ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Αθήνα,29/03/2018
Αριθ.Πρωτ.:512431

Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες: ΒΑΓΙΑΚΑΚΟΣ ΗΛΙΑΣ
Τηλέφωνο: 2103382128
Fax: 2103616464
E-mail: iliasvag@acci.gr

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Την **29/03/2018** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **1359296** οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση **01/01/2015 - 31/12/2015** της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Lundbeck Hellas Φαρμακευτική Ανώνυμη Εταιρία», το διακριτικό τίτλο **Lundbeck Hellas S.A.** και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ **1901601000** (πρώην Αρ.ΜΑΕ 33192/01ΑΤ/Β/95/280(1995)).

Σχετικό έγγραφο ελέγχου της Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Βόρειος Τομέας (Αρ. Πρωτ.: 16322/17 / 22/03/2018).

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

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

LUNDBECK ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 01 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2015 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015

(ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ Ν. 2190/1920 και Ν.4308/2014)

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρ. Μ.Α.Ε.:	33192/01 ΑΤ/Β/95/195/280
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.:	1901601000
Διεύθυνση Έδρας Εταιρείας:	Λ. Κηφισίας 109, 151 24 Μαρούσι
Αρμόδια Αρχή:	ΓΕΜΗ
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:	JOAO CARLOS NUNES ROCHA - ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ STAFFAN SCHUBERG - ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ ΙΩΑΝΝΗΣ ΠΑΡΑΣΧΟΣ - ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΙΩΑΝΝΗΣ ΜΠΟΥΝΤΟΥΡΗΣ - ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετησίων οικονομικών καταστάσεων:	4/7/2016
Ορκωτός ελεγκτής λογιστής:	ΠΑΡΙΣ ΕΥΘΥΜΙΑΔΗΣ DELOITE ΧΑΤΖΗΠΑΥΛΟΥ
Ελεγκτική εταιρεία:	ΣΟΦΙΑΝΟΣ & ΚΑΜΠΑΝΗΣ Α.Ε.
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών:	ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

1.1 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ **(ποσά σε €)**	**1/1/2015** **31/12/2015**	**1/1/2014** **31/12/2014**
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	127.063,27	146.346,05
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	111.452,50	111.252,50
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	2.253.130,94	1.135.324,53
Σύνολο	**2.491.646,71**	**1.392.923,08**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Εμπορεύματα	8.213.941,85	8.527.582,15
Εμπορικές απαιτήσεις	7.081.974,23	8.638.618,06
Λοιπές απαιτήσεις	3.828.430,20	1.988.935,57
Απαίτηση από φόρο εισοδήματος	99.340,90	362.789,38
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.196.195,02	4.195.456,91
Σύνολο	**22.419.882,20**	**23.713.382,07**
Σύνολο ενεργητικού	**24.911.528,91**	**25.106.305,15**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	210.000,00	210.000,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	5.316.045,49	5.316.045,49
Λοιπά αποθεματικά	172.558,99	282.704,12
Αποτελέσματα εις νέον	(1.456.818,32)	2.786.726,06
Σύνολο	**4.241.786,16**	**8.595.475,68**
Υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	662.742,00	623.883,46
Λοιπές προβλέψεις	3.906.488,31	0,00
Σύνολο	**4.569.230,31**	**623.883,46**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Εμπορικές υποχρεώσεις	7.615.224,06	8.846.816,70
Λοιπές υποχρεώσεις	8.485.288,38	7.040.129,31
Σύνολο	**16.100.512,44**	**15.886.946,01**
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων	**24.911.528,91**	**25.106.305,15**

1.2 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ (ποσά σε €)	1/1/2015 31/12/2015	1/1/2014 31/12/2014
Κύκλος εργασιών	40.553.444,80	44.372.378,73
Κόστος πωλήσεων	(32.746.355,44)	(34.777.817,15)
Μικτό αποτέλεσμα	**7.807.089,36**	**9.594.561,58**
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	4.662.511,21	3.610.042,55
Έξοδα διοίκησης	(1.841.131,82)	(1.883.780,86)
Έξοδα διάθεσης	(13.209.372,40)	(9.026.874,88)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	(636.338,52)	(301.880,35)
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων	**(3.217.242,17)**	**1.992.068,05**
Χρηματοοικονομικά έσοδα	5.519,44	37.822,49
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(31.440,02)	(21.071,89)
Κέρδος / (Ζημία) εκμετάλλευσης	**(3.243.162,75)**	**2.008.818,65**
Φόρος Εισοδήματος	859.624,12	(515.430,11)
Κέρδη μετά φόρων	**(2.383.538,62)**	**1.493.388,54**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		
Λοιπα συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:		
Αναλογιστικά κέρδη και (ζημίες) επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	14.711,00	(118.862,00)
Φόρος που αντιστοιχεί σε στοιχεία του λοιπού συνολικού εισοδήματος	(4.266,19)	30.904,12
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) της χρήσης, καθαρά από φόρους	**10.444,81**	**(87.957,88)**
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα / (ζημίες/κέρδη) της χρήσης, καθαρά από φόρους	**(2.373.093,81)**	**1.405.430,66**

1.3 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	1/1/2015	1/1/2014
(ποσά σε €)	31/12/2015	31/12/2014

	Κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό δικαιωμάτων προαίρεσης	Τακτικό αποθεματικό	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2014	**210.000,00**	**5.316.045,49**	**235.181,25**	**70.000,00**	**3.005.581,96**	**8.836.808,71**
Αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	1.493.388,54	1.493.388,54
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο	0,00	0,00	(22.477,13)	0,00	0,00	(22.477,13)
Διανομή στους μετόχους	0,00	0,00	0,00	0,00	(1.624.286,56)	(1.624.286,56)
Εσωτερικές μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	0,00	0,00	0,00	0,00	(87.957,88)	(87.957,88)
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2014	**210.000,00**	**5.316.045,49**	**212.704,12**	**70.000,00**	**2.786.726,06**	**8.595.475,68**
Αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	(2.383.538,62)	(2.383.538,62)
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο	0,00	0,00	(110.145,13)	0,00	0,00	(110.145,13)
Διανομή στους μετόχους	0,00	0,00	0,00	0,00	(1.870.450,57)	(1.870.450,57)
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	0,00	0,00	0,00	0,00	10.444,81	10.444,81
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2015	**210.000,00**	**5.316.045,49**	**102.558,99**	**70.000,00**	**(1.456.818,32)**	**4.241.786,16**

