



ΑΘΗΝΑΪΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012**

**ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ
(Δ.Π.Χ.Α.)**

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΒΕΛΙΩΤΗΣ
Α.Δ.Τ. Φ 019130

ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ ΘΩΜΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ ΑΒ 576648

ΙΩΑΝΝΑ ΜΠΟΥΚΕΑ
Α.Δ.Τ. Χ 000659

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΛΕΒΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. Σ 151692

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2013

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου	
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	1
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	2
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	3
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	4
1. Περιγραφή της Εταιρίας	5
2. Βάση Σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων	5
3. Ακολουθούμενες Λογιστικές Πολιτικές	5
4. Νέα Πρότυπα, Τροποποιήσεις Προτύπων και Διερμηνείες	11
5. Παροχή Υπηρεσιών	13
6. Κόστος Παροχής Υπηρεσιών	14
7. Λοιπά Έσοδα	14
8. Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	15
9. Λοιπά Έξοδα	16
10. Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	16
11. Φόρος Εισοδήματος	16
12. Ενσώματα Πάγια Στοιχεία	19
13. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	20
14. Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις	20
15. Αποθέματα	21
16. Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις	21
17. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών	22
18. Μετοχικό Κεφάλαιο και Λοιπά Αποθεματικά	22
19. Δάνεια	23
20. Υποχρεώσεις για Παροχές σε Εργαζομένους	24
21. Λοιπές Προβλέψεις	25
22. Προμηθευτές και Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	26
23. Λοιποί Φόροι και Τέλη	26
24. Συναλλαγές με Συνδεμένες Επιχειρήσεις και Πρόσωπα	26
25. Γεγονότα Μετά την Ημερομηνία Σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων	27
26. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Δεσμεύσεις	27
27. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων	28
28. Αμοιβή Ελεγκτών	32

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

της ΑΘΗΝΑΪΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 1.1.2012– 31.12.2012 ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό, σας υποβάλλουμε προς έγκριση την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2012, την Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, την Κατάσταση Μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων, την Κατάσταση Ταμειακών Ροών της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012 και τις Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

Η παρούσα έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΑΘΗΝΑΪΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, έχει συνταχθεί με βάση τις διατάξεις του άρθρου 136 του Κ.Ν. 2190/1920 και αναφέρεται στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2012 και της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ – ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ 2012

Η ΑΘΗΝΑΪΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ συνέταξε για έκτη χρήση Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. επί της βάσεως των οποίων διαμορφώθηκαν τα παρακάτω αποτελέσματα:

- Οι Καθαρές Ζημιές μετά Φόρων ανήλθαν σε Ευρώ 617.920,34 το 2012, έναντι ζημιών Ευρώ 2.640.660,57 το 2011 ήτοι μείωση 76,60%. Τα αποτελέσματα της Εταιρείας βελτιώθηκαν σημαντικά μέσα στο 2012 κυρίως λόγω της σημαντικής αύξησης των εσόδων από παροχή υπηρεσιών υγείας.
- Τα Συνολικά Έσοδα αυξήθηκαν κατά 27,84% σε Ευρώ 10,99 εκατομμύρια έναντι Ευρώ 8,60 εκατομμύρια το 2011. Η συνολική παροχή υπηρεσιών υγείας προέρχεται κατά 20% από εξωτερικούς ασθενείς και κατά 80% από εσωτερικούς ασθενείς έναντι ποσοστών 15.35% και 84.65% αντίστοιχα του 2011.
- Το Κόστος Παροχής Υπηρεσιών αυξήθηκε κατά 1,31% (Ευρώ 10,13 εκατομμύρια το 2012 έναντι Ευρώ 9,99 εκατομμύρια το 2011).
- Τα Λοιπά Έσοδα μειώθηκαν κατά 89,95% έναντι του 2011. . Τα Λοιπά Έσοδα εμφανίζονταν αυξημένα κατά το 2011 λόγω της αναγνώρισης έκτακτου εσόδου από ασφαλιστική αποζημίωση.
- Τα Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας αυξήθηκαν κατά 23,10% σε σχέση με το 2011, ανάλογα και με την αύξηση των συνολικών εσόδων.
- Οι Αμοιβές και Έξοδα του Προσωπικού αυξήθηκαν κατά 4,15% σε σχέση με το 2011.

- Τα Λοιπά Έξοδα μειώθηκαν κατά 65,91% σε σχέση με το 2011, . Τα Λοιπά Έξοδα εμφανίζονταν αυξημένα κατά το 2011 κυρίως λόγω εκτάκτων μη επαναλαμβανόμενων ιατρικών εξόδων που προέκυψαν κατά την διάρκεια της εν λόγω χρήσης.
- Οι Χρηματοοικονομικές Ζημιές αυξήθηκαν κατά 77,97% σε σχέση με το 2011, ως αποτέλεσμα του αυξημένου επιτοκίου δανεισμού μέσα στο 2012, με αντισυμβαλλόμενους εταιρείες του Ομίλου INTERAMERIKAN.
- Ο Φόρος Εισοδήματος υπολογίστηκε με συντελεστή 20%.
- Τα Αποθέματα τέλους χρήσεως αυξήθηκαν κατά 13,84%.
- Οι Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις αυξήθηκαν κατά 27,74% σε σχέση με το 2011. Η αύξηση οφείλεται κατά κύριο λόγο στο γεγονός ότι οι οφειλές των Ασφαλιστικών Ταμείων που προέρχονται από παροχή υπηρεσιών υγείας έως το έτος 2011 δεν παρουσίασαν εξέλιξη όσον αφορά την τακτοποίησή τους.
- Τα «Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών» της Εταιρείας μειώθηκαν κατά 66,48%. Τα ταμειακά διαθέσιμα αναμένεται να ενισχυθούν μέσω της τακτοποίησης των παλαιών οφειλών των ασφαλιστικών ταμείων.
- Τα Δάνεια αυξήθηκαν κατά 1,21% λόγω της αύξησης των δεδουλευμένων τόκων ως αποτέλεσμα της αύξησης του επιτοκίου δανεισμού.
- Οι Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις μειώθηκαν κατά 33,28% σε σχέση με το 2011.
- Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας στις 31.12.2012 αποτελούν το 53% του Μετοχικού Κεφαλαίου της, οπότε πληρούνται οι προϋποθέσεις επάρκειας των Ιδίων Κεφαλαίων, όπως αυτές καθορίζονται από τα Άρθρα 47 και 48 του Κ.Ν. 2190/1920.

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της Εταιρείας για τις χρήσεις 2012 και 2011 έχουν ως εξής:

Αριθμοδείκτες απόδοσης και αποδοτικότητας	2012	2011
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων/ Κ. Εργασιών	-5,97 %	-35,98%

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της Εταιρείας σε σύγκριση με τον κύκλο εργασιών της Εταιρεία.

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων / Ι. Κεφάλαια	-25,07%	-144,82%
---	----------------	-----------------

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Η έκθεση της Εταιρείας σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, με εξαίρεση τον πιστωτικό κίνδυνο που συνδέεται με τους Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις, δεν κρίνεται σημαντική. Περαιτέρω ανάλυση δίνεται στην Σημείωση 27 επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Μέχρι την ημερομηνία υποβολής της Έκθεσης αυτής δεν έχει συμβεί κανένα άλλο γεγονός, που θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά την οικονομική θέση και την πορεία της Εταιρείας.

ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Κύριοι Μέτοχοι,

Το 2012 ήταν ένα έτος προκλήσεων για τον χώρο της ιδιωτικής υγείας καθώς επηρεάστηκε σοβαρά από τη γενικότερη οικονομική ύφεση που πλήττει τη χώρα εδώ και μια 2ετία. Στον αντίποδα, η χρονιά χαρακτηρίστηκε και από τους κυβερνητικούς χειρισμούς και ρυθμίσεις για τη συνεργασία του ΕΟΠΥΥ με τις ιδιωτικές κλινικές.

Για την Αθηναϊκή Mediclinic, σε αντίθεση με την γενικότερη αρνητική εικόνα της αγοράς, το 2012 ήταν ένα έτος ανάπτυξης και θετικών αποτελεσμάτων τόσο από πλευράς πλήθους περιστατικών όσο και τζίρου. Συγκεκριμένα τα ιατρικά περιστατικά που εξυπηρετήθηκαν από την κλινική παρουσίασαν μια αύξηση 30% σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος, ενώ ο τζίρος ήταν αυξημένος κατά 27% σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά. Επίσης, η κλινική παρά τις δυσμενείς συνθήκες κατάφερε να βελτιώσει σημαντικά και τα αποτελέσματα της.

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΒΕΛΙΩΤΗΣ



Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «Αθηναϊκή Γενική Κλινική Ανώνυμη Εταιρεία»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «Αθηναϊκή Γενική Κλινική Ανώνυμη Εταιρεία» (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2012, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

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 Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, 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.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «Αθηναϊκή Γενική Κλινική Ανώνυμη Εταιρεία» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2012 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.



ΠραϊςγουάτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική εταιρεία
ΛΟΓΙΣΤΗΣ
Λ. Κηφισίας 268,
152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 24 Μαΐου 2013
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ

Δημήτριος Σούρμπης
ΑΜ ΣΟΕΛ 16891

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Σημ.	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Παροχή Υπηρεσιών	5	10.996.941,60	8.602.405,54
Κόστος Παροχής Υπηρεσιών	6	(10.126.456,00)	(9.995.760,77)
Μικτό Αποτέλεσμα		<u>870.485,60</u>	<u>(1.393.355,23)</u>
Λοιπά Έσοδα	7	38.360,88	381.880,67
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	8	(847.817,60)	(688.722,53)
Λοιπά Έξοδα	9	(418.340,09)	(1.227.292,81)
Λειτουργικά Αποτελέσματα		<u>(357.311,21)</u>	<u>(2.927.489,90)</u>
Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	10	(299.000,31)	(168.005,55)
Αποτελέσματα προ φόρων		<u>(656.311,52)</u>	<u>(3.095.495,45)</u>
Φόρος Εισοδήματος	11	38.391,18	454.834,88
Αποτελέσματα μετά απο φόρους		<u>(617.920,34)</u>	<u>(2.640.660,57)</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 5 – 32) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημ.	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
<u>Πάγιο Ενεργητικό</u>			
Ενσώματα και Ασώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	12	4.948.878,77	5.136.969,79
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	13	71.093,09	63.964,36
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	14	948.143,92	909.752,74
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό		5.968.115,78	6.110.686,89
<u>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</u>			
Αποθέματα	15	139.859,41	122.859,56
Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις	16	5.299.279,52	4.148.565,00
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών	17	947.275,14	2.826.224,78
Κυκλοφορούν Ενεργητικό		6.386.414,07	7.097.649,34
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		12.354.529,85	13.208.336,23
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
<u>Ίδια Κεφάλαια</u>			
Μετοχικό Κεφάλαιο	18	4.964.700,00	4.556.000,00
Διαφορά από Έκδοση Μετοχών υπέρ το Άρτιο	18	3.855.100,00	3.165.800,00
Αποθεματικά Κεφάλαια	18	229.744,82	229.744,82
Αποτελέσματα εις Νέο	18	(6.431.986,35)	(5.814.066,01)
Ίδια Κεφάλαια		2.617.558,47	2.137.478,81
<u>Υποχρεώσεις</u>			
<u>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</u>			
Δάνεια	19	5.133.689,86	5.071.990,16
Υποχρεώσεις για Παροχές σε Εργαζομένους	20	1.049.915,47	900.153,24
Λοιπές Προβλέψεις	21	107.661,82	70.000,00
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		6.291.267,15	6.042.143,40
<u>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</u>			
Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις	22	3.286.334,69	4.925.743,35
Λοποί Φόροι - Τέλη	23	159.369,54	102.970,67
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		3.445.704,23	5.028.714,02
Υποχρεώσεις		9.736.971,38	11.070.857,42
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		12.354.529,85	13.208.336,23

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 5 – 32) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από Έκδοση Μετοχών υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά Κεφάλαια	Αποτελέσματα εις Νέο	Ίδια Κεφάλαια
2011					
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	4.600.000,00	679.800,00	229.744,82	(4.691.405,44)	818.139,38
Αποτέλεσμα χρήσης	-	-	-	(2.640.660,57)	(2.640.660,57)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	1.474.000,00	2.486.000,00	-	-	3.960.000,00
Λοιπές κινήσεις	(1.518.000,00)	-	-	1.518.000,00	-
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	4.556.000,00	3.165.800,00	229.744,82	(5.814.066,01)	2.137.478,81

2012

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από Έκδοση Μετοχών υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά Κεφάλαια	Αποτελέσματα εις Νέο	Ίδια Κεφάλαια
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	4.556.000,00	3.165.800,00	229.744,82	(5.814.066,01)	2.137.478,81
Αποτέλεσμα χρήσης	-	-	-	(617.920,34)	(617.920,34)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	408.700,00	689.300,00	-	-	1.098.000,00
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	4.964.700,00	3.855.100,00	229.744,82	(6.431.986,35)	2.617.558,47

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 5 – 32) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	<u>Σημ.</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες</u>			
Αποτελέσματα προ Φόρων		(656.311,52)	(3.095.495,45)
Πλέον / (Μείον):			
Αποσβέσεις	12	628.068,36	622.081,72
Προβλέψεις Αποζημίωσης Προσωπικού	20	149.762,23	(42.445,44)
Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις	9	250.000,00	464.975,56
Λοιπές Προβλέψεις	21	37.661,82	(147.708,91)
Κέρδη από Εκποίηση Παγίων Περιουσιακών Στοιχείων		3.422,15	(832,54)
Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	10	299.000,31	168.005,55
Λειτουργικές Ροές προ Μεταβολών του Κεφαλαίου Κίνησης		711.603,35	(2.031.419,51)
<u>Πλέον / (Μείον):</u>			
Μεταβολή Αποθεμάτων		(16.999,85)	57.030,67
Μεταβολή Απαιτήσεων		(1.407.843,25)	2.314.981,60
Μεταβολή Υποχρεώσεων		(1.583.009,79)	(342.208,69)
Χρεωστικοί Τόκοι και Συναφή Έξοδα Καταβλημένα		(240.618,47)	(159.384,83)
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες		(2.536.868,01)	(161.000,76)
<u>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:</u>			
Αγορά / Πώληση Ενσώματων και Άυλων Παγίων Περιουσιακών Στοιχείων	12	(457.668,60)	(1.185.296,40)
Εισπράξεις από Πωλήσεις Ενσώματων και Άυλων Παγίων		14.269,11	934,95
Τόκοι Εισπραχθέντες και Λοιπά Συναφή Έσοδα		3.317,86	3.682,12
Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες		(440.081,63)	(1.180.679,33)
<u>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες:</u>			
Είσπραξη από Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	18	1.098.000,00	3.960.000,00
Εισπράξεις/ Καθαρές Πληρωμές Δανείων	19	-	(930.000,00)
Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		1.098.000,00	3.030.000,00
Καθαρή Μεταβολή στα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών		(1.878.949,64)	1.688.319,91
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών Έναρξης Περιόδου		2.826.224,78	1.137.904,87
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών Λήξης Περιόδου		947.275,14	2.826.224,78

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 5 – 32) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

1) ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η ΑΘΗΝΑΪΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ εφεξής ή «Εταιρεία», συστάθηκε το 2002 σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν.2190/1920 και δραστηριοποιείται στην παροχή υπηρεσιών υγείας. Η λατινική της απεικόνιση είναι "Athinaiki MediClinic" και ο διακριτικός της τίτλος «Αθηναϊκή Κλινική Α.Ε.». Η Εταιρεία έχει μορφή ανωνύμου εταιρείας με έδρα της τους Αμπελόκηπους Αττικής (Δορυλαίου 24) και η ηλεκτρονική της διεύθυνση είναι www.athinaiki-mediclinic.gr. Οι μετοχές της Εταιρείας ανήκουν κατά 100% στην ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΥΓΕΙΑΣ Α.Ε. ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΥΓΕΙΑΣ ΚΑΙ ΒΟΗΘΕΙΑΣ η οποία αποτελεί μέρος του Ομίλου Achmea.

2) ΒΑΣΗ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι Οικονομικές Καταστάσεις, (στο εξής οι <<Οικονομικές Καταστάσεις>>) της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.) και τις Διερμηνείες που εκδόθηκαν από την Επιτροπή Διερμηνειών Δ.Π.Χ.Α. έτσι όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Όλα τα αναθεωρημένα ή νεοκδοθέντα Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εφαρμογή στην Εταιρεία και είναι σε ισχύ την 31^η Δεκεμβρίου 2012, ελήφθησαν υπόψη για την σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της τρέχουσας χρήσης στην έκταση που αυτά είναι εφαρμόσιμα.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους.

Οι λογιστικές πολιτικές που παρουσιάζονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 30 Μαρτίου 2013, ενώ τελούν υπό την τελική έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης. Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν αναρτηθεί στις ηλεκτρονικές διευθύνσεις www.athinaiki-mediclinic.gr ή www.interamerican.gr. Τα ποσά στις Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ που αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις που καταρτίζει η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ Α.Ε..

3) ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ

α. Πληροφόρηση κατά Τομέα

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται αποκλειστικά στον τομέα παροχής υπηρεσιών Υγείας και σε μία μόνο γεωγραφική περιοχή, την Ελληνική επικράτεια. Επομένως δεν κρίνεται αναγκαία η παρουσίαση χρηματοοικονομικών πληροφοριών κατά τομέα.

β. Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα από υπηρεσίες Υγείας αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία του τιμήματος που εισπράχθηκε ή θα εισπραχθεί και αντιπροσωπεύουν ποσά εισπρακτέα για υπηρεσίες που παρέχονται κατά την κανονική ροή της λειτουργία της Εταιρείας, καθαρά από εκπτώσεις και φόρους.

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται με βάση την λογιστική αρχή του δουλευμένου.

γ. Μισθώσεις

Η Εταιρεία διαθέτει μόνο λειτουργικές μισθώσεις, για τις οποίες τα πληρωτέα μισθώματα επιβαρύνουν τα αποτελέσματα κατά την σταθερή μέθοδο και με βάση την διάρκεια της μίσθωσης.

δ. Κρατικές Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που λαμβάνονται για να καλύψουν κόστος εκπαίδευσης προσωπικού μεταφέρονται στα αποτελέσματα την περίοδο που εισπράττονται.

ε. Παροχές στο Προσωπικό

Η υποχρέωση της Εταιρείας για Παροχές στο Προσωπικό περιορίζεται μόνο στο πρόγραμμα του Ν.2112/1920 και αφορά την παροχή αποζημίωσης στο σύνολο του προσωπικού κατά την έξοδό του από την υπηρεσία λόγω συνταξιοδότησης. Έχει υπολογισθεί λαμβάνοντας υπόψη τους όρους του ανωτέρω νόμου οι οποίοι είναι σύμφωνοι με τις πρακτικές και πολιτικές της Εταιρείας σε σχέση με αντίστοιχες παροχές.

Οι εισφορές σε κρατικά ασφαλιστικά ταμεία θεωρούνται ως προγράμματα καθορισμένων εισφορών και εξοδοποιούνται όταν καθίστανται καταβλητέες. Η Εταιρεία δεν έχει ουδεμία είτε νομική είτε συμβατική υποχρέωση να καταβάλει πρόσθετες εισφορές σε περίπτωση που το ταμείο δεν διαθέτει επαρκή περιουσιακά στοιχεία για να παράσχει στους ασφαλιζόμενους του τις παροχές που τους οφείλει.

Ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών ορίζεται ως το πρόγραμμα με το οποίο η Εταιρεία αναλαμβάνει τον αναλογιστικό κίνδυνο με βάση διάφορες παραμέτρους όπως, η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας και ο μισθός, και συνεπώς την υποχρέωση να καταβάλει στο προσωπικό που αποχωρεί τις προβλεπόμενες παροχές. Για τα προγράμματα συγκεκριμένων παροχών, η αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται από την παρούσα αξία των παροχών κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων μειούμενη με την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και των προσαρμογών που απαιτούνται για τα κέρδη ή τις ζημιές, που δεν έχουν αναγνωριστεί από τις αναλογιστικές μελέτες και του κόστους προϋπηρεσίας.

Ο υπολογισμός γίνεται από πτυχιούχο αναλογιστή, σε τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον σε ετήσια βάση, με τη μέθοδο της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας.

Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται από τις εκτιμώμενες μελλοντικές χρηματοροές, με επιτόκιο προεξόφλησης που ισχύει για ομόλογο υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης, που έχει εκδοθεί σε

νόμισμα κοινό με αυτό το οποίο καταβάλλεται η καθορισμένη παροχή και έχει εναπομένουσα διάρκεια που εναρμονίζεται με τη διάρκεια της σχετικής υποχρέωσης.

Η Εταιρεία ακολουθεί την «Μέθοδο Περιθωρίου» του Δ.Λ.Π. 19 με βάση την οποία τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα ή μεταβολή των αναλογιστικών υποθέσεων, και υπερβαίνουν το 10% της σωρευμένης υποχρέωσης αποσβένονται σε περίοδο ίση με τη μέση εναπομένουσα εργάσιμη ζωή του προσωπικού. Διαφορετικά τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές δεν αναγνωρίζονται.

στ. Φόρος Εισοδήματος

Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων με φόρο εισοδήματος αντιπροσωπεύει το άθροισμα του τρέχοντος φόρου εισοδήματος, των φορολογικών διαφορών προηγούμενων χρήσεων (αν υπάρχουν) και της αναβαλλόμενης φορολογίας.

1. Τρέχων Φόρος

Η επιβάρυνση του τρέχοντος φόρου εισοδήματος της χρήσης βασίζεται στην καλύτερη δυνατή εκτίμηση της Εταιρείας για το φορολογητέο κέρδος της χρήσης. Το φορολογητέο κέρδος διαφέρει από το καθαρό λογιστικό κέρδος που εμφανίζεται στα αποτελέσματα διότι δεν περιλαμβάνει έσοδα ή έξοδα που φορολογούνται ή εκπίπτουν φορολογικά σε άλλες χρήσεις και επιπλέον αποκλείει στοιχεία που ποτέ δεν φορολογούνται ή εκπίπτουν φορολογικά. Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται σύμφωνα με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές κατά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής θέσης.

2. Αναβαλλόμενη Φορολογία

Η αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζεται γενικά για όλες τις προσωρινές διαφορές μεταξύ των λογιστικών αξιών των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού στις οικονομικές καταστάσεις και των αντίστοιχων φορολογικών βάσεων που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των φορολογητέων κερδών και λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της υποχρέωσης ή/και απαίτησης στην Χρηματοοικονομική Θέση. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται γενικά για όλους τους φορολογικούς ετεροχρονισμούς. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων θα είναι δυνατόν να χρησιμοποιηθούν αυτές οι απαιτήσεις.

Δεν υπολογίζεται αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση επί των αφορολόγητων ή/και ειδικώς φορολογημένων αποθεματικών, στην έκταση που εύλογα αναμένεται ότι η διοίκηση είναι σε θέση να ελέγξει τον χρόνο διανομής και δεν προβλέπεται η διανομή τους και γενικότερα ή για οποιοδήποτε λόγο φορολόγησής τους στο ορατό μέλλον.

Η λογιστική αξία της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης της Χρηματοοικονομικής Θέσης. Στις περιπτώσεις όπου προβλέπεται ότι τα φορολογητέα κέρδη δεν θα επιτρέψουν την ανάκτηση αυτού του περιουσιακού στοιχείου, τότε πρέπει να μειώνεται.

Για τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας εισοδήματος χρησιμοποιούνται οι θεσπισμένοι φορολογικοί συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία εκτιμάται ότι θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση. Τυχόν αλλαγές φορολογικών συντελεστών μετά την ημερομηνία κλεισίματος των Οικονομικών Καταστάσεων δεν λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας. Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στα αποτελέσματα, ή απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια αν αφορά στοιχεία που έχουν αναγνωριστεί απευθείας στην καθαρή θέση.

ζ. Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται, οι δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα και ο κινητός εξοπλισμός τα οποία χρησιμοποιούνται από την Εταιρεία για τις λειτουργικές εργασίες ή για διοικητικούς σκοπούς. Οι ενσώματες ακινήτοποιήσεις εμφανίζονται στο ιστορικό κόστος μειωμένο κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν ζημιές απομείωσης.

Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης κατά την οποία πραγματοποιούνται. Σημαντικές βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται στο κόστος των αντίστοιχων παγίων εφόσον αυτές προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή, αυξάνουν την ικανότητα παραγωγής ή βελτιώνουν την αποδοτικότητα των αντίστοιχων παγίων.

Τα στοιχεία των ενσώματων ακινήτοποιήσεων διαγράφονται κατά την πώλησή ή την απόσυρσή τους ή όταν δεν αναμένονται περαιτέρω οικονομικά οφέλη από τη συνεχιζόμενη χρήση τους. Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από την διαγραφή του παγίου περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία διαγράφεται το εν λόγω πάγιο.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τα εκτιμώμενα έτη διάρκειας τη ωφέλιμη ζωής τους. Αναλυτικότερα:

Κατηγορία	Διάρκεια Ωφέλιμης Ζωής (Έτη)
Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	20 - 40
Μηχανήματα & Μηχανολογικές εγκαταστάσεις	4 - 6
Μεταφορικά μέσα	9 - 11
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	2 - 4

η. Απομείωση Αξίας Στοιχείων Ενεργητικού

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων εξετάζεται αν υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας των στοιχείων Ενεργητικού, δηλαδή αν η ανακτήσιμη αξία τους είναι μικρότερη της αξίας, όπως αυτή εμφανίζεται στα βιβλία της Εταιρείας στην αντίστοιχη περίοδο. Η εξέταση αυτή έχει κατά κύριο λόγο εφαρμογή στις απαιτήσεις από πελάτες και τις λοιπές απαιτήσεις.

Η ανακτήσιμη αξία υπολογίζεται με τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές σε παρούσα αξία, βάση προεξοφλητικού επιτοκίου (προ φόρου εισοδήματος), το οποίο αντικατοπτρίζει τις εκτιμήσεις της αγοράς για την διαχρονική αξία του χρήματος.

Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Αν μεταγενέστερα η ζημία απομείωσης αντιστραφεί η αντιστροφή της ζημιάς απομείωσης αναγνωρίζεται απευθείας ως έσοδο στα αποτελέσματα χρήσης.

θ. Αποθέματα

Η Εταιρεία διατηρεί αποθέματα υγειονομικού υλικού και φαρμάκων. Το κόστος του υγειονομικού υλικού προσδιορίζεται με την μέθοδο του σταθμικού μέσου όρου ενώ των φαρμάκων με την μέθοδο FIFO.

ι. Λοιπά Χρηματοοικονομικά Μέσα (μη παράγωγα)

Τα Λοιπά Χρηματοοικονομικά Μέσα (μη παράγωγα) αναγνωρίζονται αρχικά στην αξία κτήσης τους (εύλογη αξία) και μεταγενέστερα επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους. Πιο συγκεκριμένα:

1. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα χρηματικά διαθέσιμα στο ταμείο, οι καταθέσεις σε τράπεζες και οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις άμεσης ρευστοποίησης και μηδενικού κινδύνου που λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

2. Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από παροχή υπηρεσιών υγείας παρουσιάζονται στην εύλογη αξία τους, μειωμένες κατά το ποσό των απαιτούμενων προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις.

3. Υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις από εμπορικές δραστηριότητες είναι βραχυπρόθεσμες και άτοκες και παρουσιάζονται στην ονομαστική τους αξία.

4. Δάνεια

Τα δάνεια είναι χρηματοοικονομικά μέσα με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές. Τα δάνεια αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους μετά την αφαίρεση τυχόν εξόδων που πραγματοποιήθηκαν για την συναλλαγή και μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος τους. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα βάση του πραγματικού επιτοκίου.

ια. Προβλέψεις

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για τις τρέχουσες υποχρεώσεις που προκύπτουν από γεγονότα που έχουν συμβεί και είναι βέβαιο ότι η τακτοποίησή τους θα δημιουργήσει εκροή το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Οι σχηματισμένες προβλέψεις επιδίκων υποθέσεων επαναξιολογούνται και αναθεωρούνται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων.

Οι εν λόγω προβλέψεις μειώνονται με τα ποσά που καταβάλλονται για το διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων.

Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές δεν αναγνωρίζονται. Μελλοντικά γεγονότα τα οποία μπορεί να επηρεάσουν το ποσό που θα απαιτηθεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης για την οποία έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, λαμβάνονται υπόψη μόνο όταν υπάρχουν επαρκείς αντικειμενικές ενδείξεις ότι θα επισυμβούν.

Ιβ. Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Παραδοχές της Διοίκησης

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών από την Εταιρεία. Σημειώνεται ότι παρά το γεγονός ότι οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της Εταιρείας, σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτές. Οι εκτιμήσεις αυτές αναθεωρούνται σε συνεχή βάση. Η αναγνώριση των αναθεωρήσεων γίνεται κατά την περίοδο την οποία συμβαίνουν εάν αυτές επηρεάζουν μόνο την συγκεκριμένη περίοδο ή και μελλοντικές.

Παρακάτω αναλύονται οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές στις οποίες έχει προβεί η Διοίκηση κατά την σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων.

