

Ανακοίνωση σύμφωνα με την παράγραφο 4.1.4.4 του Κανονισμού του Χ.Α.

Στο πλαίσιο της δημοσίευσης των ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2014, και σύμφωνα με το άρθρο 4.1.4.4. του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ενημερώνουμε το επενδυτικό κοινό για τα ακόλουθα:

Εντός της προηγούμενης χρήσεως 2013, σύμφωνα με το άρθρο 100 του Ν. 4172/2013 (ΦΕΚ 167Α/23-07-2013) ο οποίος είχε αναδρομική ισχύ από 1/1/2013, προβλέπονται:

α) επιστροφή στον ΕΟΠΥΥ από τους συμβεβλημένους παρόχους, με την μορφή αυτόματων επιστροφών (clawback), του υπερβάλλοντος ποσού, σε περίπτωση υπέρβασης των εγκεκριμένων πιστώσεων του προϋπολογισμού του ΕΟΠΥΥ και

β) καθιέρωση κλιμακούμενου ποσοστού επί των οφειλών του ΕΟΠΥΥ προς τους ιδιώτες παρόχους, ως επιστροφή (rebate). Για τα ανωτέρω έχουν εκδοθεί σχετικές αποφάσεις από το Υπουργείο Υγείας καθώς και από τον ΕΟΠΥΥ.

Η Εταιρεία έχει ασκήσει δύο αιτήσεις ακυρώσεως στο Συμβούλιο της Επικρατείας κατά των σχετικών Υπουργικών Αποφάσεων, ενώ έχει επίσης ασκήσει δύο προσφυγές και δύο αιτήσεις αναστολής κατά των ατομικών πράξεων του ΕΟΠΥΥ στο Διοικητικό Εφετείο Αθηνών. Εντός της κλειόμενης περιόδου, και συγκεκριμένα την 21/2/2014 και την 14/3/2014, το Τριμελές Διοικητικό Πρωτοδικείο Αθηνών εξέδωσε δυο (2) αποφάσεις βάσει των οποίων αναστέλλει την διαδικασία εκτέλεσης, τόσο της ειδοποίησης για το clawback όσο και του rebate, κατά ποσοστά που ανέρχονται περίπου σε 51% των ποσών που αναφέρονται στα ειδοποιητήρια του ΕΟΠΥΥ για το 1ο εξάμηνο της χρήσης 2013.

Ωστόσο, την 28/5/2014 ο ΕΟΠΥΥ απέστειλε σε όλους τους ιδιώτες παρόχους νέες ατομικές ειδοποιήσεις αναφορικά με την ετήσια επιβάρυνση των κρατήσεων clawback και του rebate για το έτος 2013. Η Διοίκηση της Εταιρείας, την 28/7/2014 κατέθεσε ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών προσφυγές κατά των νέων ειδοποιήσεων του ΕΟΠΥΥ ενώ θα κατατεθούν και αιτήσεις αναστολής με ταυτόχρονο αίτημα προσωρινής διαταγής εκτέλεσης. Οι αποφάσεις από την εκδίκαση των εν λόγω ενεργειών αναμένεται να είναι θετικές για την Εταιρεία.

Σημειώνεται ότι μέχρι τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2014, ο ΕΟΠΥΥ δεν έχει γνωστοποιήσει στους παρόχους την εντολή για την έκδοση των αντίστοιχων φορολογικών στοιχείων ενώ παράλληλα δεν έχει ολοκληρωθεί ο έλεγχος για την εκκαθάριση των υποβολών για τα έτη 2012 και 2013, ο οποίος είναι προαπαιτούμενο για την οριστικοποίηση του clawback. Ως εκ τούτου τα ποσά που κοινοποιήθηκαν την 28/5/2014 δεν θεωρούνται οριστικοποιημένα. Επιπλέον, πρέπει να επισημανθεί ότι δεν έχει ολοκληρωθεί για το 2014 η διαδικασία ανανέωσης των συμβάσεων των ιδιωτικών κλινικών με τον ΕΟΠΥΥ με αποτέλεσμα την καθυστέρηση στον καθορισμό του πλαισίου συνεργασίας και του ετήσιου προϋπολογισμού ανά πάροχο.