1.4 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (Εμμεση μέθοδος) (ποσά σε €)	1/1/2015 31/12/2015	1/1/2014 31/12/2014
Χρηματοροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποτέλεσμα προ φόρων	(3.243.162,81)	2.008.818,65
Πλέον ή μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων	23.911,16	60.077,61
Προβλέψεις	4.252.540,70	(416.357,10)
Κέρδη και ζημίες από διάθεση στοιχείων	(592,39)	0,06
Χρεωστικοί και πιστωτικοί τόκοι (καθαρό ποσό)	25.920,58	(16.750,60)
	1.058.617,24	**1.635.788,62**
Πλέον ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης		
Μεταβολή αποθεμάτων	(1.128.817,12)	(5.234.546,72)
Μεταβολή απαιτήσεων	2.129.629,02	(2.069.681,58)
Μεταβολή υποχρεώσεων	(1.158.283,89)	8.801.284,27
	901.145,25	3.132.844,59
Μείον:		
Πληρωμές για χρεωστικούς τόκους	(31.440,02)	(21.071,89)
Πληρωμές για φόρο εισοδήματος	0,00	(330.378,73)
Σύνολο	(31.440,02)	(351.450,62)
Χρηματοροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Πληρωμές για απόκτηση μακροχρόνιων απαιτήσεων		(519,20)
(Πληρωμές) για απόκτηση παγίων στοιχείων	(4.035,99)	(41.286,71)
Τόκοι εισπραχθέντες	5.519,44	37.822,49
Σύνολο	**1.483,45**	**(3.983,42)**
Χρηματοροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Μερίσματα πληρωθέντα	(1.870.450,57)	(1.624.286,56)
Σύνολο	**(1.870.450,57)**	**(1.624.286,56)**
Συμφωνία μεταβολής διαθεσίμων		
Καθαρή μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της χρήσης	(999.261,89)	1.153.123,99
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	4.195.456,91	3.042.332,92
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	**3.196.195,02**	**4.195.456,91**

Αθήνα 04/07/2016

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΑΝΤΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ	Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ
JOAO CARLOS NUNES ROCHA (ΖΟΑΟ ΚΑΡΛΟΣ ΝΟΥΝΙΕΣ ΡΟΧΑ) ΑΡ.ΔΙΑΒ.:Μ 546500/25-03-2013	**Staffan Schuberg (Στάφαν Σούμπεργκ) ΑΡ.ΔΙΑΒ.: 85797874/ 12.03.2013**	**ΙΩΑΝΝΗΣ ΑΝΔΡ. ΠΑΡΑΣΧΟΣ Α.Δ.Τ.:ΑΒ 065750/ 10.05.2006**	**ΙΩΑΝΝΗΣ ΠΑΝΑΓ. ΜΠΟΥΝΤΟΥΡΗΣ Α.Δ.Τ.: Χ 130536 /05.09.2002 ΑΡ.ΑΔ. Ο.Ε.Ε.: 17090/ 24.07.2001**	**ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ ΣΕΡΒΙΣΕΣ ΑΕ (ΑΜ ΑΔ 62) ΕΥΦΡΟΣΥΝΗ ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΥ ΑΜΑ 3850 Α ΤΑΞΗΣ**



LUNDBECK ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Λ. Κηφισίας 109,
151 24 Μαρούσι
Ελλάδα
https://lundbeck.com/gr
Τηλ.: +30 210 61 05 036, Φαξ : +30 210 61 05 039

Αρ. Μ.Α.Ε. 33192/01 ΑΤ/Β/95/195/280
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ 1901601000

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου....4
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή....8
Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015....10
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης την 31 Δεκεμβρίου 2015....11
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015....12
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015....13
1. Πληροφορίες για την LUNDBECK....14
1.1 Γενικές Πληροφορίες....14
2. Πλαίσιο κατάρτισης και βάση παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων 15
2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης....15
2.2 Βάση παρουσίασης....15
2.3 Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις....15
2.4 Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ....17
2.5 Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα....18
3. Βασικές λογιστικές αρχές....23
3.1 Συναλλαγματικές μετατροπές....23
3.2 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία....23
3.3 Απομείωση Αξίας Μη Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων..24
3.4 Χρηματοοικονομικά μέσα....24
3.5 Αποθέματα....26
3.6 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις....27
3.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα....27
3.8 Μετοχικό κεφάλαιο....27
3.9 Αποθεματικά....27
3.10 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις....28
3.11 Παροχές στο προσωπικό....28
3.12 Φορολογία εισοδήματος (Τρέχουσα και Αναβαλλόμενη)....29
3.13 Αναγνώριση Εσόδων....30
3.14 Αναγνώριση Εξόδων....31
3.15 Διανομή Μερισμάτων....31
3.16 Μισθώσεις....31
4. Πρώτη Εφαρμογή: Συμφωνία Χρηματοοικονομικής θέσης και Αποτελεσμάτων Χρήσης μεταξύ ΕΓΛΣ - Κ.Ν. 2190/1920 και ΔΠΧΑ....31
5. Έσοδα / Έξοδα....37
6. Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)....39
7. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά στοιχεία....41
8. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις....42
9. Εμπορεύματα....42
10. Εμπορικές απαιτήσεις....43
11. Λοιπές απαιτήσεις....44
12. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα....44
13. Μετοχικό κεφάλαιο και υπέρ το άρτιο....44
14. Λοιπά αποθεματικά....45
15. Υποχρεώσεις από παροχές σε εργαζόμενους....45
16. Λοιπές προβλέψεις....46

17. Εμπορικές υποχρεώσεις 46
18. Λοιπές υποχρεώσεις 47
19. Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων μερών 47
20. Στόχοι και πολιτικές προγράμματος διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου 48
20.1 Κίνδυνος αγοράς 48
20.2 Πιστωτικός κίνδυνος 49
20.3 Κίνδυνος ρευστότητας 49
20.4 Εύλογη αξία 49
21. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις 50
21.1 Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις 50
21.2 Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις 50
21.3. Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Ως μισθωτής 50
21.4. Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες 51
21.5 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 51
22. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων 51

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας με επωνυμία "Lundbeck Hellas Φαρμακευτική Ανώνυμη Εταιρεία" και έδρα το Μαρούσι Αττικής

Προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας της 30/6/2016

Κύριοι Μέτοχοι,

Υποβάλλουμε συνημμένα προς έγκριση τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για την Εταιρική Χρήση 01/01/2015-31/12/2015, με τα παρακάτω σχόλια.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 04/07/2016 αποφάσισε την κατάρτιση και δημοσίευση των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»). Η ημερομηνία μετάβασης είναι η 1η Ιανουαρίου 2014 και για τον σκοπό αυτό έχουν ετοιμαστεί και παρουσιαστεί συγκριτικές οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2014 καθώς και κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσεως με βάση τα ΔΠΧΑ κατά την ημερομηνία μετάβασης 1η Ιανουαρίου 2014.

Σύμφωνα με τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, οι ζημιές προ φόρων της Χρήσης ανέρχονται στο ποσό των Ευρώ (3.243.162,81) έναντι των αντιστοίχων κερδών της προηγουμένης χρήσης, τα οποία ανέρχονταν στο ποσό των Ευρώ 2.008.818,65.

Ο κύκλος εργασιών της χρήσεως 01/01/2015 έως 31/12/2015, που ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 40.553.444,80, παρουσιάζει μείωση 8,61% σε σχέση με τον κύκλο εργασιών της προηγούμενης χρονιάς. Αυτό οφείλεται κυρίως στην μείωση των εσόδων από την πώληση των ώριμων προϊόντων, λόγω της αυξανόμενης χρήσης γενοσήμων φαρμάκων και τους περιορισμούς που έχουν τεθεί από τη νομοθεσία στην συνταγογράφηση πρωτοτύπων , σε συνδυασμό με τη συνεχιζόμενη συμπίεση των ασφαλιστικών τιμών και την αύξηση του ποσού αυτόματης επιστροφής του άρθρου 11 του Ν.4052/12 (Clawback).

Τα έξοδα Διοίκησης μειώθηκαν κατά Ευρώ 42.649,04 ήτοι ποσοστό 2% σε σχέση με το αντίστοιχο ποσό της προηγούμενης χρήσης.

