Pharmathen

**PHARMATHEN INTERNATIONAL S.A.**

**ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013 - 7η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ -(01 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013 ) ΑΡ.ΜΑΕ 60819/04/Β/06/109**

## ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

| | Ποσά κλειομένης χρήσεως 2013 σε € | | | Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2012 σε € | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Αξία Κτήσεως | Αποσβέσεις | Αναπόσβεστη αξία | Αξία Κτήσεως | Αποσβέσεις | Αναπόσβεστη αξία |
| **Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ** | | | | | | |
| 1. Έξοδα ιδρύσεως & πρώτης εγκατάστασης | 4.852.422,07 | 3.881.937,72 | 970.484,35 | 4.852.422,07 | 2.911.453,29 | 1.940.968,78 |
| 3. Τόκοι κατασκευαστικής περιόδου | 1.092.978,99 | 874.383,12 | 218.595,87 | 1.092.978,99 | 655.787,34 | 437.191,65 |
| 4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως | 1.925.921,60 | 1.285.315,31 | 640.606,29 | 1.781.372,24 | 906.438,25 | 874.933,99 |
| | 7.871.322,66 | 6.041.636,15 | 1.829.686,51 | 7.726.773,30 | 4.473.678,88 | 3.253.094,42 |
| **Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ** | | | | | | |
| **I. Ασώματες ακινητοποιήσεις** | | | | | | |
| 2. Παραχωρήσεις & δικαιώματα βιομ. ιδιοκτησίας | 1.360,00 | 906,00 | 454,00 | 1.360,00 | 634,00 | 726,00 |
| 5. Λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις | 108.601,76 | 86.881,44 | 21.720,32 | 108.601,76 | 65.161,08 | 43.440,68 |
| | 109.961,76 | 87.787,44 | 22.174,32 | 109.961,76 | 65.795,08 | 44.166,68 |
| **II. Ενσώματες ακινητοποιήσεις** | | | | | | |
| 1. Γήπεδα - οικόπεδα | 374.039,99 | 0,00 | 374.039,99 | 374.039,99 | 0,00 | 374.039,99 |
| 2. Κτίρια - Εγκαταστάσεις κτιρίων | 24.762.271,04 | 4.124.423,44 | 20.637.847,60 | 24.373.525,29 | 3.137.108,69 | 21.236.416,60 |
| 4. Μηχανήματα-τεχνικές εγκ/σεις και λοιπ.μηχ/κός εξοπλισμός | 19.241.538,39 | 6.295.867,42 | 12.945.670,97 | 17.779.987,02 | 4.426.280,29 | 13.353.706,73 |
| 5. Μεταφορικά μέσα | 346.156,30 | 135.478,16 | 210.678,14 | 344.156,30 | 98.041,78 | 246.114,52 |
| 6. Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός | 5.945.346,78 | 2.836.709,80 | 3.108.636,98 | 5.739.175,86 | 2.233.289,45 | 3.505.886,41 |
| 7. Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση & προκαταβολές | 270.688,16 | 0,00 | 270.688,16 | 341.162,84 | 0,00 | 341.162,84 |
| | 50.940.040,66 | 13.392.478,82 | 37.547.561,84 | 48.952.047,30 | 9.894.720,21 | 39.057.327,09 |
| Σύνολο ακινητοποιήσεων (ΓΙ+ΓΙΙ) | 51.050.002,42 | 13.480.266,26 | 37.569.736,16 | 49.062.009,06 | 9.960.515,29 | 39.101.493,77 |
| **III. Συμμ.& άλλες μακροπρ. χρηματ. απαιτήσεις** | | | | | | |
| 2. Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις | | | 517,00 | | | 517,00 |
| 7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | | | 20.381,01 | | | 58.839,66 |
| | | | 20.898,01 | | | 59.356,66 |
| Σύνολο πάγιου ενεργητικού (ΓΙ+ΓΙΙ+ΓΙΙΙ) | | | 37.590.634,17 | | | 39.160.850,43 |
| **Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ** | | | | | | |
| **I. Αποθέματα** | | | | | | |
| 2. Προϊόντα έτοιμα & ημιτελή | | | 1.182.737,30 | | | 1.488.051,05 |
| 3. Παραγωγή σε εξέλιξη | | | 538.234,73 | | | 381.477,34 |
| 4. Πρώτες & βοηθητικές ύλες - Αναλώσιμα - Ανταλλακτικά | | | 3.629.913,96 | | | 4.371.419,43 |
| | | | 5.350.885,99 | | | 6.240.947,82 |
| **II. Απαιτήσεις** | | | | | | |
| 1. Πελάτες | | | 5.221.145,74 | | | 4.737.362,84 |
| 11. Χρεώστες διάφοροι | | | 2.285.314,28 | | | 1.869.703,82 |
| | | | 7.506.460,02 | | | 6.607.066,66 |
| IV Διαθέσιμα | | | | | | |
| 1. Ταμείο | | | 1.377,08 | | | 219,36 |
| 3. Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας | | | 83.104,68 | | | 141.489,23 |
| | | | 84.481,76 | | | 141.708,59 |
| Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔΙ+ΔΙΙ+ΔΙV) | | | 12.941.827,77 | | | 12.989.723,07 |
| **Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ** | | | | | | |
| 1. Έξοδα επομένων χρήσεων | | | 277.464,64 | | | 24.244,22 |
| 2. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα | | | 0,00 | | | 951.582,06 |
| | | | 277.464,64 | | | 975.826,28 |
| **ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)** | | | **52.639.613,09** | | | **56.379.494,20** |
| **ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ** | | | | | | |
| 2. Χρεωστικοί λογ/σμοί εγγυήσεων & εμπράγματων ασφαλειών | | | 2.699.524,17 | | | 2.613.975,52 |

