**Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ**
**ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.**
Πληροφορίες: ΣΧΙΖΑ ΣΠΥΡΙΔΟΥΛΑ
Τηλέφωνο: 2103382428
Fax: 2103616464
E-mail: sshiza@acci.gr

Αθήνα,13/03/2018
Αριθ.Πρωτ.:836915

**ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ**

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **«ΡΟΣ (ΕΛΛΑΣ) ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».**

Την **12/03/2018** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΡΟΣ (ΕΛΛΑΣ) ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ,** το διακριτικό τίτλο ΡΟΣ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε. και αριθμό ΓΕΜΗ **000309001000**:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1346618 οι εγκεκριμένες από την 13/06/2017 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2016 έως 31/12/2016.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1346619 η από 13/06/2017 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2017 έως 31/12/2017:

- Η ελεγκτική εταιρεία **«KPMG ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.»**, Αρ. ΓΕΜΗ 1352601000, με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 114.

**Σχετικό έγγραφο άσκησης ελέγχου της Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Βόρειος Τομέας (Αρ. Πρωτ.: 11078/17 / 05/03/2018).**

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr /publicity.aspx

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ
Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάδα
Τηλέφωνο: +30 210 60 62 100
Φαξ: +30 210 60 62 111

# Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
ΡΟΣ (ΕΛΛΑΣ) ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

## Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ΡΟΣ (ΕΛΛΑΣ) ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η «Εταιρεία») που αποτελούνται από τον Ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2016, και τις Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και Μεταβολών Καθαρής Θέσης και Ταμειακών Ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σχετικές σημειώσεις.

### Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες, που η Διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών 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 Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και να διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό τον σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις,

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές, Ελληνική Ανώνυμη Εταιρεία και μέλος του δικτύου ανεξάρτητων εταιρειών-μελών της KPMG συνδεδεμένων με την KPMG International Cooperative ("KPMG International"), ενός Ελβετικού νομικού προσώπου. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος.
Document Classification: KPMG Confidential

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 πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

### Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Οι φορολογικές αρχές διενήργησαν σε προηγούμενες χρήσεις, φορολογικό έλεγχο για τη χρήση 2009 και καταλόγισαν σε βάρος της Εταιρείας πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις ύψους ΕΥΡΩ 2.7 εκατομμυρίων περίπου. Με απόφαση του το 2013, το Διοικητικό Εφετείο Αθηνών περιόρισε το ποσό των πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων σε ΕΥΡΩ 2.6 εκατομμύρια περίπου, το οποίο η Εταιρεία έχει εξοφλήσει και διεκδικεί δικαστικά. Το εν λόγω ποσό περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Χρεώστες Διάφοροι» στον Ισολογισμό της Εταιρείας. Η έκβαση της δικαστικής υπόθεσης, η οποία βρίσκεται σε εξέλιξη, δε μπορεί να εκτιμηθεί στο παρόν στάδιο και για το λόγο αυτό η Εταιρεία δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη. Κατά συνέπεια, δεν είμαστε σε θέση να αξιολογήσουμε την έκβαση της δικαστικής αυτής υπόθεσης και την επίπτωση της στην οικονομική θέση της Εταιρείας.

### Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο «Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη», οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της ΡΟΣ (ΕΛΛΑΣ) ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

## Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Στη Σημείωση 2.1.1 επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων όπου γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι την 31 Δεκεμβρίου 2016 τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας έχουν καταστεί μικρότερα του 50% του καταβλημένου μετοχικού της κεφαλαίου και ως εκ τούτου συντρέχουν οι λόγοι εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 47 του Κ.Ν. 2190/1920.

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του Άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την ΡΟΣ (ΕΛΛΑΣ) ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2017

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Αναστάσιος Παναγίδης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 37581

# ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

## Προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Ανώνυμης Εταιρείας "ΡΟΣ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε." ΓΕ.ΜΗ 309001000 (ΑΡΜΑΕ 13243/01ΑΤ/Β/86Β0100 σχετικά με τον Ισολογισμό και τα Αποτελέσματα της 38ης Εταιρικής Χρήσης από 1-1 έως 31-12-2016

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 43α παράγραφος 3 του Κ.Ν.2190/1920 όπως ισχύει, έχουμε την τιμή να υποβάλλουμε προς έγκριση τις συνημμένες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας μας για την διαχειριστική περίοδο **1η Ιανουαρίου 2016 έως 31η Δεκεμβρίου 2016** (38η Εταιρική Χρήση), που περιλαμβάνουν: τον Ισολογισμό, την Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως, την Κατασταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης, την Κατάσταση Χρηματοροών και τις Σημειώσεις επι των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, οι οποίες συντάχθησαν με βάση τις αρχές και κανόνες του ν.4308/2014.

Στην παρούσα περιληπτική έκθεση διαχειρίσεως της Διοικήσεως αποσκοπούμε να σας δώσουμε πλήρη εικόνα των εργασιών και πεπραγμένων της Χρήσεως του έτους 2016, είτε αυτοτελώς, είτε συγκριτικά με τα πεπραγμένα της προηγουμένης Χρήσεως, όπου αυτό βοηθά στην παραστατικότερη απόδοση της εικόνας της Εταιρείας μας.

### 1. Οικονομική Κατάσταση της Εταιρείας.

Οι πωλήσεις εμφανίσθηκαν μειωμένες σε σχέση με το 2015. Συγκεκριμένα ο κύκλος εργασιών ανήλθε σε € 137,3 εκ. έναντι € 175,7εκ. του 2015 (μείωση 21,87%). Η μείωση των πωλήσεων οφείλεται κατά κύριο λόγο στην επιβολή του Clawback Νοσοκομειακής Δαπάνης του Ν.4346/2015 όπως τροποποιήθηκε με τον Ν.4354/2015.

Τα κυριότερα σημεία της δραστηριότητας και των αποτελεσμάτων χρήσης έχουν ως εξής:

| | 2016 | 2015 | Δ (Ευρώ) | Δ (%) |
|---|---|---|---|---|
| Κύκλος εργασιών | 137.277.309,10 | 175.712.251,94 | -38.434.942,84 | -21,87% |
| Κόστος πωλήσεων | 132.563.294,20 | 147.404.357,17 | -14.841.062,97 | -10,07% |
| Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμ/σης | 4.714.014,90 | 28.307.894,77 | -23.593.879,87 | -83,35% |

Το εν λόγω ύψος του κύκλου εργασιών διαμορφώθηκε στο προαναφερθέν επίπεδο κατά κύριο λόγο από πωλήσεις φαρμακευτικών ιδιοσκευασμάτων μας, είτε του οίκου F. Hoffmann-La Roche, είτε των εξαγορασθέντων από αυτόν άλλων οίκων του εξωτερικού.

Πιο αναλυτικά, ο κύκλος εργασιών διαμορφώθηκε ως εξής:

| Πωλήσεις 2016 | Πωλήσεις Εσωτερικού | | | Πωλήσεις Εξωτερικού (Ενδοκ/κές) |
|---|---|---|---|---|
| | Χονδρικές | Στο Δημόσιο | Σύνολο | |
| Εμπορευμάτων | 25.701.236,93 | 103.217.987,50 | 128.919.224,43 | 8.360.523,30 |
| Προιόντων ετοίμων & ημιτελών | -2.294,03 | -144,60 | -2.438,63 | 0,00 |
| **ΣΥΝΟΛΑ** | **25.698.942,90** | **103.217.842,90** | **128.916.785,80** | **8.360.523,30** |
| **ΣΥΝΟΛΟ ΠΩΛΗΣΕΩΝ 2016** | | | | **137.277.309,10** |

| Πωλήσεις 2015 | Πωλήσεις Εσωτερικού | | | Πωλήσεις Εξωτερικού (Ενδοκ/κές) |
|---|---|---|---|---|
| | Χονδρικές | Στο Δημόσιο | Σύνολο | |
| Εμπορευμάτων | 23.979.044,94 | 144.792.450,03 | 168.771.494,97 | 6.940.898,91 |
| Προιόντων ετοίμων & ημιτελών | -117,00 | -24,94 | -141,94 | 0,00 |
| **ΣΥΝΟΛΑ** | **23.978.927,94** | **144.792.425,09** | **168.771.353,03** | **6.940.898,91** |
| **ΣΥΝΟΛΟ ΠΩΛΗΣΕΩΝ 2015** | | | | **175.712.251,94** |

Η Καθαρή Θέση της εταιρείας διαμορφώθηκε την 31η Δεκεμβρίου 2016 ως κάτωθι :

| **Ίδια Κεφάλαια** | **2016** | **2015** |
|---|---|---|
| Μετοχικό κεφάλαιο | 80.061.300,00 | 80.061.300,00 |
| Αποθεματικά Κεφάλαια | 3.375.849,20 | 3.375.849,20 |
| Αποτελέσματα εις νέο | (64.904.524,89) | (45.542.189,68) |
| **Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων** | **18.532.624,31** | **37.894.959,52** |

Τα Λειτουργικά Έξοδα (Διοικητικής & Λειτουργίας Διαθέσεως) της Εταιρείας διαμορφώθηκαν ως εξής :

| | **2016** | **2015** | **Δ (Ευρώ)** | **Δ (%)** |
|---|---|---|---|---|
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας | 8.105.539,92 | 7.747.940,48 | 357.599,44 | 4,62% |
| Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως | 21.771.950,24 | 24.351.970,29 | -2.580.020,05 | -10,59% |
| Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων | 29.877.490,16 | 32.099.910,77 | -2.222.420,61 | -6,92% |

Η μείωση των λειτουργικών εξόδων σε σχέση με το 2015 οφείλεται κυρίως στην ορθολογικότερη χρησιμοποίηση των διαθέσιμων πόρων.

Τα Καθαρά Αποτελέσματα Χρήσεως προ φόρων παρουσίασαν σημαντική μείωση και διαμορφώθηκαν σε Ζημιές Ευρώ 18.537.173,21 έναντι Κερδών Ευρώ 3.704.497,46 της προηγουμένης Χρήσεως.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με δεδομένη την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρείας, καθώς η Εταιρεία συνεχίζει να έχει την χρηματοοικονομική και λειτουργική στήριξη της μητρικής της.

Κατά την εξεταζόμενη Χρήση η Εταιρεία εισέπραξε σημαντικό μέρος των χρεών του Δημοσίου και συνέχισε τις προσπάθειες να εισπράξει τα υπόλοιπα εκπρόθεσμα ποσά αυτών.

Έτσι οι συνολικές απαιτήσεις της από Πελάτες ανήλθαν τελικά στο ποσό των Ευρώ 88.516.342,53 από Ευρώ 104.820.079,36 που ήσαν κατά την προηγούμενη χρήση.

Η Εταιρεία κατά την εξεταζόμενη χρήση δεν διέθετε συνάλλαγμα, και δεν κατείχε πλέον κατά το τέλος της χρήσης ομόλογα και χρεόγραφα.

## 1α. Στατιστική εικόνα της επιχείρησης

**ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ**

| 1 | **Οικονομικής Διάρθρωσης** | | **2016** | | **2015** | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1.1 | Κεφαλαίου Κίνησης | Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Βραχ/σμες Υποχρεώσεις | 152.875.622,90 / 135.271.311,19 | 113,01% | 179.711.251,66 / 143.605.483,57 | 125,14% |
| 1.2 | Δείκτης Ρευστότητας | Κυκλ.Ενεργ-Αποθέματα / Βραχ/σμες Υποχρεώσεις | 126.819.726,13 / 135.271.311,19 | 93,75% | 142.353.576,97 / 143.605.483,57 | 99,13% |
| 1.3 | Ιδια Κεφ. Προς Σύνολο Υποχρ. | Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο Υποχ/σεων | 18.532.624,31 / 135.271.311,19 | 13,70% | 37.894.959,52 / 143.605.483,57 | 26,39% |
| 1.4 | Βραχ/σμων Υποχρ.προς Ίδια Κεφάλαια | Βραχ/σμες Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια | 135.271.311,19 / 18.532.624,31 | 729,91% | 143.605.483,57 / 37.894.959,52 | 378,96% |
| 1.5 | Κυκλ/ντος Ενεργ.προς Συν.Ενεργητικό | Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Συνολικό Ενεργητικό | 152.875.622,90 / 158.762.838,65 | 96,29% | 179.711.251,66 / 185.780.217,09 | 96,73% |

| 2 | Αποδόσεως και Αποδοτικότητας | | 2016 | | 2015 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2.1 | Μικτού Κέρδους Εκμεταλλεύσεως | Μικτό Κέρδος | 4.714.014,90 | 3,43% | 28.307.894,77 | 16,11% |
| | | Κύκλος Εργασιών | 137.277.309,10 | | 175.712.251,94 | |
| 2.2 | Μικτού Κέρδους επί Κόστους | Μικτό Κέρδος | 4.714.014,90 | 3,56% | 28.307.894,77 | 19,20% |
| | | Κόστος Πωλήσεων | 132.563.294,20 | | 147.404.357,17 | |
| 2.3 | Λειτουργικών Εξόδων | Κόστ.Πωλ.+ Λειτ/κά 'Εξδα | 162.458.865,00 | 118,34% | 179.721.643,11 | 102,28% |
| | | Κύκλος Εργασιών | 137.277.309,10 | | 175.712.251,94 | |
| 2.4 | Λειτουργικών Εξόδων | Λειτουργικά έξοδα | 29.895.570,80 | 21,78% | 32.317.285,94 | 18,39% |
| | | Κύκλος Εργασιών | 137.277.309,10 | | 175.712.251,94 | |
| 2.4 | Καθαρών Κερδών | Καθ.Κέρδη (Ζημίες) προ Φόρ. | (18.537.173,21) | -13,50% | 3.704.497,46 | 2,11% |
| | | Κύκλος Εργασιών | 137.277.309,10 | | 175.712.251,94 | |

## 2. Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

Η Εταιρεία παρακολουθεί και εξετάζει σε συνεχή βάση μέσω των εντεταλμένων οργάνων της τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών κινδύνων και την έκθεση της Εταιρείας στους κινδύνους αυτούς. Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει συναλλαγματικό κίνδυνο, γιατί δεν έχει απαιτήσεις ή υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα. Σε ότι αφορά τον κίνδυνο ρευστότητας, η Εταιρεία αντιμετωπίζει τον κίνδυνο αυτό μέσω των αναγκαίων διαθεσίμων που διαθέτει και του προγράμματος εισπράξεων και πληρωμών που καταρτίζει σε τακτική βάση και κυρίως μέσω των δανείων που λαμβάνει από τη μητρική εταιρεία η άλλες εταιρείες του ομίλου . Η Εταιρεία αντιμετωπίζει επίσης και κίνδυνο από τις μεταβολές των επιτοκίων των δανειακών της υποχρεώσεων προς τη μητρική της εταιρεία, για τον οποίο παρακολουθεί τις κινήσεις των επιτοκίων. Η Εταιρεία αντιμετωπίζει πιστωτικό κίνδυνο προερχόμενο από τις απαιτήσεις από πελάτες της, τον οποίο αντιμετωπίζει με τη διενέργεια πιστωτικού ελέγχου των πελατών προ της συνεργασίας μαζί τους καθώς και με την εφαρμογή πιστωτικής πολιτικής καθορισμού πιστωτικών ορίων των πελατών της και με τακτική παρακολούθηση των εισπρακτέων υπολοίπων για πραγματοποίηση εμπρόθεσμων εισπράξεων.

