταχύτητα αποθεμάτων	2,28	1,85
Μέσο διάστημα είσπραξης απαιτήσεων	355	366
Μέσο διάστημα εξόφλησης υποχρεώσεων	294	219
Μέσο διάστημα ρευστοποίησης αποθεμάτων	160	198
Αριθμοδείκτες αποδοτικότητας		
Απόδοση απασχολουμένων κεφαλαίων	13,7%	(27,9%)
Απόδοση ιδίων κεφαλαίων	(29,8%)	1116,7%
Αριθμοδείκτες κεφαλαιακής διάρθρωσης		
Ίδια προς Ξένα κεφάλαια	(12,3%)	(17,9%)
Ίδια προς Συνολικά κεφάλαια	(14,1%)	(21,8%)
Κάλυψη τόκων με κέρδη	1,58	1,93
Δανεισμός προς EBITDA	4,93	5,32

Δ. Σημαντικές Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη.

Γίνεται προσπάθεια οι συναλλαγές της Εταιρείας με την μητρική εταιρεία να περιορίζονται κατά το δυνατόν στα χαμηλότερα δυνατά επίπεδα.

Οι αγορές της εταιρείας από την μητρική εταιρεία Medicon Hellas ΑΕ ανέρχονται στο ποσό των € 127.562,28, τα οποία αφορούν αγορές αντιδραστηρίων ιδιοπαραγωγής και μισθώματα.

Ε. Προοπτικές για τη Χρήση 2013

Απόφαση συγχώνευσης των εταιριών MEDICON HELLAS Α.Ε. και MEDICON Ε.Π.Ε

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας MEDICON HELLAS Α.Ε. και η Διοίκηση της εταιρίας MEDICON Ε.Π.Ε μετά την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των εταίρων της MEDICON Ε.Π.Ε., στις από 19/12/2012 συνεδριάσεις τους αποφάσισαν να προτείνουν προς τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων/ εταίρων τους τη συγχώνευση τους, με απορρόφηση από την MEDICON HELLAS Α.Ε. (Απορροφώσα) της MEDICON Ε.Π.Ε. (Απορροφώμενη), σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν 2190/1920, των άρθρων 1 έως 5 του Ν.2166/1993 και εν γένει της εμπορικής και της κείμενης νομοθεσίας της κεφαλαιαγοράς ως ισχύουν. Σύμφωνα με την παρούσα πρόταση των Διοικήσεων προς τις Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων/ Εταίρων των ανωτέρω εταιριών και με δεδομένα ότι η MEDICON HELLAS Α.Ε. συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της MEDICON Ε.Π.Ε. με ποσοστό 42,36%, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας που θα προκύψει και μετά τις ακυρώσεις μετοχών εξ' συγχύσεως και της αύξησης με μετρητά ύψους 583,52 ευρώ, λόγω στρογγυλοποίησης, θα ανέλθει σε 6.983.600,00 ευρώ, διαιρούμενο σε 4.420.000,00 μετοχές ονομαστικής αξίας 1,58 ευρώ έκαστη. Οι εταίροι της MEDICON Ε.Π.Ε. θα ανταλλάξουν κάθε εταιρικό τους μερίδιο με 3,316623155 μετοχές της MEDICON HELLAS Α.Ε..

Οι Διοικήσεις των εταιριών αποφάσισαν επίσης, σύμφωνα με τον Κανονισμό του Χρηματιστηρίου Αθηνών, να ορίσουν τον ανεξάρτητο από τις συγχωνευόμενες εταιρείες Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Παναγιώτη Βρουστούρη, μέλος του ελεγκτικού οίκου ΕΝΕΛ-ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ για την αποτίμηση των συγχωνευόμενων εταιριών και την γνωμοδότηση επί του εύλογου και λογικού της σχέσης ανταλλαγής των μετοχών που θα προταθεί σε προσεχείς Γενικές Συνελεύσεις των συγχωνευόμενων εταιριών. Κατά τις ως άνω συνεδριάσεις αποφασίστηκε επίσης η έναρξη της διαδικασίας συγχώνευσης με ημερομηνία κατάρτισης Ισολογισμού Μετασηματισμού την 31/12/2012 και ορίστηκε ο Ορκωτός Ελεγκτής – Λογιστής ο κ. Γεώργιος Ι. Βαρθαλίτης, μέλος της ελεγκτικής εταιρείας BAKER TILLY HELLAS Α.Ε, για την διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων των συγχωνευόμενων εταιριών.

Σε κάθε περίπτωση όλα τα ανωτέρω καθώς και ο σκοπούμενος εταιρικός μετασχηματισμός εν γένει τελούν υπό την έγκριση των γενικών συνελεύσεων των συγχωνευόμενων εταιρειών και την προϋπόθεση χορηγήσεως, των κατά το νόμο προβλεπόμενων αδειών ή εγκρίσεων των αρμοδίων Αρχών.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω οι προοπτικές της εταιρείας για το 2013 διαμορφώνονται μετά τις αποφάσεις που έχουν ληφθεί για την συγχώνευση της με την μητρική MEDICON HELLAS AE.

Οι παρούσες οικονομικές συνθήκες επιβάλλουν κινήσεις για την αντιμετώπιση του έντονου ανταγωνισμού στην αγορά, όπως τη συγκέντρωση των επιχειρήσεων σε μεγάλες μονάδες και την μείωση των δαπανών του λειτουργικού κόστους. Με δεδομένο ότι οι δύο εταιρίες απασχολούνται και δραστηριοποιούνται στον ίδιο κατά βάση τομέα, εκτιμούμε ότι η εν λόγω συγχώνευση θα είναι επωφελής και για τις δύο εταιρίες.

ΣΤ. Σημαντικά Γεγονότα μετά τη Λήξη της Περιόδου Αναφοράς

Την 22/03/2013 συζητήθηκε στο Συμβούλιο της Επικρατείας η προσφυγή του Σ.Ε.Π. στον οποίο είναι μέλος η εταιρία για την αίτηση ακύρωσης ανταλλαγής των Ο.Ε.Δ. στα πλαίσια της διαδικασίας αναδιάταξης του Ελληνικού χρέους (PSI) και ορίστηκε νέα ημερομηνία συμπληρωματικής κατάθεσης υπομνημάτων η 29/04/2013.

Πέραν των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2012 γεγονότα, που να αφορούν την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

Αθήνα 22/03/2013

Ο ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ

ΙΩΑΝΝΗΣ ΠΡΑΣΙΝΟΣ

A.Δ.Τ. AB.285913/2006 - MEDICON HELLAS A.E.

B. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ



Λεωφ. Μεσογείων 396
153 41 Αγ.Παρασκευή
Τηλ.: 210-8253078/9
Fax: 210-8252133
info@bakertillyhellas.gr
www.bakertillyhellas.gr

Προς τους Εταίρους της Εταιρείας
«MEDICON ΕΜΠΟΡΙΑ ΙΑΤΡΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ & ΧΗΜΙΚΩΝ ΑΝΤΙΔΡΑΣΤΗΡΙΩΝ ΕΠΕ»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «MEDICON ΕΜΠΟΡΙΑ ΙΑΤΡΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ & ΧΗΜΙΚΩΝ ΑΝΤΙΔΡΑΣΤΗΡΙΩΝ ΕΠΕ», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2012, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λυιές επεξηγηματικές πληροφορίες.

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 Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, 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 παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «MEDICON ΕΜΠΟΡΙΑ ΙΑΤΡΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ & ΧΗΜΙΚΩΝ ΑΝΤΙΔΡΑΣΤΗΡΙΩΝ ΕΠΕ» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2012 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 17 των οικονομικών καταστάσεων, όπου περιγράφεται το θέμα ότι στις 31.12.2012, 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. Οι παραπάνω συνθήκες υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας που μπορεί να εγείρει σημαντική αμφιβολία για την ικανότητα της εταιρείας να συνεχίσει την δραστηριότητά της. Η διοίκηση της εταιρείας σε συνεργασία με την διοίκηση της μητρικής εταιρείας βρίσκεται σε διαπραγμάτευση με τα πιστωτικά ιδρύματα με σκοπό την αναδιάρθρωση του συνόλου του δανεισμού της. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης των Διαχειριστών με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.



