



ΜΗΤΕΡΑ

ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ & ΧΕΙΡΟΥΡΓΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ Α.Ε.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005 - 33η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1/1 - 31/12/2005) ΑΡ. Μ.Α.Ε. 13571/01ΑΤ/Β/86/253 (Ποσά σε ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσά κλειομένης χρήσεως 2005			Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2004			ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Ποσά κλειομ. χρήσεως 2005	Ποσά προηγ. χρήσεως 2004
	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναν. αξία	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναν. αξία			
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
I. Ανώματες ακινητοποιήσεις									
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	2.521.408,87	1.653.437,54	867.971,33	2.013.235,48	1.340.647,36	672.588,12	1. Καταβλημένο (μετοχές 33.860.000των 0,6 ευρώ)	20.316.000,00	15.705.000,00
Σύνολο ανώματων ακινητοποιήσεων	2.521.408,87	1.653.437,54	867.971,33	2.013.235,48	1.340.647,36	672.588,12		20.316.000,00	15.705.000,00
II. Ενσώματες ακινητοποιήσεις									
1. Γήπεδα - Οικόπεδα	7.919.201,23	0,00	7.919.201,23	7.919.201,23	0,00	7.919.201,23	III. Διαφορές αναπροσαρμογής - Επιχορηγήσεις επενδύσεων	1.951,33	4.612.951,33
4. Μηχανήματα - τεχνικές εγκαταστάσεις & λοιπών μηχανολογικών εξοπλισμών	32.554.911,11	22.203.252,94	10.351.658,17	30.386.037,44	21.394.601,03	8.991.436,41			
5. Μεταφορικά μέσα	122.133,05	67.734,90	54.398,15	122.133,05	55.920,08	66.212,97	2. Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας λοιπών περιουσιακών στοιχείων	211.535,72	4.762.471,77
6. Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	6.951.498,95	6.051.938,56	899.560,39	6.485.930,99	5.534.129,32	951.801,67			
7. Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές	290.290,26		290.290,26	694.620,98		694.620,98	IV. Αποθεματικά κεφάλαια	3.031.837,68	2.453.948,24
Σύνολο ενσώματων ακινητοποιήσεων	59.914.068,86	36.704.193,21	23.209.875,65	56.041.593,85	34.655.300,27	21.386.293,58			
Σύνολο ακινητοποιήσεων (Γ+Π)	62.435.477,73	38.357.630,75	24.077.846,98	58.054.829,33	35.995.947,63	22.058.881,70	5. Αφρολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	195.747,18	195.747,18
III. Συμμετοχές & άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις									
2. Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις			17.130.468,09			17.130.468,09	V. Αποτελέσματα εις νέο	447.987,09	265.967,25
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			19.948,51			19.948,51			
Σύνολο πάγιου ενεργητικού (Γ+Π+ΠΙ)			41.228.263,58			39.209.298,30	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (ΑΙ+ΑΙΙΙ+ΑΙΥ+ΑΥ)	24.204.701,18	23.384.727,95
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
I. Αποθέματα									
4. Πρώτες και βοηθητικές ύλης - Αναλώσιμα υλικά - Ανταλλακτικά και είδη συσκευασίας			1.354.522,90			1.211.142,46	1. Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	8.445,54	8.445,54
			1.354.522,90			1.211.142,46			
II. Απαιτήσεις									
1. Πελάτες			2.341.300,00			1.797.443,36	2. Λοιπές προβλέψεις	1.549.496,43	1.748.445,54
2. Γραμμάτια εισπρακτέα			1.187.994,87			582.417,94			
2α. Επιταγές εισπρακτέες			819.935,88			727.930,13	Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
11. Χρεώστες διάφοροι			3.937.273,10			3.429.787,77	I. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
			8.286.503,85			6.537.579,20	6. Τράπεζες λογ.μακροπρόθεσμων υποχρ.		
III. Χρεόγραφα									
1. Μετοχές			9.028,06			9.028,06	II. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
IV. Διαθέσιμα									
1. Ταμείο			211.478,23			99.355,17	1. Προμηθευτές		
3. Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας			8.551.978,90			12.652.068,72	4. Προκαταβολές πελατών		
			8.763.457,13			12.751.423,89	5. Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη		
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔΙ+ΔΙΙ+ΔΙΥ)			18.413.511,94			20.509.173,61	6. Ασφαλιστικοί οργανισμοί		
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ									
1. Έξοδα επόμενων χρήσεων			395.006,18			320.584,94	7. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση		
2. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα			1.040,00			0,00	10. Μερίσματα πληρωτέα		
			396.046,18			320.584,94	11. Πιστωτές διάφοροι		
			60.037.821,70			60.039.056,85	Σύνολο υποχρεώσεων (Γ+ΠΙ)		
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Γ+Δ+Ε)									
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ									
1. Αιθότρια περιουσιακά στοιχεία			0,00			0,00	Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
2. Χρεωστικοί λογαριασμοί εγγυήσεων και εμπραγμάτων ασφαλειών			207.463,00			183.200,00	2. Έξοδα χρήσεως δουλευμένα		
			207.463,00			183.200,00	197.353,21		
							168.683,78		
							197.353,21		
							168.683,78		
							ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ)		
							ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ		
							1. Δικαιούχοι αιθότριων περιουσ. στοιχείων		
							0,00		
							2. Πιστωτικοί λογαριασμοί εγγυήσεων και εμπραγμάτων ασφαλειών		
							207.463,00		
							183.200,00		
							207.463,00		
							183.200,00		