## 3. Κίνδυνος μακροοικονομικού και επιχειρησιακού περιβάλλοντος στην Ελλάδα

Οι εξελίξεις κατά την διάρκεια του 2016 και οι συζητήσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο σχετικά με την επανεξέταση των όρων του προγράμματος χρηματοδότησης της Ελλάδας, διατηρούν το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στη χώρα ευμετάβλητο. Η επιστροφή στην οικονομική σταθερότητα εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις ενέργειες και τις αποφάσεις θεσμικών οργάνων στη χώρα και στο εξωτερικό. Η Εταιρεία, σε συνδυασμό με τη μητρική της εταιρεία, εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της.

## 4. Ακίνητα Εταιρείας

Η Εταιρεία είχε κατά το τέλος της χρήσεως την κυριότητα των παρακάτω ακινήτων τα οποία και χρησιμοποίησε πλήρως προκειμένου να επιτύχει τους σκοπούς της:

Κτιριακό συγκρότημα Γραφείων, Αποθηκών και Θέσεων σταθμεύσεως αυτοκινήτων, με τρία υπόγεια, ισόγειο, πέντε ορόφους και δώμα, επί των οδών Αλαμάνας αρ. 4 & Δελφών στο Μαρούσι Αττικής, συνολικής εκτάσεως 6.455 τετραγωνικών μέτρων και αξίας κόστους κτήσης Ευρώ 4.449.870,00 συμπεριλαμβανομένων και των εις αυτό εγκαταστάσεων και προσθηκών.
Το κτίριο ευρίσκεται επί οικοπέδου εκτάσεως 1.446 τετραγωνικών μέτρων, αξίας κόστους κτήσης Ευρώ 1.630.000.

Οι αξίες κόστους κτήσης των ακινήτων προσδιορίσθηκαν κατά την 01-01-2014, ημερομηνία μετάβασης στα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, σύμφωνα με την εύλογη αξία τους (τεκμαρτό κόστος) όπως αποτιμήθηκε από ανεξάρτητο εκτιμητή.

## 5. Κατεχόμενα από την εταιρεία Χρεόγραφα

Κατά την 31-12-2016, η Εταιρεία δεν κατείχε Ομόλογα Νοσηλευτικών Ιδρυμάτων ή άλλα χρεόγραφα

## 6. Λοιπές Πληροφορίες

Τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας είναι μικρότερα από το 50% του μετοχικού της κεφαλαίου (άρθρο 47 του Ν.2190/1920) αλλά με βάση τις προβλέψεις αναμένεται περαιτέρω κερδοφορία για το 2017 και επομένως η Εταιρεία αναμένει το Σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της να υπερβεί το 50% του μετοχικού της κεφαλαίου μέσω βελτίωσης των λειτουργικών της αποτελεσμάτων κατά τις επόμενες χρήσεις. Η Εταιρεία έχει εξασφαλίσει την Οικονομική και Λειτουργική στήριξη του κυρίου μετόχου της όπως προκύπτει από την Επιστολή στήριξης με ημερομηνία 27-02-2017

Η Εταιρεία επίσης κατά την χρήση του 2016 συνέχισε να δίνει μεγάλη και έμπρακτη σημασία στην ανάληψη της κοινωνικής της ευθύνης, με ανάλογες εκδηλώσεις αλλά επίσης και με την άμεση υπογραφή ειδικών δεσμευτικών συμβολαίων με τους βασικούς προμηθευτές και συνεργάτες της για την πλήρη διαφάνεια στην επιχειρησιακή πρακτική και την λειτουργία των επιχειρήσεων των βασικών προμηθευτών και συνεργατών της και για την τήρηση και από αυτούς όλων των κανόνων της ηθικής συμπεριφοράς και των υποχρεώσεων που πηγάζουν από την νομοθεσία κατά τις συναλλαγές τους, όπως και η ίδια η Εταιρεία πράττει.

Η οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την 31-12-2016 καθώς και τα αποτελέσματα της Χρήσεως απεικονίζονται στον συνυποβαλλόμενο Ισολογισμό, την Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως, την Κατασταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης, την Κατάσταση Χρηματοροών και τις Σημειώσεις επι των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων όπου παρατίθεται η Έκθεση ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή. Λεπτομέρειες για την σύνθεση των λογαριασμών και τις μεθόδους αποτιμήσεως των περιουσιακών στοιχείων υπάρχουν στις Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

## 7. Πορεία εξέλιξης της Εταιρείας

Είναι δεδομένο ότι και στο μέλλον η Εταιρεία θα λειτουργεί και θα κινείται μέσα στο ίδιο θεσμικό και οικονομικό πλαίσιο, όπως μέχρι σήμερα, και ότι οι προσπάθειες της πρέπει να προγραμματίζονται και να προϋπολογίζονται μέσα στους ισχύοντες περιορισμούς, να είναι δε συνεχείς.

Με γνώμονα τα ανωτέρω η προσοχή της Διευθύνσεως της Εταιρείας επικεντρώνεται στον συνεχή αγώνα για την χορήγηση ικανοποιητικών τιμών στα ήδη κυκλοφορούντα φαρμακευτικά προϊόντα μας και την έγκριση νέων καινοτόμων φαρμάκων μας προς όφελος των ασθενών και της Ελληνικής ιατρικής πρακτικής.

Με την πεποίθηση ότι τα αποτελέσματα των προσπαθειών για την υπέρβαση των οικονομικών προβλημάτων της Εταιρείας γίνονται ήδη αισθητά και έχοντας καταβάλει κάθε δυνατή προσπάθεια για την πραγματοποίηση των στόχων της Εταιρείας, η Διοίκηση της Εταιρείας ζητεί την έγκριση της Έκθεσης των Πεπραγμένων και των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 2016.

Ευχαριστούμε,

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2017

Η Πρόεδρος του Δ.Σ.

**Anne-Marie Nijs**
ΑΔ Βελγίου ΕΚ108763

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω έκθεση, που αποτελείται από 4 συνολικά σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην έκθεση ελέγχου που χορηγείται με ημερομηνία της 30ης Μαρτίου 2017

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2017
KPMG ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΑΕ
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Αναστάσιος Παναγίδης
ΑΜΣΟΕΛ 37581
Ορκωτός Ελεγκτής

# ΡΟΣ (ΕΛΛΑΣ) ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε 31-12-2016

(Σύμφωνα με τον Ν. 4308/2014)

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ..... 4
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ..... 8
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ..... 9
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ..... 9
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΩΝ ..... 10
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31-12-2016 ..... 11

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ..... 11
2. ΣΥΝΟΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ ..... 11
2.1 Βάση κατάρτισης ..... 11
2.2. Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης ..... 12
2.3. Ενσώματα πάγια ..... 12
2.3.1 Ακίνητα, μηχανολογικός και λοιπός εξοπλισμός ..... 12
2.3.2 Αποσβέσεις ..... 12
2.4 Άυλα Πάγια στοιχεία ..... 12
2.5 Απομείωση ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων ..... 13
2.6 Μισθώσεις ..... 13
2.6.1 Χρηματοδοτικές μισθώσεις ..... 13
2.6.2 Λειτουργικές μισθώσεις ..... 13
2.7 Αποθέματα ..... 14
2.8 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ..... 14
2.9 Προκαταβολές δαπανών και λοιπά μη χρηματοοικονομικά στοιχεία ..... 15
2.10 Καθαρή θέση ..... 15
2.11 Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους ..... 15
2.12 Λοιπές προβλέψεις ..... 15
2.13 Αναβαλλόμενοι φόροι ..... 15
2.14 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ..... 16
2.15 Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ..... 16
2.16 Αναγνώριση εσόδων ..... 16
2.17 Αναγνώριση εξόδων ..... 16
2.18 Διανομή μερισμάτων ..... 16
2.19 Διαγραφή χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων ..... 16
2.20 Συναλλαγές και στοιχεία σε ξένο νόμισμα ..... 17

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ..... 17
3.1 Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ..... 17
3.2 Φόρος εισοδήματος ..... 17
3.3 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις ..... 17
3.4 Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού ..... 18
3.5 Πρόβλεψη για απαξιωμένα αποθέματα ..... 18
3.6 Πρόβλεψη για Rebates – Clawback ..... 18

4. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΑΓΟΡΑ ..... 18

5. ΕΣΟΔΑ ..... 19

6. ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΗΘΗ ΕΣΟΔΑ/ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΖΗΜΙΕΣ/ ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΚΕΡΔΗ ..... 19

7. ΕΞΟΔΑ ..... 20

8. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ) ..... 20
9. ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ..... 20
10. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ..... 20
11. ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ..... 21
12. ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ..... 21
13. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ ..... 22
14. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ..... 22
15. ΠΡΟΠΛΗΡΩΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ ..... 23
16. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΑΥΤΩΝ ..... 23
17. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ..... 24
18. ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ..... 24
19. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ ..... 24
20. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ..... 25
21. ΑΜΟΙΒΕΣ, ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ ΣΕ ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΙΩΝ ..... 26
22. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ ..... 26
23. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ/ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ..... 26
24. ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ ..... 27
25. ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ..... 27
26. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ..... 27

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ

# ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

## Προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Ανώνυμης Εταιρείας "ΡΟΣ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε." ΓΕ.ΜΗ 309001000 (ΑΡΜΑΕ 13243/01ΑΤ/Β/86Β0100 σχετικά με τον Ισολογισμό και τα Αποτελέσματα της 38ης Εταιρικής Χρήσης από 1-1 έως 31-12-2016

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 43α παράγραφος 3 του Κ.Ν.2190/1920 όπως ισχύει, έχουμε την τιμή να υποβάλλουμε προς έγκριση τις συνημμένες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας μας για την διαχειριστική περίοδο **1η Ιανουαρίου 2016 έως 31η Δεκεμβρίου 2016** (38η Εταιρική Χρήση), που περιλαμβάνουν: τον Ισολογισμό, την Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως, την Κατασταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης, την Κατάσταση Χρηματοροών και τις Σημειώσεις επι των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, οι οποίες συντάχθησαν με βάση τις αρχές και κανόνες του ν.4308/2014.

Στην παρούσα περιληπτική έκθεση διαχειρίσεως της Διοικήσεως αποσκοπούμε να σας δώσουμε πλήρη εικόνα των εργασιών και πεπραγμένων της Χρήσεως του έτους 2016, είτε αυτοτελώς, είτε συγκριτικά με τα πεπραγμένα της προηγουμένης Χρήσεως, όπου αυτό βοηθά στην παραστατικότερη απόδοση της εικόνας της Εταιρείας μας.

### 1. Οικονομική Κατάσταση της Εταιρείας.

Οι πωλήσεις εμφανίσθηκαν μειωμένες σε σχέση με το 2015. Συγκεκριμένα ο κύκλος εργασιών ανήλθε σε € 137,3 εκ. έναντι € 175,7εκ. του 2015 (μείωση 21,87%). Η μείωση των πωλήσεων οφείλεται κατά κύριο λόγο στην επιβολή του Clawback Νοσοκομειακής Δαπάνης του Ν.4346/2015 όπως τροποποιήθηκε με τον Ν.4354/2015.

Τα κυριότερα σημεία της δραστηριότητας και των αποτελεσμάτων χρήσης έχουν ως εξής:

| | 2016 | 2015 | Δ (Ευρώ) | Δ (%) |
|---|---|---|---|---|
| Κύκλος εργασιών | 137.277.309,10 | 175.712.251,94 | -38.434.942,84 | -21,87% |
| Κόστος πωλήσεων | 132.563.294,20 | 147.404.357,17 | -14.841.062,97 | -10,07% |
| Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμ/σης | 4.714.014,90 | 28.307.894,77 | -23.593.879,87 | -83,35% |

Το εν λόγω ύψος του κύκλου εργασιών διαμορφώθηκε στο προαναφερθέν επίπεδο κατά κύριο λόγο από πωλήσεις φαρμακευτικών ιδιοσκευασμάτων μας, είτε του οίκου F. Hoffmann-La Roche, είτε των εξαγορασθέντων από αυτόν άλλων οίκων του εξωτερικού.

