

ΜΑΙΝΑΛΟΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ						
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 58767/21/Β/05/001						
8ος ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013 - 8η ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (01/01/2013 - 31/12/2013)						
ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ						
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2013			Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2012		
	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Ανατίσθη αξία	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Ανατίσθη αξία
Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ						
4. Λοιπά έξοδα εγκατάστασης	4.700,00	4.699,98	0,02	4.700,00	4.699,98	0,02
	4.700,00	4.699,98	0,02	4.700,00	4.699,98	0,02
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
II. Ενσώματες ακινητοποιήσεις						
3. Κτίρια και τεχνικά έργα	5.266,14	4.901,91	364,23	5.266,14	4.691,26	574,88
5. Μεταφορικά μέσα	13.436,55	13.285,20	151,35	13.436,55	12.697,86	738,69
6. Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	38.011,89	37.405,11	606,78	37.361,89	37.057,51	304,38
Σύνολον ακινητοποιήσεων (Γ II)	56.714,58	55.592,22	1.122,36	56.064,58	54.446,63	1.617,95
III. Συμμετοχές & άλλες μακρ/μες χρηματ/κές απαιτήσεις						
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		3.303,00			3.303,00	
Σύνολον παγίου ενεργητικού (Γ II+Γ III)		4.425,36			4.920,95	
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
I. Αποθέματα						
1. Εμπορεύματα		282.620,73			245.909,42	
5. Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων		3.347,87			1.036,23	
		285.968,60			246.945,65	
II. Απαιτήσεις						
1. Πελάτες	739.281,55			862.825,69		
Μείον: Προβλέψεις	138.700,00	600.581,55		108.700,00	754.125,69	
3α. Επιταγές εισπρακτέες στο χαρτοφυλάκιο		688.708,77			521.134,13	
3β. Επιταγές εισπρακτέες σε καθυστέρηση		514.855,30			514.855,30	
3γ. Επιταγές εισπρακτέες στις τράπεζες σε εγγύηση		71.843,71			48.426,19	
11. Χρεώστες διάφοροι		8.085,12			9.096,33	
		1.884.074,45			1.847.637,64	
IV. Διαθέσιμα						
1. Ταμείο		839,25			642,92	
3. Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας		0,00			1.012,34	
		839,25			1.655,26	
Σύνολον κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔI+ΔII+ΔIV)		2.170.882,30			2.096.238,55	
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
1. Έξοδα επομένων χρήσεων		854,46			633,60	
		854,46			633,60	
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)		2.176.162,14			2.101.793,12	
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ						
1. Αλλότρια περιουσιακά στοιχεία		0,16			0,16	
2. Χρεωστικοί λογαριασμοί εγγυήσεων & εμπράγματων ασφαλειών		1.200.000,00			1.200.000,00	
4. Λοιποί λογαριασμοί τάξεως		1.065,00			1.962,35	
		1.201.065,16			1.201.962,51	

