

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 Σεπτεμβρίου 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 και την 18/11/2014 ο ΕΟΠΥΥ απέστειλε σε όλους τους ιδιώτες παρόχους ατομικές ειδοποιήσεις αναφορικά με την επιβάρυνση των κρατήσεων για clawback και rebate για το έτος 2013 και για την περίοδο 1/1-30/6/2014 αντίστοιχα. Η Διοίκηση της Εταιρείας, την 28/7/2014 κατέθεσε ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών προσφυγές κατά των ειδοποιήσεων του ΕΟΠΥΥ για την ετήσια επιβάρυνση του έτους 2013 ενώ θα προβεί σε αντίστοιχες νομικές ενέργειες και για την νέα ειδοποίηση της 18/11/2014. Οι αποφάσεις από την εκδίκαση των εν λόγω ενεργειών αναμένεται να έχουν θετική επίδραση στην Εταιρεία.

Επιπλέον, στις 11/11/2014 δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 3040/2014 η απόφαση του υπουργείου Υγείας με την οποία γνωστοποιούνται τα μέτρα ελέγχου των δαπανών των ιδιωτικών κλινικών. Σύμφωνα με την απόφαση καθορίζεται στα € 235 εκ. ο συνολικός προϋπολογισμός για το 2014 των Γενικών, Μικτών και Ειδικών, πλην ψυχιατρικών, κλινικών. Επιπροσθέτως περιγράφεται η μεθοδολογία υπολογισμού του clawback για το 2014 λαμβάνοντας υπ' όψιν καθορισμένους δείκτες οι οποίοι θα προκύψουν από τα απολογιστικά στοιχεία του 2013 για κάθε κλινική σε σχέση με το σύνολο του κλάδου. Θα πρέπει να διευκρινισθεί ότι τα τελικά ποσά του clawback για το 2014 θα προκύψουν εφόσον ελεγχθούν και οι υποβολές του συνόλου του έτους 2014, εκκαθαριστούν και επικυρωθούν από τον ΕΟΠΥΥ.

Μέχρι τη δημοσίευση των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων, 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. Επίσης, είναι αδύνατη η ακριβής ποσοτικοποίηση του προϋπολογισμού και του clawback που αντιστοιχεί σε κάθε κλινική για την χρήση 2014, λόγω μη γνωστοποίησης όλων των παραμέτρων (τόσο του κλάδου όσο και εκάστης κλινικής) οι οποίες θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε αξιόπιστο προσδιορισμό των αντίστοιχων ποσών.

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω και στο πλαίσιο τήρησης της αρχής της συντηρητικότητας κατά την παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, της 30/9/2014 και της 31/12/2013, η Διοίκηση προχώρησε στην αναγνώριση μέρους μόνο των σχετικών δουλευμένων εσόδων (πωλήσεων). Οι διενεργηθείσες για την τρέχουσα και οι αναλογούσες για την συγκριτική περίοδο προβλέψεις σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρείας αντίστοιχα, έχουν ως εξής:

Βασικά Οικονομικά Μεγέθη	ΥΠΟΛΟΙΠΑ 30/9/2014			
	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Δημοσιευμένα κονδύλια	Κονδύλια χωρίς την επίδραση Clawback & Rebate	Δημοσιευμένα κονδύλια	Κονδύλια χωρίς την επίδραση Clawback & Rebate
Πωλήσεις	110.243	146.025	67.443	81.123
Μικτό κέρδος	12.077	47.859	6.849	20.529
Λειτουργικά αποτελέσματα *	(11.815)	27.985	(1.032)	12.123
Αποτελέσματα προ φόρων *	(29.709)	10.092	(14.404)	(1.249)
Αποτελέσματα μετά φόρων *	(31.274)	(1.822)	(16.293)	(6.559)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων *	(80.603)	(20.950)	(101.485)	(76.599)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων *	(26)	39.774	4.791	17.946

* 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 30/9/2014 έχουν ως ακολούθως:

1. Ο ενοποιημένος και εταιρικός κύκλος εργασιών (προ της επίδρασης clawback & rebate) ανήλθε σε € 146.025 (2013: € 131.391) για τον Όμιλο και σε € 81.123 (2013: € 69.180) για την Εταιρεία, εμφανίζοντας σημαντική αύξηση κατά 11,1 % και 17,3 % 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, 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 € 18.364 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 € 39.774 έναντι € 24.088 κατά την αντίστοιχη περσινή περίοδο, παρουσιάζοντας σημαντική αύξηση 65,1%. 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 30.09.2014, 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 εμπράγματες εξασφαλίσεις.