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ: 1. Η τελευταία αναπροσαρμογή των παγίων έγινε στη χρήση 2004 βάσει του Ν.2065/1992. 2. Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι τη χρήση 2003. 3. Ο λογαριασμός "Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις" αφορά μετοχές ανώνυμης εταιρείας μη εισηγμένης στο Χ.Α.Α. Η εταιρεία κόνοντας χρήση του άρθρου 42α παρ.2 και 3 του Κ.Ν.2190/1920 αποτίμησε τη συμμετοχή αυτή στην αξία κτήσεως της. Η επίκληση της ανωτέρω διατάξεως θεωρείται από τη Διοίκηση της εταιρείας ως μια ακριβοδίκαιη παρουσίαση της αξίας της συμμετοχής αυτής δεδομένου ότι η διαφορά της αξίας κτήσεως και της τρεχούσης λογιστικής αξίας δεν έχει αρνητική επίδραση στην περιουσιακή της διάρθρωση, στα αποτελέσματα χρήσης και της χρηματοοικονομική της θέση, καθ'ότι δεν συνιστά μόνιμη μείωση της λογιστικής της αξίας και δεν συνάδει με τις προοπτικές της.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ Λ/ΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005 (1/1 - 31/12/2005)				ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
		Ποσά κλειομένης χρήσεως 2005	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2004			Ποσά κλειομ. χρήσεως 2005	Ποσά προηγ. χρήσεως 2004
I. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως				Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως		16.837.909,70	15.581.870,01
Κύκλος εργασιών (παροχή υπηρεσιών)		62.047.013,75	57.311.426,11	(+): Υπόλοιπο αποτελεσμάτων (κερδών)			
Μείον: Κόστος παροχής υπηρεσιών		45.877.529,25	40.964.701,17	προηγούμενων χρήσεων		265.967,25	179.379,34
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως		16.169.484,50	16.346.724,94	(-): Διαφορές φορορρή/κού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων		278.756,52	0,00
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		3.322.558,95	2.418.053,73	(-): 1. Φόρος εισοδήματος		16.825.120,43	15.761.249,35
Σύνολο		19.492.043,45	18.764.778,67	2. Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι		5.280.120,85	5.590.380,58
ΜΕΙΟΝ: 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		2.997.254,60	2.936.516,23	Κέρδη προς διάθεση		11.522.476,53	9.926.791,72
Μερικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως		16.494.788,85	15.828.262,44	Η διάθεση των κερδών γίνεται ως εξής:			
ΠΛΕΟΝ: 2. Έσοδα χρεογράφων		656.520,94	656.505,56	1. Τακτικό αποθεματικό		577.889,44	499.574,47
3. Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα		167.565,19	226.875,83	2. Πρώτο μέρισμα		3.842.964,79	3.322.170,24
		824.086,13	883.381,39	Πρόσθετο μέρισμα		6.653.635,21	5.839.079,76
ΜΕΙΟΝ: 3. Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα		525.233,21	625.404,01	Υπόλοιπο κερδών εις νέο		447.987,09	265.967,25
Ολικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως		16.793.641,77	16.086.239,82			11.522.476,53	9.926.791,72
II. Έκτακτα αποτελέσματα							
ΠΛΕΟΝ:							
1. Έκτακτα & ανόργανα έσοδα		30.029,36	21.081,24				
2. Έκτακτα κέρδη		5.949,98	29.186,39				
3. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων		8.288,59	27.789,76				
4. Έσοδα απο χρησιμοπ.προβλέψεις		198.949,11	0,00				
ΜΕΙΟΝ							
1. Έκτακτα & ανόργανα έξοδα		198.949,11	2.427,20				
4. Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους		0,00	580.000,00				
Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη)		16.837.909,70	15.581.870,01				
ΜΕΙΟΝ: Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων		2.361.690,03	2.105.564,35				
Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος		-2.361.690,03	0,00				
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (κέρδη) ΧΡΗΣΕΩΣ προ φόρων		16.837.909,70	15.581.870,01				