Πιο αναλυτικά, ο κύκλος εργασιών διαμορφώθηκε ως εξής:

| Πωλήσεις 2016 | Πωλήσεις Εσωτερικού | | | Πωλήσεις Εξωτερικού (Ενδοκ/κές) |
|---|---|---|---|---|
| | Χονδρικές | Στο Δημόσιο | Σύνολο | |
| Εμπορευμάτων | 25.701.236,93 | 103.217.987,50 | 128.919.224,43 | 8.360.523,30 |
| Προιόντων ετοίμων & ημιτελών | -2.294,03 | -144,60 | -2.438,63 | 0,00 |
| **ΣΥΝΟΛΑ** | **25.698.942,90** | **103.217.842,90** | **128.916.785,80** | **8.360.523,30** |
| **ΣΥΝΟΛΟ ΠΩΛΗΣΕΩΝ 2016** | | | | **137.277.309,10** |

| Πωλήσεις 2015 | Πωλήσεις Εσωτερικού | | | Πωλήσεις Εξωτερικού (Ενδοκ/κές) |
|---|---|---|---|---|
| | Χονδρικές | Στο Δημόσιο | Σύνολο | |
| Εμπορευμάτων | 23.979.044,94 | 144.792.450,03 | 168.771.494,97 | 6.940.898,91 |
| Προιόντων ετοίμων & ημιτελών | -117,00 | -24,94 | -141,94 | 0,00 |
| **ΣΥΝΟΛΑ** | **23.978.927,94** | **144.792.425,09** | **168.771.353,03** | **6.940.898,91** |
| **ΣΥΝΟΛΟ ΠΩΛΗΣΕΩΝ 2015** | | | | **175.712.251,94** |

Η Καθαρή Θέση της εταιρείας διαμορφώθηκε την 31η Δεκεμβρίου 2016 ως κάτωθι :

| **Ίδια Κεφάλαια** | **2016** | **2015** |
|---|---|---|
| Μετοχικό κεφάλαιο | 80.061.300,00 | 80.061.300,00 |
| Αποθεματικά Κεφάλαια | 3.375.849,20 | 3.375.849,20 |
| Αποτελέσματα εις νέο | (64.904.524,89) | (45.542.189,68) |
| **Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων** | **18.532.624,31** | **37.894.959,52** |

Τα Λειτουργικά Έξοδα (Διοικητικής & Λειτουργίας Διαθέσεως) της Εταιρείας διαμορφώθηκαν ως εξής :

| | **2016** | **2015** | **Δ (Ευρώ)** | **Δ (%)** |
|---|---|---|---|---|
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας | 8.105.539,92 | 7.747.940,48 | 357.599,44 | 4,62% |
| Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως | 21.771.950,24 | 24.351.970,29 | -2.580.020,05 | -10,59% |
| Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων | 29.877.490,16 | 32.099.910,77 | -2.222.420,61 | -6,92% |

Η μείωση των λειτουργικών εξόδων σε σχέση με το 2015 οφείλεται κυρίως στην ορθολογικότερη χρησιμοποίηση των διαθέσιμων πόρων.

Τα Καθαρά Αποτελέσματα Χρήσεως προ φόρων παρουσίασαν σημαντική μείωση και διαμορφώθηκαν σε Ζημιές Ευρώ 18.537.173,21 έναντι Κερδών Ευρώ 3.704.497,46 της προηγουμένης Χρήσεως.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με δεδομένη την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρείας, καθώς η Εταιρεία συνεχίζει να έχει την χρηματοοικονομική και λειτουργική στήριξη της μητρικής της.

Κατά την εξεταζόμενη Χρήση η Εταιρεία εισέπραξε σημαντικό μέρος των χρεών του Δημοσίου και συνέχισε τις προσπάθειες να εισπράξει τα υπόλοιπα εκπρόθεσμα ποσά αυτών.

Έτσι οι συνολικές απαιτήσεις της από Πελάτες ανήλθαν τελικά στο ποσό των Ευρώ 88.516.342,53 από Ευρώ 104.820.079,36 που ήσαν κατά την προηγούμενη χρήση.

Η Εταιρεία κατά την εξεταζόμενη χρήση δεν διέθετε συνάλλαγμα, και δεν κατείχε πλέον κατά το τέλος της χρήσης ομόλογα και χρεόγραφα.

## 1α. Στατιστική εικόνα της επιχείρησης

**ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ**

| 1 | **Οικονομικής Διάρθρωσης** | | **2016** | | **2015** | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1.1 | Κεφαλαίου Κίνησης | Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Βραχ/σμες Υποχρεώσεις | 152.875.622,90 / 135.271.311,19 | 113,01% | 179.711.251,66 / 143.605.483,57 | 125,14% |
| 1.2 | Δείκτης Ρευστότητας | Κυκλ.Ενεργ-Αποθέματα / Βραχ/σμες Υποχρεώσεις | 126.819.726,13 / 135.271.311,19 | 93,75% | 142.353.576,97 / 143.605.483,57 | 99,13% |
| 1.3 | Ιδια Κεφ. Προς Σύνολο Υποχρ. | Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο Υποχ/σεων | 18.532.624,31 / 135.271.311,19 | 13,70% | 37.894.959,52 / 143.605.483,57 | 26,39% |
| 1.4 | Βραχ/σμων Υποχρ.προς Ίδια Κεφάλαια | Βραχ/σμες Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια | 135.271.311,19 / 18.532.624,31 | 729,91% | 143.605.483,57 / 37.894.959,52 | 378,96% |
| 1.5 | Κυκλ/ντος Ενεργ.προς Συν.Ενεργητικό | Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Συνολικό Ενεργητικό | 152.875.622,90 / 158.762.838,65 | 96,29% | 179.711.251,66 / 185.780.217,09 | 96,73% |

| 2 | Αποδόσεως και Αποδοτικότητας | | 2016 | | 2015 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2.1 | Μικτού Κέρδους Εκμεταλλεύσεως | Μικτό Κέρδος | 4.714.014,90 | 3,43% | 28.307.894,77 | 16,11% |
| | | Κύκλος Εργασιών | 137.277.309,10 | | 175.712.251,94 | |
| 2.2 | Μικτού Κέρδους επί Κόστους | Μικτό Κέρδος | 4.714.014,90 | 3,56% | 28.307.894,77 | 19,20% |
| | | Κόστος Πωλήσεων | 132.563.294,20 | | 147.404.357,17 | |
| 2.3 | Λειτουργικών Εξόδων | Κόστ.Πωλ.+ Λειτ/κά 'Εξδα | 162.458.865,00 | 118,34% | 179.721.643,11 | 102,28% |
| | | Κύκλος Εργασιών | 137.277.309,10 | | 175.712.251,94 | |
| 2.4 | Λειτουργικών Εξόδων | Λειτουργικά έξοδα | 29.895.570,80 | 21,78% | 32.317.285,94 | 18,39% |
| | | Κύκλος Εργασιών | 137.277.309,10 | | 175.712.251,94 | |
| 2.4 | Καθαρών Κερδών | Καθ.Κέρδη (Ζημίες) προ Φόρ. | (18.537.173,21) | -13,50% | 3.704.497,46 | 2,11% |
| | | Κύκλος Εργασιών | 137.277.309,10 | | 175.712.251,94 | |

## 2. Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

Η Εταιρεία παρακολουθεί και εξετάζει σε συνεχή βάση μέσω των εντεταλμένων οργάνων της τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών κινδύνων και την έκθεση της Εταιρείας στους κινδύνους αυτούς. Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει συναλλαγματικό κίνδυνο, γιατί δεν έχει απαιτήσεις ή υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα. Σε ότι αφορά τον κίνδυνο ρευστότητας, η Εταιρεία αντιμετωπίζει τον κίνδυνο αυτό μέσω των αναγκαίων διαθεσίμων που διαθέτει και του προγράμματος εισπράξεων και πληρωμών που καταρτίζει σε τακτική βάση και κυρίως μέσω των δανείων που λαμβάνει από τη μητρική εταιρεία η άλλες εταιρείες του ομίλου . Η Εταιρεία αντιμετωπίζει επίσης και κίνδυνο από τις μεταβολές των επιτοκίων των δανειακών της υποχρεώσεων προς τη μητρική της εταιρεία, για τον οποίο παρακολουθεί τις κινήσεις των επιτοκίων. Η Εταιρεία αντιμετωπίζει πιστωτικό κίνδυνο προερχόμενο από τις απαιτήσεις από πελάτες της, τον οποίο αντιμετωπίζει με τη διενέργεια πιστωτικού ελέγχου των πελατών προ της συνεργασίας μαζί τους καθώς και με την εφαρμογή πιστωτικής πολιτικής καθορισμού πιστωτικών ορίων των πελατών της και με τακτική παρακολούθηση των εισπρακτέων υπολοίπων για πραγματοποίηση εμπρόθεσμων εισπράξεων.

## 3. Κίνδυνος μακροοικονομικού και επιχειρησιακού περιβάλλοντος στην Ελλάδα

Οι εξελίξεις κατά την διάρκεια του 2016 και οι συζητήσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο σχετικά με την επανεξέταση των όρων του προγράμματος χρηματοδότησης της Ελλάδας, διατηρούν το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στη χώρα ευμετάβλητο. Η επιστροφή στην οικονομική σταθερότητα εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις ενέργειες και τις αποφάσεις θεσμικών οργάνων στη χώρα και στο εξωτερικό. Η Εταιρεία, σε συνδυασμό με τη μητρική της εταιρεία, εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της.

## 4. Ακίνητα Εταιρείας

Η Εταιρεία είχε κατά το τέλος της χρήσεως την κυριότητα των παρακάτω ακινήτων τα οποία και χρησιμοποίησε πλήρως προκειμένου να επιτύχει τους σκοπούς της:

Κτιριακό συγκρότημα Γραφείων, Αποθηκών και Θέσεων σταθμεύσεως αυτοκινήτων, με τρία υπόγεια, ισόγειο, πέντε ορόφους και δώμα, επί των οδών Αλαμάνας αρ. 4 & Δελφών στο Μαρούσι Αττικής, συνολικής εκτάσεως 6.455 τετραγωνικών μέτρων και αξίας κόστους κτήσης Ευρώ 4.449.870,00 συμπεριλαμβανομένων και των εις αυτό εγκαταστάσεων και προσθηκών.
Το κτίριο ευρίσκεται επί οικοπέδου εκτάσεως 1.446 τετραγωνικών μέτρων, αξίας κόστους κτήσης Ευρώ 1.630.000.

Οι αξίες κόστους κτήσης των ακινήτων προσδιορίσθηκαν κατά την 01-01-2014, ημερομηνία μετάβασης στα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, σύμφωνα με την εύλογη αξία τους (τεκμαρτό κόστος) όπως αποτιμήθηκε από ανεξάρτητο εκτιμητή.

## 5. Κατεχόμενα από την εταιρεία Χρεόγραφα

Κατά την 31-12-2016, η Εταιρεία δεν κατείχε Ομόλογα Νοσηλευτικών Ιδρυμάτων ή άλλα χρεόγραφα

## 6. Λοιπές Πληροφορίες

Τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας είναι μικρότερα από το 50% του μετοχικού της κεφαλαίου (άρθρο 47 του Ν.2190/1920) αλλά με βάση τις προβλέψεις αναμένεται περαιτέρω κερδοφορία για το 2017 και επομένως η Εταιρεία αναμένει το Σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της να υπερβεί το 50% του μετοχικού της κεφαλαίου μέσω βελτίωσης των λειτουργικών της αποτελεσμάτων κατά τις επόμενες χρήσεις. Η Εταιρεία έχει εξασφαλίσει την Οικονομική και Λειτουργική στήριξη του κυρίου μετόχου της όπως προκύπτει από την Επιστολή στήριξης με ημερομηνία 27-02-2017

Η Εταιρεία επίσης κατά την χρήση του 2016 συνέχισε να δίνει μεγάλη και έμπρακτη σημασία στην ανάληψη της κοινωνικής της ευθύνης, με ανάλογες εκδηλώσεις αλλά επίσης και με την άμεση υπογραφή ειδικών δεσμευτικών συμβολαίων με τους βασικούς προμηθευτές και συνεργάτες της για την πλήρη διαφάνεια στην επιχειρησιακή πρακτική και την λειτουργία των επιχειρήσεων των βασικών προμηθευτών και συνεργατών της και για την τήρηση και από αυτούς όλων των κανόνων της ηθικής συμπεριφοράς και των υποχρεώσεων που πηγάζουν από την νομοθεσία κατά τις συναλλαγές τους, όπως και η ίδια η Εταιρεία πράττει.

Η οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την 31-12-2016 καθώς και τα αποτελέσματα της Χρήσεως απεικονίζονται στον συνυποβαλλόμενο Ισολογισμό, την Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως, την Κατασταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης, την Κατάσταση Χρηματοροών και τις Σημειώσεις επι των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων όπου παρατίθεται η Έκθεση ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή. Λεπτομέρειες για την σύνθεση των λογαριασμών και τις μεθόδους αποτιμήσεως των περιουσιακών στοιχείων υπάρχουν στις Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

## 7. Πορεία εξέλιξης της Εταιρείας

Είναι δεδομένο ότι και στο μέλλον η Εταιρεία θα λειτουργεί και θα κινείται μέσα στο ίδιο θεσμικό και οικονομικό πλαίσιο, όπως μέχρι σήμερα, και ότι οι προσπάθειες της πρέπει να προγραμματίζονται και να προϋπολογίζονται μέσα στους ισχύοντες περιορισμούς, να είναι δε συνεχείς.

Με γνώμονα τα ανωτέρω η προσοχή της Διευθύνσεως της Εταιρείας επικεντρώνεται στον συνεχή αγώνα για την χορήγηση ικανοποιητικών τιμών στα ήδη κυκλοφορούντα φαρμακευτικά προϊόντα μας και την έγκριση νέων καινοτόμων φαρμάκων μας προς όφελος των ασθενών και της Ελληνικής ιατρικής πρακτικής.

Με την πεποίθηση ότι τα αποτελέσματα των προσπαθειών για την υπέρβαση των οικονομικών προβλημάτων της Εταιρείας γίνονται ήδη αισθητά και έχοντας καταβάλει κάθε δυνατή προσπάθεια για την πραγματοποίηση των στόχων της Εταιρείας, η Διοίκηση της Εταιρείας ζητεί την έγκριση της Έκθεσης των Πεπραγμένων και των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 2016.

Ευχαριστούμε,

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2017

Η Πρόεδρος του Δ.Σ.