BAKER TILLY HELLAS

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές-
Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.
Λεωφ. Μεσογείων 396,
Αγία Παρασκευή, 15341 Αθήνα
Α.Μ./ΣΟΕΛ: 148

Αθήνα, 22 Μαρτίου 2013
Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Χρυσούλα Γ. Τσακαλογιάννη
Α. Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 23811

Γ. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Διαχειριστής:	Πράσινος Δ. Ιωάννης, ως νόμιμος ειδικός εκπρόσωπος της διαχειρίστριας ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΑΥΤΟΜΑΤΟΙ ΑΝΑΛΥΤΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΑ ΑΝΤΙΔΡΑΣΤΗΡΙΑ MEDICON HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ”
Έδρα εταιρίας:	Μελίτων 5 15344, Γέρακας Αττικής Ελλάδα
Φορολογικά Στοιχεία:	Α.Φ.Μ. 095306601 – Δ.Ο.Υ. ΠΑΛΛΗΝΗΣ
Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ	525901000
Ελεγκτική εταιρία:	BAKER TILLY HELLAS Λ. Μεσογείων 396 153 41 Αγία Παρασκευή, Αθήνα Ελλάδα
Ορκωτός ελεγκτής - λογιστής:	Χρυσούλα Γ. Τσακαλογιάννη Α.Μ./ΣΟΕΛ: 23811

Δ. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΧΡΗΣΗΣ 01.01.2012 -31.12.2012

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	Σημ.	31.12.2012	31.12.2011
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	4	278.451,19	229.508,61
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	5	803,93	2.731,85
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	6	794.034,49	578.097,42
Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	7	404.801,92	570.115,12
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	8	6.060,33	6.060,33
Αποθέματα	9	179.490,31	368.400,63
Απαιτήσεις από πελάτες	10	2.372.747,46	2.068.952,23
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	11	253.865,64	653.883,91
Επενδύσεις διακρατούμενες ως την λήξη εντός έτους	7	212.290,68	0,00
Ταμιακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	12	153.514,28	215.029,34
Σύνολο Ενεργητικού		4.656.060,23	4.692.779,44

ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Εταιρικό Κεφάλαιο	13	660.000,00	660.000,00
Λοιπά αποθεματικά	14	319.655,35	319.655,35
Αποτελέσματα εις νέον	14	-1.634.307,02	-2.001.295,51
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		-654.651,67	-1.021.640,16
Προβλέψεις / λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	15	80.432,15	85.945,15
Προμηθευτές & λοιπές υποχρεώσεις	16	1.577.698,22	1.366.190,31
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	17	3.652.581,53	4.262.284,14
Σύνολο υποχρεώσεων		5.310.711,90	5.714.419,60
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		4.656.060,23	4.692.779,44

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

	Σημ.	1/1- 31/12/2012	1/1- 31/12/2011
Κύκλος εργασιών	18	2.285.574,34	2.308.120,06
Κόστος πωλήσεων	18	-624.954,70	-537.129,72
Μικτά κέρδη		1.660.619,64	1.770.990,34
Άλλα έσοδα	18	17.449,61	55.502,88
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	18	-219.310,01	-197.541,36
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	18	-830.675,25	-865.517,83
Άλλα έξοδα	18	-8.486,83	-4.858,12
Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		619.597,16	758.575,91
Αποτελέσματα χρηματοοικ. & επενδ. δραστηριοτήτων	18	-370.195,82	-2.835.029,37
Κέρδη / Ζημίες προ φόρων		249.401,34	-2.076.453,46
Μείον φόροι	19	117.587,15	405.068,61
Κέρδη / Ζημίες μετά από φόρους		366.988,49	-1.671.384,85
Αποσβέσεις		121.438,64	43.329,77
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		741.035,80	801.905,68

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Κεφάλαιο καταβληθέν	Λοιπά αποθεματικά	Κέρδη/(Ζημίες) είς νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο την 31/12/2010	660.000,00	296.626,16	(306.881,47)	649.744,69
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους			(1.671.384,85)	(1.671.384,85)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα			(1.671.384,85)	(1.671.384,85)
Σχηματισμός αποθεματικών		23.029,19	(23.029,19)	
Υπόλοιπο την 31/12/2011	<u>660.000,00</u>	<u>319.655,35</u>	<u>(2.001.295,51)</u>	<u>(1.021.640,16)</u>
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους			366.988,49	366.988,49
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα			366.988,49	366.988,49
Υπόλοιπο την 31/12/2012	<u>660.000,00</u>	<u>319.655,35</u>	<u>(1.634.307,02)</u>	<u>(654.651,67)</u>

Η σημαντική επίπτωση της αναδιάταξης του Ελληνικού χρέους (PSI) στα αποτελέσματα της εταιρείας απεικονίζεται στην αρνητική εξέλιξη στη σχέση των Ιδίων Κεφαλαίων της εταιρείας η οποία αν και παρουσιάζει βελτίωση σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο, λόγω ύψους Ιδίων Κεφαλαίων συντρέχει περίπτωση εφαρμογής του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/1920

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

2η Εναλλακτική: Έμμεση μέθοδος	1/1- 31/12/2012	1/1- 31/12/2011
Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Κέρδη / Ζημίες προ φόρων	249.401,34	-2.076.453,46
Πλέον/μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	121.438,64	43.329,77
Προβλέψεις	123.812,40	12.363,24
Έσοδα απο προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	0,00	-7.609,24
Αποτελέσματα (έσοδα) επενδυτικής δραστηριότητας	-48.643,22	-225.617,35
Κέρδη από πώληση παγίων	-7.469,90	-100,37
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	418.839,04	3.060.646,72
Ζημίες από πώληση παγίων	0,73	0,00
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργ.δραστηριότητες:		
Μείωση/(αύξηση) αποθεμάτων	21.243,49	-165.527,70
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων	-21.102,36	969.963,63
Μείωση/(αύξηση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	137.683,06	413.049,29
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-417.485,74	-218.181,99
Καταβεβλημένοι φόροι	-36.525,07	-115.144,98
Σύνολο εισροών-εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	541.192,41	1.690.717,56
Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-8.086,96	-190.663,81
Είσπραξη από πώληση ενσώματων παγίων	14.769,66	100,49
Τόκοι εισπραχθέντες	1.665,74	225.617,35
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	8.348,44	35.054,03

Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες

Αναλήψεις δανείων	49.900,00	200.000,00
Εξοφλήσεις δανείων	-660.955,91	-1.827.132,35
Σύνολο εισροών (εκροών) χρημ/κών δραστ/των (γ)	-611.055,91	-1.627.132,35
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α)+(β)+(γ)	-61.515,06	98.639,24
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	215.029,34	116.390,10
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	153.514,28	215.029,34

1. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η εταιρία

Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες εταιρικές οικονομικές καταστάσεις (εφεξής «Οικονομικές Καταστάσεις») έχουν συνταχθεί από την Διοίκηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και τις Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί από τη Μόνιμη Επιτροπή Διερμηνειών και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι λογιστικές πολιτικές, οι εκτιμήσεις και οι μέθοδοι υπολογισμών που υιοθετήθηκαν και ακολουθούνται κατά τη σύνταξη αυτών των συνημμένων Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων, είναι ίδιες με αυτές που ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31.12.2011.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από ορισμένα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Οι κυριότερες λογιστικές αρχές περιγράφονται κατωτέρω.

Η σύνταξη Οικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της λογιστικής περιόδου. Η χρήση της διαθέσιμης πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι όποιες αποκλίσεις δύνανται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των Οικονομικών Καταστάσεων. Οι περιπτώσεις αυτές περιγράφονται στη σημείωση 3.

1.1. Νέα λογιστικά πρότυπα και ερμηνείες της ΔΕΕΧΠ

Στην τρέχουσα περίοδο δεν συνέτρεξε περίπτωση εφαρμογής νέων Προτύπων, Διερμηνειών, ή τροποποιήσεων αυτών. Από το Συμβούλιο των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς έχουν εκδοθεί νέα Πρότυπα και τροποποιήσεις αυτών τα κυριότερα των οποίων είναι:

Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά Στοιχεία» με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2015. Το νέο πρότυπο αποτελεί το πρώτο βήμα για την αντικατάσταση του Δ.Λ.Π. 39 και προβλέπει ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου για την διαχείρισή τους και επιμετρώνται είτε στην εύλογη αξία, είτε στο αποσβέσιμο κόστος κτήσεως. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην εταιρία.

Δ.Π.Χ.Α. 10 «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2013. Το Πρότυπο αντικαθιστά, όσον αφορά τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις το Δ.Λ.Π. 27, «Ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις» το οποίο μετονομάζεται σε «Ατομικές οικονομικές καταστάσεις» και την Διερμηνεία 12 «Οντότητες ειδικού

σκοπού». Το Πρότυπο διευκρινίζει την έννοια του ελέγχου (control) μιας οντότητας πάνω σε μια άλλη και θέτει τις προϋποθέσεις για το πώς εφαρμόζεται η εν λόγω έννοια. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην εταιρία.