Τα έξοδα διάθεσης αυξήθηκαν κατά Ευρώ 4.182.497,52, ήτοι ποσοστό 46%, σε σχέση με το αντίστοιχο ποσό της προηγούμενης χρήσης. Αυτό οφείλεται κυρίως στις αυξημένες προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους που σχημάτισε η εταιρεία το 2015, συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου αξίωσης αποζημιώσεων από την αντισυμβαλλόμενη εταιρεία, λόγω τερματισμού της συνεργασίας στη συν-προώθηση της δραστικής ουσίας Εσιταλοπράμης.

Η πορεία εργασιών της Εταιρείας για το 2016 αναμένεται να παρουσιάσει μείωση σε σχέση με το 2015, σαν αποτέλεσμα του τερματισμού διάθεσης του σκευάσματος Azilect, λόγω λήξεως της συνεργασίας της μητρικής H.Lundbeck A/S με τον κάτοχο αδείας κυκλοφορίας του φαρμάκου στην Ελλάδα (TEVA) , αλλά και την μεταβίβαση της διάθεσης των σκευασμάτων της Otsuka: Abilify σε ταμπλέτες , σε νέα εξουσιοδοτημένη εταιρεία για την κυκλοφορία τους σε Ελλάδα και Κύπρο από 04-05-2016. Η συνεχιζόμενη μείωση της φαρμακευτικής δαπάνης, που υλοποιείται μέσω των συνεχιζόμενων παρεμβάσεων στις τιμές, τις επιβολές επιστροφών (rebates-clawback) και την πιο ουσιαστική εφαρμογή πολιτικής προώθησης γενοσήμων φαρμάκων, εκ μέρους της κυβέρνησης, αναμένεται να επηρεάσει αρνητικά το ύψος των πωλήσεων των προϊόντων της εταιρείας.

Σύμφωνα με τα προϋπολογιστικά στοιχεία της Εταιρείας αναμένεται μείωση του κύκλου εργασιών κατά 30% σε σχέση με τον κύκλο εργασιών της χρήσης 2015.
Έως σήμερα δεν έχουν συμβεί άλλα σημαντικά γεγονότα που να επηρεάζουν τη οικονομική θέση της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η διοίκηση της Εταιρείας έχει αξιολογήσει τις επιπτώσεις στην διαχείριση οικονομικών κινδύνων που μπορεί να προκύψουν λόγω της γενικότερης κατάστασης του επιχειρηματικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα. Γενικότερα όπως αναφέρεται και κατωτέρω στην διαχείριση των επιμέρους κινδύνων, δεν θεωρεί ότι τυχόν αρνητικές εξελίξεις στην Ελληνική οικονομία θα επηρεάσουν σημαντικά την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας, καθώς λαμβάνει τη συνεχή στήριξη του Ομίλου Lundbeck που αποτελεί και τον βασικό της προμηθευτή.

1. Κίνδυνοι Αγοράς (κίνδυνος περιορισμού του περιθωρίου κέρδους)
Προβλέπονται αλλαγές στην αγορά που δραστηριοποιείται η Εταιρεία λόγω της ακολουθούμενης πολιτικής περιορισμού της φαρμακευτικής δαπάνης, που περιλαμβάνει την μη υπέρβαση των προϋπολογισμών των ασφαλιστικών ταμείων με τη χρήση του "claw back" ως τελικό ρυθμιστή της φαρμακευτικής δαπάνης, την αυξημένη χρήση γενοσήμων φαρμάκων, την ηλεκτρονική συνταγογράφηση, αλλαγές στην πολιτική αποζημίωσης των φαρμάκων από τον ΕΟΠΥΥ σύμφωνα με την πρόσφατη θετική λίστα και τον καθορισμό ασφαλιστικής τιμής σε επίπεδο ATC4 και την εφαρμογή μειοδοτικών διαγωνισμών στην προμήθεια φαρμάκων από τα Νοσοκομεία.

Σχετικές προβλέψεις θα σχηματισθούν για το 2015 στους προϋπολογισμούς της Εταιρείας.

2. Κίνδυνοι συναλλάγματος και επιτοκίων.
Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει κινδύνους συναλλάγματος και επιτοκίου γιατί αφενός οι συναλλαγές της κατά την συντριπτική πλειοψηφία διενεργούνται σε Ευρώ και αφετέρου δεν έχει προσφύγει σε δανεισμό.

3. Πιστωτικός Κίνδυνος και κίνδυνος ρευστότητας
Οι οικονομικές επισφάλειες και η έλλειψη ρευστότητας στο κανάλι της διανομής θα συνεχισθούν, χωρίς αυτό να δημιουργεί σοβαρό κίνδυνο ρευστότητας για την Εταιρεία, καθώς οι πωλήσεις αναφέρονται στη συντριπτική τους πλειοψηφία (90,9%) σε Φαρμακαποθήκες και Συνεταιρισμούς με φερεγγυότητα και η εξόφληση των τιμολογίων δεν καθυστερεί.

Για όλες τις περιπτώσεις καθυστερήσεων πληρωμών ή αδυναμίας εξόφλησης των οφειλών από πελάτες, που παρουσιάσθηκαν στη χρήση, λόγω των προβλημάτων ρευστότητας στην αγορά, η Εταιρεία σχημάτισε όλες τις απαραίτητες προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων.

Οι πωλήσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο αποτελούν το 3,7% των συνολικών πωλήσεων.

ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ & ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ. ΕΡΕΥΝΑ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗ.

Έχουν εκπληρωθεί όλες οι υποχρεώσεις, τυπικές και ουσιαστικές που υπαγορεύονται από την Ελληνική Νομοθεσία, όσον αφορά θέματα εργατικά και Περιβαλλοντικά.

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει εργασιακά θέματα. Οι εργασιακές σχέσεις είναι ιδιαίτερα καλές.
Στον τομέα έρευνας και ανάπτυξης δραστηριοποιείται κεντρικά ο Όμιλος Lundbeck.

ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ

Η Εταιρεία διατηρεί υποκατάστημα στην Κύπρο.

ΒΑΣΙΚΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της Εταιρείας έχουν ως ακολούθως:

	2015	2014
Συντελεστής καλύψεως βραχυπρ. υποχρεώσεων	139%	149%
Συντελεστής ταχύτητας κυκλοφορίας Ενεργητικού	1,6	1,8
Συντελεστής Μικτού κέρδους επί πωλήσεων	19,3%	21,6%
Μέσος όρος ημερών εισπράξεως των απαιτήσεων	64	71
Κυκλοφοριακή ταχύτητα αποθεμάτων (ημέρες)	92	89
Συντελεστής απόδοσης Ενεργητικού	- 13,0%	8%

Μετοχικό Κεφάλαιο

Το Μετοχικό Κεφάλαιο ανέρχεται στο ποσό των διακοσίων δέκα χιλιάδων Ευρώ (€ 210.000) και διαιρείται σε επτά χιλιάδες (7.000) Ονομαστικές μετοχές Ονομαστικής Αξίας τριάντα ευρώ (€ 30) εκάστη, οι οποίες ανήκουν στην "H. Lundbeck A/S" και στην "Lundbeck Pharma A/S". Η διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 5.316.045,49.