Μαρούσι, 3 Μαρτίου 2006

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Οι Διευθύνοντες Σύμβουλοι

Ο Γενικός Διευθυντής

Ο Οικονομικός Διευθυντής

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Δ. ΣΤΑΥΡΟΥ
Α.Δ.Τ. Α 049114

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΣΠ. ΠΟΛΙΤΗΣ
Α.Δ.Τ. Μ 322901

ΠΑΥΛΟΣ ΕΥ. ΠΑΠΑΚΩΣΤΑΣ
Α.Δ.Τ. Χ 678424

ΝΙΚΟΛΑΣ ΓΕΡ. ΠΕΦΑΝΗΣ
Α.Δ.Τ. Ξ 19212

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Σ. ΤΣΟΣΟΣ
Α.Δ.Τ. Μ 159428

ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας "ΜΗΤΕΡΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ ΚΑΙ ΧΕΙΡΟΥΡΓΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ Α.Ε."

Ελέγχσαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της Ανώνυμης Εταιρείας ΜΗΤΕΡΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ ΚΑΙ ΧΕΙΡΟΥΡΓΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ Α.Ε. της εταιρικής χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων βαρύνει την διοίκηση της εταιρείας. Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στη διαμόρφωση και τη διατύπωση γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων, εδραιωμένης στο διενεργηθέντα έλεγχο. Ο έλεγχος μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν το σχεδιασμό και την εκτέλεση του ελεγκτικού έργου κατά τρόπο που να διασφαλίζει εύλογη βεβαιότητα ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιαστικές ανακρίβειες και παραβλέψεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που να στηρίζουν τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Ο έλεγχος επίσης περιλαμβάνει την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν, των εκτιμήσεων της διοίκησης της εταιρείας και γενικότερα, της παρουσίας των δεδομένων στις οικονομικές καταστάσεις καθώς και την αξιολόγηση της συνέπειας της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις οικονομικές καταστάσεις. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχος που διενεργήθηκε παρέχει επαρκή βάση για την διαμόρφωση της Έκθεσής μας. Από τον έλεγχο μας προέκυψαν τα παρακάτω θέματα: 1. Το κονδύλι ΠΙΙ 2 του Ισολογισμού "Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις" ποσού 17.130.468,09 Ευρώ αφορά στην αξία κτήσεως μετοχών Ανώνυμης Εταιρείας η οποία ελέγχεται από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή αλλά οι μετοχές της δεν έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών και συνεπώς η αποτίμηση τους θα έπρεπε να γίνει σύμφωνα με το άρθρο 43 παρ. 6 του Κ.Ν.2190/1920 στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της αξίας κτήσεως και της εσωτερικής λογιστικής αξίας όπως αυτή προκύπτει από τον τελευταίο νόμιμα συνταγμένο ισολογισμό της. Βάσει της αποτίμησης αυτής προκύπτει ζημία υποτίμησης ευρώ 15.360.948,98 για την οποία η εταιρεία δε σχημάτισε ισόποσες προβλέψεις επικαλούμενη για το χειρισμό αυτό τις διατάξεις του άρθρου 42 α παρ. 2 και 3 του ίδιου νόμου και προσκομίζουσα έκθεση εκτίμησης ορκωτού ελεγκτή λογιστή σύμφωνα με την οποία η αξία της συμμετοχής ανέρχεται σε 17,4 εκ. Ευρώ περίπου. Περισσότερες λεπτομέρειες αναφέρονται στη σημείωση με αρ. 3 της εταιρείας κάτω από τον ισολογισμό και στο προσάρτημα (παρ. 12). 