Συγκεκριμένα:

1. Φόρος Εισοδήματος

Ο υπολογισμός του φόρου εισοδήματος γίνεται με βάση την καλύτερη δυνατή εκτίμηση για το φορολογητέο κέρδος της χρήσης. Εάν ο τελικός φόρος είναι διαφορετικός από τον εκτιμηθέντα η διαφορά επηρεάζει και τον φόρο εισοδήματος αλλά και την πρόβλεψη του αναβαλλόμενου φόρου.

2. Προβλέψεις

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις για τις επίδικες υποθέσεις βάση των στοιχείων από την Νομική Υπηρεσία.

3. Απομείωση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού

Στις περιπτώσεις κατά τις οποίες η τρέχουσα αξία των προσδοκώμενων ταμειακών ροών προς την Εταιρεία είναι μικρότερη από την λογιστική αξία των απαιτήσεων και λοιπών στοιχείων του Ενεργητικού, διενεργείται σχετική πρόβλεψη, με βάση τον βαθμό εισπραξιμότητας που εκτιμάται ανά περίπτωση απαίτησης.

4. Απομείωση μη Χρηματοοικονομικών Μακροπρόθεσμων Στοιχείων Ενεργητικού

Η Εταιρεία παρουσιάζει λειτουργικές ζημιές, κυρίως λόγω πιστωτικών και λοιπών ζημιών που σχετίζονται με τα Ταμεία Κοινωνικής Ασφάλισης του ευρύτερου δημοσίου τομέα. Το στρατηγικό σχέδιο της Εταιρείας έχει επισκοπηθεί και η Διοίκηση έχει λάβει μια σειρά στρατηγικών αποφάσεων και ενεργειών που αναμένεται να επαναφέρουν την κερδοφορία και την ρευστότητα στο άμεσο μέλλον. Ήδη κατά την διάρκεια της χρήσης 2012, οι λειτουργικές ζημιές περιορίστηκαν σημαντικά και τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών υγείας παρουσίασαν αύξηση σε σχέση με το έτος 2011.

Η Διοίκηση εκτιμάει ότι η αξία των μακροπρόθεσμων στοιχείων Ενεργητικού είναι πλήρως ανακτήσιμη, μέσω των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που θα προκύψουν από την λειτουργία της κλινικής, όπως προκύπτει από το επιχειρηματικό σχέδιο της Εταιρείας. Οι προσδοκώμενες ταμειακές ροές βασίζονται σε λογικές εκτιμήσεις όσον αφορά το προεξοφλητικό επιτόκιο, τα μελλοντικά έσοδα, τα περιθώρια κέρδους και τις δαπάνες.

Βάση των παραπάνω, δεν αναγνωρίστηκε κάποια ζημιά απομείωσης που να αφορά τα μη χρηματοοικονομικά μακροπρόθεσμα στοιχεία ενεργητικού στις Οικονομικές Καταστάσεις.

4) ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΙΕΣ:

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» - μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει τις γνωστοποιήσεις για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν έχουν αποαναγνωριστεί εξ'ολοκλήρου καθώς και για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν αποαναγνωριστεί εξ'ολοκλήρου αλλά για τα οποία ο Όμιλος έχει συνεχιζόμενη ανάμειξη. Παρέχει επίσης καθοδήγηση για την εφαρμογή των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές από περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από 1 Ιανουαρίου 2013

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015)

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και αναφέρεται στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου θα επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας και τη λογιστική αντιστάθμισης. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, Η Εταιρεία θα αποφασίσει εάν θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2015.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 12 παρέχει μια πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων όταν επενδυτικά ακίνητα επιμετρώνται με τη μέθοδο εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα». Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει νέες οδηγίες σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Οι απαιτήσεις του προτύπου δεν διευρύνουν τη χρήση των εύλογων αξιών αλλά παρέχουν διευκρινίσεις για την εφαρμογή τους σε περίπτωση που η χρήση τους επιβάλλεται υποχρεωτικά από άλλα

πρότυπα. Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει ακριβή ορισμό της εύλογης αξίας, καθώς και οδηγίες αναφορικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις, ανεξάρτητα από το πρότυπο με βάση το οποίο γίνεται χρήση των εύλογων αξιών. Επιπλέον, οι απαραίτητες γνωστοποιήσεις έχουν διευρυνθεί και καλύπτουν όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία και όχι μόνο τα χρηματοοικονομικά.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2012)

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να διαχωρίσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, με βάση το αν αυτά στο μέλλον είναι πιθανό να μεταφερθούν στα αποτελέσματα χρήσεως ή όχι.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Αυτή η τροποποίηση επιφέρει σημαντικές αλλαγές στην αναγνώριση και επιμέτρηση του κόστους των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και των παροχών εξόδου από την υπηρεσία (κατάργηση της μεθόδου του περιθωρίου), καθώς και στις γνωστοποιήσεις όλων των παροχών σε εργαζομένους. Οι βασικές αλλαγές αφορούν κυρίως στην αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, στην αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας/ περικοπών, στην επιμέτρηση του εξόδου συντάξεων, στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις, στο χειρισμό των εξόδων και των φόρων που σχετίζονται με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, καθώς και στη διάκριση μεταξύ βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων παροχών. Για περισσότερες λεπτομέρειες αναφερθείτε στην Σημείωση 20.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε αυτή την τροποποίηση προκειμένου να συμπεριλάβει επιπλέον πληροφόρηση η οποία θα βοηθήσει τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων μίας οικονομικής οντότητας να αξιολογήσουν την επίδραση ή την πιθανή επίδραση που θα έχουν οι συμφωνίες για διακανονισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος για συμψηφισμό που σχετίζεται με αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, στην οικονομική θέση της οικονομικής οντότητας.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Αυτή η τροποποίηση στις οδηγίες εφαρμογής του ΔΛΠ 32 παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με κάποιες απαιτήσεις για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης.

Ομάδα προτύπων σχετικά με ενοποίηση και από κοινού συμφωνίες (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε πέντε νέα πρότυπα σχετικά με ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες: ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 12, ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση), ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση). Αυτά τα πρότυπα εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2014. Επιτρέπεται η πρόωρη εφαρμογή τους μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα πέντε αυτά πρότυπα. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν εφαρμογή για την Εταιρεία.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2011 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υφίστανται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Μάιο 2012. Οι τροποποιήσεις αυτές εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013 και δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις για τη συγκριτική πληροφόρηση όταν μια οικονομική οντότητα συντάσσει έναν επιπλέον ισολογισμό είτε (α) όπως απαιτείται από το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη» είτε (β) εθελοντικά. Η τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή για την Εταιρεία.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως τα ανταλλακτικά και ο λοιπός εξοπλισμός συντήρησης ταξινομούνται ως ενσώματα πάγια και όχι ως αποθέματα όταν πληρούν τον ορισμό των ενσώματων παγίων, δηλαδή όταν χρησιμοποιούνται για περισσότερες από μία περίοδο. Η Εταιρεία βρίσκεται σε διαδικασία εξέτασης του κατά πόσο η τροποποίηση αυτή έχει εφαρμογή για τις Οικονομικές της Καταστάσεις

ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τη διανομή αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα και ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τα έξοδα συναλλαγών απευθείας στην καθαρή θέση αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση, σύμφωνα με το ΔΛΠ 12.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά»

Η τροποποίηση διευκρινίζει τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις για τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις των τομέων στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς». Η τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή για την Εταιρεία.

5) Παροχή Υπηρεσιών

Η Παροχή Υπηρεσιών Υγείας με βάση την κατηγορία πελατών κατανέμεται σε:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ιδιώτες	1.099.694,16	1.462.408,94
Ασφαλιστικές εταιρείες	6.268.256,71	4.301.202,77
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	3.628.990,73	2.838.793,83
Ιδιωτικές εταιρείες	-	-
Παροχή Υπηρεσιών	10.996.941,60	8.602.405,54

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών υγείας εμφανίζονται αυξημένα σε σχέση με το 2011, κυρίως λόγω της αύξησης κατά 30% των ιατρικών περιστατικών που εξυπηρετήθηκαν από την κλινική μέσα στο 2012, σε σχέση με το 2011, ως αποτέλεσμα της ολοκλήρωσης των εργασιών ανακαίνισης και αναδιοργάνωσης της κλινικής και της εφαρμογής των στρατηγικών αποφάσεων και ενεργειών της Διοίκησης στα πλαίσια σχεδιασμένου στρατηγικού σχεδίου.

6) Κόστος Παροχής Υπηρεσιών

Το Κόστος Παροχής Υπηρεσιών αναλύεται παρακάτω. Περαιτέρω ανάλυση των συνολικών αμοιβών και των εξόδων προσωπικού αναφέρονται στη Σημείωση 8, ενώ το σύνολο των αποσβέσεων ανά κατηγορία παγίων παρουσιάζεται και εντός του πίνακα κίνησης Παγίων στη Σημείωση 12.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Αναλώσιμα	2.496.097,64	2.858.090,86
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	4.140.824,11	4.028.674,31
Αμοιβές τρίτων	1.218.645,64	1.103.915,50
Παροχές τρίτων	1.086.655,15	965.643,26
Φόροι / Τέλη	140.493,99	130.972,27
Διάφορα έξοδα	478.477,95	341.126,05
Αποσβέσεις	565.261,52	567.338,53
Κόστος Παροχής Υπηρεσιών	<u>10.126.456,00</u>	<u>9.995.760,77</u>

7) Λοιπά Έσοδα

Τα Λοιπά Έσοδα αναλύονται ως εξής:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Έσοδα παρεπομένων ασχολιών	19.736,12	21.644,02
Λοιπά έσοδα	18.624,76	360.236,65
Λοιπά Έσοδα	<u>38.360,88</u>	<u>381.880,67</u>

Τα Λοιπά Έσοδα εμφανίζονταν αυξημένα κατά το 2011 λόγω της αναγνώρισης έκτακτου εσόδου από ασφαλιστική αποζημίωση.

8) Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας

Τα Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας αναλύονται ως εξής:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	460.091,57	388.731,73
Αμοιβές τρίτων	135.405,07	106.518,16
Παροχές τρίτων	120.739,46	93.176,10
Φόροι / Τέλη	15.610,44	12.637,67
Διάφορα έξοδα	53.164,22	32.915,67
Αποσβέσεις	62.806,84	54.743,19
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	<u>847.817,60</u>	<u>688.722,53</u>

Ανάλυση Αμοιβών και Εξόδων Προσωπικού

Ακολουθεί η ανάλυση των αμοιβών και εξόδων προσωπικού που συμπεριλαμβάνεται στο Κόστος Πωληθέντων και στα Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Μισθοί και ημερομίσθια	3.410.049,41	3.342.062,50
Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	890.512,63	870.792,78
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (Ν.2112/1920)	149.762,23	161.740,08
Αποζημιώσεις απολυομένων	19.184,42	(45.295,30)
Λοιπές παροχές	131.406,99	88.105,98
Ανάλυση αμοιβών και εξόδων προσωπικού	<u>4.600.915,68</u>	<u>4.417.406,04</u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Κατανέμονται σε :		
Κόστος Παροχής Υπηρεσιών	4.140.824,11	4.028.674,31
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	460.091,57	388.731,73
Ανάλυση αμοιβών και εξόδων προσωπικού	<u>4.600.915,68</u>	<u>4.417.406,04</u>

9) Λοιπά Έξοδα

Τα Λοιπά Έξοδα διαμορφώνονται ως εξής:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	250.000,00	500.000,00
Λοιπά έξοδα	168.340,09	727.292,81
Λοιπά Έξοδα	<u>418.340,09</u>	<u>1.227.292,81</u>

Τα Λοιπά Έξοδα εμφανίζονται αυξημένα κατά το 2011 κυρίως λόγω εκτάκτων μη επαναλαμβανόμενων ιατρικών εξόδων που προέκυψαν κατά την διάρκεια της εν λόγω χρήσης.

10) Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα

Τα Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα (έσοδα / έξοδα) αναλύονται παρακάτω:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Τόκοι δανείων	(296.927,57)	(155.630,94)
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	(5.390,60)	(16.056,73)
Σύνολο Χρηματοοικονομικών Εξόδων	<u>(302.318,17)</u>	<u>(171.687,67)</u>
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	274,82	140,56
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	3.043,04	3.541,56
Σύνολο Χρηματοοικονομικών Εσόδων	<u>3.317,86</u>	<u>3.682,12</u>
Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	<u>(299.000,31)</u>	<u>(168.005,55)</u>

Τα έξοδα τόκων δανείων εμφανίζονται αυξημένα κατά το 2012 λόγω εφαρμογής υψηλότερου επιτοκίου δανεισμού, όπως αναφέρεται και στην Σημείωση 19.

11) Φόρος Εισοδήματος

Σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία, ο φορολογικός συντελεστής που εφαρμόζεται στις εταιρείες στην Ελλάδα είναι 20% για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012. Την χρήση που λήγει την 31 Δεκεμβρίου 2013, ο συντελεστής φορολογίας των επιχειρήσεων αναπροσαρμόζεται στο 26%. Επιπλέον, η Ελληνική φορολογική νομοθεσία απαιτεί καταβολή προκαταβολής ποσοστού 80% στο ποσό του πληρωτέου φόρου εισοδήματος. Η προκαταβολή συμψηφίζεται με το φόρο της επόμενης χρήσης.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Αναβαλλόμενος φόρος	(38.391,18)	(454.834,88)
Φόρος Εισοδήματος	(38.391,18)	(454.834,88)
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	(656.311,52)	(3.095.495,45)
Συντελεστής φόρου εισοδήματος	20%	20%
Φόρος εισοδήματος	(131.262,30)	(619.099,09)
Δαπάνες μη εκπιπόμενες από τη φορολογία εισοδήματος	76.073,52	142.944,57
Μόνιμες διαφορές προσαρμογών Δ.Π.Χ.Α.	10.738,76	5.405,85
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	6.058,84	15.913,79
Σύνολο Φόρων στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης	(38.391,18)	(454.834,88)

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνεία από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις και ο υπολογισμός του ετήσιου φόρου κατατίθενται στις φορολογικές αρχές σε ετήσια βάση αλλά τα αποτελέσματα παραμένουν προσωρινά έως ότου εξετασθούν από τις φορολογικές αρχές.

Η Εταιρεία έχει οριστικοποιήσει τις φορολογικές της υποχρεώσεις με περαίωση έως και τη χρήση 2009, κάνοντας χρήση των διατάξεων του Ν.3888/2010.

Σύμφωνα με τον Ν. 3842/2010 άρθρο 17 παρ. 3 και την ΠΟΛ 1159/2011 που έχουν ισχύ για ισολογισμούς που κλείνουν από 30 Ιουνίου 2011 και μετά, ο φορολογικός έλεγχος των επιχειρήσεων που ελέγχονται υποχρεωτικά από νόμιμους ελεγκτές ή ελεγκτικά γραφεία που είναι εγγεγραμμένα στο δημόσιο μητρώο του Ν.3693/2008 (ΦΕΚ 174 Α) θα διενεργείται πλέον από αυτούς. Οι νόμιμοι ελεγκτές θα εκδίδουν «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης». Εάν η «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» δεν έχει επιφυλάξεις και η εταιρεία δεν συμπεριληφθεί στο δείγμα του 9% των εταιρειών που θα υποβληθούν σε επανέλεγχο από τις φορολογικές αρχές εντός 18 μηνών από την ημερομηνία υποβολής της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης», σύμφωνα με το άρθρο 80 του Ν.3842/2010, τότε η χρήση θεωρείται περαιωμένη φορολογικά.

Η χρήση 2011 έχει ελεγχθεί από την Ελεγκτική Εταιρεία PwC, σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν.2238/1994 και το σχετικό πιστοποιητικό εκδόθηκε την 5η Ιουλίου 2012. Η χρήση 2011 θα θεωρηθεί περαιωμένη μετά την πάροδο 18 μηνών από την ημερομηνία υποβολής του πιστοποιητικού, περίοδο κατά την οποία οι φορολογικές αρχές μπορούν να επανέλθουν για έλεγχο, σύμφωνα με το άρθρο 6 της ΠΟΛ 1159/22-7-2011. Η χρήση 2012 επίσης ελέγχεται από την Ελεγκτική Εταιρεία PwC, με το σχετικό πιστοποιητικό να αναμένεται να εκδοθεί τον Ιούλιο 2013.

Η ανέλεγκτη φορολογικά χρήση για το 2010 θα ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές βάσει των κανόνων και διαδικασιών που ίσχυαν μέχρι την εφαρμογή του προαναφερθέντος νόμου.

12) Ενσώματα Πάγια Στοιχεία

Η ανάλυση των Ενσώματων Πάγιων Στοιχείων έχει ως εξής:

	Βελτιώσεις σε (μισθωμένα) Ακίνητα Τρίτων	Ακίνητοποιήσεις υπό Εκτέλεση	Μηχανήματα & Μηχανολογικές Εγκαταστάσεις	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
2011						
Αξία Κτήσης						
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	5.154.974,77	1.371.075,99	2.369.589,76	13.616,34	1.983.578,00	10.892.834,86
Προσθήκες	40.773,62	941.482,11	36.276,00	-	166.764,67	1.185.296,40
Εκποιήσεις	-	-	(35.862,09)	-	(12.343,47)	(48.205,56)
Απομειώσεις	-	-	-	-	-	-
Μεταφορές	1.219.524,65	(1.337.246,21)	108.363,80	-	9.357,76	(0,00)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	6.415.273,04	975.311,89	2.478.367,47	13.616,34	2.147.356,96	12.029.925,70
Σωρευμένες Αποσβέσεις						
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	(2.393.203,19)	-	(2.191.815,11)	(6.895,28)	(1.727.063,76)	
Αποσβέσεις χρήσης	(285.971,01)	-	(108.842,98)	(1.497,72)	(225.770,01)	(622.081,72)
Αποσβέσεις εκπονηθέντων	-	-	35.862,04	-	12.241,11	48.103,15
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	(2.679.174,20)	-	(2.264.796,05)	(8.393,00)	(1.940.592,66)	(6.892.955,91)
Αναπόσβεστη Αξία						
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	3.736.098,84	975.311,89	213.571,42	5.223,34	206.764,30	5.136.969,79
	2012.DEC	2012.DEC	2012.DEC	2012.DEC	2012.DEC	
2012						
Αξία Κτήσης						
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	6.415.273,04	975.311,89	2.478.367,47	13.616,34	2.147.356,96	12.029.925,70
Προσθήκες	959.757,70	-	216.903,21	4.944,66	251.374,92	1.432.980,49
Εκποιήσεις	-	-	(904,20)	-	(30.036,84)	(30.941,04)
Μεταφορές	-	(975.311,89)	-	-	-	(975.311,89)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	7.375.030,74	-	2.694.366,48	18.561,00	2.368.695,04	12.456.653,26
Σωρευμένες Αποσβέσεις						
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	(2.679.174,20)	-	(2.264.796,05)	(8.393,00)	(1.940.592,66)	(6.892.955,91)
Αποσβέσεις χρήσης	(344.567,91)	-	(106.160,94)	(1.633,70)	(175.705,81)	(628.068,36)
Αποσβέσεις εκπονηθέντων	-	-	653,90	-	12.595,88	13.249,78
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	(3.023.742,11)	-	(2.370.303,09)	(10.026,70)	(2.103.702,59)	(7.507.774,49)
Αναπόσβεστη Αξία						
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	4.351.288,63	-	324.063,39	8.534,30	264.992,45	4.948.878,77

13) Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις αφορούν δοσμένες εγγυήσεις σε τρίτους για ενοίκια και διαμορφώνονται ως εξής:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Εγγυήσεις	71.093,09	63.964,36
Σύνολο	71.093,09	63.964,36

14) Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος προκύπτουν από προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης, των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού. Υπολογίζονται με βάση των φορολογικό συντελεστή που αναμένεται να ισχύει την περίοδο της πραγματοποίησης της απαίτησης ή της υποχρέωσης.