Καθαρά Αποτελέσματα Χρήσεως
Η Εταιρεία κατά την 20η Εταιρική Χρήση της πραγματοποίησε ζημιές προ φόρων ύψους τριών εκατομμυρίων διακοσίων σαράντα τριών χιλιάδων εκατόν εξήντα δύο ευρώ και ογδόντα ένα λεπτά (Ευρώ (3.243.162,81) με αποτέλεσμα η καθαρή θέση της να διαμορφώνεται ως εξής :

Κεφάλαιο	210.000,00
Διαφορά μετοχών υπέρ το άρτιο	5.316.045,49
Λοιπά αποθεματικά	172.558,99
Αποτελέσματα εις νέον	(1.456.818,32)
Καθαρή θέση Εταιρείας	4.241.786,16

Η εκτίμηση για την συνέχεια των εργασιών της Εταιρείας είναι θετική για τα επόμενα χρόνια με δεδομένη τη στήριξη του Ομίλου Lundbeck.

Υποχρεώσεις
Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ανέρχονται σε Ευρώ 16.100.512,44, από τα οποία Ευρώ 426.902,24 οφείλονται σε φόρους και ασφαλιστικούς οργανισμούς και Ευρώ 7.615.224,06 οφείλονται σε Συνδεδεμένες επιχειρήσεις.

Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού
Ανέρχονται σε Ευρώ 137.686,38.

Αποτελέσματα Εκμεταλλεύσεως
Για το 2015 ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας ανήλθε σε Ευρώ 40.553.444,80.

Κόστος Πωληθέντων Προϊόντων
Το κόστος πωληθέντων της 20ης Χρήσεως ανήλθε σε Ευρώ 32.746.355,50.

Πρόβλεψη αποζημιώσεων προσωπικού
Η συνολική πρόβλεψη για αποζημίωση του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης ανέρχεται σε Ευρώ 662.742.

Κυκλοφορούν Ενεργητικό

Αποθέματα: Τα αποθέματα ανέρχονται σε Ευρώ 8.213.941,85.
Χρησιμοποιήθηκε σαν μέθοδος προσδιορισμού της τιμής κτήσης η F.I.F.O. Πραγματοποιήθηκε η προγραμματισμένη καταστροφή ακαταλλήλων εμπορευμάτων συνολικής αξίας Ευρώ 422.208,58.

Επιπλέον πρόβλεψη ακαταλλήλων εμπορευμάτων και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας, αξίας Ευρώ 1.553.002.42 έχει μειώσει το τελικό απόθεμα.

Απαιτήσεις: Οι απαιτήσεις ανέρχονται σε Ευρώ 11.009.745,33 από τις οποίες τα υπόλοιπα των πελατών σε ανοικτό λογαριασμό είναι Ευρώ 4.738.497,47.

Χρηματικά Διαθέσιμα
Ανέρχονται σε Ευρώ 3.196.195,02.

Εκτίμηση πορείας εταιρικών εργασιών 2016
Για το 2016 σύμφωνα με τον προϋπολογισμό προβλέπουμε ότι ο κύκλος εργασιών θα ανέλθει σε Ευρώ: 28.500.000

Μαρούσι 4 Ιουλίου 2016
Κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου
Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ιωάννης Παράσχος

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «LUNDBECK HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «LUNDBECK HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2015, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, 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 Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι 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 των κινδύνων 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 δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

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

Deloitte.

Χατζηπαύλου Σοφιανός &
Καμπάνης Α.Ε.
Ορκωτοί Ελεγκτές &
Επιχειρηματικοί Σύμβουλοι
Φραγκοκκλησιάς 3α &
Γρανικού
151 25 Μαρούσι
Αθήνα, Ελλάδα

Τηλ.: +30 210 6781 100
Fax: +30 210 6776 221-2
www.deloitte.gr

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «LUNDBECK HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «LUNDBECK HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2015, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, 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 Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι 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 των κινδύνων 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 δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

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

Deloitte.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα της χρήσης αυτής δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Συνεπώς, δεν έχουμε διασφαλίσει εύλογη βεβαιότητα σχετικά με την εκτίμηση της τυχόν απαιτούμενης πρόβλεψης για την ως άνω ανέλεγκτη φορολογικά χρήση.

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 παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «LUNDBECK HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α (παρ.3ο) και 37 του κ.ν. 2190/1920.

Αθήνα, 5 Ιουλίου 2016
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Πάρις Ευθυμιάδης
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 18171
Deloitte. Χατζηπαύλου Σοφιανός & Καμπάνης ΑΕ
Ορκωτοί Ελεγκτές & Επιχειρηματικοί Σύμβουλοι
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού
151 25 Μαρούσι
Α.Μ. ΣΟΕΛ : Ε 120

Η Deloitte Ελλάδας είναι μέλος της Deloitte Touche Tohmatsu Limited, μιας ιδιωτικής Βρετανικής εταιρίας περιορισμένης ευθύνης («DTTL»), της οποίας οι εταιρίες-μέλη είναι νομικά χωριστές και ανεξάρτητες οντότητες. Παρακαλούμε επισκεφθείτε την ιστοσελίδα www.deloitte.com/about για περιγραφή της νομικής δομής της DTTL και των εταιριών-μελών της.

Στην Ελλάδα, η «Χατζηπαύλου Σοφιανός & Καμπάνης Α.Ε. Ορκωτών Ελεγκτών & Συμβούλων Επιχειρήσεων» παρέχει ελεγκτικές (audit) υπηρεσίες, η «Deloitte Business Solutions Χατζηπαύλου Σοφιανός και Καμπάνης Α.Ε.» χρηματοοικονομικές (financial advisory), φορολογικές (tax) και συμβουλευτικές (consulting) υπηρεσίες και η «Deloitte Accounting Compliance & Reporting Services Α.Ε.» λογιστικές υπηρεσίες (accounting outsourcing). Με περισσότερα από 600 άτομα προσωπικό και γραφεία στην Αθήνα και τη Θεσσαλονίκη, η Deloitte Ελλάδας εστιάζεται σε όλους τους κυρίαρχους κλάδους της οικονομίας, συμπεριλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, της ναυτιλίας, της ενέργειας, των καταναλωτικών προϊόντων, της υγείας, του βιομηχανικού κλάδου, της τεχνολογίας, των μέσων και των τηλεπικοινωνιών, της ακίνητης περιουσίας και του ευρύτερου δημόσιου τομέα. Στους πελάτες της Deloitte συγκαταλέγονται οι περισσότερες από τις μεγαλύτερες δημόσιες και ιδιωτικές εταιρίες του εμπορικού, βιομηχανικού και χρηματοοικονομικού τομέα. Για περισσότερες πληροφορίες, επισκεφθείτε την ιστοσελίδα μας: www.deloitte.gr

Το υλικό αυτό περιέχει αποκλειστικά και μόνο γενικές πληροφορίες και καμία από τις εταιρίες μέλη του διεθνούς δικτύου της Deloitte Touche Tohmatsu Limited ή άλλες συνεργαζόμενες οντότητες (συνολικά, το δίκτυο της Deloitte) δεν δύναται να εκληφθεί ότι δι' αυτού παρέχει συμβουλές ή υπηρεσίες. Ως εκ τούτου, προτείνουμε ότι οι αναγνώστες θα πρέπει να αναζητήσουν εξειδικευμένες συμβουλές σχετικά με κάθε ειδικό πρόβλημα που αντιμετωπίζουν. Προτού λάβετε αποφάσεις ή προβείτε σε ενέργειες που μπορεί να επηρεάσουν τα οικονομικά ή την επιχείρησή σας, θα πρέπει να συμβουλευτείτε ειδικό επαγγελματία σύμβουλο. Καμία νομική οντότητα του δικτύου της Deloitte δεν αποδέχεται ευθύνη για οιαδήποτε ζημία υποστεί οποιοσδήποτε που βασίσθηκε στο παρόν.