Ήδη εντός της κλειόμενης περιόδου προχώρησαν οι διαπραγματεύσεις για την αναδιάρθρωση του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, η περίοδος μετατροπής του οποίου έληξε άπρακτη την 20η Ιουλίου 2014. Συγκεκριμένα την 1η Σεπτεμβρίου 2014 η CQS CONVERTIBLE AND QUANTITATIVE STRATEGIES MASTER FUND LIMITED (στο εξής CQS), η οποία είχε αναλάβει το σύνολο των ανταλλάξιμων ομολογιών, κατέθεσε την πρόταση της για την αναχρηματοδότηση και αποπληρωμή της εν λόγω υποχρέωσης. Με την πρόταση αυτή η συνολική οφειλή απομειώνεται κατά 46,5%, ενώ το υπόλοιπο ποσό € 6.867 αποπληρώνεται σε επτά (7) δόσεις. Έως και την ημερομηνία εγκρίσεως των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων δεν είχαν ολοκληρωθεί οι διαδικασίες αναχρηματοδότησεως, οι οποίες αναμένεται να ολοκληρωθούν σε σύντομο χρονικό διάστημα.

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 εντός της χρήσεως, οι δεσμεύσεις των αρμοδίων φορέων καθώς και του ίδιου του πρωθυπουργού για πλήρη εξόφληση των παλαιών οφειλών των Ασφαλιστικών Ταμείων που εντάχθηκαν στον ΕΟΠΥΥ δεν τηρήθηκε ενώ παρουσιάστηκαν και πολύ σημαντικές καθυστερήσεις στο μέρος αυτών που αποπληρώθηκαν. Επιπλέον, στην προσπάθεια της μονομερούς εφαρμογής των διατάξεων για clawback και rebate ο ΕΟΠΥΥ δεν έχει εξοφλήσει τρέχουσες υποχρεώσεις του προς την Εταιρεία για το δεύτερο εξάμηνο της χρήσεως 2013.

Η Διοίκηση του Ομίλου προτίθεται να προβεί σε μια σειρά πρόσθετων ενεργειών για την ενίσχυση της ρευστότητάς του, μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται

1. Να συνεχισθούν οι προσπάθειες διερεύνησης των δυνατοτήτων για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, παρά τις εξαιρετικά δυσμενείς συνθήκες που επικρατούν στην αγορά χρήματος και κεφαλαίου. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αντιλαμβανόμενο τις εν λόγω δυσκολίες, πρότεινε στην πρόσφατη Τακτική Γενική Συνέλευση να επανεξεταστεί η δυνατότητα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου μελλοντικά, όταν οι συνθήκες δεν θα καθιστούν την υλοποίηση μιας τέτοιας απόφασης εξαιρετικά δυσχερή έως αδύνατη.
2. Η κατά περίπτωση αποεπένδυση σε πάγια περιουσιακά στοιχεία και συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεις, στην περίπτωση που θα υπάρξουν συμφέρουσες επενδυτικές

προτάσεις καθώς και η επανεξέταση διαχείρισης της ακίνητης περιουσίας του Ομίλου με σκοπό την αποτελεσματικότερη εκμετάλλευση της.

3. Η τροποποίηση των πιστωτικών όρων με τους κύριους προμηθευτές του Ομίλου, με σκοπό: α) την αναλογική μετακύλιση του κουρέματος των παλαιών απαιτήσεων από ασφαλιστικούς φορείς, β) την σύγκλιση των χρόνων αποπληρωμής των εμπορικών του υποχρεώσεων και είσπραξης των εμπορικών του απαιτήσεων, λαμβάνοντας υπόψη το χρονοδιάγραμμα είσπραξης από τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. και γ) τη μετακύλιση σημαντικού μέρους της επίδρασης του clawback και rebate επί των απαιτήσεων του 2013. Ήδη έχουν επιτευχθεί πολύ σημαντικές συμφωνίες με προμηθευτές του Ομίλου οι οποίες συμβάλουν σημαντικά στην προσπάθεια της Διοίκησης για διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας.
4. Η διοικητική και οργανωτική αναδιάρθρωση του Ομίλου, με κεντρική διαπραγμάτευση βασικών συμβάσεων και περιορισμό των λειτουργικών και διοικητικών δαπανών με σκοπό την περαιτέρω περιστολή του λειτουργικού κόστους και την ενίσχυση των οργανικών αποτελεσμάτων.
5. Συνέχιση των προσπαθειών για εξεύρεση επενδυτικών κεφαλαίων.