Δ.Π.Χ.Α. 11 «Κοινοί Διακανονισμοί», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2013 και αντικαθιστά το Δ.Λ.Π. 31 «Δικαιώματα σε κοινοπραξίες» και την Διερμηνεία 13 «Από κοινού ελεγχόμενες οντότητες - μη χρηματικές εισφορές από κοινοπρακτούντες». Το πρότυπο διακρίνει τους κοινούς διακανονισμούς σε κοινές δραστηριότητες και σε κοινοπραξίες. Οι κοινές δραστηριότητες λογιστικοποιούνται σύμφωνα με τα πρότυπα που πραγματεύονται τα σχετικά περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις, έσοδα και έξοδα της κοινής λειτουργίας. Τα δικαιώματα σε κοινοπραξίες λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης. Το Δ.Λ.Π. 28 μετονομάζεται σε «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες». Δεν αναμένεται ουσιώδης επίδραση για την εταιρία.

Δ.Π.Χ.Α. 12 «Γνωστοποιήσεις των δικαιωμάτων σε άλλες οντότητες», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2013. Το Πρότυπο καθορίζει τις ελάχιστες γνωστοποιήσεις σχετικά με δικαιώματα σε θυγατρικές, συγγενείς, κοινοπραξίες και δομημένες μη ελεγχόμενες - μη ενοποιούμενες οντότητες. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην εταιρία.

Δ.Π.Χ.Α. 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2013. Με το εν λόγω Πρότυπο συγκεντρώνονται σε ένα Πρότυπο – Πλαίσιο, τα θέματα του καθορισμού της εύλογης αξίας, της επιμέτρησης της εύλογης αξίας και των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην εταιρία.

Τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 1 «Παρουσίαση των κονδυλίων της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.07.2012. Η τροποποίηση απαιτεί την ομαδοποίηση των κονδυλίων που παρουσιάζονται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εισοδημάτων, με βάση το εάν μεταγενέστερα αναταξινομούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων (κέρδη και ζημίες). Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην εταιρία.

Νέο (Τροποποιημένο) Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε εργαζομένους», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2013. Το νέο Πρότυπο ρυθμίζει θέματα όπως η αναγνώριση των μεταβολών στην καθαρή της υποχρέωσης καθορισμένης παροχής, τροποποιήσεων, περικοπών και διακανονισμών των προγραμμάτων, καθώς και γνωστοποιήσεων. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην εταιρία.

Διερμηνεία 20 «Κόστη κατά το στάδιο της παραγωγής, επί της επιφανείας ενός ορυχείου, για την απόκτηση πρόσβασης στο απόθεμα» με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2013 και ρυθμίζει τα θέματα του λογιστικού χειρισμού των εν λόγω δαπανών. Δεν έχει εφαρμογή στην εταιρία.

Διάφορες τροποποιήσεις στα Πρότυπα Δ.Π.Χ.Α. 1, Δ.Λ.Π. 1, Δ.Λ.Π. 16, Δ.Λ.Π. 32 και Δ.Λ.Π. 34, στα πλαίσια του προγράμματος των βελτιώσεων της περιόδου 2009-2011, που εγκρίθηκαν εντός του Α εξαμήνου του 2012, με εφαρμογή για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2013. Δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στην εταιρία.

1.2. Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών της εταιρίας, αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος κάθε εταιρείας (λειτουργικό νόμισμα). Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της μητρικής εταιρείας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από

συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά την διάρκεια της περιόδου και κατά την ημερομηνία ισολογισμού με τις υπάρχουσες ισοτιμίες, καταχωρούνται στ' αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, εφόσον υπάρχουν, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς θα καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

1.3. Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στον όμιλο και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στ' αποτελέσματα όταν γίνονται.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στη ωφέλιμη ζωή τους. Αναλυτικά έχει ως εξής:

- Κτίρια (ιδιόκτητα)	40	Χρόνια
- Εγκ/σεις σε ακίνητα τρίτων (κτίρια)	10 - 20	»
- Μηχανολογικός εξοπλισμός	8,33	»
- Αυτοκίνητα – Οχήματα	5 - 6,66	»
- Λοιπός εξοπλισμός	5	»

Κατά την πώληση των ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στ' αποτελέσματα.

1.4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία εκτιμάται σε 5 ή 10 χρόνια (συντελεστής απόσβεσης 10% ή 20%) ανάλογα με το είδος του Λογισμικού Προγράμματος.

1.5. Έλεγχος απομείωσης ενσώματων & αϋλων στοιχείων

Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν ατέρμονα ωφέλιμη ζωή και δεν αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους ετησίως. Τα αποσβενόμενα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

1.6. Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

Δάνεια και απαιτήσεις

Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία συμπίπτει με την ονομαστική τους αξία και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

1.7. Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Το κόστος των ετοιμών προϊόντων και των ημιτελών αποθεμάτων περιλαμβάνει το κόστος των υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος και αναλογία του γενικού κοινού κόστους παραγωγής. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει κατά περίπτωση.

1.8. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά και τις καταθέσεις όψεως και προθεσμίας, όπως αυτά διαμορφώνονται στο κλείσιμο της εκάστοτε περιόδου από την εταιρεία.

1.9. Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η εταιρεία θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν κόστη, αναβάλλονται και καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων μέσα σε μία περίοδο τέτοια ώστε να υπάρχει αντιστοίχιση με τα κόστη που προορίζονται να αποζημιώσουν.

1.10. Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην πραγματική τους αξία αυξημένα με τους αναλογούντες τόκους και έξοδα που αναλογούν στην υπόψη περίοδο.

1.11. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν κατά το χρόνο της ανάκτησης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις καταχωρούνται κατά την έκταση κατά την οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

1.12. Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος, καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες.

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών (κρατική ασφάλιση) όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών (εφάπαξ παροχές κατά την αποχώρηση επιβαλλόμενες από το Ν.2112/20). Το δουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, οι παροχές που αντιστοιχούν στην ολοκληρωμένη υπηρεσία κατά την ημερομηνία αποτίμησης αντιμετωπίζονται ξεχωριστά από τις αναμενόμενες παροχές κατά το έτος μετά την ημερομηνία αποτίμησης (μελλοντική υπηρεσία).

Οι πιο σημαντικές οικονομικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν κατά τις δυο ημερομηνίες αποτίμησης είναι οι εξής:

Ημερ/νια Αποτίμησης	Επιτόκιο Προεξόφλησης	Πληθωρισμός	Αύξηση Αποδοχών
31/12/2012	5,1%	2,5%	0% - 4,5%
31/12/2011	5,1%	2.5%	0% - 4,5%

1.13. Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν:

- α) υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμερώμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων,
- β) είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης και
- γ) η εκροή αυτή μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

1.14. Επιχορηγήσεις

Κατά την διάρκεια της παρούσας περιόδου δεν εισπράχθησαν επιχορηγήσεις.

1.15. Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από τους ανακτώμενους φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα διεταιρικά έσοδα μέσα στον όμιλο διαγράφονται πλήρως. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις εμπορευμάτων

Οι πωλήσεις εμπορευμάτων αναγνωρίζονται όταν ο όμιλος παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη. Οι πωλήσεις αγαθών γίνονται κυρίως επί πιστώσει.

(β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

(γ) Μερίσματα

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους, δηλαδή όταν εγκρίνονται από το όργανο που είναι κατά νόμο αρμόδιο να τα χορηγεί (Γενική Συνέλευση).

1.16. Μισθώσεις

(α) Λειτουργικές μισθώσεις

Οι πληρωμές που γίνονται βάσει λειτουργικών μισθώσεων άγονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου.

(β) Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις αντιμετωπίζονται ως δανειακές συμβάσεις, με συνέπεια να απεικονίζονται τα μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία ως περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου (και να αποσβένονται), με αντίστοιχη αναγνώριση της χρηματοδοτικής υποχρέωσης προς τον εκμισθωτή ή τους εκμισθωτές. Το κόστος της χρηματοδότησης άγεται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως έξοδο, κατά το χρόνο που καθίσταται δεδουλευμένο.

1.17. Διανομή μερισμάτων

Η διανομή των μερισμάτων στους εταίρους καταχωρείται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις ατομικές και ενοποιημένες όταν αυτή προτείνεται και εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας. Έτσι τα μερίσματα προς διανομή στους Ισολογισμούς λήξης (31.12) κάθε έτους εμφανίζονται σε αύξηση των ιδίων κεφαλαίων.

