PHARMATHEN INTERNATIONAL S.A.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014 - 8η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ -(01 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014) ΑΡ.ΜΑΕ 60819/04/Β/06/109

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσά κλειομένης χρήσεως 2014 σε €			Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2013 σε €		
	Αξία Κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη αξία	Αξία Κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη αξία
Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ						
1. Εξοδα ιδρύσεως & πρώτης εγκατάστασης	4.852.422,07	4.852.421,99	0,08	4.852.422,07	3.881.937,72	970.484,35
3. Τόκοι κατασκευαστικής περιόδου	1.092.978,99	1.092.978,80	0,19	1.092.978,99	874.383,12	218.595,87
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	1.997.855,58	1.653.737,26	344.118,32	1.925.921,60	1.285.315,31	640.606,29
	7.943.256,64	7.599.138,05	344.118,59	7.871.322,66	6.041.636,15	1.829.686,51
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
I. Ασώματες ακινητοποιήσεις						
2. Παραχωρήσεις & δικαιώματα βιομ. ιδιοκτησίας	1.360,00	1.178,00	182,00	1.360,00	906,00	454,00
5. Λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις	108.601,76	108.601,74	0,02	108.601,76	86.881,44	21.720,32
	109.961,76	109.779,74	182,02	109.961,76	87.787,44	22.174,32
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	24.904.021,52	5.118.429,37	19.785.592,15	24.762.271,04	4.124.423,44	20.637.847,60
4. Μηχανήματα-τεχνικές εγκ/σεις και λοιπ μηχ/κός εξοπλισμός	20.295.747,09	8.288.838,44	12.006.908,65	19.241.538,39	6.295.867,42	12.945.670,97
5. Μεταφορικά μέσα	353.435,30	173.530,28	179.905,02	346.156,30	135.478,16	210.678,14
6. Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	6.110.886,00	3.490.925,69	2.619.960,31	5.945.346,78	2.836.709,80	3.108.636,98
7. Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση & προκαταβολές	7.141.348,10	0,00	7.141.348,10	270.688,16	0,00	270.688,16
	59.179.478,00	17.071.723,78	42.107.754,22	50.940.040,66	13.392.478,82	37.547.561,84
Σύνολο ακινητοποιήσεων (Γ1+Γ11)	59.289.439,76	17.181.503,52	42.107.936,24	51.050.002,42	13.480.266,26	37.569.736,16
III. Συμμ.& άλλες μακροπρ. χρημ. απαιτήσεις						
2. Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις			517,00			517,00
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			19.069,31			20.381,01
			19.586,31			20.898,01
Σύνολο πάγιου ενεργητικού (Γ1+Γ11+Γ111)			42.127.522,55			37.590.634,17
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
I. Αποθέματα						
2. Προϊόντα έτοιμα & ημιτελή			1.096.665,00			1.182.737,30
3. Παραγωγή σε εξέλιξη			395.076,00			538.234,73
4. Πρώτες & βοηθητικές ύλες - Αναλώσιμα - Ανταλλακτικά			3.329.236,00			3.629.913,96
			4.820.979,00			5.350.885,99
II. Απαιτήσεις						
1. Πελάτες			4.958.650,05			5.221.145,74
11. Χρεώστες διάφοροι			3.937.064,33			2.285.314,28
			8.895.714,38			7.506.460,02
IV Διαθέσιμα						
1. Ταμείο			1.978,00			1.377,08
3. Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας			125.395,52			83.104,68
			127.373,52			84.481,76
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (Δ1+Δ11+Δ1V)			13.844.066,90			12.941.827,77
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
1. Εξοδα επομένων χρήσεων			451.170,19			277.464,64
			451.170,19			277.464,64
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)			**56.766.878,23**			**52.639.613,09**
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ						
2. Χρεωστικοί λογ/σμοί εγγύησεων & εμπράγματων ασφαλειών			3.143.242,56			2.699.524,17

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Ποσά κλειομένης χρήσεως 2014 σε €	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2013 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. Καταβεβλημένη 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 νέα	(630.386,35)	(1.219.083,71)
	(630.386,35)	(1.219.083,71)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (AI+AII+AIV+AV+AVI)	38.837.613,65	38.248.916,29
Β. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ		
2. Λοιπές προβλέψεις	0,00	13,40
	0,00	13,40
Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
I. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
1. Ομολογιακά Δάνεια	2.405.256,00	5.005.256,00
	2.405.256,00	5.005.256,00
II. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
1. Προμηθευτές	4.417.476,93	3.753.101,63
2. Γραμμάτια πληρωτέα	5.293.449,45	186.201,50
2α. Επιταγές πληρωτέες	134.609,35	168.184,33
3. Τράπεζες λογαριασμοί βραχ/θέσμων υποχρεώσεων	1.500.000,21	1.624,65
5. Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	1.138.902,01	184.040,13
6. Ασφαλιστικοί οργανισμοί	245.316,32	270.629,60
7. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	2.600.000,00	4.600.000,00
11. Πιστωτές διάφοροι	873,98	882,86
	15.330.628,25	9.164.664,70
Σύνολο υποχρεώσεων (Γ1+Γ11)	17.735.884,25	14.169.920,70
Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
2. Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	193.380,33	220.762,70
	193.380,33	220.762,70
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ)	**56.766.878,23**	**52.639.613,09**
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ		
2. Πιστωτικοί λογ/σμοί εγγυήσεων & εμπράγματων ασφαλει	3.143.242,56	2.699.524,17