**Anne-Marie Nijs**
ΑΔ Βελγίου ΕΚ108763

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω έκθεση, που αποτελείται από 4 συνολικά σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην έκθεση ελέγχου που χορηγείται με ημερομηνία της 30ης Μαρτίου 2017

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2017
KPMG ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΑΕ
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Αναστάσιος Παναγίδης
ΑΜΣΟΕΛ 37581
Ορκωτός Ελεγκτής

# ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

| Ποσά σε Ευρώ | Σημείωση | 2016 | 2015 |
|---|---|---|---|
| **ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ** | | | |
| ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ | | | |
| Ακίνητα | 11 | 5.613.510,21 | 5.771.422,07 |
| Μηχανολογικός εξοπλισμός | 11 | 0,06 | 0,06 |
| Λοιπός εξοπλισμός | 11 | 249.451,18 | 256.269,76 |
| **ΣΥΝΟΛΟ** | | **5.862.961,45** | **6.027.691,89** |
| ΑΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | | |
| Λοιπά άυλα | 11 | 0,13 | 0,13 |
| **ΣΥΝΟΛΟ** | | **0,13** | **0,13** |
| ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | | |
| Δάνεια και απαιτήσεις | 12 | 24.254,17 | 41.273,41 |
| **ΣΥΝΟΛΟ** | | **24.254,17** | **41.273,41** |
| **ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ** | | **5.887.215,75** | **6.068.965,43** |
| **ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ** | | | |
| ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ | | | |
| Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα | | 2.173,05 | 514,08 |
| Εμπορεύματα | | 26.053.548,77 | 37.356.987,33 |
| Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά | | 174,95 | 173,28 |
| **ΣΥΝΟΛΟ** | 13 | **26.055.896,77** | **37.357.674,69** |
| ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ & ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ | | | |
| Εμπορικές απαιτήσεις | 14 | 88.516.342,53 | 104.820.079,36 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 14 | 29.982.602,28 | 24.545.987,27 |
| Προπληρωμένα έξοδα | 15 | 12.851,45 | 12.791,66 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών | 16 | 8.307.929,87 | 12.974.718,68 |
| **ΣΥΝΟΛΟ** | | **126.819.726,13** | **142.353.576,97** |
| **ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ** | | **152.875.622,90** | **179.711.251,66** |
| **ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ** | | **158.762.838,65** | **185.780.217,09** |
| **ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ** | | | |
| ΚΑΤΑΒΛΗΜΕΝΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ | | | |
| Μετοχικό Κεφάλαιο | 17 | 80.061.300,00 | 80.061.300,00 |
| **ΣΥΝΟΛΟ** | | **80.061.300,00** | **80.061.300,00** |
| ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ & ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟ | | | |
| Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού | 18 | 3.375.849,20 | 3.375.849,20 |
| Αποτελέσματα εις νέο | | (64.904.524,89) | (45.542.189,68) |
| **ΣΥΝΟΛΟ** | | **(61.528.675,69)** | **(42.166.340,48)** |
| **ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ** | | **18.532.624,31** | **37.894.959,52** |
| **ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ** | | | |
| Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους | 19 | 4.958.903,15 | 4.279.774,00 |
| **ΣΥΝΟΛΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ** | | **4.958.903,15** | **4.279.774,00** |
| **ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ** | | | |
| ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Εμπορικές υποχρεώσεις | | 1.685.757,38 | 54.746.084,88 |
| Λοιποί φόροι και τέλη | | 1.316.165,42 | 1.767.766,83 |
| Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης | | 509.952,83 | 534.304,28 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | | 72.513.504,99 | 72.278.452,55 |
| Έξοδα χρήσεως δουλευμένα | | 59.245.930,57 | 14.278.875,03 |
| **ΣΥΝΟΛΟ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ** | 20 | **135.271.311,19** | **143.605.483,57** |
| **ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ** | | **135.271.311,19** | **143.605.483,57** |
| **ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ,ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ** | | **158.762.838,65** | **185.780.217,09** |

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 11 έως 27 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

# ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

| Ποσά σε Ευρώ | Σημείωση | 2016 | 2015 |
|---|---|---|---|
| Κύκλος εργασιών | 4, 5 | 137.277.309,10 | 175.712.251,94 |
| Κόστος πωλήσεων | 7 | (132.563.294,20) | (147.404.357,17) |
| **Μικτό αποτέλεσμα** | | **4.714.014,90** | **28.307.894,77** |
| Λοιπά συνήθη έσοδα | 6 | 6.669.159,27 | 7.643.174,61 |
| | | **11.383.174,17** | **35.951.069,38** |
| Έξοδα διοίκησης | 7 | (8.105.539,92) | (7.747.940,48) |
| Έξοδα διάθεσης | 7 | (21.771.950,24) | (24.351.970,29) |
| Λοιπά έξοδα και ζημιές | 6 | (18.080,64) | (172.504,10) |
| Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων (καθαρό ποσό) | 14 | 14.467,54 | (37.888,44) |
| Κέρδη και ζημίες από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων | | 1.035,89 | (6.982,63) |
| Λοιπά έσοδα και κέρδη | 6 | 164.163,78 | 199.921,19 |
| **Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων** | | **(18.332.729,42)** | **3.833.704,63** |
| Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα | 8 | 3.504,50 | 3.326,11 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 8 | (207.948,29) | (132.533,28) |
| **Αποτέλεσμα προ φόρων** | | **(18.537.173,21)** | **3.704.497,46** |
| Φόροι εισοδήματος | 10 | 0,00 | 0,00 |
| **Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους** | | **(18.537.173,21)** | **3.704.497,46** |

# ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

| Ποσά σε Ευρώ | Κεφάλαιο | Αποθεματικά νόμων και κατ/κού | Αποτελέσματα εις νέο | Σύνολο |
|---|---|---|---|---|
| ***Υπόλοιπο 01.01.2015*** | 80.061.300,00 | 3.375.849,20 | (49.622.019,14) | 33.815.130,06 |
| Αναλογιστικά Κέρδη | - | - | 375.332,00 | 375.332,00 |
| Αποτελέσματα περιόδου | - | - | 3.704.497,46 | 3.704.497,46 |
| ***Υπόλοιπο 31.12.2015*** | **80.061.300,00** | **3.375.849,20** | **(45.542.189,68)** | **37.894.959,52** |
| Αναλογιστικές Ζημίες | - | - | (825.162,00) | (825.162,00) |
| Αποτελέσματα περιόδου | - | - | (18.537.173,21) | (18.537.173,21) |
| ***Υπόλοιπο 31.12.2016*** | **80.061.300,00** | **3.375.849,20** | **(64.904.524,89)** | **18.532.624,31** |

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 11 έως 27 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

# ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΩΝ

| Ποσά σε Ευρώ | Σημείωση | 2016 | 2015 |
|---|---|---|---|
| **Χρηματοροές από λειτουργικές δραστηριότητες** | | | |
| Αποτέλεσμα προ φόρων | | (18.537.173,21) | 3.704.497,46 |
| Πλέον ή μείον προσαρμογές για: | | | |
| Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων | 11 | 213.602,08 | 2.132.963,22 |
| Προβλέψεις | | (764.773,18) | 572.712,78 |
| Κέρδη και ζημίες από διάθεση παγίων στοιχείων | | 957,55 | 16.998,97 |
| Χρεωστικοί και πιστωτικοί τόκοι (καθαρό ποσό) | | 204.443,79 | 129.207,17 |
| | | (18.882.942,97) | 6.556.379,60 |
| Πλέον ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης | | | |
| Μεταβολή αποθεμάτων | | 11.934.985,79 | 978.927,68 |
| Μεταβολή απαιτήσεων | | 10.869.613,73 | (37.830.488,89) |
| Μεταβολή υποχρεώσεων | | (8.334.172,38) | 43.383.134,35 |
| | | *(4.412.515,83)* | *13.087.952,74* |
| Μείον: | | | |
| Πληρωμές για χρεωστικούς τόκους | 8 | (207.948,29) | (132.533,28) |
| *Σύνολο* | | (4.620.464,12) | 12.955.419,46 |
| **Χρηματοροές από επενδυτικές δραστηριότητες** | | | |
| Πληρωμές για απόκτηση παγίων στοιχείων | 11 | (49.829,19) | (288.454,56) |
| Τόκοι εισπραχθέντες | 8 | 3.504,50 | 3.326,11 |
| *Σύνολο* | | *(46.324,69)* | *(285.128,45)* |
| **Συμφωνία μεταβολής διαθεσίμων** | | | |
| Καθαρή μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών της χρήσης | | (4.666.788,81) | 12.670.291,01 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών στην αρχή της περιόδου | | 12.974.718,68 | 304.427,67 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών στο τέλος της περιόδου | 16 | 8.307.929,87 | 12.974.718,68 |

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 11 έως 27 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

# ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31-12-2016

## 1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η Εταιρεία **ΡΟΣ (ΕΛΛΑΣ) ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ** (εφεξής η Εταιρεία) δραστηριοποιείται κυρίως στην εισαγωγή, εξαγωγή, πώληση, και εν γένει εμπορία φαρμακευτικών προϊόντων για ανθρώπινη χρήση, που παράγονται από την F. HOFFMANN-LA ROCHE A.G. – Basel καθώς και από οιανδήποτε θυγατρική ή συνεργαζόμενη με αυτήν ή την ROCHE HOLDING LTD εταιρεία, η οποία αποτελεί την υπερκείμενη μητρική της εταιρεία.

Η Εταιρεία είναι Ελληνική Ανώνυμη Εταιρεία καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με αριθμό: 000309001000 , (πρώην ΑΡ.Μ.Α.Ε. 13243/01ΑΤ/Β/86/100), και με έδρα στο Μαρούσι Αττικής επί των οδών Αλαμάνας 4 & Δελφών.

Οι ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας (εφεξής οι «χρηματοοικονομικές καταστάσεις») για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 29 Μαρτίου 2017 (και περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ROCHE HOLDING Ltd. Grenzacherstrasse 124, 4002 Basel , SWITZERLAND.

## 2. ΣΥΝΟΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ

Οι βασικές λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν για την κατάρτιση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων διατυπώνονται παρακάτω:

### 2.1 Βάση κατάρτισης

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (εφεξής τα «ΕΛΠ»), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στο Νόμο 4308/2014.

Η Εταιρεία με βάση τα ποσοτικά κριτήρια του Νόμου 4308/2014 (Άρθρο 2) εντάσσεται στις οντότητες μεγάλου μεγέθους.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με σαφήνεια σύμφωνα με τις θεμελιώδεις αρχές του δουλευμένου και της συνέχισης της δραστηριότητας καθώς και τις ακόλουθες γενικές αρχές:

**2.1.1.** Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας η οποία έχει αξιολογηθεί για διάστημα 12 μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού. Επισημαίνεται ότι κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 το σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας ήταν μικρότερο του 50% του καταβλημένου μετοχικού της κεφαλαίου και ως εκ τούτου συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 47 του Κ.Ν. 2190/1920. Η Διοίκηση της Εταιρείας αναμένει κερδοφορία για τα επόμενα έτη και λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα για τη βελτίωση των λειτουργικών της αποτελεσμάτων. Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με δεδομένη την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρείας, καθόσον έχουν δοθεί διαβεβαιώσεις από τους μετόχους της Εταιρείας ότι θα συνεχίσει η Εταιρεία να έχει την χρηματοοικονομική και λειτουργική υποστήριξη τους.

**2.1.2.** Όλα τα στοιχεία του Ισολογισμού και της Κατάστασης Αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται με βάση την αρχή του δουλευμένου.

**2.1.3.** Οι λογιστικές πολιτικές εφαρμόζονται με συνέπεια από περίοδο σε περίοδο ώστε να διασφαλίζεται η συγκρισιμότητα των χρηματοοικονομικών πληροφοριών.

**2.1.4.** Τα ποσά της προηγούμενης περιόδου είναι συγκρίσιμα με τα ποσά της τρέχουσας περιόδου.

**2.1.5.** Δεν έχουν γίνει συμψηφισμοί μεταξύ περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ή μεταξύ εσόδων και εξόδων.

**2.1.6.** Δεν έχουν γίνει παρεκκλίσεις από την εφαρμογή των διατάξεων του Νόμου 4308/2014.

**2.1.7.** Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους.

**2.1.8.** Δεν υπάρχουν περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που σχετίζονται με περισσότερα από ένα κονδύλια του ισολογισμού.

## 2.2. Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, το οποίο είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

## 2.3. Ενσώματα πάγια

### 2.3.1 Ακίνητα, μηχανολογικός και λοιπός εξοπλισμός

Τα στοιχεία αυτά αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος κτήσεως.

Οι αξίες κόστους κτήσης των πάγιων περιουσιακών στοιχείων προσδιορίστηκαν ως εξής:

α) Οι αξίες κόστους κτήσης των οικοπέδων και των κτιρίων της Εταιρείας προσδιορίσθηκαν κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΕΛΠ (1/1/2014) στο τεκμαρτό κόστος σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 4308/2014 (άρθρο 37). Τεκμαρτό κόστος θεωρείται η εύλογη αξία κατά την ημερομηνία μετάβασης, η οποία προσδιορίστηκε από ανεξάρτητους αναγνωρισμένους εκτιμητές κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΕΛΠ.

β) Τα υπόλοιπα πάγια στοιχεία του ενεργητικού, αποτιμήθηκαν στο ιστορικό κόστος κτήσης τους.

Ειδικότερα, στα ενσώματα πάγια περιλαμβάνονται, μμεταξύ άλλων:

- Οι δαπάνες βελτίωσης παγίων
- Οι δαπάνες επισκευής και συντήρησης, μόνο όταν εμπίπτουν στον ορισμό του περιουσιακού στοιχείου. Σε κάθε άλλη περίπτωση, οι σχετικές δαπάνες αναγνωρίζονται ως έξοδο.

### 2.3.2 Αποσβέσεις

Η αξία των παγίων περιουσιακών στοιχείων που έχουν περιορισμένη ωφέλιμη ζωή υπόκειται σε απόσβεση. Η απόσβεση αρχίζει όταν το περιουσιακό στοιχείο είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται και υπολογίζεται με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή του.

Η γη δεν υπόκειται σε απόσβεση. Ωστόσο, βελτιώσεις αυτής με περιορισμένη ωφέλιμη ζωή υπόκεινται σε απόσβεση.

Οι αποσβέσεις των λοιπών ενσώματων παγίων λογίζονται στα αποτελέσματα με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης, στη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων.