1.18. Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία & ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία & ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

1.19. Πληροφόρηση κατά τομέα

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα στοιχείων ενεργητικού και δραστηριοτήτων που παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων.

Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές.

Ως πρωτεύων τύπο για την κατά τομέα πληροφόρηση, η εταιρία έχει επιλέξει την πληροφόρηση κατά επιχειρηματικό τομέα.

2. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου - Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η εταιρία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κίνδυνο επιτοκίου, πιστωτικό κίνδυνο, συναλλαγματικός κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Η διαχείριση των ανωτέρω καταστάσεων από τη διοίκηση και τα τμήματα της εταιρίας επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της εταιρίας.

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από την οικονομική υπηρεσία η οποία λειτουργεί με συγκεκριμένους κανόνες που έχουν τεθεί από τον Διαχειριστή της Εταιρείας.

2.1. Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος Επιτοκίου.

Αποτελεί πάγια πολιτική της εταιρίας η διατήρηση των δανειακών υποχρεώσεων της στα κατά το δυνατόν χαμηλότερα επίπεδα, ενώ ταυτόχρονα, λόγω των καθυστερήσεων πληρωμών, απαιτείται η διαχρονική διατήρηση ικανοποιητικών επιπέδων ρευστότητας.

Την 31η Δεκεμβρίου 2012, ο συνολικός δανεισμός της εταιρίας ήταν βραχυπρόθεσμες πιστώσεις κεφαλαίων κίνησης € 3.652.581,53 κυμαινομένου επιτοκίου, που δεν καλύπτονται από παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα.

Η ευαισθησία των αποτελεσμάτων και των ιδίων κεφαλαίων σε μια μεταβολή του επιτοκίου χρηματοδότησης Euribor της τάξης του +1% ή -1%, με βάση τα σημερινά βραχυπρόθεσμα δανειακά υπόλοιπα, εκτιμάται σε € 36 χιλ. περίπου.

Πιστωτικός Κίνδυνος.

Οι παρεχόμενες από την εταιρία πιστώσεις σχεδόν στο σύνολό τους παρέχονται προς το Δημόσιο ή νομικά πρόσωπα δημοσίου δικαίου (Νοσοκομεία - Ασφαλιστικά Ταμεία), οι πληρωμές των οποίων εν γένει καθυστερούν. Τα δημοσιονομικά προβλήματα και η οικονομική ύφεση στην οποία έχει περιέλθει η Ελληνική Οικονομία έχει οδηγήσει στον περιορισμό των δαπανόμενων για την υγεία κονδυλίων και των εν γένει επιχορηγήσεων των δημοσίων νοσηλευτικών ιδρυμάτων από τον κρατικό προϋπολογισμό, με άμεση συνέπεια τον περιορισμό της ρευστότητάς τους. Η Εταιρεία επιδιώκει με κάθε μέσο, εξώδικο ή δικαστικό, την είσπραξη των απαιτήσεών της η πληρωμή των οποίων καθυστερεί. Η καθυστερημένη είσπραξη ή τυχόν μη είσπραξη τούτων ενέχει κίνδυνο εμφάνισης ζημιών.

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, η εταιρία προχώρησε στην προεξόφληση μέρους των απαιτήσεων της, χρησιμοποιώντας το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιήθηκε στη ανάλογη διαδικασία των Ομολόγων. Το ποσό των € 141.692,41 για την εταιρεία επιβάρυναν τα αποτελέσματα της προηγούμενης χρήσεως 2011.

Συναλλαγματικός Κίνδυνος.

Η πλειοψηφία των συναλλαγών της Εταιρείας γίνεται σε ευρώ και δεν υπάρχουν δανειακές υποχρεώσεις σε άλλο πλύν του Ευρώ νόμισμα και ως εκ τούτου η έκθεση σε συναλλαγματικούς κινδύνους αξιολογείται ως χαμηλή και ο κίνδυνος ελεγχόμενος. Μέρος των αγορών της Εταιρείας (22% περίπου) διενεργείται σε νομίσματα εκτός της ζώνης Ευρώ με συνέπεια να υφίσταται συναλλαγματικός κίνδυνος, λόγω ενδεχόμενης μεταβολής της ισοτιμίας των ξένων νομισμάτων με το Ευρώ, που όμως η διοίκηση εκτιμά ως περιωρισμένο.

Ο συγκεκριμένος κίνδυνος, λόγω της αστάθειας του διεθνούς χρηματοοικονομικού συστήματος είναι μεν υπαρκτός, πλήν όμως ενδεχόμενη μεταβολή της ισοτιμίας του Ευρώ ως προς άλλα νομίσματα, κατά ποσοστό της τάξης του 10% περίπου, μπορεί να επιφέρει συνολική αύξηση ή μείωση των αποτελεσμάτων και της καθαρής θέσης κατά € 12.000 Ευρώ, με συνέπεια ο κίνδυνος να θεωρείται ελεγχόμενος. Η διοίκηση παρακολουθεί συστηματικά τους συναλλαγματικούς κινδύνους και αξιολογεί την ανάγκη λήψης προσθέτων μέτρων.

Κίνδυνος Ρευστότητας.

Λόγω της δύσκολης οικονομικής κατάστασης η οποία επικρατεί, ο κίνδυνος ρευστότητας είναι υπαρκτός λαμβανομένου υπόψη και του γεγονότος ότι το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων υπερβαίνει το σύνολο των κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού. Από τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις το μεγαλύτερο μέρος αφορά δανειακές υποχρεώσεις οι οποίες δεν μειώθηκαν λόγω:

3) της αναδιάρταξης του Ελληνικού χρέους (PSI).

4) της μεγάλης καθυστέρησης είσπραξης των απαιτήσεων από πωλήσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο.

Η εταιρία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας σε καθημερινή βάση μέσω της συστηματικής παρακολούθησης των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και μέσω της καθημερινής παρακολούθησης των πραγματικών πληρωμών.

Κίνδυνος Αποθεμάτων – Προμηθευτών.

Η εταιρία λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (ασφάλιση, φύλαξη) για να ελαχιστοποιήσει ενδεχόμενες ζημιές από διάφορες αιτίες των αποθεμάτων του (ζημιές από φυσικές καταστροφές, κλοπές κλπ.).

Επιπρόσθετα η Διοίκηση επανεξετάζει περιοδικά την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων εμπορευμάτων και σχηματίζει κατάλληλες προβλέψεις, ώστε η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τους στις οικονομικές καταστάσεις να ταυτίζεται με την πραγματική. Επιπρόσθετα διενεργούνται περιοδικά καταστροφές των τυχόν ληγμένων ή μη εμπορεύσιμων προϊόντων, εμπορευμάτων ή ακρήστων παγίων, που ούτως διαγράφονται από τα αποθέματα.

Την 31/12/2012 το σύνολο αποθεμάτων της Εταιρείας ήταν € 179.490,31 και η διοίκηση εκτιμά, με βάση ιστορικά στοιχεία, ότι αυτά συνιστούν τα ελάχιστα αποθέματα ασφαλείας, ενόψει και της ποικιλίας των διατιθέμενων από την εταιρία προϊόντων, για την κάλυψη των αναγκών των πελατών για ένα (1) ημερολογιακό τετράμηνο κατ'ανώτατο όριο. Η διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι ο συνεχής έλεγχος και η ορθή διαχείρισή των αποθεμάτων, προκειμένου να διατηρούνται στα ελάχιστα δυνατά επίπεδα, αποτελούν τον μοναδικό τρόπο επιτυχούς αντιμετώπισης του κινδύνου. Τα αποθέματα δεν διατρέχουν κινδύνους ταχείας απαξίωσης τους από χρήση εις χρήση. Με βάση τα συστήματα ποιότητας που εφαρμόζονται από την εταιρία λαμβάνεται μέριμνα διάθεσης των προγενέστερης έναντι των νεώτερης κτήσης αποθεμάτων (έτσι ώστε να αποφεύγεται η λήξη διάρκειας ζωής των εξ αυτών ευπαθών).

2.2 Διαχείριση κεφαλαίων

Η διαχείριση κεφαλαίων αποσκοπεί στο να εξασφαλίσει στην εταιρία τη δυνατότητα να συνεχίσει τις δραστηριότητές της, ώστε να παρέχει κέρδη στους εταίρους και οφέλη στους άλλους ενδιαφερόμενους, διατηρώντας παράλληλα μια κεφαλαιουχική δομή που θα ελαχιστοποιεί το κόστος κεφαλαίου.