<u>2011</u>	Υπόλοιπο αρχής χρήσης	Αναγνώριση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Υπόλοιπο λήξης χρήσης 2011
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους	240.007,03	(66.557,33)	173.449,70
Λοιπές προβλέψεις	15.582,09	(5.393,11)	10.188,98
Λοιπά ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	5.477,21	(1.037,88)	4.439,33
Μεταφερόμενες ζημιές	193.851,53	527.823,20	721.674,73
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	454.917,86	454.834,88	909.752,74

<u>2012</u>	Υπόλοιπο αρχής χρήσης	Αναγνώριση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Υπόλοιπο λήξης χρήσης 2012
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους	173.449,70	29.952,44	203.402,14
Λοιπές προβλέψεις	10.188,98	7.532,37	17.721,35
Λοιπά ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	4.439,33	906,37	5.345,70
Μεταφερόμενες ζημιές	721.674,73	-	721.674,73
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	909.752,74	38.391,18	948.143,92

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ελληνικού φορολογικού νόμου 3943/31-3-2011 (ΦΕΚ 66/31-3-2011) ο συντελεστής φόρου εισοδήματος κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011 και 2012 ήταν 20%. Ο συντελεστής αυτός χρησιμοποιήθηκε όπου απαιτήθηκε για τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας.

Σύμφωνα με τον Ν.4110/23-1-2013 ο συντελεστής φορολογίας για τα νομικά πρόσωπα από 01/01/2013 αυξάνεται από 20% σε 26%. Εάν ο νέος φορολογικός συντελεστής εφαρμοζόταν από την 31 Δεκεμβρίου

2012 θα υπήρχε αύξηση στο ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ύψους περίπου Ευρώ 285 χιλιάδων.

15) Αποθέματα

Η ανάλυση των Αποθεμάτων όπως αναφέρεται στις Οικονομικές Καταστάσεις:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Πρώτες και Βοηθητικές Ύλες - Αναλώσιμα Υλικά	118.010,36	94.042,59
Φάρμακα	21.849,05	28.816,97
Αποθέματα	139.859,41	122.859,56

16) Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις

Οι λογαριασμοί Πελατών και Λοιπών Απαιτήσεων διαμορφώνονται ως εξής:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Πελάτες	7.570.087,79	5.821.307,67
Γραμμάτια εισπρακτέα χαρτοφυλακίου	19.172,82	30.713,97
Γραμμάτια σε καθυστέρηση	53.868,82	119.704,64
Επιταγές εισπρακτέες	3.796,87	6.590,50
Χρεώστες διάφοροι	98.276,54	347.035,18
Προκαταβολές φόρων και λοιπές απαιτήσεις από φόρους	184.396,87	344.186,05
Λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού	51.690,05	57.282,78
Λογαριασμοί διαχείρισης προκαταβολών και πιστώσεων	1.540,00	1.540,00
Πρόβλεψη για επισφαλείς και επίδικους πελάτες και χρεώστες	(2.683.550,24)	(2.579.795,79)
Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις	5.299.279,52	4.148.565,00

Η κίνηση των προβλέψεων για απομείωση των λογαριασμών Πελατών και Λοιπών Απαιτήσεων έχει ως εξής:

	<u>2012</u>			<u>2011</u>		
	Πελάτες	Λοιπές Απαιτήσεις	Πρόβλεψη για επισφαλείς και επίδικους πελάτες και χρεώστες	Πελάτες	Λοιπές Απαιτήσεις	Πρόβλεψη για επισφαλείς και επίδικους πελάτες και χρεώστες
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	2.454.937,99	124.857,80	2.579.795,79	1.954.937,99	99.882,24	2.054.820,23
Προσθήκες	250.000,00	-	250.000,00	500.000,00	24.975,56	524.975,56
Χορσιωποίηση πρόβλεψης	(146.245,55)	-	(146.245,55)	-	-	-
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	2.558.692,44	124.857,80	2.683.550,24	2.454.937,99	124.857,80	2.579.795,79

17) Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών

Τα Ταμειακά Διαθέσιμα και τα Ισοδύναμα αυτών διαμορφώθηκαν ως εξής:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ταμείο	4.215,68	4.520,72
Καταθέσεις όψεως	643.059,46	1.221.704,06
Καταθέσεις προθεσμίας σε πιστωτικά ιδρύματα	300.000,00	1.600.000,00
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών	947.275,14	2.826.224,78

Οι καταθέσεις προθεσμίας έχουν βραχυπρόθεσμο χαρακτήρα.

18) Μετοχικό Κεφάλαιο και Λοιπά Αποθεματικά

Το Μετοχικό Κεφάλαιο και τα Λοιπά Αποθεματικά διαμορφώθηκαν ως εξής:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Αριθμός μετοχών	741.000,00	680.000,00
Ονομαστική Αξία	6,70	6,70
Μετοχικό Κεφάλαιο	4.964.700,00	4.556.000,00
Διαφορά από Έκδοση Μετοχών υπέρ το Άρτιο	3.855.100,00	3.165.800,00
Λοιπά Αποθεματικά		
Τακτικό Αποθεματικό	6.486,52	6.486,52
Έκτακτα αποθεματικά	170.215,54	170.215,54
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	53.042,76	53.042,76
Αποθεματικά Κεφάλαια	229.744,82	229.744,82
Αποτελέσματα εις Νέο	(6.431.986,35)	(5.814.066,01)
Ίδια Κεφάλαια	2.617.558,47	2.137.478,81

Κατά την διάρκεια της χρήσης η Εταιρεία προχώρησε σε αύξηση του Μετοχικού της Κεφαλαίου κατά Ευρώ 408.700,00 με έκδοση 61.000 μετοχών ονομαστικής αξίας 6,70 ευρώ και τιμή διάθεσης 18 ευρώ η μία. Η διαφορά μεταξύ της τιμής διάθεσης και της ονομαστικής αξίας των μετοχών συνιστά την αύξηση του κονδυλίου «Διαφορά από Έκδοση Μετοχών υπέρ το Άρτιο».

19) Δάνεια

Τα Δάνεια της Εταιρείας, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012 αφορούν σε μακροπρόθεσμα ομολογιακά δάνεια, τα οποία είχαν χορηγηθεί από την ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΥΓΕΙΑΣ Α. Ε. ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΥΓΕΙΑΣ ΚΑΙ ΒΟΗΘΕΙΑΣ (Ευρώ 4 εκατ.) και την ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΟΔΙΚΗ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑ Α.Ε. ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ (Ευρώ 1 εκατ.), εταιρείες του ομίλου ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Μακροπρόθεσμα Δάνεια		
Λοιπά Δάνεια	5.133.689,86	5.071.990,16
Δάνεια	5.133.689,86	5.071.990,16

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Ανάλυση υποχρεώσεων από δάνεια ανά περίοδο ληκτότητας</u>		
Από 2 έως 5 έτη	5.133.689,86	5.071.990,16
Σύνολο	5.133.689,86	5.071.990,16

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Ανάλυση Υποχρεώσεων από Δάνεια</u>		
Δουλευμένοι τόκοι	133.689,86	71.990,16
Κεφάλαιο	5.000.000,00	5.000.000,00
Σύνολο	5.133.689,86	5.071.990,16

Το μέσο επιτόκιο των λοιπών δανείων για το 2012 ήταν 6,85% ενώ για το 2011 3,38%.

Η κίνηση των δανείων για τα έτη που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2012 και 2011 είχαν ως εξής:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Ανάλυση Κινήσεων</u>		
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	5.071.990,16	5.989.687,32
Προσθήκες	-	6.000.000,00
Μειώσεις	-	(6.930.000,00)
Μεταβολή δουλευμένων τόκων	296.927,57	155.630,94
Πληρωθέντες Τόκοι	(235.227,87)	(143.328,10)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	5.133.689,86	5.071.990,16

20) Υποχρεώσεις για Παροχές σε Εργαζομένους

Οι υποχρεώσεις τις Εταιρείας για τις παροχές προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία καθώς και τα αντίστοιχα ποσά που βαρύνουν τα αποτελέσματα αναλύονται παρακάτω:

	<u>2012</u> Αποζημίωση N.2112/1920	<u>2011</u> Αποζημίωση N.2112/1920
<i>Τα ποσά της υποχρέωσης της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης αναλύονται ως εξής:</i>		
Παρούσα αξία δουλευμένων υποχρεώσεων	599.749,67	839.881,37
Μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες)	450.165,80	60.271,87
Υποχρεώσεις για Παροχές σε Εργαζομένους	1.049.915,47	900.153,24
<i>Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος αναλύονται ως εξής:</i>		
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	130.036,39	137.107,12
Κόστος επιτοκίου	19.725,84	26.018,90
Απόσβεση μη αναγνωρισθέντων αναλογιστικών κερδών / (ζημιών)	-	(1.385,94)
Δουλευμένο έξοδο	149.762,23	161.740,08
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	900.153,24	942.598,68
Δουλευμένο έξοδο	149.762,23	161.740,08
Πληρωμές	-	(204.185,52)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	1.049.915,47	900.153,24
<i>Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:</i>		
Επιτόκιο προεξόφλησης	καμπύλη επιτοκίου από 0% έως 3,08% ανάλογα με τη μέλλουσα υπηρεσία των μελών του προγράμματος	καμπύλη επιτοκίου από 1,31% έως 2,77% ανάλογα με τη μέλλουσα υπηρεσία των μελών του προγράμματος
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	καμπύλη από 2.15% έως 3.2% ανάλογα με τη μέλλουσα υπηρεσία	3,50%
Εναπομείνουσα μέση εργασιακή ζωή υπαλλήλων (έτη)	21,18	21,80
Άτομα	Κατά την 31/12/2012	Κατά την 31/12/2011
Μόνιμης απασχόλησης	139	126
Μερικής απασχόλησης	12	35
Σύνολο ατόμων	151	161

Σημειώνεται ότι στα «Μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές)» του παραπάνω πίνακα περιλαμβάνεται και το μη αναγνωρισθέν κόστος παρελθουσών υπηρεσιών.