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 001223601000

© 2016 Όλα τα δικαιώματα κατοχυρωμένα.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα της χρήσης αυτής δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Συνεπώς, δεν έχουμε διασφαλίσει εύλογη βεβαιότητα σχετικά με την εκτίμηση της τυχόν απαιτούμενης πρόβλεψης για την ως άνω ανέλεγκτη φορολογικά χρήση.

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 παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «LUNDBECK HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α (παρ.3α) και 37 του κ.ν. 2190/1920.

Αθήνα, 5 Ιουλίου 2016

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Πάρις Ευθυμιάδης
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 18171

Deloitte.
Χατζηπαύλου, Σοφιανός & Καμπάνης ΑΕ
Ορκωτοί Ελεγκτές & Επιχειρηματικοί Σύμβουλοι
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού
151 25 Μαρούσι
Α.Μ. ΣΟΕΛ : Ε 120

LUNDBECK HELLAS S.A.
Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

		ΔΠΧΑ	
	Σημ.	**01.01 - 31.12.2015**	**01.01 - 31.12.2014**
Κύκλος εργασιών	**5α**	40.553.444,80	44.372.378,73
Κόστος πωλήσεων	**5β**	(32.746.355,44)	(34.777.817,15)
Μικτό αποτέλεσμα		**7.807.089,36**	**9.594.561,58**
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	**5γ**	4.662.511,21	3.610.042,55
Έξοδα διοίκησης	**5β**	(1.841.131,82)	(1.883.780,86)
Έξοδα διάθεσης	**5β**	(13.209.372,40)	(9.026.874,88)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	**5δ**	(636.338,52)	(301.880,35)
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		**(3.217.242,17)**	**1.992.068,04**
Χρηματοοικονομικά έσοδα	**5ε**	5.519,44	37.822,49
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**5ε**	(31.440,02)	(21.071,89)
Κέρδος / (Ζημία) εκμετάλλευσης		**(3.243.162,75)**	**2.008.818,65**
Φόρος Εισοδήματος	**6**	859.624,12	(515.430,11)
Κέρδη μετά φόρων		**(2.383.538,63)**	**1.493.388,54**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Λοιπα συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:			
Αναλογιστικά κέρδη (ζημίες) επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών		14.711,00	(118.862,00)
Φόρος που αντιστοιχεί σε στοιχεία του λοιπού συνολικού εισοδήματος	**6**	(4.266,19)	30.904,12
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) της χρήσης, καθαρά από φόρους		**10.444,81**	**(87.957,88)**
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα / (ζημίες) της χρήσης, καθαρά από φόρους		**(2.373.093,81)**	**1.405.430,66**

LUNDBECK HELLAS S.A.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης την 31 Δεκεμβρίου 2015

(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

		ΔΠΧΑ		
		31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
	Σημ.			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	7	127.063,27	146.346,05	165.137,01
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	8	111.452,50	111.252,50	110.733,30
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	6	2.253.130,94	1.135.324,53	1.619.850,52
Σύνολο		**2.491.646,71**	**1.392.923,08**	**1.895.720,83**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία				
Εμπορεύματα	9	8.213.941,85	8.527.582,15	3.329.971,64
Εμπορικές απαιτήσεις	10	7.081.974,23	8.638.618,06	6.848.281,41
Λοιπές απαιτήσεις	11	3.828.430,20	1.988.935,57	1.363.330,62
Απαίτηση από φόρο εισοδήματος		99.340,90	362.789,38	33.410,66
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12	3.196.195,02	4.195.456,91	3.042.332,92
Σύνολο		**22.419.882,20**	**23.713.382,07**	**14.617.327,25**
Σύνολο ενεργητικού		**24.911.528,91**	**25.106.305,15**	**16.513.048,08**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Ίδια κεφάλαια				
Μετοχικό κεφάλαιο	13	210.000,00	210.000,00	210.000,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	13	5.316.045,49	5.316.045,49	5.316.045,49
Λοιπά αποθεματικά	14	172.558,99	282.704,12	305.181,25
Αποτελέσματα εις νέον		(1.456.818,32)	2.786.726,06	3.005.581,96
Σύνολο		**4.241.786,16**	**8.595.475,67**	**8.836.808,70**
Υποχρεώσεις				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	15	662.742,00	623.883,46	444.470,30
Λοιπές προβλέψεις	16	3.906.488,31	0,00	0,00
Σύνολο		**4.569.230,31**	**623.883,46**	**444.470,30**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Εμπορικές υποχρεώσεις	17	7.615.224,06	8.846.816,70	753.238,46
Λοιπές υποχρεώσεις	18	8.485.288,38	7.040.129,31	6.478.530,61
Σύνολο		**16.100.512,44**	**15.886.946,01**	**7.231.769,07**
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων		**24.911.528,91**	**25.106.305,15**	**16.513.048,08**

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

LUNDBECK HELLAS S.A
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό δικαιωμάτων προαίρεσης	Τακτικό αποθεματικό	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2014	**210.000,00**	**5.316.045,49**	**235.181,25**	**70.000,00**	**3.005.581,96**	**8.836.808,71**
Αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	1.493.388,54	1.493.388,54
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο	0,00	0,00	(22.477,13)	0,00	0,00	(22.477,13)
Διανομή στους μετόχους	0,00	0,00	0,00	0,00	(1.624.286,56)	(1.624.286,56)
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	0,00	0,00	0,00	0,00	(87.957,88)	(87.957,88)
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2014	**210.000,00**	**5.316.045,49**	**212.704,12**	**70.000,00**	**2.786.726,06**	**8.595.475,68**
Αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	(2.383.538,63)	(2.383.538,63)
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο	0,00	0,00	(110.145,13)	0,00	0,00	(110.145,13)
Διανομή στους μετόχους	0,00	0,00	0,00	0,00	(1.870.450,57)	(1.870.450,57)
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	0,00	0,00	0,00	0,00	10.444,81	10.444,81
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2015	**210.000,00**	**5.316.045,49**	**102.558,99**	**70.000,00**	**(1.456.818,32)**	**4.241.786,16**