Τα εργαλεία της διαχείρισης κεφαλαίων είναι η μερισματική πολιτική, η έκδοση ή η επιστροφή κεφαλαίου και η αγοραπωλησία στοιχείων του ενεργητικού.

Βασικός δείκτης που χρησιμοποιείται κατά τη διαχείριση κεφαλαίων είναι ο συντελεστής μόχλευσης, ο οποίος υπολογίζεται ως το καθαρό χρέος διαιρούμενο με το συνολικό κεφάλαιο. Το καθαρό χρέος υπολογίζεται ως ο συνολικός δανεισμός (συμπεριλαμβάνονται βραχυπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα δάνεια) μείον τα χρηματικά διαθέσιμα. Το συνολικό κεφάλαιο υπολογίζεται ως τα ίδια κεφάλαια που εμφανίζονται στον ισολογισμό συν το καθαρό χρέος.

Ο συντελεστής μόχλευσης διαμορφώθηκε κατά την 31/12/2012 και την 31/12/2011 αντιστοίχως ως εξής:

	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011
Συνολικός δανεισμός	3.652.581,53	4.262.284,14
Μείον: Χρηματικά Διαθέσιμα	<u>(153.514,28)</u>	<u>(215.029,34)</u>
<i>Καθαρό χρέος</i>	<u>3.499.067,25</u>	<u>4.047.254,80</u>
Ίδια κεφάλαια	<u>(654.651,67)</u>	<u>(1.021.640,16)</u>
<i>Συνολικά κεφάλαια</i>	<u>2.844.415,58</u>	<u>3.025.614,64</u>
Συντελεστής μόχλευσης	123,0%	133,8%

3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως

Η σύνταξη Οικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της λογιστικής χρήσεως. Η χρήση της διαθέσιμης πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι όποιες αποκλίσεις δύνανται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

3.1. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Η εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Δεν υπάρχουν κατά την παρούσα χρονική στιγμή εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και τις προσδοκίες για τα μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

4. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

	Μηχανήματα & εργαλεία	Οχήματα	Οχήματα με leasing	Έπιπλα & λ/εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος Κτήσης					
Υπόλοιπο την 1/1/2011	107.711,91	18.986,70	54.455,32	205.329,98	386.483,91
Προσθήκες	188.388,17			2.275,64	190.663,81
Μειώσεις	(1,89)			(0,03)	(1,92)
Μεταφορές				10.694,50	10.694,50
Υπόλοιπο την 31/12/2011	<u>296.098,19</u>	<u>18.986,70</u>	<u>54.455,32</u>	<u>218.300,09</u>	<u>587.840,30</u>
Σωρ/νες Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο την 1/1/2011	(54.265,36)	(14.379,72)	(45.190,25)	(203.674,80)	(317.510,13)
Αποσβέσεις περιόδου	(24.744,06)	(2.572,87)	(5.791,54)	(7.714,89)	(40.823,36)
Μειώσεις	1,80				1,80
Υπόλοιπο την 31/12/2011	<u>(79.007,62)</u>	<u>(16.952,59)</u>	<u>(50.981,79)</u>	<u>(211.389,69)</u>	<u>(358.331,69)</u>
Αναπ/στο 31/12/2011	<u>217.090,57</u>	<u>2.034,11</u>	<u>3.473,53</u>	<u>6.910,40</u>	<u>229.508,61</u>
Κόστος Κτήσης					
Υπόλοιπο την 1/1/2012	296.098,19	18.986,70	54.455,32	218.300,09	587.840,30
Προσθήκες	7.303,83			675,13	7.978,96
Μειώσεις	(7.302,97)			(0,07)	(7.303,04)
Μεταφορές	159.082,51			8.584,32	167.666,83
Υπόλοιπο την 31/12/2012	<u>455.181,56</u>	<u>18.986,70</u>	<u>54.455,32</u>	<u>227.559,47</u>	<u>756.183,05</u>
Σωρ/νες Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο την 1/1/2012	(79.007,62)	(16.952,59)	(50.981,79)	(211.389,69)	(358.331,69)
Αποσβέσεις περιόδου	(106.756,60)	(1.741,21)	(3.473,52)	(7.431,39)	(119.402,72)
Μειώσεις	2,50			0,05	2,55
Υπόλοιπο την 31/12/2012	<u>(185.761,72)</u>	<u>(18.693,80)</u>	<u>(54.455,31)</u>	<u>(218.821,03)</u>	<u>(477.731,86)</u>
Αναπ/στο 31/12/2012	<u>269.419,84</u>	<u>292,90</u>	<u>0,01</u>	<u>8.738,44</u>	<u>278.451,19</u>

5. Αυλα Περιουσιακά Στοιχεία

	Λογισμικό
Κόστος Κτήσης	
Υπόλοιπο την 1/1/2011	<u>35.286,24</u>
Υπόλοιπο την 31/12/2011	<u>35.286,24</u>
Σωρ/νες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο την 1/1/2011	(30.047,98)
Αποσβέσεις περιόδου	(2.506,41)
Υπόλοιπο την 31/12/2011	<u>(32.554,39)</u>
Αναπ/στο 31/12/2011	<u>2.731,85</u>
Κόστος Κτήσης	
Υπόλοιπο την 1/1/2012	35.286,24
Προσθήκες	108,00
Υπόλοιπο την 31/12/2012	<u>35.394,24</u>
Σωρ/νες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο την 1/1/2012	(32.554,39)
Αποσβέσεις περιόδου	(2.035,92)
Υπόλοιπο την 31/12/2012	<u>(34.590,31)</u>
Αναπ/στο 31/12/2012	<u>803,93</u>

6. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

	ΑΦ από πάγια	ΑΦ από leasing	ΑΦ από αποτιμήσεις	ΑΦ από προβλέψεις	ΑΦ από διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	Σύνολο
Υπόλοιπο την 31/12/2010	(942,41)	(7.022,50)	70.068,45	14.119,98	16.205,41	92.428,93
Αναγνώριση στο αποτέλεσμα	441,15	6.327,79	(50.596,28)	497,61	528.998,22	485.668,49
Υπόλοιπο την 31/12/2011	<u>(501,26)</u>	<u>(694,71)</u>	<u>19.472,17</u>	<u>14.617,59</u>	<u>545.203,63</u>	<u>578.097,42</u>
Αναγνώριση στο αποτέλεσμα	313,44	694,71	31.841,65	36.438,05	146.649,22	215.937,07
Υπόλοιπο την 31/12/2012	<u>(187,82)</u>	<u></u>	<u>51.313,82</u>	<u>51.055,64</u>	<u>691.852,85</u>	<u>794.034,49</u>

Στην παρούσα χρήση επανυπολογίστηκε η αναβαλλόμενη φορολογία μετά την αλλαγή (αύξηση) του φορολογικού συντελεστή για τα μη διανεμόμενα κέρδη σε 26% και προέκυψε διαφορά (κέρδος) ποσού € 180.597,22 για την Εταιρεία η οποία καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσεως (φόρος εισοδήματος).

7. Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις

	Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	
	31.12.2012	31.12.2011
Υπόλοιπο 01/01/2012 & 01/01/2011 αντίστοιχα	570.115,12	3.770.856,14
Εξόφληση ομολόγων λήξεως 2011	0,00	(911.427,37)
	570.115,12	2.859.428,77
Επαναφορά προεξόφλησης 2010	0,00	204.259,27
Απομείωση λόγω PSI	0,00	(1.639.073,10)
Προεξόφληση	0,00	(854.499,82)
Τόκοι 2012	46.977,48	0,00
Μτφ σε εντός έτους	(212.290,68)	0,00
Υπόλοιπο την 31/12/2012	404.801,92	570.115,12

Το υπόλοιπο 01/01/2011 αφορά ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου που προήλθαν από απαιτήσεις της εταιρίας από το Ελληνικό Δημόσιο.

Στην χρήση 2011 εξοφλήθηκαν από το Ελληνικό Δημόσιο ομόλογα ύψους 911.427,37 ευρώ για την εταιρία. Για τα υπόλοιπα ομόλογα λήξεως 2012 και 2013 η ονομαστική αξία των οποίων ανέρχονταν στο ποσό των 3.063.688,04 ευρώ για την εταιρία εφαρμόστηκαν υποχρεωτικά οι διατάξεις των Ν. 4046/2012, Ν.4050/2012 και Ν. 4051/2012 για την αναδιάρθρωση του ελληνικού χρέους (PSI).

