MEDISERVE ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΦΑΡΜΑΚΩΝ

Ν. ΚΗΦΙΣΙΑ - ΑΡ. Μ.Α.Ε. 731/01ΑΤ/Β/86/149/95

13ος ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1.1.2012 - 31.12.2012)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	Ποσά κλειομένης χρήσεως 2012			Ποσά προηγουμένης χρήσεως 2011		
	Αξία Κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη Αξία	Αξία Κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη Αξία
Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ						
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	19.112.496,20	918.510,23	18.193.985,97	300.336,86	269.735,97	30.600,89
	19.112.496,20	918.510,23	**18.193.985,97**	300.336,86	269.735,97	**30.600,89**
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
I. Ασώματες Ακινητοποιήσεις						
2. Παραχωρήσεις και δικαιώματα		230.437,58			157.718,00	
βιομηχανικής ιδιοκτησίας	1.261.531,65	1.198.499,01	63.032,64	1.261.131,65	968.061,43	293.070,22
II. Ενσώματες Ακινητοποιήσεις						
1. Γήπεδα - Οικόπεδα	6.536.678,02	0,00	6.536.678,02	5.116.032,38	0,00	5.116.032,38
3. Κτίρια και Τεχνικά Έργα	17.163.302,35	7.286.520,65	9.876.781,70	17.163.302,35	6.575.976,75	10.587.325,60
4. Μηχανήματα - Τεχνικές Εγκαταστάσεις και Λοιπός Μηχανολογικός Εξοπλισμός	8.347.000,56	8.267.851,68	79.148,88	8.357.649,83	8.199.784,66	157.865,17
5. Μεταφορικά Μέσα	207.851,24	196.541,49	11.309,75	243.489,13	227.670,99	15.818,14
6. Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	2.327.575,89	2.239.789,68	87.786,21	2.298.796,53	2.044.925,82	253.870,71
7. Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές κτήσεως παγίων	87.600,00	0,00	87.600,00	57.000,00	0,00	57.000,00
Σύνολο Ακινητοποιήσεων (ΓΙΙ)	34.670.008,06	17.990.703,50	16.679.304,56	33.236.270,22	17.048.358,22	16.187.912,00
Σύνολο Ακινητοποιήσεων (ΓΙ + ΓΙΙ)	35.931.539,71	19.189.202,51	16.742.337,20	34.497.401,87	18.016.419,65	16.480.982,22
III. Συμμετοχές και Αλλες Μακροπρόθεσμες Χρηματοοικονομικές Απαιτήσεις						
1. Συμμετοχές σε συνδεμένες επιχειρήσεις		40.595,51			40.595,51	
2. Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις		604.679,37	645.274,88		612.679,37	653.274,88
3. Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδ. Επιχ.			5.691.000,52			7.876.200,52
7. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις			92.933,45			77.587,45
			6.429.208,85			8.607.062,85
Σύνολο Παγίου Ενεργητικού (ΓΙΙ + ΓΙΙΙ)			**23.171.546,05**			**25.088.045,07**
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
I. Αποθέματα						
1. Εμπορεύματα			15.907.042,12			16.515.413,42
2. Προϊόντα έτοιμα & ημιτελή-Υποπροϊόντα & υπολείμματα			2.426.289,41			2.589.219,56
3. Παραγωγή σε εξέλιξη			0,00			48.276,37
4. Πρώτες & βοηθητικές ύλες - αναλώσιμα Υλικά - ανταλλακτικά & είδη συσκευασίας			194.598,66			301.856,71
5. Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων			27.117,03			79.320,96
			18.555.047,22			19.534.087,02
II. Απαιτήσεις						
1. Πελάτες		40.600.180,00			29.320.351,81	
Μείον : Προβλέψεις		76.437,84	40.523.742,16		178.407,19	29.141.944,62
2. Γραμμάτια εισπρακτέα			215.807,85			293.878,66
3. Γραμμάτια σε καθυστέρηση			58.388,12			58.388,12
3α. Επιταγές Εισπρακτέες			501.761,15			914.639,23
3β. Επιταγές σε καθυστέρηση			218.777,09			28.469,21
5. Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεμένων επιχειρήσεων			3.250.580,82			3.250.580,82
8. Δεσμευμένοι λογαριασμοί καταθέσεων			16.900,45			6.889,60
10. Επισφαλείς και επίδικοι πελάτες & χρεώστες			217.603,77			217.603,77
11. Χρεώστες Διάφοροι			1.339.131,30			3.139.286,99
12. Λογ. Διαχειρίσεως προκαταβολών & πιστώσεων			388.114,04			100.245,72
			46.730.806,75			37.151.926,74
III Χρεόγραφα						
3. Λοιπά χρεόγραφα		16.660.139,00			35.841.312,60	
Μείον : Προβλέψεις υποτιμήσεων		151.177,68	16.508.961,32		506.805,13	35.334.507,47
IV.Διαθέσιμα						
1. Ταμείο			16.572,17			20.699,38
3. Καταθέσεις Όψεως και Προθεσμίας			647.303,20			901.057,85
			663.875,37			921.757,23
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔΙ+ΔΙΙ+ΔΙΙΙ+ΔΙV)			**82.458.690,66**			**92.942.278,46**
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
1. Εξοδα επομένων χρήσεων			51.410,73			79.157,82
3. Λοιποί μεταβατικοί λογ/μοί ενεργητικού			9.007,05			9.007,05
			60.417,78			**88.164,87**
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β + Γ + Δ + Ε)			**123.884.640,46**			**118.149.089,29**
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ						
2. Χρεωστικοί λογ. Εγγυήσεων & εμπραγμάτων Ασφαλειών			4.175.320,87			4.310.383,28
4. Λοιποί λογαριασμοί τάξεως.			2.060,47			2.060,47
			4.177.381,34			**4.393.514,78**