LUNDBECK HELLAS S.A.
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημείωση	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Χρηματοροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Αποτέλεσμα προ φόρων		(3.243.162,81)	2.008.818,65
Πλέον ή μείον προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων	7	23.911,16	60.077,61
Προβλέψεις		4.252.540,64	(416.357,10)
Κέρδη και ζημίες από διάθεση στοιχείων		(592,39)	0,06
Χρεωστικοί και πιστωτικοί τόκοι (καθαρό ποσό)	5	25.920,58	(16.750,60)
		1.058.617,24	**1.635.788,62**
Πλέον ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης			
Μεταβολή αποθεμάτων	9	(1.128.817,12)	(5.234.546,72)
Μεταβολή απαιτήσεων	10	2.129.629,02	(2.069.681,58)
Μεταβολή υποχρεώσεων	17, 18	(1.158.283,89)	8.801.284,27
		901.145,19	1.497.055,97
Μείον:			
Πληρωμές για χρεωστικούς τόκους	5	(31.440,02)	(21.071,89)
Πληρωμές για φόρο εισοδήματος		0,00	(330.378,73)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**869.705,23**	**2.781.393,97**
Χρηματοροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
(Πληρωμές) για απόκτηση Μακροχρόνιων απαιτήσεων			(519,20)
(Πληρωμές) για απόκτηση παγίων στοιχείων	7	(4.035,99)	(41.286,71)
Τόκοι εισπραχθέντες	5	5.519,44	37.822,49
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**1.483,45**	**(3.983,42)**
Χρηματοροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Μερίσματα πληρωθέντα		(1.870.450,57)	(1.624.286,56)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**(1.870.450,57)**	**(1.624.286,56)**
Συμφωνία μεταβολής διαθεσίμων			
Καθαρή μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της χρήσης		(999.261,89)	1.153.123,99
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		4.195.456,91	3.042.332,92
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		**3.196.195,02**	**4.195.456,91**

1. Πληροφορίες για την LUNDBECK

1.1 Γενικές Πληροφορίες

Η ανώνυμη φαρμακευτική εταιρεία «LUNDBECK HELLAS S.A., (εφεξής «Εταιρεία»), ξεκίνησε την εμπορική της δραστηριότητα στην Ελλάδα την 1η Οκτωβρίου 1995. Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η εισαγωγή και εμπορία φαρμάκων. Τα φάρμακα της Εταιρείας που κυκλοφορούν στην Ελλάδα ανήκουν σε τρεις μεγάλες φαρμακευτικές κατηγορίες για το Κεντρικό Νευρικό Σύστημα: τα αντικαταθλιπτικά, τα αντιανοϊκά και τα αντιψυχωσικά.

Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στο Μαρούσι ενώ υπάρχουν γραφεία και στην Θεσσαλονίκη.

Η εταιρεία "H. Lundbeck A/S" κατέχει 6.999 (έξι χιλιάδες εννιακόσιες ενενήντα εννέα) μετοχές της ανωτέρω εταιρείας και συναφή αριθμό ψήφων επί συνόλου 7.000 εκδεδομένων και πλήρως αποπληρωμένων μετοχών της εταιρείας.

Η εταιρεία "Lundbeck Pharma A/S" κατέχει μία (1) μετοχή της ανωτέρω εταιρείας και συναφή αριθμό ψήφων επί συνόλου 7.000 εκδιδομένων και πλήρως αποπληρωμένων μετοχών της εταιρείας.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρείας, H. Lundbeck A/S, με έδρα την Δανία.

Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 1901601000.

Από τον Οκτώβριο του 2004 η Εταιρεία διαθέτει επίσης υποκατάστημα στην Κύπρο.

2. Πλαίσιο κατάρτισης και βάση παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων

2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) καθώς και σύμφωνα με τις σχετικές Διερμηνείες τους, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Δεν υπάρχουν πρότυπα και διερμηνείες προτύπων που να έχουν εφαρμοστεί πριν από την υποχρεωτική ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας («going concern»).

2.2 Βάση παρουσίασης

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ. Τυχόν μικρές αποκλίσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις των σχετικών ποσών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 04/07/2016 αποφάσισε την κατάρτιση και δημοσίευση των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»). Η ημερομηνία μετάβασης είναι η 1η Ιανουαρίου 2014 και για τον σκοπό αυτό έχουν ετοιμαστεί και παρουσιαστεί συγκριτικές οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2014 καθώς και κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσεως με βάση τα ΔΠΧΑ κατά την ημερομηνία μετάβασης 1η Ιανουαρίου 2014. Στη σημείωση 2.4 παρατίθενται λεπτομέρειες σχετικά με τη μετάβαση στα ΔΠΧΑ ενώ στη σημείωση 4 παρατίθενται αναλυτικοί πίνακες που απεικονίζουν τις προσαρμογές που έχουν πραγματοποιηθεί κατά τη μετάβαση από τον Κ.Ν. 2190/1920 - ΕΓΛΣ στα ΔΠΧΑ.

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015, που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 28/04/2016 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

2.3 Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε σημαντικές παραδοχές και σε λογιστικές εκτιμήσεις και υποθέσεις οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις επαναξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται τόσο στην εμπειρία του παρελθόντος όσο και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά με βάση τις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναξιολογούνται συνεχώς με την χρησιμοποίηση όλων των διαθέσιμων πληροφοριών. Μεταβολές στις κρίσεις είναι πιθανό να επηρεάσουν τα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και τις γνωστοποιήσεις, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα.

Ως σημαντική λογιστική εκτίμηση, θεωρείται μία η οποία μπορεί να έχει σημαντική επίδραση στη οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και τα αποτελέσματά της, απαιτεί δε τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της διοίκησης σχετικά με την επίδραση υποθέσεων οι οποίες είναι αβέβαιες. Η Εταιρεία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενη στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, συσκέψεις με ειδικούς, τάσεις και άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες, όπως επίσης και τις προβλέψεις σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλλάξουν στο μέλλον.

Εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι βασικές παραδοχές για το μέλλον και άλλες κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων, κατά την ημερομηνία αναφοράς, που παρουσιάζουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων εντός των επόμενων οικονομικών ετών εξετάζονται παρακάτω:

Φόρος εισοδήματος

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος από τις ελληνικές φορολογικές αρχές. Για τον καθορισμό των προβλέψεων για φόρους εισοδήματος απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής καθορισμός του φόρου είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία των δραστηριοτήτων της επιχείρησης. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα θέματα φορολογικού ελέγχου, βασιζόμενη σε εκτιμήσεις της κατά πόσο θα οφείλονται επιπλέον φόροι. Όταν το τελικό αποτέλεσμα από τους φόρους αυτών των υποθέσεων διαφέρει από τα ποσά που είχαν αρχικά λογιστεί, τέτοιες διαφορές θα έχουν επίδραση στο φόρο εισοδήματος και στις προβλέψεις για αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο κατά την οποία τα ποσά αυτά έχουν οριστικοποιηθεί.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για τις μεταφερόμενες αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημίες. Για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις της Διοίκησης της Εταιρείας, οι οποίες βασίζονται σε εκτιμώμενα αποτελέσματα της Εταιρείας, τα οποία προσαρμόζονται για να προκύψουν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη σε συνδυασμό με τις μελλοντικές φορολογικές στρατηγικές που θα ακολουθηθούν.

Προβλέψεις για αποθέματα

Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα, άχρηστα και αποθέματα με πολύ χαμηλή κίνηση στην αγορά. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημίες από αποθέματα καταχωρούνται στα αποτελέσματα κατά την περίοδο που προκύπτουν. Πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των αποθεμάτων σχηματίζεται κάθε χρόνο.

Η εταιρεία παρακολουθεί σε μηνιαία βάση την αξία των αποθεμάτων και αναπροσαρμόζει ανάλογα με την ημερομηνία λήξης των αποθεμάτων την πρόβλεψη απαξίωσης του αποθέματος.