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω και στο πλαίσιο τήρησης της αρχής της συντηρητικότητας κατά την παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, της 30/6/2014 και της 31/12/2013, η Διοίκηση προχώρησε στην αναγνώριση μέρους μόνο των σχετικών δουλευμένων εσόδων (πωλήσεων). Σημειώνουμε ότι οι διαπραγματεύσεις μεταξύ των παρόχων και των αρμόδιων υπουργείων βρίσκονται σε εξέλιξη. Βάσει αυτών των συζητήσεων καθώς και των δεσμεύσεων των αρμοδίων υπουργών η Διοίκηση της Εταιρείας βασίμως αναμένει εντός της τρέχουσας χρήσεως την ενδεχόμενη αναθεώρηση των εν λόγω αποφάσεων η οποία δύναται να επιφέρει θετική διαφοροποίηση των συνημμένων οικονομικών αποτελεσμάτων.

Στις ενδιάμεσες εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις, οι συνολικά διενεργηθείσες προβλέψεις ανήλθαν σε € 24.956 και € 7.442 σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρείας αντίστοιχα. Στον κάτωθι πίνακα εμφανίζονται τα βασικά οικονομικά μεγέθη του Ομίλου και της Εταιρείας όπως αυτά θα διαμορφώνονταν χωρίς την επίδραση των προβλέψεων για clawback και rebate.

| Βασικά Οικονομικά Μεγέθη | ΥΠΟΛΟΙΠΑ 30/6/2014 | | | |
|--|-----------------------|---|-----------------------|---|
| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
| | Δημοσιευμένα κονδύλια | Κονδύλια χωρίς την επίδραση Clawback & Rebate * | Δημοσιευμένα κονδύλια | Κονδύλια χωρίς την επίδραση Clawback & Rebate * |
| Πωλήσεις | 83.459 | 104.396 | 52.734 | 60.701 |
| Μικτό κέρδος | 16.631 | 37.568 | 10.828 | 18.796 |
| Λειτουργικά αποτελέσματα | (2.058) | 22.898 | 4.824 | 12.266 |
| Αποτελέσματα προ φόρων | (14.343) | 10.613 | (4.546) | 2.896 |
| Αποτελέσματα μετά φόρων | (12.487) | 5.980 | (3.061) | 2.446 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | (60.389) | (11.721) | (86.447) | (65.789) |
| Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων | 6.031 | 30.987 | 9.009 | 16.451 |

* Έχει εξαιρεθεί και η προκύπτουσα διαφορά μεταξύ της διενεργηθείσας πρόβλεψης την 31/12/2013 και των νέων ατομικών ειδοποιήσεων της 28/5/2014.

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, τα βασικότερα ενοποιημένα οικονομικά μεγέθη της περιόδου που έληξε την 30/6/2014 έχουν ως ακολούθως:

1. Ο ενοποιημένος και εταιρικός κύκλος εργασιών (προ της επίδρασης clawback & rebate) ανήλθε σε € 104.396 (2013: € 90.544) για τον Όμιλο και σε € 60.701 (2013: € 48.419) για την Εταιρεία, εμφανίζοντας σημαντική αύξηση κατά 15,3 % και 25,4 % αντίστοιχα σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσεως. Κατά την λήξη της προηγούμενης χρήσεως η Διοίκηση της Εταιρείας, αναγνωρίζοντας τις εξαιρετικά δυσμενείς συνθήκες της εγχώριας αγοράς και με στόχο την υποκατάσταση της μείωσης του αριθμού των νοσηλευόμενων ασθενών λόγω της κρίσης καθώς και την βελτίωση της ρευστότητας του Ομίλου και της Εταιρείας αντίστοιχα, προέβη στην σύναψη νέων συμφωνιών για την διεύρυνση των διεθνών δραστηριοτήτων, στο πλαίσιο ανάπτυξης του ιατρικού τουρισμού. Οι εν λόγω συμβάσεις ενεργοποιήθηκαν κατά τη λήξη της χρήσεως 2013 και συνεχίζουν να υλοποιούνται, συνεισφέροντας σημαντικά τόσο στην πληρότητα των μονάδων της Εταιρείας όσο και στα οικονομικά αποτελέσματα της κλειόμενης περιόδου. Συγκεκριμένα, ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας και του Ομίλου αυξήθηκε εντός της κλειόμενης περιόδου κατά € 17.197 λόγω των ως άνω συμφωνιών.
2. Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (προ της επίδρασης clawback & rebate) σε ενοποιημένο επίπεδο ανήλθαν σε ποσό € 30.987 έναντι € 14.274 κατά την αντίστοιχη περσινή περίοδο, παρουσιάζοντας σημαντική αύξηση 117,1%. Αυτό οφείλεται κατά κύριο λόγο στη σημαντική ενίσχυση του κύκλου εργασιών, όπως αναλυτικά αναφέρεται και ανωτέρω, σε συνδυασμό με την επιτυχή υλοποίηση αποφάσεων της Διοίκησης για περικοπή των λειτουργικών δαπανών.

Κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αθηνών της 05.04.2012, αποφασίσθηκε, κατ' εφαρμογή της παραγράφου 3.1.2.4. του Κανονισμού του Χ.Α., η μεταφορά των μετοχών της Εταιρείας στην Κατηγορία Επιτήρησης. Ειδικότερα, οι μετοχές της Εταιρείας εντάχθηκαν στην Κατηγορία Επιτήρησης με κριτήριο την ύπαρξη σημαντικών ληξιπρόθεσμων οφειλών. Η ένταξη των μετοχών στη συγκεκριμένη κατηγορία ισχύει από τη συνεδρίαση της 10.04.2012.

Σχετικά με τους λόγους υπαγωγής της Εταιρείας στην κατηγορία επιτήρησης αναφέρουμε τα κάτωθι:

- Οι υψηλές ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας κατά την 30.06.2014, οφείλονται κατά κύριο λόγο στο επιδεινούμενο πρόβλημα ρευστότητας των κρατικών ασφαλιστικών ταμείων και στον περιορισμό της ζήτησης των υπηρεσιών ιδιωτικής υγείας τα τελευταία

έτη, ως αποτέλεσμα της συνεχούς εξαγγελίας και εφαρμογής περιοριστικών μέτρων που οδήγησε σε σημαντική μείωση του διαθέσιμου εισοδήματος των καταναλωτών και του Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος.

Στο πλαίσιο αυτού του εξαιρετικά δυσμενούς οικονομικού και επιχειρηματικού περιβάλλοντος, η Διοίκηση του Ομίλου προσπαθεί μέσω συγκεκριμένων ενεργειών να επιτύχει βιώσιμη χρηματοοικονομική δομή λαμβάνοντας αποφάσεις που θα συμβάλουν στην επίτευξη θετικών λειτουργικών ταμειακών ροών, θα διασφαλίζουν την ικανότητα αποπληρωμής των υποχρεώσεων του και θα οδηγήσουν στην ολοκλήρωση της αναχρηματοδότησης του τραπεζικού του δανεισμού.