Το πρόγραμμα του Ν. 2112/1920 αφορά την παροχή αποζημίωσης στο σύνολο του προσωπικού κατά την έξοδο του από την υπηρεσία λόγω συνταξιοδότησης και έχει υπολογιστεί λαμβάνοντας υπόψη του όρους του ανωτέρω νόμου που καθορίζει ως ελάχιστο ποσοστό αποζημίωσης το 40% της δικαιούμενης κατά τη στιγμή της αποχώρησης. Για την χρήση 2012, ο υπολογισμός του κόστους της τρέχουσας χρήσης έγινε με ποσοστό αποζημίωσης ίσο με 50%.

Το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων υιοθέτησε έναν αριθμό αλλαγών του ΔΛΠ 19 στις 16 Ιουνίου 2011 (ΔΛΠ 19R). Αυτές οι αλλαγές τίθενται σε ισχύ από την 1^η Ιανουαρίου 2013 και μετά, αν και επιτρέπεται η πρώιμη υιοθέτησή τους. Οι κύριες αλλαγές που επηρεάζουν τον λογιστικό χειρισμό σχετίζονται κυρίως με την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών/ζημιών και τα κόστη παρελθούσας υπηρεσίας. Συγκεκριμένα :

- Αναλογιστικά κέρδη/ζημιές: Η προσέγγιση του περιθωρίου καταργείται και τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές αναγνωρίζονται άμεσα στην κατάσταση συνολικών εσόδων. Απαιτούνται επίσης αναδιατυπώσεις των συγκριτικών της προηγούμενης χρήσης (όπως προβλέπεται στην περίπτωση αλλαγής μιας λογιστικής πολιτικής).
- Κόστη παρελθουσών υπηρεσιών: Με την μετάβαση στο ΔΛΠ19R, τα κόστη παρελθουσών υπηρεσιών θα αναγνωρίζονται κατά την περίοδο μεταβολής τους και δεν θα αναγνωρίζονται σταδιακά κατά την μελλοντική εργασιακή ζωή των υπαλλήλων. Η Εταιρεία θα προχωρήσει στην υιοθέτηση του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 από την 1^η Ιανουαρίου 2013 και θα αναδιατυπώσει τα στοιχεία του 2012 για λόγους συγκρισιμότητας.

Υποθετική υιοθέτηση του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 την 1^η Ιανουαρίου 2013 θα έχει ως αποτέλεσμα μια συνολική αύξηση κατά € 360.132,64 (καθαρή από φόρους ύψους € 90.033,16) στα αποτελέσματα εις νέον στις 31 Δεκεμβρίου 2012, η οποία κατανέμεται:

- A) σε αύξηση ύψους €233.570,81 (μετά από την επίδραση της αναβαλλόμενης φορολογίας ύψους €58.392,70) στα αποτελέσματα της χρήσης,
- B) σε αύξηση ύψους €78.344,44 (μετά από την επίδραση της αναβαλλόμενης φορολογίας ύψους €19.586,08) στα λοιπά εισοδήματα για το έτος που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2012
- Γ) σε αύξηση ύψους € 48.217,50 (μετά από την επίδραση της αναβαλλόμενης φορολογίας) στα αποτελέσματα εις νέον της 1^{ης} Ιανουαρίου 2012.

Η επαναδιατυπωμένη πρόβλεψη θα είναι ίση με την παρούσα αξία των υποχρεώσεων (€ 839.881,36 την 1^η Ιανουαρίου 2012 και € 599.749,66 την 31η Δεκεμβρίου 2012).

21) Λοιπές Προβλέψεις

Οι λοιπές προβλέψεις αφορούν κατά την υποχρέωση της Εταιρείας για καταβολή αποζημίωσης σε καθορισμένο αριθμό υπαλλήλων που αναμένεται να αποχωρήσουν εντός του 2013.

22) Προμηθευτές και Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας διαμορφώθηκαν ως εξής:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Προμηθευτές	1.744.844,36	2.405.972,61
Δικαιούχοι αμοιβών	93.251,40	108.506,90
Πιστωτές διάφοροι	2.912,79	4.680,55
Επιταγές πληρωτέες	829.838,22	2.016.932,45
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	313.671,55	116.863,47
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	231.007,62	254.639,73
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	64.607,46	18.028,78
Λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού	6.201,29	118,86
Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις	<u>3.286.334,69</u>	<u>4.925.743,35</u>

Το υπόλοιπο των ανωτέρω λογαριασμών αφορά άτοκες υποχρεώσεις βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα.

23) Λοιποί Φόροι και Τέλη

Οι υποχρεώσεις από Λοιπούς Φόρους και Τέλη αφορούν κυρίως σε φόρους αμοιβών ελεύθερων επαγγελματιών και μισθωτών υπηρεσιών και διαμορφώθηκαν ως εξής:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη	159.369,54	102.970,67
Λοιποί Φόροι - Τέλη	<u>159.369,54</u>	<u>102.970,67</u>

24) Συναλλαγές με Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις και πρόσωπα

Η Εταιρεία ως ανήκουσα στον όμιλο Interamerican παρέχει υπηρεσίες στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας της στις εταιρείες που αποτελούν τον Όμιλο με όρους συνεργασίας που δεν διαφοροποιούνται ουσιωδώς από τους συνήθως εφαρμοζόμενους όρους για τις μη συνδεδεμένες επιχειρήσεις. Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις και πρόσωπα δεν υπάρχουν. Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας προς συνδεδεμένα μέρη αφορούν σε ληφθέντα δάνεια (Σημείωση 19).

Συνδεδεμένο Μέρος	2012	
	Υποχρεώσεις	Έξοδα
ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ .Α.Ε.	0.00	68,628.44
ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΗΜΙΩΝ .Α.Ε.	-	90,068.83
ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΥΓΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΥΓΕΙΑΣ ΚΑΙ ΒΟΗΘΕΙΑΣ	4,106,951.89	239,350.48
ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΒΟΗΘΕΙΑΣ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ	1,026,737.97	59,385.52
ΙΝΤΕΡΑΣΙΣΤΑΝΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΣΗΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΜΟΥ		823.65
Σύνολο	5,133,689.86	458,256.92

25) Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων

Από την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων μέχρι και σήμερα δεν έχει συμβεί κανένα σημαντικό γεγονός που θα απαιτούσε την αναπροσαρμογή των Οικονομικών Καταστάσεων ή την γνωστοποίησή του σε αυτές.

26) Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Δεσμεύσεις

✓ Νομικές Υποθέσεις

Τρίτοι διεκδικούν δικαστικώς από την Εταιρεία χρηματικά ποσά το συνολικό ύψος των οποίων ανέρχεται σε Ευρώ 1,1 εκατομμύρια. Η έκβαση των περισσότερων υποθέσεων αναμένεται να μην έχει ουσιώδη επίπτωση στα οικονομικά αποτελέσματά της. Οι εν λόγω διεκδικήσεις αφορούν κατά κύριο λόγο σε διεκδικήσεις ασθενών κατά των ιατρών και της κλινικής για ηθική βλάβη. Σε περίπτωση ευδοκίμησης οιασδήποτε αξίωσης, τα ποσά που επιδικάζουν τα Ελληνικά Δικαστήρια απέχουν πολύ από τα αιτούμενα. Περαιτέρω, τα όποια ποσά τυχόν επιδικασθούν καλύπτονται τόσο από το Ασφαλιστήριο Συμβόλαιο Αστικής Επαγγελματικής Ευθύνης που η κλινική διατηρεί όσο και από τα αντίστοιχα συμβόλαια Επαγγελματικής Αστικής Ευθύνης των συνεργατών ιατρών, οι οποίοι υποχρεούνται να ασφαίζονται για τον ως άνω κίνδυνο στα πλαίσια της συνεργασίας τους με την κλινική.

✓ Φορολογικά Θέματα

Η Εταιρεία έχει σχηματίσει επαρκείς προβλέψεις για πιθανούς μελλοντικούς φόρους εισοδήματος που μπορεί να προκύψουν από τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις.

✓ Λειτουργικές Μισθώσεις

Για την χρήση του 2012 καταβλήθηκαν Ευρώ 435.535,73 για μισθώσεις ακινήτων, ενώ για το 2011 το αντίστοιχο ποσό ήταν Ευρώ 437.931,68. Οι μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων για το επόμενο έτος εκτιμώνται σε Ευρώ 430.697,28 και για το διάστημα 1-5 έτη πόσο Ευρώ 1.700.000 περίπου.

27) ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Οι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται περισσότερο η Εταιρεία είναι οι κάτωθι:

- α) Κίνδυνος Επιτοκίου
- β) Πιστωτικός Κίνδυνος
- γ) Συναλλαγματικός Κίνδυνος
- δ) Κίνδυνος Ρευστότητας

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει την τελική ευθύνη για τη διαχείριση των ανωτέρω κινδύνων, υποβοηθούμενη από το Οικονομικό Τμήμα το οποίο αναφέρεται κατά τακτά χρονικά διαστήματα στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού τα οποία εκτίθενται περισσότερο στους ανωτέρω κινδύνους έχουν ως εξής:

	Λογιστική Αξία	
	2012	2011
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		
Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις	5.299.279,52	4.148.565,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	947.275,14	2.826.224,78
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού Σύνολο	6.246.554,66	6.974.789,78
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
Δάνεια	5.133.689,86	5.071.990,16
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	3.286.334,69	4.925.743,35
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Παθητικού Σύνολο	8.420.024,55	9.997.733,51

Εύλογες αξίες έναντι λογιστικών αξιών

Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού αποτιμούνται στο αναπόσβεστο κόστος τους, οι εύλογες αξίες των οποίων δεν διαφέρουν ουσιωδώς από τις αντίστοιχες λογιστικές.