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014 (01.01.2014 - 31.12.2014)

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2014 σε €	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2013 σε €
I. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως		
Κύκλος εργασιών	35.855.055,56	36.684.074,93
Μείον: Κόστος Πωλήσεων	30.192.869,81	32.735.040,26
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως	5.662.185,75	3.949.034,67
Πλέον: 1. Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	102.495,16	63.347,57
Σύνολο	5.764.680,91	4.012.382,24
Μείον: 1. Εξοδα διοικητικής λειτουργίας	3.048.282,58	2.895.568,02
3. Εξοδα λειτουργίας διαθέσεως	37,80 3.048.320,38	37,80 2.895.605,82
Μερικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως	2.716.360,53	1.116.776,42
Πλέον: 4. Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	0,00	1.491,24
Μείον: 3. Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	978.267,29 (978.267,29)	1.044.318,08 (1.042.826,84)
Ολικά αποτελέσματα (κέρδη ή ζημίες) εκμεταλλεύσεως	1.738.093,24	73.949,58
II. ΠΛΕΟΝ (ή μείον) : Έκτακτα αποτελέσματα		
1. Έκτακτα & ανόργανα έσοδα	15.489,82	3.434,46
2. Έκτακτα κέρδη	0,00	2,00
3. Εσοδα προηγουμένων χρήσεων	506,37 15.996,19	75.267,27 78.703,73
Μείον:		
1. Έκτακτα & ανόργανα έξοδα	30.495,52	186.711,76
2. Έκτακτες ζημίες	499.678,46	379.931,82
3. Εξοδα προηγουμένων χρήσεων	4.239,21 534.413,19	(518.417,00) 50.507,29 617.150,87 (538.447,14)
Οργανικά & έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη ή ζημίες)	1.219.676,24	(464.497,56)
Μείον: Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων	5.258.739,17	5.162.516,51
Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος	5.258.739,17 0,00	5.087.708,24 74.808,27
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΡΔΗ ή (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	**1.219.676,24**	**(464.497,56)**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2014 σε €	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2013 σε €
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως	1.219.676,24	(464.497,56)
Υπόλοιπο αποτελεσμάτων (ζημιών) προηγούμενων χρήσεω	(1.219.083,71)	(531.300,04)
Μείον: Διαφορες φορολογικού ελεγχου	0,00	90.759,57
Σύνολο	592,53	(1.086.557,17)
Μείον: 1. Φόρος εισοδήματος	630.978,88	132.526,54
Ζημια εις νεον	**(630.386,35)**	**(1.219.083,71)**

Παλλήνη, 3 Ιουνίου 2015

Η Πρόεδρος του Δ.Σ.	Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. & Διευθύων Σύμβουλος
ΚΑΤΣΟΥ ΕΛΕΝΗ	**ΚΑΤΣΟΣ ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ**
Α.Δ.Τ. ΑΕ 574022	Α.Δ.Τ. ΑΙ 014897

Ο Υπεύθυνος Οικον. Υπηρεσίας
ΣΕΛΛΕΣ 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 2014, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τον πίνακα διάθεσης αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και τις διατάξεις των άρθρων 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 έλεγχό μας προέκυψε ότι:

1) Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τον κωδ. Ν. 2190/1920 και το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο, δεν αχημάτίζεται πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014 το συνολικό ύψος της μη σχηματισθείσας πρόβλεψης ανέρχεται σε ευρώ 198 χιλ., εκ των οποίων ποσό ύψους 169χιλ. έπρεπε να έχει σχηματιστεί σε προηγούμενες χρήσεις, με συνέπεια οι προβλέψεις να εμφανίζονται μειωμένες κατά ευρώ 198 χιλ., τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 198 χιλ., και τα αποτελέσματα χρήσης αυξημένα κατά ευρώ 29 χιλ.

2) Οι φορολογικες 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 2014, και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και τις διατάξεις των άρθρων 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, 3 Ιουνίου 2015

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΠΑΠΑΖΟΓΛΟΥ
(Α.Μ. ΣΟΕΛ 16631)

Ernst & Young (Hellas) Α.Ε.
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε.
Χειμάρρας 8Β
151 25 Μαρούσι Αττικής
(Α.Μ. ΣΟΕΛ 107)