

ΒΟΚΑΤΕ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ Α.Ε.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012 - 13η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012) ΑΡ.Μ.Α.Ε. 46230/01ΝΤ/Β/00/160

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσά Κλειομένης Χρήσεως 2012			Ποσά Προηγούμενης Χρήσεως 2011			Ποσά Κλειομένης Χρήσεως 2012	Ποσά Προηγ/νης Χρήσεως 2011
Β.ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ	Αξία Κτήσης	Αποσβέσεις	Αναπ.Αξία	Αξία Κτήσης	Αποσβέσεις	Αναπ. Αξία	Χρήσεως 2012	Χρήσεως 2011
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	150.916,85	150.916,59	0,26	150.327,37	150.327,16	0,21		
Γ.ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
I.Ασώματες ακινητοποιήσεις								
2. Δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας	2.390.576,74	2.008.181,08	382.395,66	2.301.976,74	1.849.581,01	452.395,73	6.310.250,00	6.310.250,00
5. Λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις	56.498,76	27.471,59	29.027,17	56.498,76	20.046,04	36.452,72	893.719,00	0,00
	<u>2.447.075,50</u>	<u>2.035.652,67</u>	<u>411.422,83</u>	<u>2.358.475,50</u>	<u>1.869.627,05</u>	<u>488.848,45</u>	<u>7.203.969,00</u>	<u>6.310.250,00</u>
II.Ενσώματες ακινητοποιήσεις								
1. Γήπεδα - οικόπεδα	231.231,00	0,00	231.231,00	165.165,00	0,00	165.165,00		
3. Κτίρια και τεχνικά έργα	53.570,89	20.323,79	33.247,10	53.570,89	14.966,70	38.604,19		
4. Μηχ/τα & λοιπές εξοπλισμοί	8.234,11	5.154,11	3.080,00	8.234,11	3.999,11	4.235,00		
5. Μεταφορικά μέσα	63.683,65	51.464,92	12.218,73	63.683,65	44.485,99	19.197,66		
6. Έπιπλα & λοιπές εξοπλισμοί	295.391,43	287.552,66	7.838,77	288.116,71	272.425,48	15.691,23		
	<u>652.111,08</u>	<u>364.495,48</u>	<u>287.615,60</u>	<u>578.770,36</u>	<u>335.877,28</u>	<u>242.893,08</u>		
Σύνολο ακινητοποιήσεων (ΓΙ,Γ ΙΙ)	<u>3.099.186,58</u>	<u>2.400.148,15</u>	<u>699.038,43</u>	<u>2.937.245,86</u>	<u>2.205.504,33</u>	<u>731.741,53</u>		
III. Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις								
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			30.663,82			35.358,82		
Σύνολο Παγίου Ενεργητικού (ΓΙ,ΓΙΙ,ΓΙΙΙ)			<u>729.702,25</u>			<u>767.100,35</u>		
Δ.ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
I.Αποθέματα								
1. Εμπορεύματα			888.466,43			804.307,03		
2. Προϊόντα έτοιμα & ημιτελή			2.660.765,83			4.980.580,82		
3. Πρώτες & βοηθ.ύλες - Υλικά συσκευασίας			3.407.685,23			4.196.705,95		
			<u>6.956.917,49</u>			<u>9.981.593,80</u>		
II.Απαιτήσεις								
1. Πελάτες			10.367.187,31			8.474.546,33		
2. Γραμμάτια εισπρακτέα			123.971,19			0,00		
3α. Επιταγές εισπρακτέες			1.958.895,99			2.720.490,49		
3β. Επιταγές σε καθυστέρηση			578.097,71			218.404,00		
4. Κεφάλαιο εισπρακτέο στην επόμενη χρήση			893.719,00			0,00		
11. Χρεώστες διάφοροι			784.616,74			775.698,17		
			<u>14.706.487,94</u>			<u>12.189.138,99</u>		
III.Χρεώγραφα								
2. Όμολογίες			2.645.128,97			8.603.697,05		
IV.Διαθέσιμα								
1. Ταμείο			31.603,27			109.010,52		
3. Καταθέσεις όψεως			3.212.078,53			2.150.397,91		
			<u>3.243.681,80</u>			<u>2.259.408,43</u>		
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔΙ,ΔΙΙ,ΔΙΥ)			<u>27.552.216,20</u>			<u>33.033.838,27</u>		
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ								
1. Έξοδα επόμενων χρήσεων			10.203,62			5.466,95		
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β,Γ,Δ,Ε)			<u>28.292.122,33</u>			<u>33.806.405,78</u>		
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ								
2.Χρεωσ.λογ. εγγυήσεων & εμπρ/των ασφ.			14.937,00			36.454,00		