α. Κίνδυνος Επιτοκίου

Ο Κίνδυνος Επιτοκίου επηρεάζει σημαντικά τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρείας.

Ο Κίνδυνος Επιτοκίου αναφέρεται στις μεταβολές των μελλοντικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων εξαιτίας των διακυμάνσεων στα επιτόκια. Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό και την παρούσα αξία των αναμενόμενων χρηματικών ροών από μια επένδυση ή μία υποχρέωση.

Η Εταιρεία έχει υποχρέωση από ομολογιακά δάνεια τα οποία της έχουν χορηγηθεί από την ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΥΓΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΥΓΕΙΑΣ ΚΑΙ ΒΟΗΘΕΙΑΣ και την ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΟΔΙΚΗ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ. Το επιτόκιο με το οποίο υπολογίζονται οι τόκοι είναι συνδεδεμένο με το Ευρωπαϊκό επιτόκιο Euribor.

Κατά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης, το προφίλ των έντοκων χρηματοοικονομικών μέσων της Εταιρείας ήταν:

	<u>Λογιστική Αξία</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	947.275,14	2.826.224,78
Δάνεια	5.133.689,86	5.071.990,16
Σύνολο	6.080.965,00	7.898.214,94

Ανάλυση ευαισθησίας

Μία μεταβολή κατά 100 μονάδες βάσης επιτοκίων θα αύξανε ή θα μείωνε τα αποτελέσματα της Εταιρείας κατά:

	1%		-1%	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Διαφορά από Ομολογιακά Δάνεια (Τόκοι πληρωθέντες)	51.336,89	51.705,37	(51.336,89)	(51.705,37)
Σύνολο Εξόδων	51.336,89	51.705,37	(51.336,89)	(51.705,37)
Συνολική Διαφορά στα Αποτελέσματα προ φόρων	51.336,89	51.705,37	(51.336,89)	(51.705,37)

Τα περιουσιακά στοιχεία εισοδήματος της Εταιρείας ανά μέσο πραγματικό επιτόκιο είχαν ως εξής:

	<u>2012</u>			<u>2011</u>		
	0-3,5%	3,51-6%	Σύνολο	0-3,5%	3,51-6%	Σύνολο
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	947.275,14	-	947.275,14	2.826.224,78	-	2.826.224,78
Λοιπά Δάνεια	-	5.133.689,86	5.133.689,86	5.071.990,16	-	5.071.990,16
Σύνολο	947.275,14	5.133.689,86	6.080.965,00	7.898.214,94	-	7.898.214,94

β. Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο Πιστωτικός Κίνδυνος για την Εταιρεία συνίσταται στο γεγονός κάποιος αντισυμβαλλόμενος να μην είναι ικανός να καταβάλει τα σχετικά ποσά όταν αυτά γίνονται απαιτητά.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει συγκεκριμένες διαδικασίες για την καλύτερη και αμεσότερη είσπραξη των εσόδων και διενεργεί πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων στις Οικονομικές Καταστάσεις της και η οποία υπολογίζεται

με βάση την ωρίμανση των υπολοίπων των πελατών αλλά και των εκτιμήσεων της Διοίκησης για συγκεκριμένους πελάτες.

Έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο

Η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αντιπροσωπεύει τη μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία με την μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία του ισολογισμού ήταν:

	<u>Λογιστική Αξία</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		
Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις	5.299.279,52	4.148.565,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	947.275,14	2.826.224,78
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού Σύνολο	6.246.554,66	6.974.789,78

Το σύνολο των απαιτήσεων προέρχεται από πωλήσεις υπηρεσιών στο εσωτερικό μέσω της κλινικής της Εταιρείας.

	<u>Λογιστική Αξία</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν είναι σε καθυστέρηση και δεν πληρούν τις προϋποθέσεις διαγραφής	4.811.879,91	4.405.351,92
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε καθυστέρηση αλλά που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις διαγραφής	1.434.674,75	2.569.437,86
Απομειωμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	2.683.550,24	2.579.795,79
Προβλέψεις για απομειωμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	(2.683.550,24)	(2.579.795,79)
Σύνολο Χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	6.246.554,66	6.974.789,78

Οι Πελάτες και οι Λοιπές Απαιτήσεις της Εταιρείας δεν έχουν πιστοποιημένη πιστοληπτική ικανότητα.

Πίνακας credit rating των τραπεζών για τα Ταμειακά Διαθέσιμα και τα Ισοδύναμα αυτών.

Ταμειακά διαθέσιμα & Ισοδύναμα αυτών	A/AA	<BBB	Non rated	Total
	300.000,00	0,00	647.275,14	947.275,14

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την ενηλικίωση των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων της Εταιρείας κατά τις ημερομηνίες 31 Δεκεμβρίου 2012 και 2011:

<u>2011</u>	Ληξιπρόθεσμα	< 3 μήνες	3 - 12 μήνες	> 12 μήνες	Σύνολο
Ενεργητικό					
Πελάτες & Λοιπές Απαιτήσεις	1.630.447,65	441.980,17	880.972,92	1.195.164,26	4.148.565,00
Χρηματικά Διάθεσιμα	-	2.826.224,78	-	-	2.826.224,78
Σύνολο	1.630.447,65	3.268.204,95	880.972,92	1.195.164,26	6.974.789,78

<u>2012</u>	Ληξιπρόθεσμα	< 3 μήνες	3 - 12 μήνες	> 12 μήνες	Σύνολο
Ενεργητικό					
Πελάτες & Λοιπές Απαιτήσεις	1.434.674,75	1.771.062,55	1.719.964,35	373.577,87	5.299.279,52
Χρηματικά Διάθεσιμα	-	947.275,14	-	-	947.275,14
Σύνολο	1.434.674,75	2.718.337,69	1.719.964,35	373.577,87	6.246.554,66

γ. Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό Συναλλαγματικό Κίνδυνο πωλήσεων, αγορών και δανείων. Όλες οι πωλήσεις και αγορές είναι σε Ευρώ, το οποίο είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας. Όλα τα τοκοφόρα δάνεια της είναι επίσης σε Ευρώ. Επιπλέον, οι τόκοι των δανείων εκφράζονται σε νομίσματα που αντιστοιχούν στις ταμειακές ροές που παράγονται από τις αντίστοιχες δραστηριότητες της Εταιρείας που είναι κυρίως σε Ευρώ.

Δεδομένου ότι η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό συναλλαγματικό κίνδυνο, δεν παρατίθεται ανάλυση ευαισθησίας για το σκοπό αυτό.

δ. Κίνδυνος Ρευστότητας

Η παρακολούθηση του Κινδύνου Ρευστότητας επικεντρώνεται στην ικανότητα της Εταιρείας να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών της υποχρεώσεων, η οποία εξασφαλίζεται από τη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών εισροών και εκροών και την επάρκεια ταμειακών διαθεσίμων και άμεσα ρευστοποιήσιμων χρεογράφων για τις τρέχουσες συναλλαγές.

Ο Κίνδυνος Ρευστότητας είναι σε εξαιρετικά χαμηλά επίπεδα λόγω της υψηλής ρευστότητας που διατηρεί η Εταιρεία.

Το σύνολο των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αφορά σε βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις των οποίων η ανακτησιμότητα ή τακτοποίησή τους αναμένεται εντός 12 μηνών από την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Οι συμβατικές λήξεις των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων συμπεριλαμβανομένων των κατ' εκτίμηση πληρωμών τόκων και αποκλείοντας την επίδραση τυχόν συμφωνιών συμψηφισμού έχουν ως εξής:

<u>2011</u>	<u>Λογιστική αξία</u>	<u>Συμβατικές ταμειακές ροές</u>	<u>< από 1 έτος</u>	<u>1 - 5 έτη</u>	<u>> από 5 έτη</u>
Παθητικό					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.925.743,35	4.925.743,35	4.925.743,35	-	-
Δάνεια	5.071.990,16	5.071.990,16	-	5.071.990,16	-
Σύνολο	9.997.733,51	9.997.733,51	4.925.743,35	5.071.990,16	-

<u>2012</u>	<u>Λογιστική αξία</u>	<u>Συμβατικές ταμειακές ροές</u>	<u>< από 1 έτος</u>	<u>1 - 5 έτη</u>	<u>> από 5 έτη</u>
Παθητικό					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	3.286.334,69	3.286.334,69	3.286.334,69	-	-
Δάνεια	5.133.689,86	5.133.689,86	-	5.133.689,86	-
Σύνολο	8.420.024,55	8.420.024,55	3.286.334,69	5.133.689,86	-

ε. Διαχείριση Κεφαλαίων

Κυριότερος σκοπός της Εταιρείας μέσω της διαδικασίας Διαχείρισης Κεφαλαίων είναι να εξασφαλίσει την ικανότητά της όσον αφορά την συνέχιση των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2012 η Εταιρεία τηρούσε τις προϋποθέσεις του Άρθρου 47 του Νόμου 2190/1920, αφού η Καθαρή της Θέση αντιπροσώπευε ποσοστό 53% επί του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου κατά την ημερομηνία αυτή. Η κεφαλαιακή επάρκεια εξασφαλίστηκε κατά κύριο λόγο μέσω της αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου που πραγματοποιήθηκε κατά την διάρκεια της χρήσης 2012, όπως αναφέρεται στην Σημείωση 18.

Η Διοίκηση αναμένει την επανάκαμψη της κερδοφορίας και της ταμειακής ρευστότητας, ως αποτέλεσμα συγκεκριμένων στρατηγικών ενεργειών και αποφάσεων που αποτυπώνονται στο επιχειρηματικό σχέδιο και που ήδη άρχισαν να αποδίδουν καρπούς κατά το 2012, όπως αυτό αποδεικνύεται από την αύξηση των εσόδων από παροχή υπηρεσιών υγείας και από την βελτίωση των αποτελεσμάτων της Εταιρείας.

28) Αμοιβή Ελεγκτών

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Αμοιβές Τακτικού Ελέγχου	20.550,00	20.700,00