Η λογιστική αξία αυτών προ της απομείωσης ανέρχονταν σε 2.859.428,77 ευρώ για την εταιρία. Μετά την εφαρμογή του PSI προέκυψε ζημία απομείωσης ποσού ευρώ 1.639.073,10 (3.063.688,04 x 53,5%) για την εταιρία η οποία εμφανίζεται στα χρηματοοικονομικά έξοδα της προηγούμενης χρήσεως 2011.

Η λογιστική αξία αυτών μετά την απομείωση του PSI ανήλθε σε 1.424.614,94 ευρώ για την εταιρία.

Για τον προσδιορισμό των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών έχουν χρησιμοποιηθεί οι συμβατικές ταμειακές ροές της αναδιάταξης του ελληνικού χρέους (PSI).

Τα ομόλογα μετά την απομείωση αυτών προεξοφλήθηκαν με το original effective interest rate το οποίο ανέρχεται σε 8,24% για την εταιρία και προέκυψε ζημία ποσού 854.499,82 ευρώ για την εταιρία, η οποία εμφανίζεται στα χρηματοοικονομικά έξοδα της προηγούμενης χρήσεως 2011.

Το ποσό των 46.977,48 ευρώ για την εταιρία αφορούν πιστωτικούς τόκους που αντιστοιχούν στην περίοδο 01/01/2012 με 31/12/2012 λόγω της προεξόφλησης που έγινε στην προηγούμενη χρήση 2011.

Το ποσό των 212.290,68 ευρώ για την εταιρία αφορούν ομόλογα τα οποία λήγουν εντός ενός έτους και μεταφέρθηκαν στις βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις.

Τα ομόλογα λήγουν ως ακολούθως:

Έτος λήξης		
2013 - 2014	229.776,60	για κάθε χρόνο
2023 - 2027	45.956,24	για κάθε χρόνο
2028 - 2042	49.018,70	για κάθε χρόνο

8. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

	31/12/2012	31/12/2011
Καταβληθείσες εγγυήσεις	6.060,33	6.060,33
	<u>6.060,33</u>	<u>6.060,33</u>

9. Αποθέματα

	31/12/2012	31/12/2011
Εμπορεύματα	376.851,16	465.572,86
	<u>376.851,16</u>	<u>465.572,86</u>
Διαφορές αποτίμησης αποθεμάτων	(197.360,85)	(97.360,85)
Προκαταβολές για αγορά αποθεμάτων		188,62
	<u>179.490,31</u>	<u>368.400,63</u>

10. Απαιτήσεις από πελάτες

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Πελάτες	2.537.033,79	2.232.706,03
Προεξόφληση	(141.692,41)	(141.692,41)
Εκτίμηση για επισφαλείς πελάτες	(22.593,92)	(22.061,39)
	2.372.747,46	2.068.952,23

Οι απαιτήσεις από πελάτες που αφορούν μέρος των απαιτήσεων από το Ελληνικό Δημόσιο ύψους 0,90 εκατ. ευρώ για την εταιρία, για τις οποίες εκτιμάται ότι θα καθυστερήσει η εξόφλησή τους, έγινε προεξόφληση με το original effective interest rate το οποίο ανέρχεται σε 8,24% για την εταιρία με βάση τον προσδοκώμενο χρόνο είσπραξης σύμφωνα και με τις πρόσφατες εξαγγελίες του Υπουργού Υγείας και Κοινωνικής Αλληλεγγύης.

Εξ αιτίας της ανωτέρω προεξόφλησης προέκυψε ζημία ποσού 141.692,41 ευρώ για την εταιρία, η οποία εμφανίζεται στα χρηματοοικονομικά έξοδα της προηγούμενης χρήσης 2011.

Σε κάθε περίπτωση η εταιρία διεκδικεί δικαστικά τις απαιτήσεις της και μέχρι τώρα έχει δικαιωθεί σε όλες τις προσφυγές της, τις οποίες και εισέπραξε εντόκως.

Εμπορικές απαιτήσεις (μόνο για απαιτήσεις που έχουν λήξει και δεν έχει γίνει πρόβλεψη επισφάλειας)	31.12.2012	31.12.2011
Απαιτήσεις από πελάτες		
0-3 μήνες	563.109,34	588.346,35
3-9 μήνες	968.805,64	526.584,08
> 9 μηνών	382.841,46	359.914,16
Σύνολο	1.914.756,44	1.474.844,59
α) Ο υπολογισμός γίνεται από την ημέρα που η απαίτηση έγινε ληξιπρόθεσμη (> 3 μηνών)		
β) Όλες οι υπόλοιπες απαιτήσεις οι οποίες δεν είχαν λήξει κατά την 31.12.2012 λήγουν εντός ενός έτους.		

11. Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

	31/12/2012	31/12/2011
Γραμμάτια εισπρακτέα	86.567,22	86.567,22
Επιταγές εισπρακτέες	26.502,16	100.664,79
Δεσμευμένοι λογαριασμοί καταθέσεων	214,43	94.928,56
Χρεώστες διάφοροι	257.374,70	371.723,34
Εκτίμηση για επισφαλείς λοιπές απαιτήσεις	(116.792,87)	
	<u>253.865,64</u>	<u>653.883,91</u>

12. Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

	31/12/2012	31/12/2011
Μετρητά στα ταμεία	6.095,53	2.657,41
Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	147.418,75	212.371,93
	<u>153.514,28</u>	<u>215.029,34</u>

13. Εταιρικό κεφάλαιο

	Αριθμός εταιρικών μεριδίων	Σύνολο
31 ^η Δεκεμβρίου 2011	22.000	660.000,00
31 ^η Δεκεμβρίου 2012	22.000	660.000,00

14. Λοιπά αποθεματικά

	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικά από αφορολόγητα έσοδα	Σύνολο
Υπόλοιπο την 31/12/2010	229.500,70	67.125,46	296.626,16
Σχηματισμός αποθεματικών	15.419,95	7.609,24	23.029,19
Υπόλοιπο την 31/12/2011	<u>244.920,65</u>	<u>74.734,70</u>	<u>319.655,35</u>
Υπόλοιπο την 31/12/2012	<u>244.920,65</u>	<u>74.734,70</u>	<u>319.655,35</u>

15. Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2011</u>
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους	80.432,15	73.945,15
Προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	0,00	12.000,00
	<u>80.432,15</u>	<u>85.945,15</u>

Η Medicon ΕΠΕ έχει περαιώσει τις φορολογικές Υποχρεώσεις μέχρι και τη χρήση 2010. Στην κλειόμενη χρήση, από τον φορολογικό έλεγχο της χρήσης 2010, προέκυψαν φόροι ύψους €8.140,04 πλέον των νομίμων προσαυξήσεων οι οποίοι συμψηφίστηκαν με την πρόβλεψη ύψους €12.000,00. Η διαφορά καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα της χρήσης 2012.

Εντός της χρήσεως 2012 εκδόθηκε Έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/94 για το φορολογικό έλεγχο της χρήσης 2011 για την εταιρεία.

«Για τη χρήση 2012 η εταιρία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2012. (Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις)».

Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Ν 2112/20)

Με βάση τις διατάξεις του Ν. 2112/20 η εταιρεία είναι υποχρεωμένη να καταβάλλει στους εργαζόμενους που αποχωρούν για συνταξιοδότηση, εφάπαξ ποσό πολλαπλάσιο των μηνιαίων αποδοχών κατά τον χρόνο της αποχώρησης (προσδιορίζεται από το Νόμο), με βάση τα έτη υπηρεσίας. Οι παροχές αυτές προσδιορίστηκαν από ανεξάρτητο αναλογιστή.

	<i>Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων</i>	<i>Μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη/ζημιές</i>	Σύνολο
Υπόλοιπο την 31/12/2010	42.243,15	26.948,00	69.191,15
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	3.647,00		3.647,00
Τόκος στην υποχρέωση	2.262,00		2.262,00
Αναλογιστικές ζημιές/(κέρδη)	5.746,00	(6.901,00)	(1.155,00)
Υπόλοιπο την 31/12/2011	<u>53.898,15</u>	<u>20.047,00</u>	<u>73.945,15</u>
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	33.438,73		33.438,73
Παροχές καταβληθείσες από εργοδότη	(26.951,73)		(26.951,73)
Υπόλοιπο την 31/12/2012	<u>60.385,15</u>	<u>20.047,00</u>	<u>80.432,15</u>

16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	31/12/2012	31/12/2011
Προμηθευτές	930.630,56	846.310,42
Επιταγές πληρωτέες	6.518,21	237.376,38
Προκαταβολές πελατών	3.014,74	1.440,55
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	15.424,63	20.342,49
Εισπραχθείσες εγγυήσεις	207,20	207,20
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	14.560,00	0,00
Πιστωτές διάφοροι	426.855,69	188.108,20
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	20.195,94	0,00
	<u>1.417.406,97</u>	<u>1.293.785,24</u>

	31/12/2012	31/12/2011
Τρέχων φόρος εισοδήματος	95.955,27	
Φόροι από φορολογικούς ελέγχους		22.130,42
Φόρος προστιθέμενης αξίας	59.355,72	43.240,60
Παρακρατούμενοι φόροι	4.980,26	7.034,05
	<u>160.291,25</u>	<u>72.405,07</u>

17. Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

	31/12/2012	31/12/2011
Βραχυπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	<u>3.652.581,53</u>	<u>4.262.284,14</u>
	<u>3.652.581,53</u>	<u>4.262.284,14</u>

Λόγω της οικονομικής συγκυρίας και της αναδιάρταξης του Ελληνικού χρέους (PSI) οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρίας υπερβαίνουν την συνολική αξία των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων της.