Η εκτιμώμενη διάρκεια ωφέλιμης ζωής των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων έχει ως ακολούθως:

| **Εκτιμώμενη διάρκεια ωφέλιμης ζωής** | **Έτη** |
|---|---|
| Κτίρια | 50 |
| Εγκαταστάσεις κτηρίων | 15 |
| Μηχανήματα και τεχνικές εγκαταστάσεις | 10 |
| Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός | 10 |
| Η/Υ & Εξοπλισμός Η/Υ | 5 |
| Μεταφορικά μέσα | 10 |

## 2.4 Άυλα Πάγια στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή η Εταιρεία έχει εντάξει το Τέλος Εισόδου στη Θετική Λίστα Συνταγογραφούμενων Φαρμάκων & τα προγράμματα λογισμικού.

Τα άυλα πάγια στοιχεία, με περιορισμένη ωφέλιμη ζωή, που αποκτήθηκαν από την Εταιρεία εμφανίζονται στο κόστος τους μειωμένα κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις και κατά τις ζημίες απομείωσης τους.

**Τέλος Εισόδου στη Θετική Λίστα Συνταγογραφούμενων Φαρμάκων**

Συμπεριλαμβάνουν καταβολές για την είσοδο των φαρμακευτικών σκευασμάτων στη Θετική Λίστα Συνταγογραφούμενων Φαρμάκων που έχουν πραγματοποιηθεί πριν από την ημερομηνία ισχύος των ΕΛΠ, δεν πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης ως πάγια στοιχεία σύμφωνα με τα ΕΛΠ και σύμφωνα με το Νόμο 4308/2014 θα συνεχίσουν να εμφανίζονται στα Άυλα Πάγια μέχρι την ολοσχερή απόσβεση τους η οποία πραγματοποιήθηκε κατά την προηγούμενη

χρήση. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο και ετήσιο συντελεστή απόσβεσης 20%.

**Προγράμματα Λογισμικού**

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον σωρευμένες αποσβέσεις, μείον οποιαδήποτε συσσωρευμένη απομείωση. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση τη σταθερή μέθοδο στο διάστημα της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία είναι 10 χρόνια (10%).

## 2.5 Απομείωση ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο κόστος ή στο αποσβέσιμο κόστος υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν σχετικές ενδείξεις. Ζημίες απομείωσης προκύπτουν όταν η ανακτήσιμη αξία ενός παγίου καταστεί μικρότερη από τη λογιστική του αξία. Η αναγνώριση της ζημίας απομείωσης γίνεται όταν εκτιμάται ότι η απομείωση είναι μόνιμου χαρακτήρα.

Ενδείξεις απομείωσης, μεταξύ άλλων, αποτελούν:

(i) η μείωση της αξίας ενός στοιχείου πέραν του ποσού που θα αναμενόταν ως αποτέλεσμα του χρόνου ή της κανονικής χρήσης του,

(ii) δυσμενείς μεταβολές στο τεχνολογικό, οικονομικό και νομικό περιβάλλον της Εταιρείας,

(iii) η αύξηση των επιτοκίων της αγοράς ή άλλων ποσοστών αποδόσεων μιας επένδυσης που είναι πιθανόν να οδηγήσει σε σημαντική μείωση της ανακτήσιμης αξίας του στοιχείου και

(iv) απαξίωση ή φυσική βλάβη ενός στοιχείου.

Οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα ως έξοδο. Οι ζημίες απομείωσης αναστρέφονται στα αποτελέσματα, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν παύουν να υφίστανται.

Η λογιστική αξία ενός παγίου μετά την αναστροφή της ζημίας απομείωσης δεν μπορεί να υπερβεί τη λογιστική αξία που θα είχε το πάγιο εάν δεν είχε αναγνωριστεί η ζημία απομείωσης.

*Παύση αναγνώρισης παγίων*

Ένα πάγιο στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται στον Ισολογισμό όταν το στοιχείο αυτό διατίθεται ή όταν δεν αναμένονται πλέον μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση ή τη διάθεσή του.

Το κέρδος ή ζημία που προκύπτει από την παύση αναγνώρισης παγίου στοιχείου προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης, αν υπάρχει, και της λογιστικής αξίας του στοιχείου.

Το κέρδος ή η ζημία από την παύση αναγνώρισης παγίου στοιχείου περιλαμβάνεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων στο χρόνο που το στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται.

## 2.6 Μισθώσεις

### 2.6.1 Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Ένα περιουσιακό στοιχείο που περιέρχεται στην Εταιρεία (μισθωτής) με χρηματοδοτική μίσθωση αναγνωρίζεται ως περιουσιακό στοιχείο της Εταιρείας με το κόστος κτήσης που θα είχε προκύψει εάν το στοιχείο αυτό είχε αγοραστεί, με ταυτόχρονη αναγνώριση αντίστοιχης υποχρέωσης προς την εκμισθώτρια εταιρεία (υποχρέωση χρηματοδοτικής μίσθωσης). Μεταγενέστερα, τα εν λόγω πάγια στοιχεία αντιμετωπίζονται λογιστικά όπως τα αντίστοιχα ιδιόκτητα στοιχεία. Η υποχρέωση χρηματοδοτικής μίσθωσης αντιμετωπίζεται ως δάνειο, το δε μίσθωμα διαχωρίζεται σε χρεολύσιο, το οποίο μειώνει το δάνειο, και σε τόκο που αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομικό έξοδο.

### 2.6.2 Λειτουργικές μισθώσεις

Η Εταιρεία όταν μισθώνει πάγια περιουσιακά στοιχεία βάσει λειτουργικής μίσθωσης αναγνωρίζει τα μισθώματα ως έξοδα στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

## 2.7 Αποθέματα

Τα αποθέματα αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης.

Το κόστος κτήσης των αποθεμάτων περιλαμβάνει το σύνολο των δαπανών που απαιτούνται για να φθάσουν αυτά στην παρούσα θέση και κατάστασή τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα αποθέματα επιμετρώνται στην κατ' είδος χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσης και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία αποτελεί την εκτιμώμενη τιμή πώλησης στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας της Εταιρείας αφαιρουμένων των υπολογιζόμενων εξόδων ολοκλήρωσης και των εξόδων πώλησης.

Το κόστος κτήσης του τελικού αποθέματος προσδιορίζεται, σύμφωνα με μέθοδο του μέσου σταθμικού όρου. Η ίδια μέθοδος χρησιμοποιείται για όλα τα αποθέματα που έχουν παρόμοια φύση και χρήση από την Εταιρεία.

Οι αγορές αναλώσιμων υλικών που δεν είναι σημαντικές για το μέγεθος της Εταιρείας αντιμετωπίζονται ως έξοδα της περιόδου.

## 2.8 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία παρουσιάζονται στον Ισολογισμό ως μη κυκλοφορούντα ή ως κυκλοφορούντα, ανάλογα με τις προθέσεις της διοίκησης της Εταιρείας και το συμβατικό ή εκτιμώμενο χρόνο διακανονισμού τους.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτελούνται από Δάνεια & Απαιτήσεις, Εμπορικές & Λοιπές Απαιτήσεις και Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα αυτών.

Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος.

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον ζημίες απομείωσης.

Ειδικότερα, μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου ή με τη σταθερή μέθοδο, αντί του κόστους κτήσεως μείον ζημίες απομείωσης, εάν η μέθοδος του αποσβέσιμου κόστους έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ως έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία θεωρούνται και τα στοιχεία εκείνα που τεκμαίρεται ότι εμπεριέχουν σημαντικά ποσά τόκων, έστω και εάν αυτό δεν ορίζεται ρητά.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης, όταν υπάρχουν σχετικές ενδείξεις.

Ενδείξεις απομείωσης θεωρείται ότι υφίστανται όταν:

α) Υπάρχουν προφανείς, σοβαρές χρηματοοικονομικές δυσκολίες του εκδότη ή του υπόχρεου των χρηματοοικονομικών στοιχείων ή

β) η λογιστική αξία είναι σημαντικά υψηλότερη από την εύλογη αξία αυτών των στοιχείων (όταν η εύλογη αξία υπάρχει) ή

γ) δυσμενείς τοπικές, εθνικές ή διεθνείς συνθήκες αυξάνουν την πιθανότητα αθέτησης βασικών δεσμεύσεων που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Ζημία απομείωσης προκύπτει όταν η λογιστική αξία του στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το ποσό που η Εταιρεία εκτιμά ότι θα ανακτήσει από το στοιχείο αυτό.

Το ποσό που η Εταιρεία εκτιμά ότι θα ανακτήσει από ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι το μεγαλύτερο από:

α) Την παρούσα αξία του ποσού που εκτιμάται ότι θα ληφθεί από το περιουσιακό στοιχείο, υπολογιζόμενη με τη χρήση του αρχικού πραγματικού επιτοκίου ή

β) την εύλογη αξία του στοιχείου, μειωμένη με το απαιτούμενο κόστος πώλησης.

Οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα και αναστρέφονται ως κέρδη, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν πάψουν να υφίστανται. Αναστροφή γίνεται μέχρι της αξίας που θα είχε το στοιχείο, εάν δεν είχε αναγνωριστεί ζημία απομείωσης.

Ειδικότερα, για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται όταν εκτιμάται ότι η απομείωση είναι μόνιμου χαρακτήρα.

## 2.9 Προκαταβολές δαπανών και λοιπά μη χρηματοοικονομικά στοιχεία

Οι προκαταβολές αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης (καταβαλλόμενα ποσά). Μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αρχικό κόστος κτήσης, μείον τα χρησιμοποιηθέντα ποσά βάσει της αρχής του δουλευμένου και τυχόν ζημίες απομείωσης.

Τα λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης. Μεταγενέστερα επιμετρώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσης και ανακτήσιμης αξίας.

## 2.10 Καθαρή θέση

Τα στοιχεία της Καθαρής Θέσης περιλαμβάνουν:

α) Το καταβληθέν από τους μετόχους κεφάλαιο της Εταιρείας,

β) Τα αποθεματικά που σχηματίζονται βάσει διατάξεων της φορολογικής ή άλλης νομοθεσίας ή του καταστατικού.

γ) Τα αποτελέσματα εις νέον.

Κόστος που σχετίζεται άμεσα με στοιχείο της καθαρής θέσης παρακολουθείται αφαιρετικά του στοιχείου αυτού της Καθαρής Θέσης, εφόσον είναι σημαντικό για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Σε αντίθετη περίπτωση το εν λόγω ποσό αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

## 2.11 Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους

Οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, αναγνωρίζονται και επιμετρώνται με βάση αποδεκτή αναλογιστική μέθοδο.

Σύμφωνα με τον Ν.2112/20 και Ν.4093/2012 η Εταιρεία καταβάλλει στους εργαζόμενους αποζημιώσεις επί απόλυσης ή αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης. Το ύψος των καταβαλλόμενων ποσών αποζημίωσης εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Η θεμελίωση δικαιώματος συμμετοχής σε αυτά τα προγράμματα, βασίζεται συνήθως στα χρόνια προϋπηρεσίας του υπαλλήλου μέχρι την συνταξιοδότηση του.

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στον Ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της καθορισμένης παροχής ανάλογα με το δουλευμένο δικαίωμα των εργαζομένων που προσδιορίζεται προεξοφλώντας τις εκτιμώμενες ταμιακές ροές των παροχών συνταξιοδότησης των εργαζομένων. Το προεξοφλητικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο, κατά την ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων, εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης (τουλάχιστον ΑΑ) που έχουν ημερομηνίες λήξης σχετικές με αυτές των υποχρεώσεων της Εταιρείας και που αφορούν το ίδιο νόμισμα στο οποίο οι παροχές συνταξιοδότησης θα πληρωθούν στο προσωπικό. Η υποχρέωση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Ο υπολογισμός λαμβάνει υπόψη διάφορες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας, ο μισθός και συγκεκριμένες υποχρεώσεις για καταβλητέες παροχές.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα αναγνωρίζονται στο σύνολο τους απευθείας στην Καθαρή Θέση.

## 2.12 Λοιπές προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους.

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στην παρούσα αξία των ποσών που αναμένεται να απαιτηθούν για το διακανονισμό τους, εάν η επιμέτρηση με βάση την παρούσα αξία αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, έναντι της επιμέτρησης με βάση το ονομαστικό ποσό.

Διαφορές που προκύπτουν είτε κατά την επανεκτίμηση είτε κατά το διακανονισμό των προβλέψεων, αναγνωρίζονται ως κέρδη ή ζημίες της περιόδου στην οποία προκύπτουν.

## 2.13 Αναβαλλόμενοι φόροι

Η Εταιρεία κάνοντας χρήση της επιλογής που παρέχει ο Νόμος 4308/2014 δεν αναγνωρίζει αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

## 2.14 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτελούνται από εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο οφειλόμενο ποσό τους.

## 2.15 Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους.

## 2.16 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται εντός της περιόδου στην οποία καθίστανται δουλευμένα.

Τα έσοδα από πώληση αγαθών αναγνωρίζονται όταν πληρούνται όλα τα παρακάτω:

- Μεταβιβάζονται στον αγοραστή οι ουσιαστικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που συνδέονται με την κυριότητά τους.
- Τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από τον αγοραστή.
- Τα οικονομικά οφέλη από τη συναλλαγή μπορούν να επιμετρηθούν αξιόπιστα και θεωρείται σφόδρα πιθανή η εισροή τους στην οντότητα.

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται καθώς καθίστανται δουλευμένα εφόσον θεωρείται σφόδρα πιθανή η εισροή του οικονομικού οφέλους της συναλλαγής.

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας με τη σταθερή μέθοδο.

Τα έσοδα από πώληση αγαθών και παροχή υπηρεσιών επιμετρώνται σε ποσά καθαρά από κάθε επιστροφή, έκπτωση ή φόρο επί των πωλήσεων.

Τα έσοδα αναγνωρίζονται διακεκριμένα από τα σχετικά έξοδα.