Επί του τελευταίου θέματος, ήδη βρίσκεται σε προχωρημένες συζητήσεις με τα τραπεζικά ιδρύματα με σκοπό την αναδιάρθρωση του υφιστάμενου τραπεζικού δανεισμού, που θα οδηγήσει στην σύγκλιση του χρόνου αποπληρωμής των δανειακών υποχρεώσεων με τον εμπορικό κύκλο της Εταιρείας και στην ανακατάταξη αυτών σε μακροπρόθεσμα. Ήδη έχουν γίνει πολλές παρουσιάσεις στα τραπεζικά ιδρύματα και έχει αναπτυχθεί η ανάγκη αναδιάρθρωσης του τραπεζικού δανεισμού μέσα από σχετικά επιχειρηματικά σχέδια της Εταιρείας και του Ομίλου. Να σημειωθεί ότι με την ολοκλήρωση της αναδιάρθρωσης των υφιστάμενων τραπεζικών υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας, ενδέχεται να μεταβληθεί το χρηματοοικονομικό κόστος καθώς και οι σχετικές εμπράγματα εξασφαλίσεις.

Βασικός στόχος της Διοίκησης είναι η διεκδίκηση και εξάντληση όλων των νόμιμων δυνατοτήτων για την είσπραξη των απαιτήσεων από τα Δημόσια Ασφαλιστικά Ταμεία. Σημειώνεται ότι οι δεσμεύσεις των αρμοδίων φορέων για πλήρη εξόφληση των παλαιών οφειλών των Ασφαλιστικών Ταμείων που εντάχθηκαν στον ΕΟΠΥΥ δεν τηρήθηκε ενώ, στην προσπάθεια της μονομερούς εφαρμογής των διατάξεων για clawback και rebate, ο ΕΟΠΥΥ δεν έχει εξοφλήσει υποχρεώσεις του προς την Εταιρεία για το δεύτερο εξάμηνο της χρήσεως 2013.

Τα σημαντικότερα άμεσα υλοποιήσιμα σχέδια της Διοικήσεως σχετικά με την επιχειρηματική στρατηγική του Ομίλου για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2014 έχουν ως ακολούθως:

1. Αποτελεσματική διαχείριση του κίνδυνου ρευστότητας μέσω της επιτυχούς ολοκλήρωσης επαναδιαπραγμάτευσης των δανειακών του υποχρεώσεων.
2. Επαναδιαπραγμάτευση των πιστωτικών όρων με τους κύριους προμηθευτές και ενέργειες για τη μετακύλιση σημαντικού μέρους της επίδρασης του clawback και rebate. Ήδη έχουν επιτευχθεί πολύ σημαντικές συμφωνίες με προμηθευτές του Ομίλου, οι οποίες συμβάλουν σημαντικά στην προσπάθεια της Διοίκησης για διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας.
3. Περαιτέρω περιορισμός του λειτουργικού κόστους του Ομίλου και κεντρική διαπραγμάτευση βασικών συμβάσεων με σκοπό τον περιορισμό των μη παραγωγικών δαπανών.
4. Εντατικοποίηση των απαιτούμενων εργασιών έναρξης λειτουργίας της γενικής κλινικής της θυγατρικής εταιρείας EUROMEDICA IONIOΣ ΓΕΝΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΦΟΡΕΩΝ ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗΣ ΜΕΡΙΜΝΑΣ με σκοπό την επίσπευση της έναρξης λειτουργίας της.
5. Συνέχιση των εργασιών κατασκευής του κέντρου αποκατάστασης κλειστής και ανοικτής νοσηλείας από τη θυγατρική εταιρεία με την επωνυμία ΘΗΣΕΥΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ Α.Ε., δυναμικότητας έως 60 κλινών, στην περιοχή της Αττικής. Σημειώνεται ότι η εταιρεία έχει διασφαλίσει τις απαιτούμενες πηγές χρηματοδότησης για την ολοκλήρωση του εν λόγω έργου.
6. Έναρξη των δραστηριοτήτων του κέντρου αποκατάστασης κλειστής και ανοικτής νοσηλείας από τη συγγενή εταιρεία με την επωνυμία ΚΕΝΤΡΟ ΙΑΤΡΙΚΗΣ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΚΑΒΑΛΑΣ - ΛΥΔΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, δυναμικότητας έως 80 κλινών, στην περιοχή της Καβάλας.
7. Συνέχιση των προσπαθειών για εξεύρεση επενδυτικών κεφαλαίων.