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ(Λ/86)				ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (Λ/88)			
31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013 (01/01/2013 - 31/12/2013)							
		Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2013	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2012			Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2013	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2012
I. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ				ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (κέρδη) ΧΡΗΣΕΩΣ		28.074,27	47.064,02
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)		6.334.599,53	7.107.709,39	Πλέον: Υπόλοιπο κερδών προηγούμενων χρήσεων		38,86	23,11
Μείον: Κόστος πωλήσεων		6.071.846,97	6.802.551,10	Μείον: Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγ.χρήσεων		4.030,73	0,00
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως		262.752,56	305.158,29	ΣΥΝΟΛΟ		24.082,40	47.087,13
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		33,77	22,85	Μείον: 1.Φόρος εισοδήματος		7.576,21	9.805,27
Σύνολο		262.786,33	305.181,14	2. Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λοιπ.κόστος φόροι		400,00	0,00
Μείον: 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		36.603,70	39.088,73	ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΘΕΣΗ		16.106,19	37.281,86
3. Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως		175.790,71	200.327,63	H διάθεση των κερδών γίνεται ως εξής:			
Μερικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως		50.391,92	65.764,78	1. Τακτικό αποθεματικό		820,00	1.883,00
Πλέον: 4.Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα		14.342,71	27.603,08	2. Μέρισματα πληρωτέα από κέρδη χρήσεως		7.000,00	31.360,00
Μείον: 3. Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		6.480,94	9.807,71	7. Αμοιβές από ποσοστά μελών Δ.Σ.		4.000,00	0,00
Ολικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως		58.253,69	83.560,15	7α. Αμοιβές έμβιμου προσωπικού		4.000,00	4.000,00
II. Μείον : Έκτακτα αποτελέσματα				8. Υπόλοιπο κερδών εις νέο		286,19	38,86
1. Έκτακτα και ανόργανα έσοδα		19,20	0,00			16.106,19	37.281,86
3. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων		0,00	13,01				
Μείον :							
1. Έκτακτα και ανόργανα έξοδα		195,83	0,01				
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων		2,79	1.109,13				
4. Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους		30.000,00	35.400,00				
Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη)		28.074,27	47.064,02				
Μείον :							
Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων		1.145,59	3.763,76				
Μείον: Οι από αυτές ενσωμίνες στο λειτουργικό κόστος		1.145,59	3.763,76				
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ προ φόρων		28.074,27	47.064,02				

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ			
Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΜΑΙΝΑΛΟΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ».			
Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων			
Ελέγξαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΜΑΙΝΑΛΟΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», 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 προάρηγμα.			
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 κωδ. Ν. 2190/1920, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.			
Ευθύνη του Ελεγκτή			
Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνώμαστε 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 οφείλται 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 παρουσίσεως 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 προέκυψαν τα εξής θέματα: 1) Η σχηματισθείσα πρόβλεψη για απόσβεση επισφαλών απαιτήσεων ποσού Ευρώ 138,7 χιλ. δεν επαρκεί, κατά τη γνώμη μας, να καλύψει τη ζημία που ενδέχεται να προκύψει από τη μη ρευστοποίηση επισφαλών και σε καθυστέρηση απαιτήσεων κατά πελατών της συνολικού ποσού Ευρώ 700 χιλ. περίπου που περιλαμβάνονται στους λογαριασμούς του ενεργητικού ΔΙΙ-1 και ΔΙΙ-3β. Κατά την εκτίμησή μας, για την κάλυψη ζημίας από τη μη ρευστοποίηση μέρους των απαιτήσεων αυτών, έπρεπε να έχει σχηματισθεί πρόβλεψη ποσού Ευρώ 600 χιλ. περίπου. 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 και τα Ίδια Κεφάλαια της εταιρείας να εμφανίζονται αυξημένα κατά ποσό Ευρώ 461,3 χιλ. περίπου. 2) Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 2010 έως και 2013. Ως εκ τούτου, τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρεία δεν έχει εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογισθούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική 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 των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο «Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη», οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΜΑΙΝΑΛΟΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» 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 κωδ.ν.2190/1920.			
Έμφαση Θέματος			
Εφαρμόσαμε την προσοχή σας στην παρ.13 του Προσαρτήματος της εταιρείας, στην οποία γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι, αφού ληφθούν υπ' όψιν οι παρατηρήσεις του ελέγχου, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας έχει καταστεί αρνητικό και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του κωδ. Ν. 2190/1920. Το θέμα αυτό αποτελεί σημαντική ένδειξη για ενδεχόμενη αδυναμία συνέχισης της δραστηριότητας της εταιρείας. Η Διοίκηση και ο βασικός μέτοχος της εταιρείας έχουν εκπονήσει κατάλληλο πρόγραμμα για την άρση εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου αυτού και τη διασφάλιση της απρόσκοπτης συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητάς 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 του Διοικητικού Συμβουλίου με τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του κωδ.ν.2190/1920.			