Τα κέρδη από επιμετρήσεις περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων των κερδών από αναστροφές προβλέψεων και απομειώσεων, αναγνωρίζονται βάσει των προβλεπομένων ανά κατηγορία στοιχείου.

Τα κέρδη που προκύπτουν από τη διαγραφή περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων αναγνωρίζονται όταν τα περιουσιακά στοιχεία ή οι υποχρεώσεις διαγράφονται από τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

## 2.17 Αναγνώριση εξόδων

Τα έξοδα αναγνωρίζονται όταν καθίστανται δουλευμένα.

Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και περιλαμβάνουν τόκους από βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

## 2.18 Διανομή μερισμάτων

Τα μερίσματα προς τους μετόχους της Εταιρείας καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις την περίοδο εκείνη στην οποία η πρόταση διανομής από τη Διοίκηση εγκρίνεται από την ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων.

## 2.19 Διαγραφή χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν και μόνον όταν:

α) Εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του στοιχείου ή

β) μεταβιβάσει όλους ουσιαστικά τους κινδύνους και τα οφέλη που προκύπτουν από την κυριότητα του στοιχείου αυτού.

Κατά την παύση αναγνώρισης ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζεται ως κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και του ανταλλάγματος που λαμβάνεται (συμπεριλαμβανομένου κάθε νέου περιουσιακού στοιχείου που αποκτάται μείον κάθε νέα υποχρέωση που αναλαμβάνεται).

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν, και μόνον όταν, η συμβατική δέσμευση

εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Τροποποίηση των όρων υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι) αντιμετωπίζεται ως εξόφληση της αρχικής και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.

Η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται σε ένα τρίτο μέρος και του ανταλλάγματος που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένης της λογιστικής αξίας τυχόν άλλων, εκτός μετρητών, μεταβιβαζόμενων περιουσιακών στοιχείων και τυχόν νέων υποχρεώσεων που αναλαμβάνονται, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

## 2.20 Συναλλαγές και στοιχεία σε ξένο νόμισμα

Μία συναλλαγή σε ξένο νόμισμα μετατρέπεται κατά την αρχική αναγνώριση στο νόμισμα στο οποίο καταρτίζονται οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της οντότητας με την ισχύουσα συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία της συναλλαγής.

Στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς:

α) Τα νομισματικά στοιχεία μετατρέπονται με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας του Ισολογισμού.

β) Τα μη νομισματικά στοιχεία που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα και επιμετρώνται στο ιστορικό κόστος, μετατρέπονται με την ισοτιμία της αρχικής αναγνώρισης.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από το διακανονισμό νομισματικών στοιχείων ή από τη μετατροπή τους με ισοτιμία διαφορετική από την ισοτιμία μετατροπής κατά την αρχική αναγνώριση ή κατά τη σύνταξη προγενέστερων οικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου που προκύπτουν.

# 3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ

## 3.1 Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων

Τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ελέγχονται για απομείωση οποτεδήποτε γεγονότα ή αλλαγές σε καταστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη, σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική που περιγράφεται στην παράγραφο 2.5.

## 3.2 Φόρος εισοδήματος

Προκειμένου να προσδιοριστεί η πρόβλεψη της Εταιρείας για το φόρο εισοδήματος απαιτείται σημαντική υποκειμενική κρίση. Κατά την κανονική ροή των εργασιών της εταιρείας λαμβάνουν χώρα πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής υπολογισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Στην περίπτωση που οι τελικοί φόροι που προκύπτουν μετά από τους φορολογικούς ελέγχους είναι διαφορετικοί από τα ποσά που αρχικά είχαν καταχωρηθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος της χρήσης κατά την οποία ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών έχει λάβει χώρα.

## 3.3 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

Η Εταιρεία απομειώνει την αξία των εμπορικών απαιτήσεών της όταν υπάρχουν δεδομένα ή ενδείξεις οι οποίες καταδεικνύουν ότι η είσπραξη μιας απαίτησης στο σύνολό της ή κατά ένα μέρος δεν είναι πιθανή. Η Διοίκηση της Εταιρείας περιοδικά επανεκτιμά την επάρκεια της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις με βάση παράγοντες όπως την πιστωτική της πολιτική, αναφορές από τη νομική υπηρεσία για πρόσφατες εξελίξεις σε υποθέσεις που αυτή χειρίζεται, καθώς και την εκτίμηση/κρίση της για την επίδραση λοιπών παραγόντων στην εισπραξιμότητα των απαιτήσεων. Επιπλέον λεπτομέρειες σχετικά με τις επισφαλείς απαιτήσεις αναφέρονται στη σημείωση 14.

## 3.4 Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση του προσωπικού υπολογίζονται βάσει αναλογιστικών μεθόδων η διενέργεια των οποίων απαιτεί από τη Διοίκηση να εκτιμήσει συγκεκριμένες παραμέτρους όπως η μελλοντική αύξηση των αμοιβών των εργαζομένων, το επιτόκιο προεξόφλησης των εν λόγω υποχρεώσεων, το ποσοστό αποχώρησης των εργαζομένων κλπ. Η Διοίκηση προσπαθεί, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς όπου η εν λόγω πρόβλεψη αναθεωρείται, να εκτιμά με όσο το δυνατό καλύτερο τρόπο τις παραμέτρους αυτές. Επιπλέον λεπτομέρειες σχετικά με τις εκτιμήσεις αυτές αναφέρονται στη σημείωση 19.

## 3.5 Πρόβλεψη για απαξιωμένα αποθέματα

Η Εταιρεία απομειώνει την αξία των αποθεμάτων της όταν υπάρχουν δεδομένα ή ενδείξεις ότι λόγω της κατάστασής τους δεν είναι εφικτό να πωληθούν. Η Διοίκηση της Εταιρείας περιοδικά επανεκτιμά την επάρκεια της πρόβλεψης για απαξιωμένα αποθέματα και οι τυχόν απομειώσεις που προκύπτουν καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης. Επιπλέον πληροφορίες για την πρόβλεψη αυτή αναφέρονται στη σημείωση 13.

## 3.6 Πρόβλεψη για Rebates – Clawback

Η Εταιρεία πραγματοποιεί προβλέψεις για Rebates και Clawback, σύμφωνα με τις ισχύουσες κάθε φορά Υπουργικές αποφάσεις, οι οποίες μειώνουν τις τιμολογηθείσες πωλήσεις προς το Δημόσιο Τομέα. Τα ποσοστά υπολογισμού των προβλέψεων αναπροσαρμόζονται κάθε τρίμηνο για τα Rebates και κάθε εξάμηνο για το Clawback σύμφωνα με τα πραγματικά ποσοστά που καταλογίζονται από τον ΕΟΠΥΥ.

## 4. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΑΓΟΡΑ

Η πληροφόρηση κατά κατηγορία δραστηριότητας και γεωγραφική αγορά της κλειόμενης και της προηγούμενης χρήσης παρουσιάζεται αναλυτικά κατωτέρω:

| Πωλήσεις 2016 | Πωλήσεις σε Ελλάδα | | | Πωλήσεις σε Κύπρο |
|---|---|---|---|---|
| | Χονδρικές | Στο Δημόσιο | Σύνολο | |
| Εμπορευμάτων | 25.701.236,93 | 103.217.987,50 | 128.919.224,43 | 8.360.523,30 |
| Προϊόντων ετοίμων & ημιτελών | -2.294,03 | -144,60 | -2.438,63 | 0,00 |
| **ΣΥΝΟΛΑ** | **25.698.942,90** | **103.217.842,90** | **128.916.785,80** | **8.360.523,30** |
| **ΣΥΝΟΛΟ ΠΩΛΗΣΕΩΝ 2015** | | | | **137.277.309,10** |

| Πωλήσεις 2015 | Πωλήσεις σε Ελλάδα | | | Πωλήσεις σε Κύπρο |
|---|---|---|---|---|
| | Χονδρικές | Στο Δημόσιο | Σύνολο | |
| Εμπορευμάτων | 29.912.481,50 | 138.859.013,47 | 168.771.494,97 | 6.940.898,91 |
| Προϊόντων ετοίμων & ημιτελών | (117,00) | (24,94) | (141,94) | - |
| **ΣΥΝΟΛΑ** | **29.912.364,50** | **138.858.988,53** | **168.771.353,03** | **6.940.898,91** |
| **ΣΥΝΟΛΟ ΠΩΛΗΣΕΩΝ 2015** | | | | **175.712.251,94** |

## 5. ΕΣΟΔΑ

Τα έσοδα της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Έσοδα από πώληση αγαθών | 189.248.523,79 | 184.734.521,73 |
| Επιβαρύνσεις (rebates/ clawback) | (51.971.214,69) | (9.022.269,79) |
| Κύκλος εργασιών καθαρός | **137.277.309,10** | **175.712.251,94** |

Η Εταιρεία πραγματοποιεί προβλέψεις για Rebates και Clawback, σύμφωνα με τις ισχύουσες κάθε φορά Υπουργικές αποφάσεις, οι οποίες μειώνουν τις τιμολογηθείσες πωλήσεις προς το Δημόσιο Τομέα. Κατά την τρέχουσα χρήση, οι επιβαρύνσεις αυτές έναντι των πωλήσεων έχουν αυξηθεί λόγω του αυξημένου Clawback που καταλογίστηκε από τον ΕΟΠΥΥ & το Υπουργείο Υγείας στις φαρμακευτικές εταιρείες λόγω υπέρβασης του κρατικού προϋπολογισμού για τη φαρμακευτική δαπάνη (νοσοκομειακή & εξωνοσοκομειακή), καθώς και λόγω των αυξημένων ποσοστών rebates που εφαρμόστηκαν βάσει νομοθεσίας.

## 6. ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΗΘΗ ΕΣΟΔΑ/ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΖΗΜΙΕΣ/ ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΚΕΡΔΗ

Τα Λοιπά Συνήθη Έσοδα αναλύονται ως εξής:

| **Λοιπά συνήθη έσοδα** | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Επιδοτήσεις ΟΑΕΔ για εκπαίδευση προσωπικού | 0,00 | 48.375,00 |
| Επαναχρέωση για διάθεση Προσωπικού σε F.HOFFMANN LA ROCHE LTD | 10.799,79 | 0,00 |
| Επαναχρέωση εξόδων ταξιδίων & υποδοχής και φιλοξενίας σε F.HOFFMANN LA ROCHE LTD | 0,00 | 294.384,14 |
| Αμοιβές για Παροχή Υπηρεσιών Ανθρώπινου Δυναμικού σε ROCHE DIAGNOSTICS HELLAS AE | 90.231,25 | 0,00 |
| Επαναχρέωση εξόδων Κλινικών Μελετών σε F.HOFFMANN LA ROCHE LTD | 6.544.403,57 | 7.203.313,67 |
| Επαναχρέωση εξόδων για διάθεση προσωπικού σε F.HOFFMANN LA ROCHE LTD | 14.002,34 | 88.983,16 |
| Λοιπά | 9.722,32 | 8.118,64 |
| **Σύνολο "Λοιπά Συνήθη Έσοδα"** | **6.669.159,27** | **7.643.174,61** |

Η Εταιρεία προβαίνει σε επαναχρεώσεις διαφόρων εξόδων, κυρίως κλινικών μελετών, που πραγματοποιεί στη μητρική της εταιρεία βάσει σύμβασης κατά πάγια τακτική.

| **Λοιπά έσοδα και κέρδη** | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Αποζημιώσεις για καταστραφέντα εμπορεύματα | 0,00 | 198.450,00 |
| Λοιπά | 164.163,78 | 1.471,19 |
| **Σύνολο "Λοιπά έσοδα και κέρδη"** | **164.163,78** | **199.921,19** |

| **Λοιπά έξοδα και ζημιές** | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Αποζημίωση για δικαστικές υποθέσεις | 0,00 | (166.000,00) |
| Λοιπά | (18.080,64) | (6.504,10) |
| **Σύνολο "Λοιπά έξοδα και ζημίες"** | **(18.080,64)** | **(172.504,10)** |

## 7. ΕΞΟΔΑ

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Μεταβολές αποθεμάτων (εμπορεύματα, προϊόντα) | (11.301.777,92) | (1.973.819,90) |
| Αγορές εμπορευμάτων και υλικών | 120.854.180,73 | 145.702.271,96 |
| Παροχές σε εργαζόμενους | 15.483.457,80 | 16.969.561,65 |
| Αποσβέσεις | 213.602,08 | 2.132.963,21 |
| Λοιπά έξοδα | 37.191.321,67 | 16.673.291,02 |
| **Σύνολο εξόδων ανά κατηγορία** | **162.440.784,36** | **179.504.267,94** |

*Συμπεριλαμβάνονται σε:*

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Κόστος πωλήσεων | 132.563.294,20 | 147.404.357,17 |
| Έξοδα διοίκησης | 8.105.539,92 | 7.747.940,48 |
| Έξοδα διάθεσης | 21.771.950,24 | 24.351.970,29 |
| | **162.440.784,36** | **179.504.267,94** |

## 8. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Έσοδα από τόκους | 3.504,50 | 3.326,11 |
| **Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων** | **3.504,50** | **3.326,11** |
| | | |
| Έξοδα από τόκους | 207.948,29 | 132.533,28 |
| **Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων** | **207.948,29** | **132.533,28** |

## 9. ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Αποδοχές προσωπικού | 11.855.324,36 | 11.391.772,94 |
| Εργοδοτικές εισφορές | 2.109.548,14 | 2.317.245,94 |
| Λοιπές παροχές προσωπικού | 835.092,30 | 1.096.808,77 |
| Αποζημιώσεις προσωπικού, προγράμματα καθορισμένων παροχών και λοιπές συνταξιοδοτικές παροχές σε εργαζομένους | 683.493,00 | 2.163.734,00 |
| **Σύνολο δαπανών προσωπικού** | **15.483.457,80** | **16.969.561,65** |
| Μέσος αριθμός των εργαζομένων που απασχολούνται υπό καθεστώς πλήρους απασχόλησης και όλοι είναι μισθωτοί | 160 | 173 |

## 10. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Δεν οφείλεται Φόρος Εισοδήματος λόγω συμψηφισμού του με ζημιές προηγουμένων χρήσεων.