Προβλέψεις για εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι επισφαλείς λογαριασμοί αποτιμώνται στα ποσά τα οποία είναι πιθανόν να ανακτηθούν. Οι εκτιμήσεις για τα ποσά που αναμένεται να ανακτηθούν προκύπτουν κατόπιν σχετικής ανάλυσης καθώς και από την εμπειρία της Εταιρείας σχετικά με την πιθανότητα επισφαλειών των πελατών. Μόλις γίνει γνωστό ότι ένας συγκεκριμένος λογαριασμός υπόκειται σε κίνδυνο μεγαλύτερο του συνήθους πιστωτικού κινδύνου (π.χ. χαμηλή πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, διαφωνία σχετικά με την ύπαρξη της απαίτησης ή το ποσό αυτής κ.λπ.), τότε ο λογαριασμός αναλύεται και

σχηματίζεται πρόβλεψη απομείωσης εάν οι συνθήκες υποδηλώνουν ότι η απαίτηση είναι επισφαλής ή μη εισπράξιμη.

Προγράμματα συγκεκριμένων παροχών

Το κόστος ωφελημάτων για τα προγράμματα συγκεκριμένων παροχών υπολογίζεται χρησιμοποιώντας αναλογιστικές εκτιμήσεις, κατά τις οποίες χρησιμοποιούνται παραδοχές για τους προεξοφλητικούς συντελεστές, το ρυθμό αύξησης των μισθών και τα ποσοστά θνησιμότητας. Λόγω της μακροχρόνιας φύσης των προγραμμάτων, οι παραδοχές αυτές υπόκεινται σε σημαντική αβεβαιότητα. (σημ. 15)

Ενδεχόμενα γεγονότα

Η Εταιρεία εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της. Η διοίκηση κρίνει εάν οποιοιδήποτε διακανονισμοί θα επηρέαζαν σημαντικά ή όχι την οικονομική θέση της Εταιρείας. Παρόλα αυτά, ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με διεκδικήσεις και απαιτήσεις είναι μία πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με τις πιθανές συνέπειες όπως και τις ερμηνείες σχετικά με τους νόμους και τους κανονισμούς.
Η εταιρεία προχώρησε στο σχηματισμό πρόβλεψης για την αντιμετώπιση αξιώσεων από αντισυμβαλλόμενη εταιρεία οι οποίες προβλέπεται ότι θα επιλυθούν εξωδικαστικά εντός του 2016.

2.4 Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ

Οι επισυναπτόμενες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015 είναι οι πρώτες που συντάσσονται από την Εταιρεία σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Για τις χρήσεις έως και συμπεριλαμβανομένης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014, η Εταιρεία τηρούσε τα λογιστικά της βιβλία και στοιχεία και συνέτασσε τις οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τις διατάξεις του Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου (Ε.Γ.Λ.Σ.) και του Κ.Ν.2190/1920.

Συνεπώς, η Εταιρεία έχει ετοιμάσει τις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά εφαρμόζονται για τις λογιστικές χρήσεις που λήγουν την ή μετά την 31 Δεκεμβρίου 2015, μαζί με τα δεδομένα της συγκριτικής περιόδου κατά την και για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014, όπως περιγράφεται στις λογιστικές αρχές. Κατά την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, η χρηματοοικονομική θέση ανοίγματος καταρτίστηκε για την 1 Ιανουαρίου 2014, η οποία αποτελεί την ημερομηνία μετάβασης της Εταιρείας στα ΔΠΧΑ.

Κατά τη διαδικασία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 1 Ιανουαρίου 2014 και οι οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2014, προσαρμόστηκαν και αναμορφώθηκαν μέσω συγκεκριμένων έξω-λογιστικών εγγραφών προσαρμογής ώστε να ευθυγραμμιστούν με τις διατάξεις των ΔΠΧΑ. Οι βασικές έξω-λογιστικές προσαρμογές που πραγματοποιήθηκαν επί της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης της 1 Ιανουαρίου 2014 και των οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2014 προκειμένου να εναρμονιστούν με τα ΔΠΧΑ και οι σημαντικές διαφορές προσαρμογής και αναμόρφωσης, παρουσιάζονται στη σημείωση 4.

Η Εταιρεία εφάρμοσε το ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΑ» στη σύνταξη των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων. Με βάση τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 1, στη σύνταξη των πρώτων οικονομικών καταστάσεων με βάση τα ΔΠΧΑ, μια εταιρεία θα πρέπει να χρησιμοποιήσει τα ΔΠΧΑ που είναι σε ισχύ κατά την ημερομηνία κλεισίματος των πρώτων οικονομικών καταστάσεων, για όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται καθώς και στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της ημερομηνίας μετάβασης. Κατά συνέπεια, όλα τα αναθεωρημένα ή νεοκδοθέντα Πρότυπα που έχουν εφαρμογή στην Εταιρεία και ισχύουν για τη χρήση που έληξε

την 31 Δεκεμβρίου 2015 και που έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ, χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσης, των συγκριτικών οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2014 καθώς και της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης μετάβασης της 1 Ιανουαρίου 2014.

Εξαιρέσεις κατά την πρώτη εφαρμογή
Το ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΑ» παρέχει τη δυνατότητα ειδικά κατά τη μετάβαση στα ΔΠΧΑ να εφαρμοσθούν ορισμένες εξαιρέσεις από τις γενικές διατάξεις τους που απαιτούν αναδρομική εφαρμογή των ΔΠΧΑ. Η Εταιρεία δεν έκανε χρήση των σχετικών εξαιρέσεων.

2.5 Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα

Μέχρι την ημερομηνία κατάρτισης των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων, έχουν εκδοθεί νέα ΔΠΧΑ, διερμηνείες και τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων, η εφαρμογή των οποίων δεν είναι υποχρεωτική για την τρέχουσα λογιστική περίοδο και τα οποία η Εταιρεία δεν εφάρμοσε νωρίτερα, ως ακολούθως:

- **ΔΛΠ 16 Ενσώματα πάγια και ΔΛΠ 38 Άυλα περιουσιακά στοιχεία (Τροποποιήσεις): Αποσαφήνιση των αποδεκτών μεθόδων απόσβεσης**

  Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016. Η τροποποίηση αυτή αποσαφηνίζει την αρχή του ΔΛΠ 16 *Ενσώματα Πάγια* και του ΔΛΠ 38 *Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία* ότι τα έσοδα αντανακλούν τις οικονομικές ωφέλειες που δημιουργούνται από τη λειτουργία μιας επιχείρησης (της οποίας το περιουσιακό στοιχείο αποτελεί μέρος) αντί των οικονομικών ωφελειών που καταναλώνονται μέσω χρήσης του περιουσιακού στοιχείου. Ως αποτέλεσμα, ο λόγος των εσόδων που δημιουργούνται προς το σύνολο των εσόδων που αναμένεται να δημιουργηθούν, δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την απόσβεση των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων και μπορεί να χρησιμοποιηθεί μόνο σε πολύ περιορισμένες περιπτώσεις για την απόσβεση των άυλων περιουσιακών στοιχείων. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 19 Παροχές σε εργαζομένους (Τροποποίηση): Εισφορές των εργαζομένων**

  Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2015. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για εισφορές από εργαζομένους ή τρίτους σε προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο στόχος της τροποποίησης είναι η απλοποίηση του λογιστικού χειρισμού των εισφορών που είναι ανεξάρτητες από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας των εργαζομένων, για παράδειγμα, για τις εισφορές των εργαζομένων που υπολογίζονται σύμφωνα με ένα σταθερό ποσοστό του μισθού. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα – Ταξινόμηση και επιμέτρηση**

  Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9 συγκεντρώνει τις φάσεις του έργου των χρηματοοικονομικών μέσων και αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 *Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση* και όλες τις προηγούμενες εκδόσεις του ΔΠΧΑ 9. Το πρότυπο εισάγει νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και επιμέτρηση, απομείωση και λογιστική αντιστάθμισης. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίπτωσης του προτύπου στις Οικονομικές Καταστάσεις.