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Ποσά Κλειομένης Χρήσεως 2012	Ποσά Προηγ/νης Χρήσεως 2011
A. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
I. Μετοχικό Κεφάλαιο		
(215.000 μετ.των 29,35ευρώ)		
1. Καταβλημένο	6.310.250,00	6.310.250,00
2. Οφειλόμενο	893.719,00	0,00
	<u>7.203.969,00</u>	<u>6.310.250,00</u>
III.Διαφορές Αναπροσαρμογής		
2.Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας περιουσιακών στοιχείων	104.181,00	38.115,00
IV. Αποθεματικά κεφάλαια		
1. Τακτικό αποθεματικό	48.436,28	48.436,28
Μειον: Ζημία από υποτίμηση συμ/χών & χρεογράφων προς συμψηφισμό	-1.556.690,42	0,00
	<u>-1.404.073,14</u>	<u>86.551,28</u>
V. Αποτελέσματα εις νέο		
Υπόλοιπο ζημιών χρήσεως εις νέο	-4.852.285,77	-1.491.557,34
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (ΑΙ,ΑΙΙΙ,ΑΙΥ,ΑΥ)	<u>947.610,09</u>	<u>4.905.243,94</u>
B.ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ		
2. Λοιπές προβλέψεις	187.201,85	108.741,56
Γ.ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
II.Βραχυπρόθεσμες υποχρ.		
1. Προμηθευτές	10.702.709,98	10.210.040,21
2α. Επιταγές πληρωτέες	32.850,53	349.752,31
3. Τράπεζες λογ.υποχρεώσεων	1.502.485,21	3.235.218,44
5. Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	142.804,89	208.201,30
6. Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	105.744,30	113.439,95
11. Πιστωτές διάφοροι	14.661.355,00	14.663.312,25
Σύνολο υποχρεώσεων (ΓΙΙ)	<u>27.147.949,91</u>	<u>28.779.964,46</u>
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
2. Έξοδα χρήσεως δουλεωμένα	9.360,48	12.455,82
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α,Β,Γ,Ε)	<u>28.292.122,33</u>	<u>33.806.405,78</u>
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ		
2.Πιστ.λογ. εγγυήσεων & εμπρ/των ασφ.	14.937,00	36.454,00