2. Η εταιρεία δεν αναπροσάρμοσε τη σχηματισθείσα σε προηγούμενες χρήσεις πρόβλεψη για αποζημίωση που προσωπικού λόγω εξόδου του από την υπηρεσία για συνταξιοδότηση ευρώ 8445,54 επειδή ακολουθεί παγίως την αρχή της επιβαρύνσεως των αποτελεσμάτων των χρήσεων στις οποίες καταβάλλονται οι αποζημιώσεις. Αν η εταιρεία αναπροσάρμοζε τη σχηματισθείσα πρόβλεψη ώστε να καλύπτει το σύνολο του προσωπικού της ανεξαρτήτως χρόνου θεμελιώσεως δικαιώματος για συνταξιοδότηση, αυτή θα ανερχόταν θεωρητικά στο ποσό των 2.744.000 Ευρώ περίπου από τα οποία 282.000 Ευρώ αφορούν στη χρήση 2005. 3. Από την επιστολή της Νομικής Υπηρεσίας της Εταιρείας προς εμάς προκύπτει ότι: Έχουν εγερθεί κατά της εταιρείας και συνεργατών της, αγωγές και λοιπές αξιώσεις από τρίτους με τις οποίες διεκδικούνται συνολικά 30 εκ. Ευρώ περίπου από τα οποία 3,8 εκ. Ευρώ αφορούν υποθέσεις για τις οποίες η εταιρεία έχει δικαιωθεί πρωτόδικα. Η νομική υπηρεσία στην προαναφερόμενη επιστολή της αναφέρει ότι δεν είναι δυνατός ο ακριβής προσδιορισμός των οικονομικών συνεπειών των παραπάνω αγωγών για την εταιρεία, κατά τις εκτιμήσεις της όμως η κάλυψη τους θα είναι δυνατή από την απομείωση στις 31 Δεκεμβρίου 2005 πρόβλεψη ποσού 1.541.050,89 ευρώ που είχε σχηματισθεί σε προηγούμενες χρήσεις και εμφανίζεται στο κονδύλι Β2 του παθητικού. Με εξαίρεση τις επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην προηγούμενη παράγραφο, κατά τη γνώμη μας, οι προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβδίκαια την οικονομική θέση της εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005 και τα αποτελέσματα των εργασιών της χρήσης που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από την ελληνική εταιρική νομοθεσία και το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις. Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου: Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της παραγράφου 12 που παρατίθεται στο Προσάρτημα των οικονομικών καταστάσεων, στην οποία γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι οι φορολογικές δηλώσεις για τις χρήσεις 2004 και 2005 δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβάρυνσης πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και οριστικοποιηθούν. Η έκθεση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατή να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και, ως εκ τούτου, δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αθήνα 15 Μαρτίου 2006
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ε. ΣΤΟΥΡΟΣ
ΑΜ ΣΟΕ 14631
ΣΟΛ αεοε