## ΠΑΘΗΤΙΚΟ

| | Ποσά κλειομένης χρήσεως 2013 σε € | Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2012 σε € |
|---|---|---|
| **Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ** | | |
| **I. Κεφάλαιο (Μετοχικό) (382.500 Μετοχές των 50€)** | | |
| 1. Καταβλημένο | 19.125.000,00 | 19.125.000,00 |
| | 19.125.000,00 | 19.125.000,00 |
| **II.Διαφορά από εκδ. Μετοχων υπέρ το άρτιο** | | |
| 1. Καταβλημένη Διαφορά από εκδ. Μετοχων υπέρ το άρτιο | 4.150.000,00 | 4.150.000,00 |
| | 4.150.000,00 | 4.150.000,00 |
| **IV. Αποθεματικά κεφάλαια** | | |
| 5. Αφορολογητο αποθεματικό ειδικών διατάξεων νόμων | 16.193.000,00 | 16.193.000,00 |
| | 16.193.000,00 | 16.193.000,00 |
| **V. Αποτελέσματα εις νέο** | | |
| 2. Υπόλοιπο ζημιών χρήσεως εις νέο | (1.219.083,71) | (531.300,04) |
| | (1.219.083,71) | (531.300,04) |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (AI+AII+AIV+AV+AVI) | 38.248.916,29 | 38.936.699,96 |
| **Β. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ** | | |
| 2. Λοιπές προβλέψεις | 13,40 | 404,21 |
| | 13,40 | 404,21 |
| **Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ** | | |
| **I. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις** | | |
| 1. Ομολογιακά Δάνεια | 5.005.256,00 | 8.855.256,00 |
| | 5.005.256,00 | 8.855.256,00 |
| **II. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις** | | |
| 1. Προμηθευτές | 3.753.101,63 | 3.713.310,85 |
| 2. Γραμμάτια πληρωτέα | 186.201,50 | 539.432,50 |
| 2α. Επιταγές πληρωτέες | 168.184,33 | 264.517,14 |
| 3. Τράπεζες λογαριασμοί βραχ/θέσμων υποχρεώσεων | 1.624,65 | 14.111,35 |
| 5. Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη | 184.040,13 | 58.947,15 |
| 6. Ασφαλιστικοί οργανισμοί | 270.629,60 | 253.946,47 |
| 7. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση | 4.600.000,00 | 3.470.000,00 |
| 11. Πιστωτές διάφοροι | 882,86 | 10.607,41 |
| | 9.164.664,70 | 8.324.872,87 |
| Σύνολο υποχρεώσεων (ΓΙ+ΓΙΙ) | 14.169.920,70 | 17.180.128,87 |
| **Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ** | | |
| 2. Έξοδα χρήσεως δουλευμένα | 220.762,70 | 262.261,16 |
| | 220.762,70 | 262.261,16 |
| **ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ)** | **52.639.613,09** | **56.379.494,20** |
| **ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ** | | |
| 6. Πιστωτικοί λογ/σμοί εγγυήσεων & εμπράγματων ασφαλειών | 2.699.524,17 | 2.613.975,52 |

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013 (01.01.2013 - 31.12.2013)

| | Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2013σε € | | | Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2012 σε € | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **I. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως** | | | | | | |
| Κύκλος εργασιών | | | 36.684.074,93 | | | 38.806.439,55 |
| Μείον : Κόστος Πωλήσεων | | | 32.735.040,26 | | | 34.851.332,77 |
| Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως | | | 3.949.034,67 | | | 3.955.106,78 |
| Πλέον 1.Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως | | | 63.347,57 | | | 165.368,38 |
| Σύνολο | | | 4.012.382,24 | | | 4.120.475,16 |
| Μείον 1.Έξοδα διοικητικής λειτουργίας | | 2.895.568,02 | | | 3.102.108,22 | |
| 3.Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως | | 37,80 | 2.895.605,82 | | 56,70 | 3.102.164,92 |
| Μερικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως | | | 1.116.776,42 | | | 1.018.310,24 |
| Πλέον 4. Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έξοδα | | 1.491,24 | | | 127,79 | |
| Μείον 3. Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | | 1.044.318,08 | (1.042.826,84) | | 1.399.211,43 | (1.399.083,64) |
| Ολικά αποτελέσματα (κέρδη ή ζημίες) εκμεταλλεύσεως | | | 73.949,58 | | | (380.773,40) |
| **II. ΠΛΕΟΝ (ή μείον) : Έκτακτα αποτελέσματα** | | | | | | |
| 1. Έκτακτα & ανόργανα έσοδα | 3.434,46 | | | 912,18 | | |
| 2. Έκτακτα κέρδη | 2,00 | | | 0,00 | | |
| 3. Έσοδα προηγουμένων χρήσεων | 75.267,27 | 78.703,73 | | 700.444,41 | 701.356,59 | |
| Μείον : | | | | | | |
| 1. Έκτακτα & ανόργανα έξοδα | 186.711,76 | | | 6.483,81 | | |
| 2. Έκτακτες ζημίες | 379.931,82 | | | 0,00 | | |
| 3. Έξοδα προηγουμένων χρήσεων | 50.507,29 | 617.150,87 | (538.447,14) | 0,00 | 6.483,81 | 694.872,78 |
| Όργανικά & έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη ή ζημίες) | | | (464.497,56) | | | 314.099,38 |
| Μείον: Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων | | 5.162.516,51 | | | 5.534.719,00 | |
| Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος | | 5.087.708,24 | 74.808,27 | | 5.534.719,00 | 0,00 |
| **ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΡΔΗ ή (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ** | | | **(464.497,56)** | | | **314.099,38** |

## ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ

| | Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2013 σε € | Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2012 σε € |
|---|---|---|
| Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως | (464.497,56) | 314.099,38 |
| Υπόλοιπο αποτελεσμάτων (ζημιών) προηγούμενων χρήσεων | (531.300,04) | (763.845,23) |
| Μείον : Διαφορες φορολογικού ελεγχου | 90.759,57 | 0,00 |
| Σύνολο | (1.086.557,17) | (449.745,85) |
| Μείον : 1. Φόρος εισοδήματος | 132.526,54 | 81.554,19 |
| **Ζημια εις νεον** | **(1.219.083,71)** | **(531.300,04)** |

Παλλήνη, 2 Ιουνίου 2014

Η Πρόεδρος του Δ.Σ.
**ΚΑΤΣΟΥ ΕΛΕΝΗ**
Α.Δ.Τ. ΑΕ 574022

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος
**ΚΑΤΣΟΣ ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ**
Α.Δ.Τ. ΑΙ 014897

Ο Υπεύθυνος Οικον.Υπηρεσιών
**ΣΕΛΛΑΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ**
Α.Δ.Τ. Μ 468690

## ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

**Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας**
**"PHARMATHEN INTERNATIONAL S.A."**

**Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων**
Ελέγξαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας "**PHARMATHEN INTERNATIONAL S.A.**", οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2013, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τον πίνακα διάθεσης αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

**Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις**
Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και τις διατάξεις των άρθρων 42α έως και 43γ του Κ.Ν. 2190/1920, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

**Ευθύνη του Ελεγκτή**
Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.
Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.
Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

**Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη**
Από τον έλεγχο μας προέκυψε ότι:
1) Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τον κωδ. Ν. 2190/1920 και το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο, δεν σχηματίζεται πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013 το συνολικό ύψος της μη σχηματισθείσας πρόβλεψης ανέρχεται σε ευρώ 169 χιλ., με συνέπεια οι προβλέψεις να εμφανίζονται μειωμένες κατά ευρώ 169 χιλ., τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 169 χιλ., και τα αποτελέσματα χρήσης αυξημένα κατά ευρώ 69 χιλ.
2) Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξετασεί από τις φορολογικές αρχές για την χρήση 2010. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα της χρήσης αυτής δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

**Γνώμη με Επιφύλαξη**
Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος 1 και τις τυχόν επιπτώσεις του θέματος 2 που μνημονεύονται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας "**PHARMATHEN INTERNATIONAL S.A.**" κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013, και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και τις διατάξεις των άρθρων 42α έως και 43γ του Κ.Ν. 2190/1920.

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

Αθήνα, 2 Ιουνίου 2014

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΠΑΠΑΖΟΓΛΟΥ
(Α.Μ. ΣΟΕΛ 16531)

Ernst & Young (Hellas) Α.Ε.
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε.
11ο χλμ. Εθνικής Οδού Αθηνών-Λαμίας
144 51 Μεταμόρφωση Αττικής
(Α.Μ. ΣΟΕΛ 107)