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

	Ποσά Χρήσεως 2012	Ποσά Χρήσεως 2011
Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
I. Μετοχικό Κεφάλαιο (3.500.000 μετοχές των 3,00 € εκάστη.)		
1. Καταβλημένο	12.750.000,00	12.750.000,00
	12.750.000,00	12.750.000,00
III. Διαφορές Αναπροσαρμογής - Επιχορηγήσεις επενδύσεων		
2. Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας λοιπών περιουσιακών στοιχείων	1.420.645,64	0,00
IV. Αποθεματικά Κεφάλαια		
1. Τακτικό Αποθεματικό	2.171.779,59	2.171.779,59
4. Έκτακτο Αποθεματικό	190.000,00	190.000,00
5. Αφορολόγητα Αποθ/τικά Ειδικών Διατάξ. Νόμων	1.576.262,50	1.576.262,50
	3.938.042,09	3.938.042,09
V. Αποτελέσματα εις Νέο		
Υπόλοιπο Κερδών Χρήσεως εις Νέο	-13.399.849,94	-7.413.722,86
	-13.399.849,94	-7.413.722,86
VI. Δικαιώματα μειοψηφίας	-1.217.209,41	-86.802,04
VI. Ποσά προοριζόμενα για αύξηση μετοχικού κεφαλ.		
Καταθέσεις μετόχων	1.340.000,00	2.488.821,52
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (ΑΙ+ΑΙΙΙ+ΑΙV+ΑV+ΑVI)	**4.831.628,37**	**11.676.338,71**
Β. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ		
1. Προβλέψεις για Αποζημίωση Προσωπικού λόγω Εξόδου από την Υπηρεσία	654.684,39	574.708,79
2. Λοιπές Προβλέψεις	87.857,26	89.620,34
	742.541,65	**664.329,13**
Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
I. Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
1. Δάνεια τραπεζών	17.356.452,91	18.657.331,07
8. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	352.338,52	352.338,52
	17.708.791,43	**19.009.669,59**
II. Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
1. Προμηθευτές	15.859.216,44	11.678.809,49
2. Γραμμάτια πληρωτέα	1.154.950,63	1.275.715,53
2α.Επιταγές πληρωτέες	10.763,64	199.245,07
3. Τράπεζες Λ/Βραχ. Υποχρεώσεων	75.315.128,30	66.818.379,30
4. Προκαταβολές Πελατών	38.637,48	53.104,06
5. Υποχρεώσεις από Φόρους - Τέλη	427.816,85	860.293,59
6. Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	550.023,12	414.996,82
7. Μακρ. Υποχρ. Πληρωτέες στην επομ. Χρήση	1.424.784,63	1.414.939,12
10. Μερίσματα Πληρωτέα	1.060.864,53	1.093.515,03
11. Πιστωτές διάφοροι	3.597.958,53	2.901.370,79
Σύνολο Υποχρεώσεων (ΓΙΙ)	99.440.144,15	86.710.368,80
Σύνολο Υποχρεώσεων (ΓΙ + ΓΙΙ)	**117.148.935,58**	**105.720.038,39**
Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
1. Εξοδα χρήσεως δουλευμένα	1.161.534,86	88.383,06
3. Λοιποί μεταβατικοί λογ/μοι παθητικού	0,00	0,00
	1.161.534,86	**88.383,06**
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ)	**123.884.640,46**	**118.149.089,29**
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ		
2. Πιστωτικοί λογ. Εγγ. & εμπραγμάτων Ασφαλειών	4.310.383,28	4.310.383,28
4. Λοιποί λογαριασμοί τάξεως.	2.060,47	2.060,47
	4.312.443,75	**4.393.514,78**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ

31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012)

I. Αποτελέσματα Εκμεταλλεύσεως	Ποσά κλειομένης χρήσεως 2012			Ποσά προηγουμένης χρήσεως 2011		
Κύκλος Εργασιών (Πωλήσεις)			29.416.738,62			23.612.424,08
Μείον: Κόστος Πωλήσεων			14.142.053,88			8.627.073,17
Μικτά Κέρδη Εκμεταλλεύσεως			15.274.684,74			14.985.350,91
ΠΛΕΟΝ: Αλλά έσοδα εκμεταλλεύσεως			2.055.615,56			3.092.218,08
Σύνολο			17.330.300,30			18.077.568,99
Μείον: 1. Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας		6.050.224,13			5.759.942,96	
2. Έξοδα λειτουργίας ερευνών & ανάπτυξης		319.878,25			395.372,74	
3. Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως		10.231.382,76	16.601.485,14		9.610.542,28	15.765.857,98
Μερικά Αποτελέσματα Εκμεταλλεύσεως			728.815,16			2.311.711,01
ΠΛΕΟΝ						
1. Έσοδα συμμετοχών		0,00			98.061,31	
4.Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα		51,24			474,66	
Μείον		51,24			98.535,97	
1. Προβλέψεις υποτίμησης συμ/χών & χρεογράφ.	150.591,76			482.658,82		
Μείον : 3. Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	6.379.171,16	6.529.762,92	-6.529.711,68	6.421.433,60	6.904.092,42	-6.805.556,45
Ολικά Αποτελέσματα Εκμεταλλεύσεως			-5.800.896,52			-4.493.845,44
II. ΠΛΕΟΝ: Έκτακτα Αποτελέσματα						
1. Έκτακτα & ανόργανα έσοδα		3.100,78			16.134,29	
2. Έκτακτα Κέρδη		5.128,79			29.999,69	
3. Έσοδα Προηγουμένων Χρήσεων		1.712,48			4.835,18	
4. Εσοδα από προβλέψεις προηγ.. Χρήσεων		209.690,74			2.706,66	
		219.632,79			53.675,82	
Μείον : 1. Έκτακτα & ανόργανα Έξοδα	204.508,50			648.066,08		
2. Έκτακτες Ζημίες	297.404,87			76.418,78		
3. Έξοδα Προηγουμένων Χρήσεων	32.089,79			507.767,63		
4. Προβλέψεις για Έκτακτους Κινδύνους	671.562,49	1.205.565,65	-985.932,86	514.597,26	1.746.849,75	-1.693.173,93
Οργανικά & Έκτακτα Αποτελέσματα			-6.786.829,38			-6.187.019,37
ΜΕΙΟΝ:						
Σύνολο Αποσβέσεων Παγίων Στοιχείων		1.991.633,75			1.586.644,39	
Μείον: Οι Ενσωματωμένες στο Λειτουργικό Κόστος		1.991.633,75	0,00		1.586.644,39	0,00
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ προ Φόρων			**-6.786.829,38**			**-6.187.019,37**
ΜΕΙΟΝ : Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγουμένων χρήσεων			0,00			-220.247,13
ΜΕΙΟΝ : Φόρος εισοδήματος και λοιποί μη ενσωμ/νοι φόροι			-120.835,08			-644.354,99
ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ (ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ)			**-6.907.664,46**			**-7.051.621,49**
ΜΕΙΟΝ: αναλογία κερδών τρίτων			-2.136.366,15			-2.136.366,15
ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΟΜΙΛΟΥ (ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ)			**-4.771.298,31**			**-4.915.255,34**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2012

ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΓΟΡΑ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά & Διαφ. Αναπροσ,	Αποτελέσματα εις νέον	Δικαιώματα μειοψηφίας	Ποσά προορ. για ΑΜΚ	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπα 31.12.2011	**12.750.000,00**	**3.938.042,09**	**-7.413.722,86**	**-86.802,04**	**2.488.821,52**	**11.676.338,71**
Μεταβολές Ιδίων Κεφαλαίων χρήσεως 2012						
Διαφορές αναπροσαρμογής ενσωμάτων παγίων		**1.420.645,64**				1.420.645,64
Λοιπές μεταβολές ιδίων κεφαλαίων				1.005.958,77	-1.148.821,52	-142.862,75
Φόρος εισοδήματος και λοιποί φόροι			-120.835,08			-120.835,08
Κέρδη / ζημίες χρήσεως 2012			-5.865.292,01	-2.136.366,15		-8.001.658,15
Προτεινόμενα μερίσματα				0,00		0,00
Υπόλοιπα 31.12.2012	**12.750.000,00**	**5.358.687,73**	**-13.399.849,94**	**-1.217.209,42**	**1.340.000,00**	**4.831.628,37**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1) Η τελευταία αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων έγινε την 31.12.2012 με βάση τις διατάξεις του Ν.2065/92.και προέκυψε διαφορά αναπροσαρμογής ποσού 1.420.645,64 που εμφανίζεται στο κονδύλι Α/ΙΙΙ/2 του Παθητικού

2. Στις ενοποιημένες Οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2012 περιλαμβάνονται οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών ΙΑΜΕΞ ΙΑΤΡΙΚΑ ΕΙΔΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, ROTTAPHARM HELLAS A.E. και PROTTON PHARMA A.E.

3. Επίσης δεν έχει συμπεριληφθεί στην ενοποίηση η συμμετοχή σε μια εταιρεία του εξωτερικού, για την οποία, η ενοποίησή της δεν κρίνεται σημαντική κατά τις διατάξεις του άρθρου 100 παρ.3 του Κ.Ν. 2190/20.

4. Στις εταιρείες του ομίλου απασχολούνται 150 άτομα

5. Οι βασικές λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν είναι γενικά οι ίδιες με αυτές που οι εταιρείες του ομίλου εφαρμόζουν παγίως.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2012

ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΓΟΡΑ

	Ποσά κλειομ. χρήσεως 2012	Ποσά προηγ. χρήσεως 2011
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από πελάτες	22.026.500,85	47.290.990,25
Πληρωμές σε προμηθευτές, πιστωτές και εργαζόμενους	23.098.222,20	22.215.569,66
Ταμιακές ροές από τις λειτουργικές δραστηριότητες	-1.071.721,35	25.075.420,59
Πληρωμές φόρου εισοδήματος	553.311,82	2.377.682,55
Καθαρές ταμιακές ροές από τις λειτουργικές δραστηριότητες	**-1.625.033,17**	**22.697.738,04**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Πληρωμές για απόκτηση ενσωμάτων παγίων και άϋλων στοιχείων	514.075,68	220.206,55
Πληρωμές για απόκτηση χρηματοοικονομικών στοιχείων	8.100,00	3.123.218,68
Εισπράξεις από πώληση συμμετοχών, ενσωμάτων παγίων, άϋλων στοιχείων και χρηματοοικονομικών στοιχείων	23.769,33	133.160,03
Εισπράξεις από τόκους, μερίσματα και ενοίκια των στοιχείων των επενδυτικών δραστηριοτήτων		98.061,31
Καθαρές ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	**-498.406,35**	**-3.112.203,89**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις/Πληρωμές από αύξηση/μείωση μετοχικού κεφαλαίου	1.081.500,00	5.209.658,85
Εισπράξεις από ληφθέντα δάνεια	8.496.749,00	54.638,08
Πληρωμές για δάνεια και τόκους	7.712.691,34	20.457.339,06
Πληρωμές μερισμάτων	0,00	4.200.000,00
Καθαρές ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**1.865.557,66**	**-19.393.042,13**
Καθαρή αύξηση /μείωση ταμιακών διαθεσίμων χρήσεως	**-257.881,86**	**192.492,02**
Ταμιακά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσεως	921.757,23	729.265,21
Ταμιακά διαθέσιμα στη λήξη της χρήσεως	**663.875,37**	**921.757,23**

Ν. ΚΗΦΙΣΙΑ 30 ΑΠΡΙΛΙΟΥ 2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΚΑΤΣΙΚΑΣ	**ΜΑΡΙΟΣ - ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΚΑΤΣΙΚΑΣ**
Α.Τ. ΑΒ 340972	Α.Τ. ΑΕ 024856

Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ

ΜΑΡΙΑ ΔΕΡΜΟΣΟΝΟΓΛΟΥ
Α.Τ. ΑΕ 617857 Α.Μ. Ο.Ε. 3650

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ - ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους κκ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρίας " MEDISERVE ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΦΑΡΜΑΚΩΝ "

Έκθεση επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων Ελέγξαμε τις ανωτέρω ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας " MEDISERVE ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΦΑΡΜΑΚΩΝ και των θυγατρικών της που αποτελούνται από τον ενοποιημένο ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2012, τις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών, της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα. **Ευθύνη της Διοίκησης για τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**. Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και τις διατάξεις των άρθρων 90 έως και 109 του κωδ.Ν. 2190/1920, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. **Ευθύνη Ελεγκτή.** Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των ενοποιημένων 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 ενοποιημένες 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 ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των ενοποιημένων 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 προέκυψαν τα εξής: 1) Στο κονδύλι Δ/ΙΙΙ/3 του ενεργητικού περιλαμβάνονται ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου τα οποία μετά την απομείωση της αξίας τους κατά ποσό 18.758.260, λόγω εφαρμογής του PSI, διαμορφωθήκαν στο ποσό των ευρώ 16.292.594 € και αποτιμήθηκαν στην ονομαστική (απομειωμένη) τους αξία. Για τα ομόλογα αυτά δεν έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη λόγω υποτίμησης της αξίας αυτών κατά ποσό ευρώ 6.703.903, με συνέπεια η αξία των ομολόγων, τα αποτελέσματα χρήσεως και τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά το ποσό αυτό. Πέραν τούτου, η ζημία που υπέστη η εταιρεία λόγω της απομείωσης της αξίας αυτών, κατά την εφαρμογή του PSI, εμφανίζεται στο κονδύλι Β/4 του Ενεργητικού και το μη αποσβεσμένο μέρος της είναι ποσού 18.133.609 €. Κατά παρέκκλιση των διατάξεων του άρθρου 43 του ΚΝ 2190/20 για την ζημία αυτή δεν σχηματίστηκε στην προηγούμενη χρήση ισόποση πρόβλεψη με αποτέλεσμα τα έξοδα εγκαταστάσεως, τα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα της προηγουμένης χρήσεως να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα. 2) Στα κονδύλια Δ/ΙΙ/1,2,3β και 10 του ενεργητικού περιλαμβάνονται και απαιτήσεις σε καθυστέρηση από προηγούμενες χρήσεις συνολικού ποσού ευρώ 1.440.000 για τις οποίες δεν έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη για την κάλυψη ζημιών από τη μη ρευστοποίηση μέρους των επίδικων αυτών απαιτήσεων. Με βάση τον έλεγχό μας εκτιμούμε ότι η σχηματισθείσα από την εταιρία πρόβλεψη ποσού ευρώ 76.437 υπολείπεται κατά ευρώ 1.364.000 περίπου του ποσού που έπρεπε να έχει σχηματιστεί. Ο μη σχηματισμός της απαιτούμενης πρόβλεψης συνιστά παρέκκλιση από τις λογιστικές αρχές που προβλέπονται από την Ελληνική Νομοθεσία (κωδ. Ν. 2190/1920 και ΕΓΛΣ) με συνέπεια, η αξία των απαιτήσεων από πελάτες και τα Ίδια Κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 1.364.000 και τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων αυξημένα κατά 1.364.000 € επίσης. 3) οι φορολογικές δηλώσεις α) της μητρικής και των εταιρειών ΙΑΜΕΞ Α.Ε., ROTTAPHARM HELLAS AE για την χρήση 2010 και της εταιρείας PROTTON PHARMA A.E. για τις χρήσεις 2010 και 2011 δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές και δεν έχει γίνει καμία πρόβλεψη σε σχέση με το θέμα αυτό. **Γνώμη με Επιφύλαξη.** Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος υπ΄ αριθμόν 1 και τις πιθανές επιπτώσεις των θεμάτων υπ΄ αριθμόν 2 και 3 που μνημονεύονται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη' οι ανωτέρω ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας " MEDISERVE ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΦΑΡΜΑΚΩΝ" και των θυγατρικών αυτής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές 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 90 έως και 109 του κωδ.Ν. 2190/1920. **Έμφαση Θεμάτων.** Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής: 1) στη σημείωση 9(3) του προσαρτήματος, όπου περιγράφεται ότι για τη χρήση 2012 η μητρική εταιρία και οι εταιρείες ΙΑΜΕΞ ΙΑΤΡΙΚΑ ΕΙΔΗ Α.Ε. και ROTTAPHARM HELLAS A.E. έχουν υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παράγ. 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). Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό. 2) το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων των εταιρειών ΙΑΜΕΞ ΙΑΤΡΙΚΑ ΕΙΔΗ Α.Ε.,PROTON PHARMA A.E. και ROTTAPHARM HELLAS A.E., αφού ληφθούν υπόψη και οι παρατηρήσεις των ελεγκτών, έχει καταστεί αρνητικό και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του κωδ. Ν. 2190/1920. Από τις διοικήσεις των εταιρειών αυτών έχουν εκπονηθεί κατάλληλα προγράμματα για την απρόσκοπτη συνέχιση των δραστηριοτήτων τους και έχουν παρασχεθεί έγγραφες εγγυήσεις ότι θα συνεχίσουν να παρέχουν την οικονομική υποστήριξη τους προς τις εταιρείες αυτές. **Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων.** Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχηση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις ανωτέρω ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 107 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

ΑΘΗΝΑ 6 ΙΟΥΝΙΟΥ 2013

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ - ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΑΕΟΕΛ
ΠΑΤΗΣΙΩΝ 82 & ΧΕΫΔΕΝ ΑΘΗΝΑ ΤΚ 10434
ΑΜ ΣΟΕΛ 111

ΔΙΟΝΥΣΙΟΣ Δ. ΝΙΚΗΤΟΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 14111