Η διοίκηση της εταιρίας σε συνεργασία με την διοίκηση της μητρικής εταιρίας βρίσκεται σε διαπραγμάτευση με τα πιστωτικά ιδρύματα με σκοπό την αναδιάρθρωση του συνόλου του δανεισμού της.

18. Ανάλυση αποτελεσμάτων

Πωλήσεις: Ανάλυση

	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011
Πωλήσεις εμπορευμάτων	2.240.467,94	2.267.487,86
Παροχή υπηρεσιών	45.106,40	40.632,20
	<u>2.285.574,34</u>	<u>2.308.120,06</u>

Κόστος πωλήσεων

	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011
Αποθέματα έναρξης	465.572,86	318.537,52
Καθαρές αγορές	315.098,54	556.170,23
Κοστολογούμενες δαπάνες	150.000,00	150.000,00
Αποθέματα λήξης	(276.851,16)	(465.572,86)
Ιδιόχρηση κ.α. διαφορές	(28.865,54)	(22.005,17)
	<u>624.954,70</u>	<u>537.129,72</u>

Άλλα λειτουργικά έσοδα

	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011
Εισπραττόμενα έξοδα	3.295,50	1.451,60
Επιχορηγήσεις		34.615,28
Έσοδα από αποζημιώσεις	4.397,07	
Έσοδα από ενοίκια	1.200,00	100,00
Έσοδα από προβλέψεις		7.609,24
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	419,70	905,88
Κέρδη από πώληση παγίων	7.469,90	100,37
Άλλα λειτουργικά έσοδα	667,44	10.720,51
	<u>17.449,61</u>	<u>55.502,88</u>

Δαπάνες διοίκησης

	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	62.040,06	67.963,91
Αμοιβές & έξοδα συνεργατών	52.505,91	23.357,41
Παροχές τρίτων	19.385,37	36.617,34
Φόροι & τέλη	27.636,91	22.411,21
Διάφορα έξοδα	34.505,52	38.525,54
Αποσβέσεις	23.236,24	8.665,95
	<u>219.310,01</u>	<u>197.541,36</u>

Δαπάνες διάθεσης

	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	351.560,28	385.128,88
Αμοιβές & έξοδα συνεργατών	25.693,34	31.323,60
Παροχές τρίτων	66.464,26	144.305,41
Φόροι & τέλη	84.521,84	89.117,99
Διάφορα έξοδα	86.907,73	180.978,13
Αποσβέσεις	98.202,40	34.663,82
Προβλέψεις	117.325,40	
	<u>830.675,25</u>	<u>865.517,83</u>

Άλλα έξοδα

	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011
Φορολογικά πρόστιμα & προσαυξήσεις	3.888,65	242,18
Διάφορα πρόστιμα & προσαυξήσεις	1.615,78	112,55
Ζημίες από πώληση παγίων	0,73	
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	412,02	4.498,77
Λοιπές δαπάνες	2.569,65	4,62
	<u>8.486,83</u>	<u>4.858,12</u>

Χρηματοοικονομικά έσοδα

	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011
Τόκοι πιστωτικοί από επαναφορά προεξόφλησης 2010	0,00	204.259,27
Τόκοι πιστωτικοί	48.643,22	21.358,08
	<u>48.643,22</u>	<u>225.617,35</u>

Χρηματοοικονομικά έξοδα

	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011
Προεξόφληση ομολόγων	0,00	854.499,82
Απομείωση ομολόγων λόγω PSI	0,00	1.639.073,10
Προεξόφληση απαιτήσεων από πελάτες (Ελλ. Δημόσιο)	0,00	141.692,41
Ζημίες από αποτίμηση επενδύσεων	0,00	0,00
Τόκοι δανείων	392.984,87	392.382,78
Τόκοι χρηματοδοτικών μισθώσεων	0,00	0,00
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	7.959,21	10.898,98
Τραπεζικές προμήθειες	17.894,96	22.099,63
	<u>418.839,04</u>	<u>3.060.646,72</u>

19. Φόρος εισοδήματος

	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011
Φόρος επί των κερδών	100.549,31	80.599,88
Αναβαλλόμενοι φόροι	(215.937,07)	(485.668,49)
Φόροι από έλεγχο ή περαίωση	9.800,61	
Σχηματισμός/(Χρησιμοποίηση) πρόβλεψης για επιπλέον φόρους	(12.000,00)	
	<u>(117.587,15)</u>	<u>(405.068,61)</u>

	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	249.401,34	(2.076.453,46)
Τρέχων φορολογικός συντελεστής	20%	20%
Φόρος που αναλογεί	49.880,27	(415.290,69)
Επίδραση μη αναστρέψιμων διαφορών	343.143,82	7.754,02
Αναβαλ/νοι φόροι που δε λογίστηκαν/διεγράφησαν	(327.814,62)	(8.273,92)
Επίδραση διαφορετικού συντ/τή αναβαλ. φόρων	(180.597,22)	10.741,99
Φόροι από έλεγχο ή περαίωση	9.800,61	
Σχηματισμός/(Χρησιμοποίηση) πρόβλεψης για επιπλέον φόρους	(12.000,00)	
	<u>(117.587,15)</u>	<u>(405.068,61)</u>

20. Αριθμός Απασχολούμενου Προσωπικού

Ο μέσος όρος του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας χρήσεως ανέρχεται σε 12 άτομα.

Δαπάνες προσωπικού

	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011
Μισθοί	275.529,80	325.403,68
Ημερομίσθια και ωρομίσθια	16.826,32	18.242,09
Εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία	83.224,51	98.160,07
Λοιπές παροχές προσωπικού	4.580,98	6.532,95
Επιβάρυνση υποχρέωσης παροχών προσωπικού	33.438,73	4.754,00
	<u>413.600,34</u>	<u>453.092,79</u>

21. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Δεν υπάρχουν.

22. Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές

Η Medicon ΕΠΕ, λόγω των καθυστερήσεων πληρωμών εκ μέρους διαφόρων ν.π.δ.δ., άσκησε ενώπιον διαφόρων πολιτικών και διοικητικών δικαστηρίων της χώρας, συνολικά είκοσι μία (21) αγωγές κατά έξι (6) ν.π.δ.δ. και πέντε (5) ιδιωτών, με βάση τις οποίες διεκδικεί από αυτά την έντοκη καταβολή του τιμήματος πωληθέντων από αυτήν ειδών συνολικού ποσού € 325.944,04 από τα ν.π.δ.δ. και ποσού € 115.567,53 από τους ιδιώτες.

Δεδομένου ότι για το σύνολο των πωλήσεων αυτών υπάρχουν σχετικά πρωτόκολλα παραδόσεως παραλαβής, από τα οποία βεβαιώνεται η παραλαβή των αντιστοίχων ειδών από τα εναγόμενα ν.π.δ.δ., οι διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι το σύνολο των αγωγών αυτών θα γίνει δεκτό και η καθυστέρηση στην είσπραξη των επίδικων απαιτήσεων δεν θα έχει σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της.

Πέραν αυτών δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία απαιτήσεις ή υποχρεώσεις, ούτε αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας.

23. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Την 22/03/2013 συζητήθηκε στο Συμβούλιο της Επικρατείας η προσφυγή του Σ.Ε.Π. στον οποίο είναι μέλος η εταιρία για την αίτηση ακύρωσης ανταλλαγής των Ο.Ε.Δ. στα πλαίσια της διαδικασίας αναδιάρθρωσης του Ελληνικού χρέους (PSI) και ορίστηκε νέα ημερομηνία συμπληρωματικής κατάθεσης υπομνημάτων η 29/04/2013.