## 11. ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΥΛΑ ΠΑΓΙΑ

| | Ενσώματα Πάγια | | | | | Αϋλα | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 10. Γη (οικόπεδα) | 12. Κτίρια – τεχνικά έργα | 13. Μηχ/κός Εξοπλισμός | 14. Μεταφορικά Μέσα | 15. Λοιπός εξοπλισμός | Σύνολο | 18.03 Λοιπά Άϋλα |
| | (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | | (6) |
| **Μικτή λογιστική αξία 01-01-2015** | 1.630.000,00 | 4.250.000,00 | 470,16 | 1.191,49 | 1.865.786,30 | 7.747.447,95 | 9.694.187,88 |
| Προσθήκες Περιόδου | 0,00 | 197.870,00 | 0,00 | 0,00 | 90.584,56 | 288.454,56 | 0,00 |
| Μειώσεις Περιόδου | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (1.191,49) | (596.424,76) | (597.616.25) | 0,00 |
| **Μικτή λογιστική αξία 31-12-2015** | **1.630.000,00** | **4.447.870,00** | **470,16** | **0,00** | **1.359.946,10** | **7.438.286,26** | **9.694.187,88** |
| **Σωρευμένες Αποσβέσεις 01-01-2015** | 0,00 | 146.625,00 | 470,10 | 1.191,48 | 1.623.005,81 | 1.771.292,39 | 7.781.143,79 |
| Αποσβέσεις περιόδου | 0,00 | 159.822,93 | 0,00 | 0,00 | 60.096,33 | 219.919,26 | 1.913.043,96 |
| Μειώσεις αποσβεσθέντων περιόδου | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (1.191,48) | (579.425,80) | (580.617,28) | 0,00 |
| **Σωρευμένες Αποσβέσεις 31-12-2015** | **0,00** | **306.447,93** | **470,10** | **0,00** | **1.103.676,34** | **1.410.594,37** | **9.694.187,75** |
| | | | | | | | |
| **Καθαρή λογιστική αξία 31-12-2015** | **1.630.000,00** | **4.141.422,07** | **0,06** | **0,00** | **256.269,76** | **6.027.691,89** | **0,13** |

| | Ενσώματα Πάγια | | | | | Αϋλα | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 10. Γη (οικόπεδα) | 12. Κτίρια – τεχνικά έργα | 13. Μηχ/κός Εξοπλισμός | 14. Μεταφορικά Μέσα | 15. Λοιπός εξοπλισμός | Σύνολο | 18.03 Λοιπά Άϋλα |
| | (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | | (6) |
| **Μικτή λογιστική αξία 01-01-2016** | 1.630.000,00 | 4.447.870,00 | 470,16 | 1.191,49 | 1.359.946,10 | 7.438.286,26 | 9.694.187,88 |
| Προσθήκες Περιόδου | 0,00 | 2.000,00 | 0,00 | 0,00 | 47.829,19 | 49.829,19 | 0,00 |
| Μειώσεις Περιόδου | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (41.588,65) | (41.588,65) | (9.565.220,15) |
| **Μικτή λογιστική αξία 31-12-2016** | **1.630.000,00** | **4.449.870,00** | **470,16** | **0,00** | **1.366.186,64** | **7.446.526,80** | **128.967,73** |
| **Σωρευμένες Αποσβέσεις 01-01-2016** | 0,00 | 306.447,93 | 470,10 | 0,00 | 1.103.676,34 | 1.410.594,37 | 9.694.187,75 |
| Αποσβέσεις περιόδου | 0,00 | 159.911,86 | 0,00 | 0,00 | 53.690,22 | 213.602,08 | 0,00 |
| Μειώσεις αποσβεσθέντων περιόδου | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | -40.631,10 | -40.631,10 | (9.565.220,15) |
| **Σωρευμένες Αποσβέσεις 31-12-2016** | **0,00** | **466.359,79** | **470,10** | **0,00** | **1.116.735,46** | **1.583.565,35** | **128.967,60** |
| | | | | | | | |
| **Καθαρή λογιστική αξία 31-12-2016** | **1.630.000,00** | **3.983.510,21** | **0,06** | **0,00** | **249.451,18** | **5.862.961,45** | **0,13** |

Οι στήλες του παραπάνω πίνακα ταξινομούνται στα κονδύλια του Ισολογισμού, ως εξής:

| Κονδύλι ισολογισμού | Στήλες |
|---|---|
| Ακίνητα | 1 +2 |
| Μηχανολογικός εξοπλισμός | 3 |
| Λοιπός εξοπλισμός | 4+5 |
| Λοιπά άϋλα | 6 |

Οι μειώσεις περιόδου στα Λοιπά Άϋλα αφορούν την διαγραφή του Τέλους Εισόδου στην Θετική Λίστα Συνταγογραφούμενων Φαρμάκων που αποσβεσθηκε πλήρως κατά την προηγούμενη χρήση.

## 12. ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα μη Κυκλοφορούντα Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία αποτελούνται από Απαιτήσεις και αναλύονται ως εξής:

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Εγγυήσεις σε ΔΕΗ | 3.168,97 | 3.168,97 |

| | | |
|---|---|---|
| Εγγυήσεις σε "Φυσικό Αέριο Αττικής" | 1.650,00 | 1.650,00 |
| Εγγυήσεις Ενοικίων | 19.435,20 | 36.454,44 |
| **Σύνολα** | **24.254,17** | **41.273,41** |

## 13. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Κατά της 31 Δεκεμβρίου 2016 η Εταιρεία διέθετε τα παρακάτω Αποθέματα:

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα | 2.173,05 | 514,08 |
| Εμπορεύματα | 27.006.787,56 | 38.943.433,99 |
| Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά | 174,95 | 173,28 |
| Πρόβλεψη για απαξίωση αποθεμάτων | (953.238,79) | (1.586.446,66) |
| **Σύνολο Αποθεμάτων** | **26.055.896,77** | **37.357.674,69** |

Η εκτίμηση της πρόβλεψης για απαξίωση αποθεμάτων, βασίστηκε στην ανάλυση κατεστραμμένων αποθεμάτων , καθώς και στα αργώς κινούμενα αποθέματα, καθώς και στην προοπτική χρησιμοποίησης αυτών στο μέλλον.

Η κίνηση της πρόβλεψης για απαξίωση αποθεμάτων εμφανίζεται στον παρακάτω πίνακα:

**Ανάλυση προβλέψεων για απαξίωση αποθεμάτων**

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| **Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου** | 1.586.446,66 | 591.554,44 |
| Προσθήκες χρήσης | 953.238,79 | 1.586.446,66 |
| Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη | (1.586.446,66) | (591.554,44) |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου** | **953.238,79** | **1.586.446,66** |

## 14. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Η ανάλυση των απαιτήσεων εμφανίζεται στον παρακάτω πίνακα:

| **Εμπορικές απαιτήσεις** | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Πελάτες | 75.700.927,39 | 97.821.815,27 |
| Πελάτες επισφαλείς | 233.530,21 | 278.075,92 |
| Επιταγές εισπρακτέες | 3.074.648,55 | 3.101.362,56 |
| Επιταγές σε καθυστέρηση | 2.517.260,50 | 2.487.182,33 |
| Απαιτήσεις από συνδεόμενα μέρη | 10.974.946,01 | 4.398.242,96 |
| Πρόβλεψη για κρατήσεις από πωλήσεις σε Δημόσιο | (1.275.778,87) | (542.940,88) |
| Πρόβλεψη για επισφάλειες | (2.709.191,26) | (2.723.658,80) |
| **Σύνολο** | **88.516.342,53** | **104.820.079,36** |

| **Λοιπές απαιτήσεις** | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Απαιτήσεις από συνδεόμενα μέρη | 4.774.355,59 | 0,00 |
| Απαιτήσεις από παρακρατημένο φόρο εισοδήματος | 21.947.566,10 | 21.063.782,90 |
| Επίδικες απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο | 2.691.354,81 | 2.691.354,81 |
| Απαιτήσεις από λοιπούς φόρους και εισφορές | 358.221,47 | 358.221,47 |
| Προπληρωμές και λοιπές απαιτήσεις | 557.235,57 | 778.759,35 |
| Πρόβλεψη για επισφάλειες απαιτήσεων από λοιπές εισφορές | (346.131,26) | (346.131,26) |
| **Σύνολο** | **29.982.602,28** | **24.545.987,27** |

Αναφορικά με το κονδύλι Απαιτήσεις από παρακρατημένο φόρο εισοδήματος, τα ποσά αφορούν σχετικό φόρο παρακρατημένο από πωλήσεις στο Δημόσιο κατά τις χρήσεις 2013, 2015 & 2016. Η Εταιρεία βρίσκεται σε διαδικασία αιτήσεων επιστροφής για τα ποσά αυτά από τις φορολογικές αρχές. Η Εταιρεία εκτιμά ότι θα εισπράξει το σύνολο των απαιτήσεων αυτών κατόπιν ολοκλήρωσης των σχετικών ελέγχων.

Αναφορικά με το κονδύλι «Επίδικες Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο» σημειώνονται τα εξής : Οι φορολογικές αρχές διενήργησαν σε προηγούμενες χρήσεις, φορολογικό έλεγχο για τη χρήση 2009 και καταλόγισαν σε βάρος της Εταιρείας πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις ύψους ΕΥΡΩ 2.7 εκατομμυρίων περίπου. Με απόφαση του το 2013, το Διοικητικό Εφετείο Αθηνών περιόρισε το ποσό των πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων σε ΕΥΡΩ 2.6 εκατομμύρια περίπου, το οποίο η Εταιρεία έχει εξοφλήσει και διεκδικεί δικαστικά. Το εν λόγω ποσό περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπές απαιτήσεις» στον Ισολογισμό της Εταιρείας. Η έκβαση της δικαστικής υπόθεσης, η οποία βρίσκεται σε εξέλιξη, δεν μπορεί να εκτιμηθεί στο παρόν στάδιο και για το λόγο αυτό η Εταιρεία δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη.

Επί των ανωτέρω απαιτήσεων δεν υπάρχουν εγγυήσεις/εξασφαλίσεις.

**Ανάλυση Προβλέψεων για επισφάλειες**

| **Πρόβλεψη για επισφάλειες - Εμπορικές Απαιτήσεις** | **2016** | **2015** |
|---|---|---|
| **Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου** | **(2.723.658,80)** | **(3.702.708,43)** |
| Προσθήκες χρήσης | (106.309,45) | (37.888,44) |
| Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη | 120.776,99 | 0,00 |
| Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη | 0,00 | 1.016.938,07 |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου** | **(2.709.191,26)** | **(2.723.658,80)** |

| **Πρόβλεψη για επισφάλειες - Λοιπές Απαιτήσεις** | **2016** | **2015** |
|---|---|---|
| **Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου** | **(346.131,26)** | **(346.131,26)** |
| Προσθήκες χρήσης | 0,00 | 0,00 |
| Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη | 0,00 | 0,00 |
| Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη | 0,00 | 0,00 |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου** | **(346.131,26)** | **(346.131,26)** |

Η εκτίμηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις, βασίστηκε στις ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις, καθώς και στις προοπτικές είσπραξης αυτών, λαμβάνοντας υπόψη, ένδικα ή άλλα μέσα.

## 15. ΠΡΟΠΛΗΡΩΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ

| | **2016** | **2015** |
|---|---|---|
| Λοιπά προπληρωμένα έξοδα | 12.851,45 | 12.791,66 |
| | **12.851,45** | **12.791,66** |

## 16. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΑΥΤΩΝ

| | **2016** | **2015** |
|---|---|---|
| Ταμείο | 50.518,50 | 50.227,98 |
| Βραχυπρόθεσμες καταθέσεις | 8.257.411,37 | 12.924.490,70 |
| | **8.307.929,87** | **12.974.718,68** |

Το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων και των καταθέσεων τηρείται σε Ευρώ. Οι καταθέσεις της Εταιρείας τηρούνται σε υποκαταστήματα Ελληνικών τραπεζών και σε αλλοδαπές τράπεζες, τα ποσά των οποίων αναλύονται ως εξής :

| | **2016** | **2015** |
|---|---|---|
| Καταθέσεις σε Ελληνικές Τράπεζες | 6.200.364,92 | 11.781.050,98 |

| | | |
|---|---|---|
| Καταθέσεις σε αλλοδαπές Τράπεζες | 2.057.046,45 | 1.143.439,72 |
| **Σύνολο** | **8.257.411,37** | **12.924.490,70** |

Με Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου στις 28 Ιουνίου 2015, οι Ελληνικές Τράπεζες τέθηκαν σε Τραπεζική αργία και επιβλήθηκαν κεφαλαιακοί έλεγχοι. Η τραπεζική αργία έληξε στις 30 Ιουνίου 2015, ενώ μέρος των κεφαλαιακών ελέγχων (όριο ανάληψης καταθέσεων, περιορισμοί στη μεταφορά κεφαλαίων στο εξωτερικό, κλπ.) παραμένουν σε ισχύ.

## 17. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

**Μετοχικό κεφάλαιο**

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| 1.601.226 Ονομαστικές μετοχές των 50,00 Ευρώ εκάστη | 80.061.300,00 | 80.061.300,00 |
| **Σύνολο** | **80.061.300,00** | **80.061.300,00** |

| **Μετοχές που έχουν εκδοθεί και πλήρως καταβληθεί** | **Κοινές Ονομαστικές μετοχές** | |
|---|---|---|
| | Αριθμός μετοχών | Ευρώ |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015 | 1.601.226 | 80.061.300,00 |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015 | 1.601.226 | 80.061.300,00 |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016** | **1.601.226** | **80.061.300,00** |

Βασικός μέτοχος της Εταιρείας είναι η F.HOFFMANN LA ROCHE LTD, με έδρα την Βασιλεία, Ελβετία. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Roche Holding Ltd, Basel, Switzerland, οι οποίες είναι αναρτημένες στον ιστότοπο : http://www.roche.com

## 18. ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

| Λοιπά αποθεματικά | Τακτικό αποθ/κό | Έκτακτα αποθ/κά | Σύνολο |
|---|---|---|---|
| **Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015** | **3.191.093,72** | **184.755,48** | **3.375.849,20** |
| Λοιπές κινήσεις 2015 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015** | **3.191.093,72** | **184.755,48** | **3.375.849,20** |
| Λοιπές κινήσεις 2016 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016** | **3.191.093,72** | **184.755,48** | **3.375.849,20** |

Σύμφωνα με τον Ελληνικό Εταιρικό Νόμο, γίνεται ετησίως κράτηση από τα κέρδη χρήσης κατά ποσοστό τουλάχιστον 5% για τον σχηματισμό Τακτικού Αποθεματικού. Η κράτηση αυτή παύει, όταν το ύψος του αποθεματικού αυτού φτάσει το 1/3 του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου.