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ: 1. Την 31/12/12 έγινε αναπροσαρμογή της αξίας κτήσεως των γηπέδων με βάση τις διατάξεις του Ν.2065/12 και προέκυψε υπεραξία ποσού € 66.066,00 η οποία εμφανίζεται στα ίδια κεφάλαια στο λογαριασμό "ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟ ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΑΞΙΑΣ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ". 2. Με την απόφαση της 31/12/12 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας πραγματοποιήθηκε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των € 997.900,00 με την κεφαλαιοποίηση του αποθεματικού της αξίας του ακινήτου ποσού € 104.181,00 και με καταβολή μετρητών ποσού 893.719,00 κατά την επόμενη χρήση (26/04/13) και την έκδοση 34.000 νέων μετοχών με ονομαστική αξία € 29,35 εκάστη.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012	ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
I. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ	Ποσά Κλειομένης Χρήσεως 2012	Ποσά Προηγούμενης Χρήσεως 2011	Ποσά Κλ.Χρ.'12	Ποσά Πρ.Χρ.'11
Κύκλος Εργασιών (πωλήσεις)	22.091.680,46	21.748.312,33		
ΜΕΙΟΝ:Κόστος πωλήσεων	16.191.314,98	14.377.521,41	-3.149.403,92	950.522,86
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλ/σεως	5.900.365,48	7.370.790,92		-2.289.255,20
Μειών : 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	459.809,28	796.600,89		
3. Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	3.609.721,09	4.441.637,89	5.238.238,78	
Μερικά αποτελέσματα κέρδη εκμεταλλεύσεως	1.830.835,11	2.132.552,14		
Πλέον : 4. Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	56.797,25	1.182,23		
Μειών : 2. Έξοδα & ζημιές χρήσεως	4.401.877,66	0,00		
3. Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	280.348,40	413.047,19	411.864,96	
Ολικά αποτελέσματα κέρδη/ζημιές εκμεταλλεύσεως	-2.794.593,70	1.720.687,18		
II. ΠΛΕΟΝ : Έκτακτα αποτελέσματα				
1. Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	23.166,14	10.223,96		
Μειών : 1. Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	11.771,43	133.101,50		
2. Έκτακτες ζημιές	284.520,96	538.545,22		
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	3.223,68			
4.Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους	78.460,29	-354.810,22	108.741,56	-770.164,32
Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη)	-3.149.403,92	950.522,86		
ΜΕΙΟΝ : Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων	195.233,25	192.079,34		
Μειών : οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος	195.233,25	0,00	192.079,34	0,00
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ζημιές/κέρδη)ΧΡΗΣΕΩΣ προ φόρων	<u>-3.149.403,92</u>	<u>950.522,86</u>		

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΚΟΥΤΣΟΥΒΕΛΗΣ ΓΕΡΑΣΙΜΟΣ
A.Δ.Τ. ΑΚ 510777

ΑΘΗΝΑ, 30/04/2013
Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
ΚΟΥΤΣΟΥΒΕΛΗ ΚΩΝ/ΝΑ
A.Δ.Τ. Χ 090743

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΤΑΜΠΟΥΡΗΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ
A.Δ.Τ. ΑΕ 050492-ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε. 0002584

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΒΟΚΑΤΕ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΑΕ

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων Ελέγξαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΒΟΚΑΤΕ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΑΕ που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2012, 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 είναι υπεύθυνη 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 δικλείδες 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 δικλείδες 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 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 παρουσίας 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 προέκυψαν τα εξής : 1) Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από την Ελληνική Νομοθεσία (κωδ. Ν. 2190/1920 και ΕΓΛΣ) δεν σχηματίζεται προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012, το συνολικό ύψος της μη σχηματισθείσας πρόβλεψης ανέρχεται σε ευρώ 140 χιλ. περίπου, με συνέπεια οι προβλέψεις να εμφανίζονται μειωμένες κατά 140 χιλ. ευρώ περίπου και τα Ίδια Κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 140 χιλ. περίπου. 2) Δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για πρόσθετους φόρους και προσυζητήσεις σε σχέση με την ανέλεγκτη φορολογική χρήση 2010. Γνώμη με Επιφύλαξη Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές 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 ΒΟΚΑΤΕ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΑΕ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012 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. Θέμα Έμφασης Χωρίς να διατυπώνουμε περαιτέρω επιφύλαξη στη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας στο γεγονός ότι το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της εταιρείας έχει καταστεί μικρότερο του 1/2 του Μετοχικού Κεφαλαίου και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 47 του κωδ. Ν. 2190/1920 ως εκ τούτου οι μέτοχοι θα πρέπει να αποφασίσουν στην προσεχή Συνέλευση των Μετόχων για τη συνέχιση της οικονομικής υποστήριξης της εταιρείας, προϋπόθεση η οποία έχει ληφθεί υπόψη κατά τη σύνταξη των ανωτέρω οικονομικών καταστάσεων. 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 Κ.Ν. 2190/1920.

ΔΙΕΘΝΗΣ Ε