Πέραν των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2012 γεγονότα, που να αφορούν την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

Γέρακας, 22 Μαρτίου 2013

Ο ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΠΡΑΣΙΝΟΣ ΙΩΑΝΝΗΣ

ΚΥΡΙΔΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ

Α.Δ.Τ. ΑΒ.285913/2006

Α.Δ.Τ. Χ 208262

MEDICON HELLAS A.E.

Α.Μ. 44601 Α ΤΑΞΗΣ 0011658

Ε. ΣΤΟΙΧΕΙΑ & ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

"MEDICON ΕΠΕ - ΕΜΠ. ΙΑΤΡΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ & ΧΗΜ. ΑΝΤΙΔΡΑΣΤΗΡΙΩΝ"

ΑΡ. ΓΕΜΗ: 525901000

ΜΕΛΙΤΩΝΑ 5 ΓΕΡΑΚΑΣ ΑΤΤΙΚΗΣ

Στοιχεία και Πληροφορίες Χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2012 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2012

(δημοσιευμένα βάσει του κ.ν. 2190/20, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της "MEDICON ΕΠΕ - ΕΜΠ. ΙΑΤΡΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ & ΧΗΜ. ΑΝΤΙΔΡΑΣΤΗΡΙΩΝ". Συνιστούμε επ' ουδενί στον αναγνώστη, πριν τη ροβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρίας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια Υπηρεσία	Γ.Ε.ΜΗ.
Διεύθυνση διαδικτύου εταιρείας:	www.mediconsa.com
Ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων	22-Μαρ-2013
Νόμιμος ελεγκτής:	Χρυσούλα Γ. Τσακαλογιάννη
Ελεγκτική εταιρεία :	BAKER TILLY HELLAS Α.Ε
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών:	Με σύμφωνη γνώμη- Θέμα έμφασης

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ - Ποσά εκφρασμένα σε €

	31.12.2012	31.12.2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ιδιοχρηματοδοτούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	278.451,19	229.508,61
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	803,93	2.731,85
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	794.034,49	578.097,42
Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	404.801,92	570.115,12
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	6.060,33	6.060,33
Αποθέματα	179.490,31	368.400,63
Απαιτήσεις από πελάτες	2.372.747,46	2.068.952,23
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	253.865,64	653.883,91
Επενδύσεις διακρατούμενες ως την λήξη εντός έτους	212.290,68	0,00
Ταμιακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	153.514,28	215.029,34
Σύνολο Ενεργητικού	4.656.060,23	4.692.779,44
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΩΣΕΙΣ		
Εταιρικό Κεφάλαιο	660.000,00	660.000,00
Λοιπά αποθεματικά	319.655,35	319.655,35
Αποτελέσματα εις νέον	-1.634.307,02	-2.001.295,51
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	-654.651,67	-1.021.640,16
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	80.432,15	85.945,15
Προμηθευτές & Λοιπές υποχρεώσεις	1.577.698,22	1.366.190,31
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	3.652.581,53	4.262.284,14
Σύνολο υποχρεώσεων	5.310.711,90	5.714.419,60
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΩΣΕΩΝ	4.656.060,23	4.692.779,44

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ - Ποσά εκφρασμένα σε €

	31.12.2012	31.12.2011
Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
Σύνολο καθαρής θέσης έναρξης χρήσης (1/1/2012 και 1/1/2011 αντίστοιχα)	-1.021.640,16	649.744,69
Κέρδη χρήσης, μετά από φόρους	366.988,49	-1.671.384,85
Σύνολο καθαρής θέσης λήξης χρήσης (31/12/2012 και 31/12/2011 αντίστοιχα)	-654.651,67	-1.021.640,16

Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες:

1) Στην σημείωση 15 των Οικονομικών καταστάσεων γίνεται αναφορά των ανέλεγκτων φορολογικά κέρσεων. 2) Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαίτησία, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας. 3) Το απασχολούμενο προσωπικό στο τέλος της κλειόμενης περιόδου ανέρχεται σε 12 άτομα. 4) Οι συμφετιμένες προβλέψεις που έχουν διενεργηθεί από την Εταιρεία είναι οι παρακάτω: (Ποσά εκφρασμένα σε €)
 Οι πάσης φύσεως επίδικες ή υπό διαίτησία διαφορές, οι αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας: 0,00
 Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις: 0,00
 Επισφαλείς πελάτες: 139.386,79
 Προβλέψεις Αποζημ. Προσωπικού: 80.432,15
 5) Σε εφαρμογή των νόμων που προβλέπουν την αναδιάρθρωση του Ελληνικού Δημοσίου χρέους (PSI), για τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου που είχε στην κατοχή της η εταιρεία, διαγράφηκε σε βάρος των αποτελεσμάτων της προηγ. χρήσεως 2011 ποσό ύψους € 1.634.307,02
 6) Το Διοικητικό Συμβούλιο της Μητρικής εταιρείας και η Γενική Συνέλευση της θυγατρικής MEDICON ΕΠΕ, πρότειναν προς τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων/εταίρων τους, την συγχώνευση τους με απορρόφηση από την μητρική εταιρεία, της MEDICON ΕΠΕ σύμφωνα με τις διατάξεις του ΚΝ 2190/1920 και των άρθρων 1-5 του Ν 2166/1993.
 7) Το θέμα έμφασης του Ορκωτού ελεγκτή αναφέρεται στην σημείωση 17 των Οικονομικών καταστάσεων και αφορά στο γεγονός ότι το σύνολο της αξίας των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της εταιρείας υπερβαίνει την συνολική αξία των κυκλοφορούντων περιουσιακών της στοιχείων.
 8) Τα κατωτέρω στοιχεία αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του ΔΛΠ 24:
 Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης 175.072,70*

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΧΡΗΣΗΣ - Ποσά εκφρασμένα σε €

	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Κύκλος εργασιών	2.285.574,34	2.308.120,06
Κόστος πωλήσεων	-624.954,70	-537.129,72
Μικτά κέρδη	1.660.619,64	1.770.990,34
Άλλα έσοδα	17.449,61	55.502,88
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-219.310,01	-197.541,36
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	-830.675,25	-865.517,83
Άλλα έξοδα	-8.486,83	-4.858,12
Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	619.597,16	758.575,91
Αποτελέσματα χρηματοοικ. & επενδ. δραστηριότητας	-370.195,82	-2.835.029,37
Κέρδη / Ζημιές προ φόρων	249.401,34	-2.076.453,46
Μείον φόροι	117.587,15	405.068,61
Κέρδη / Ζημιές μετά από φόρους	366.988,49	-1.671.384,85
Αποσβέσεις	121.438,64	43.329,77
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	741.035,80	801.905,68

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε €)

	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Ζη Εναλλακτική: Έμμεση μέθοδος Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Κέρδη / Ζημιές προ φόρων	249.401,34	-2.076.453,46
Πλέον/μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	121.438,64	43.329,77
Προβλέψεις	123.812,40	12.363,24
Έσοδα από προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	0,00	-7.609,24
Αποτελέσματα (έσοδα) επενδυτικής δραστηριότητας	-48.643,22	-225.617,35
Κέρδη από πώληση παγίων	-7.469,90	-100,37
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	418.839,04	3.060.646,72
Ζημιές από πώληση παγίων	0,73	0,73
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργ. δραστηριότητες:		
Μείωση/(αύξηση) αποθεμάτων	21.243,49	-165.527,70
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων	-21.102,36	969.963,63
Μείωση/(αύξηση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	137683,06	413.049,29
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα	-417.485,74	-218.181,99
Καταβληθέντα φόροι	-36.525,07	-115.144,98
Σύνολο εισροών-εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	541.192,41	1.690.717,56
Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-8.086,96	-190.663,81
Εισπραξη από πώληση ενσώματων παγίων	14.769,66	100,49
Τόκοι εισπραχθέντες	1.665,74	225.617,35
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	8.348,44	35.054,03
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Αναλήψεις δανείων	49.900,00	200.000,00
Εξοφληθείσες δανείων	-660.955,91	-1.827.132,35
Σύνολο εισροών (εκροών) χρημ/κών δραστ/των (γ)	-611.055,91	-1.627.132,35
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α)+(β)+(γ)	-61.515,06	98.639,24
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	215.029,34	116.390,10
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	153.514,28	215.029,34

Γέρακας, 22 Μαρτίου 2013

Ο Διαχειριστής

ΠΡΑΣΙΝΟΣ ΙΩΑΝΝΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 285913

Ο Οικονομικός Διευθυντής

ΚΥΡΙΑΔΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ
Α.Δ.Τ. Χ 208262
Α.Μ. 44601 Α ΤΑΞΗ 0011658