Η Εταιρεία βάσει του Καταστατικού της έχει τη δυνατότητα να σχηματίζει έκτακτα αποθεματικά από τα κέρδη χρήσης.

## 19. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ

Η Ελληνική εργατική νομοθεσία προβλέπει η αποζημίωση για αποχώρηση λόγω συνταξιοδότησης να βασίζεται στα χρόνια υπηρεσίας των εργαζομένων στην Εταιρεία λαμβάνοντας υπόψη τις αποδοχές τους κατά την ημερομηνία αποχώρησης. Οι αποζημιώσεις λόγω αποχώρησης για συνταξιοδότηση δεν χρηματοδοτούνται από ειδικά κεφάλαια, όμως οι υποχρεώσεις που προέρχονται από τέτοιου είδους δεσμεύσεις αποτιμώνται με αναλογιστικές μελέτες, που εκπονούνται από ανεξάρτητες αναλογιστικές εταιρίες. Η τελευταία αναλογιστική μελέτη πραγματοποιήθηκε το Νοέμβριο του 2016. Οι βασικές υποθέσεις που υιοθετήθηκαν για την εκπόνηση της μελέτης αυτής ήταν ένα επιτόκιο

προεξόφλησης της τάξεως του 1,43% (2015: 2,38%), ένα μέσο ποσοστό αύξησης των μισθών 1,75% (2015: 1,75%) και πληθωρισμός 1,75% (2015: 1,75%).

Τα ποσά, τα οποία αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και αφορούν τα προγράμματα καθορισμένων συνταξιοδοτικών παροχών, έχουν ως εξής:

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας | 243.013,00 | 320.074,00 |
| Χρηματοοικονομικό κόστος | 99.970,00 | 105.721,00 |
| Σύνολο | 342.983,00 | 425.795,00 |
| Επιπρόσθετες παροχές που πληρώθηκαν πέραν των προβλεπομένων | 340.510,00 | 1.737.939,00 |
| Ποσά που επιβάρυναν τα αποτελέσματα εκμ/σης | 683.493,00 | 2.163.734,00 |

| **Ανάλυση της υποχρέωσης που καταχωρήθηκε στον Ισολογισμό** | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| **Υπόλοιπο έναρξης** | 4.279.774,00 | 5.115.174,00 |
| Συνολική δαπάνη | 683.492,20 | 2.163.734,00 |
| Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές | 825.162,00 | (375.332,00) |
| Πληρωμές παροχών κατά τη διάρκεια της χρήσεως | (829.525,05) | (2.623.802,00) |
| **Υπόλοιπο λήξης** | **4.958.903,15** | **4.279.774,00** |

## 20. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Προμηθευτές | 758.108,00 | 907.435,05 |
| Υποχρεώσεις σε συνδεόμενα μέρη | 927.649,38 | 53.838.649,83 |
| Λοιποί φόροι | 1.316.165,42 | 1.767.766,83 |
| Οργανισμοί Κοινωνικής Ασφάλισης | 509.952,83 | 534.304,28 |
| Λοιπές υποχρεώσεις σε τρίτους | 1.981.983,65 | 1.934.042,54 |
| Λοιπές υποχρεώσεις σε συνδεόμενα μέρη | 70.531.521,34 | 70.344.410,01 |
| Έξοδα χρήσεως δουλευμένα και αγορές υπό τακτοποίηση | 59.245.930,57 | 14.278.875,03 |
| **Σύνολο** | **135.271.311,19** | **143.605.483,57** |

Τα έξοδα χρήσης δουλευμένα εμπεριέχουν κυρίως υποχρεώσεις και προβλέψεις για Rebates και Clawback προς το Ελληνικό δημόσιο.

Η Εταιρεία επιβαρύνει τα αποτελέσματά της με βεβαιωμένα ποσά για Rebate και Clawback τα οποία αφορούν τη χρήση καθώς και με τυχόν προβλέψεις, σύμφωνα με τις ισχύουσες κάθε φορά Υπουργικές αποφάσεις, τα οποία μειώνουν τις τιμολογηθείσες πωλήσεις προς το Δημόσιο Τομέα. Με δεδομένο ότι τα Rebates του τελευταίου τριμήνου και το Clawback του δευτέρου εξαμήνου δεν έχουν οριστικοποιηθεί ακόμα, η Εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη για το σκοπό αυτό.

Κατά την παρούσα χρήση οι επιβαρύνσεις αυτές έχουν αυξηθεί κατά κύριο λόγο από την επιβολή του Clawback Νοσοκομειακής Δαπάνης του Ν. 4346/2015 όπως τροποποιήθηκε με τον Ν. 4354/2015.

## 21. ΑΜΟΙΒΕΣ, ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ ΣΕ ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΙΩΝ

Οι αμοιβές μελών διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών συμβουλίων καθώς και οι παροχές σε αποχωρήσαντα μέλη των συμβουλίων αυτών που καταβλήθηκαν εντός της χρήσης είναι οι εξής:

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Αμοιβές μελών διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών συμβουλίων | 2.818.039,13 | 3.134.384,25 |
| Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία σε αποχωρήσαντα μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών συμβουλίων | 321.428,81 | 319.144,98 |
| | **3.139.467,94** | **3.453.529,23** |

Δεν δόθηκαν εντός της χρήσης προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών συμβουλίων.

## 22. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι πωλήσεις και οι αγορές προς και από συνδεμένες επιχειρήσεις γίνονται με τους όρους που ισχύουν στην αγορά. Τα υπόλοιπα των λογαριασμών που εμφανίζονται στο τέλος της χρήσης δεν καλύπτονται με εγγυήσεις και τακτοποιούνται ταμειακά.

Ακολουθεί συνοπτική περιγραφή των συναλλαγών με συνδεμένες επιχειρήσεις κατά τη διάρκεια της χρήσης:

| Ποσά κλειόμενης χρήσης 2016 | Πωλήσεις αγαθών & υπηρεσιών | Αγορές αγαθών & υπηρεσιών | Απαιτήσεις | Υποχρεώσεις |
|---|---|---|---|---|
| F HOFFMANN-LA ROCHE LTD | 6.569.205,70 | 121.000.283,68 | 15.741.804,25 | (24.829,38) |
| ROCHE DIAGNOSTICS HELLAS AE | 111.486,75 | 0,00 | 7.497,35 | (17.048,10) |
| ROCHE DIAGNOSTICS INTERNATIONAL AG | 0,00 | 490.316,69 | 0,00 | (755.041,90) |
| ROCHE PHARMHOLDING AG | 0,00 | 120.393,84 | 0,00 | (70.531.521,34) |
| ROCHE SZOLGALTATO (EUROPA) KFT | 0,00 | 81.240,00 | 0,00 | (130.730,00) |
| **Σύνολα κλειόμενης χρήσης 2016** | **6.680.692,45** | **121.692.234,21** | **15.749.301,60** | **(71.459.170,72)** |

| Ποσά προηγούμενης χρήσης 2015 | Πωλήσεις αγαθών & υπηρεσιών | Αγορές αγαθών & υπηρεσιών | Απαιτήσεις | Υποχρεώσεις |
|---|---|---|---|---|
| F HOFFMANN-LA ROCHE LTD | 7.586.680,97 | 143.695.176,51 | 4.398.242,96 | (53.507.386,52) |
| GENENTECH INC | 0,00 | (3,49) | 0,00 | 0,00 |
| ROCHE DIAGNOSTICS HELLAS AE | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (17.048,10) |
| INTERMUNE UK LTD | 0,00 | 1.652.077,34 | 0,00 | 0,00 |
| NOVARTIS HELLAS A.E.B.E. | 86.647,71 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ROCHE DIAGNOSTICS INTERNATIONAL AG | 0,00 | 286.462,97 | 0,00 | (264.725,21) |
| ROCHE PHARMHOLDING AG | 0,00 | 88.185,50 | 0,00 | (70.344.410,01) |
| ROCHE SZOLGALTATO (EUROPA) KFT | 0,00 | 84.840,00 | 0,00 | (49.490,00) |
| **Σύνολα προηγούμενης χρήσης 2015** | **7.673.328,68** | **145.806.738,83** | **4.398.242,96** | **(124.183.059,84)** |

## 23. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ/ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016, οι οικονομικές δεσμεύσεις της Εταιρείας για τα επόμενα έτη έχουν ως κάτωθι :

- Μακροχρόνιες Μισθώσεις Αυτοκινήτων μέχρι την λήξη των υφιστάμενων συμβάσεων ποσό : Ευρώ 1.318.902,91
- Μίσθωση Γραφείων & χώρου στάθμευσης (Parking) μέχρι την λήξη των υφιστάμενων συμβάσεων ποσό : Ευρώ 126.556,80

Υπάρχουν, επίσης, πολλές εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις οι οποίες αφορούν εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας. Οι απαιτήσεις αυτές έχουν διαγραφεί κατά τα προηγούμενα έτη είτε παραμένουν στα βιβλία της Εταιρείας με ισόποση σχηματισμένη πρόβλεψη επισφάλειας.

## 24. ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ

Για την χρήση που έληξε την 31-12-2016 βρίσκεται σε εξέλιξη η εργασία διασφάλισης φορολογικής συμμόρφωσης από τον νόμιμο ελεγκτή βάσει των διατάξεων του άρθρου 65Α του κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος. Δεν αναμένονται πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις για την κλειόμενη χρήση.

## 25. ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

Η Εταιρεία κατέβαλε στην ελεγκτική εταιρεία KPMG ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΑΕ κατά τη διάρκεια της ελεγχόμενης χρήσης :

| | | |
|---|---|---|
| για τον έλεγχο των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων | Ευρώ | 43.804,00 |
| για άλλες υπηρεσίες διασφάλισης (έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού) | Ευρώ | 41.500,00 |
| και για λοιπές μη ελεγκτικές υπηρεσίες | Ευρώ | 550,00 |

## 26. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Δεν έχουν συμβεί σημαντικά γεγονότα, μετά την ημερομηνία της 31 Δεκεμβρίου 2016, που να χρήζουν γνωστοποίησης ή αλλαγής των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Μαρούσι 29 Μαρτίου 2017

| Η Πρόεδρος ΔΣ & Δ/σα Σύμβουλος | Το Μέλος ΔΣ | Ο Οικονομικός Διευθυντής | Ο Διευθυντής Λογιστηρίου | Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου |
|---|---|---|---|---|
| **Anne-Marie Nijs** | **Beat Kraehenmann** | **Jakob Saga** | **Παύλος Συράκος** | **Νικόλαος Λάμπρου** |
| ΑΔ Βελγίου ΕΚ 108763 | ΑΔ Ελβετίας X4574550 | ΑΔ Γερμανίας C4Y2FF4P0 | Α.Αδ.4246/12-10-99 ΑΤ ΑΝ013724 | Α.Αδ.21001/25-10-01 ΑΤ Ξ992357 |

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ
Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάδα
Τηλέφωνο: +30 210 60 62 100
Φαξ: +30 210 60 62 111

# Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
ΡΟΣ (ΕΛΛΑΣ) ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

## Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ΡΟΣ (ΕΛΛΑΣ) ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η «Εταιρεία») που αποτελούνται από τον Ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2016, και τις Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και Μεταβολών Καθαρής Θέσης και Ταμειακών Ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σχετικές σημειώσεις.

### Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες, που η Διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών 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 Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και να διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό τον σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις,

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές, Ελληνική Ανώνυμη Εταιρεία και μέλος του δικτύου ανεξάρτητων εταιρειών-μελών της KPMG συνδεδεμένων με την KPMG International Cooperative ("KPMG International"), ενός Ελβετικού νομικού προσώπου. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος.
Document Classification: KPMG Confidential

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 πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

### Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Οι φορολογικές αρχές διενήργησαν σε προηγούμενες χρήσεις, φορολογικό έλεγχο για τη χρήση 2009 και καταλόγισαν σε βάρος της Εταιρείας πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις ύψους ΕΥΡΩ 2.7 εκατομμυρίων περίπου. Με απόφαση του το 2013, το Διοικητικό Εφετείο Αθηνών περιόρισε το ποσό των πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων σε ΕΥΡΩ 2.6 εκατομμύρια περίπου, το οποίο η Εταιρεία έχει εξοφλήσει και διεκδικεί δικαστικά. Το εν λόγω ποσό περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Χρεώστες Διάφοροι» στον Ισολογισμό της Εταιρείας. Η έκβαση της δικαστικής υπόθεσης, η οποία βρίσκεται σε εξέλιξη, δε μπορεί να εκτιμηθεί στο παρόν στάδιο και για το λόγο αυτό η Εταιρεία δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη. Κατά συνέπεια, δεν είμαστε σε θέση να αξιολογήσουμε την έκβαση της δικαστικής αυτής υπόθεσης και την επίπτωση της στην οικονομική θέση της Εταιρείας.

### Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο «Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη», οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της ΡΟΣ (ΕΛΛΑΣ) ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

## Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Στη Σημείωση 2.1.1 επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων όπου γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι την 31 Δεκεμβρίου 2016 τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας έχουν καταστεί μικρότερα του 50% του καταβλημένου μετοχικού της κεφαλαίου και ως εκ τούτου συντρέχουν οι λόγοι εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 47 του Κ.Ν. 2190/1920.

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του Άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την ΡΟΣ (ΕΛΛΑΣ) ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2017

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Αναστάσιος Παναγίδης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 37581