- **ΔΠΧΑ 11 Σχήματα υπό κοινό έλεγχο (Τροποποίηση): Λογιστικοποίηση απόκτησης συμμετοχικών τίτλων σε σχήματα υπό κοινό έλεγχο**

  Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016. Το ΔΠΧΑ 11 αναφέρεται στο λογιστικό χειρισμό των συμμετοχών σε κοινοπραξίες και κοινές επιχειρήσεις. Η τροποποίηση προσθέτει νέες οδηγίες σχετικά με τη λογιστικοποίηση της απόκτησης συμμετοχής σε μια κοινή επιχείρηση που αποτελεί επιχείρηση σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και διευκρινίζει τον κατάλληλο λογιστικό χειρισμό για τις αποκτήσεις αυτές. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 14 Αναβαλλόμενοι Λογαριασμοί Ρυθμιζόμενων Τιμών**

  Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016. Στόχος αυτού του προσωρινού προτύπου είναι να ενισχυθεί η συγκρισιμότητα των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών που ασχολούνται με δραστηριότητες με ρυθμιζόμενες τιμές, όπου οι κυβερνήσεις ρυθμίζουν την παροχή και την τιμολόγηση των συγκεκριμένων τύπων δραστηριότητας. Αυτές μπορεί να περιλαμβάνουν παροχές όπως φυσικό αέριο, ηλεκτρικό ρεύμα και νερό. Η τιμολογιακή ρύθμιση μπορεί να έχει σημαντικές επιπτώσεις στη χρονική στιγμή αναγνώρισης και στο ποσό του εσόδου μιας οντότητας. Το ΔΠΧΑ 14 επιτρέπει σε εκείνους που εφαρμόζουν πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ να συνεχίσουν να αναγνωρίζουν τα ποσά που αφορούν σε τιμολογιακές ρυθμίσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις του προηγούμενου πλαισίου λογιστικών αρχών όταν υιοθετήσουν τα ΔΠΧΑ. Ωστόσο, για να ενισχυθεί η συγκρισιμότητα με τις οντότητες που εφαρμόζουν ήδη τα ΔΠΧΑ και δεν αναγνωρίζουν τέτοια ποσά, το πρότυπο απαιτεί όπως η επίδραση της τιμολογιακής ρύθμισης παρουσιάζεται χωριστά από άλλα στοιχεία. Μια οικονομική οντότητα που παρουσιάζει ήδη ΔΠΧΑ οικονομικές καταστάσεις δεν δύναται να εφαρμόσει το πρότυπο αυτό. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό, καθώς η Ευρωπαϊκή Επιτροπή αποφάσισε να μην ξεκινήσει τη διαδικασία υιοθέτησης του προσωρινού προτύπου και να περιμένει το τελικό πρότυπο. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 16 Ενσώματα Πάγια & ΔΛΠ 41 Γεωργία (Τροποποίηση): Καρποφόρες φυτείες**

  Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016. Οι καρποφόρες φυτείες θα εμπίπτουν πλέον στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 16 Ενσώματα Πάγια και θα υπόκεινται σε όλες τις απαιτήσεις που καθορίζονται σε αυτό. Αυτό περιλαμβάνει τη δυνατότητα επιλογής μεταξύ του μοντέλου κόστους και του μοντέλου αναπροσαρμογής στη μεταγενέστερη επιμέτρηση. Η αγροτική παραγωγή η οποία αναπτύσσεται σε καρποφόρες φυτείες (π.χ., ανάπτυξη φρούτων σε ένα δέντρο), θα παραμείνουν εντός του πεδίου εφαρμογής του ΔΛΠ 41 Γεωργία. Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν τις καρποφόρες φυτείες λογιστικοποιούνται πλέον σύμφωνα με το ΔΛΠ 20 Λογιστική των Κρατικών Επιχορηγήσεων και Γνωστοποίηση της Κρατικής Υποστήριξης, αντί με το ΔΛΠ 41. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από Συμβάσεις με πελάτες**

  Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018. Το ΔΠΧΑ 15 καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε βημάτων που θα εφαρμόζεται για έσοδα που προκύπτουν από μια σύμβαση με έναν πελάτη (με περιορισμένες εξαιρέσεις), ανεξάρτητα από το είδος της συναλλαγής εσόδων ή τον κλάδο. Οι απαιτήσεις του προτύπου θα εφαρμόζονται επίσης για την αναγνώριση και επιμέτρηση των κερδών και ζημιών από την πώληση ορισμένων μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που δεν αποτελούν παραγωγή από συνήθεις δραστηριότητες της οικονομικής οντότητας (π.χ., πωλήσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού ή άυλων περιουσιακών στοιχείων). Θα απαιτούνται εκτεταμένες γνωστοποιήσεις, συμπεριλαμβανομένης της ανάλυσης του συνόλου των εσόδων, πληροφορίες σχετικά με τις

υποχρεώσεις απόδοσης, αλλαγές στα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων σύμβασης και των υποχρεώσεων σύμβασης μεταξύ των περιόδων και βασικές κρίσεις και εκτιμήσεις. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίπτωσης του προτύπου στις Οικονομικές Καταστάσεις.

- **ΔΛΠ 27 Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις (τροποποίηση)**

  Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016. Η τροποποίηση αυτή θα επιτρέψει στις οντότητες να χρησιμοποιούν τη μέθοδο της καθαρής θέσης για επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις τους και θα βοηθήσει σε ορισμένες δικαιοδοσίες τη μετάβαση των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων στα ΔΠΧΑ μειώνοντας τα κόστη συμμόρφωσης χωρίς τον περιορισμό της πληροφόρησης που είναι διαθέσιμη στους επενδυτές. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες - Τροποποίηση: Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του**

  Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν μια αναγνωρισμένη ασυνέπεια μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και εκείνες του ΔΛΠ 28, για την αντιμετώπιση της πώλησης ή της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του. Η κύρια συνέπεια των τροποποιήσεων είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια θυγατρική είτε όχι). Ένα μερικό κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν τα στοιχεία αυτά στεγάζονται σε θυγατρική. Το Δεκέμβριο του 2015 το ΣΔΛΠ ανέβαλε επ' αόριστο την ημερομηνία εφαρμογής της τροποποίησης αυτής, αναμένοντας το αποτέλεσμα του έργου του για τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28: Επενδυτικές επιχειρήσεις: Εφαρμογή της Εξαίρεσης Ενοποίησης (Τροποποιήσεις)**

  Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν τρία ζητήματα που προκύπτουν στην πράξη κατά την εφαρμογή της εξαίρεσης ενοποίησης των εταιρειών επενδύσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η εξαίρεση από την παρουσίαση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ισχύει σε μητρική εταιρεία που είναι θυγατρική μιας εταιρείας επενδύσεων, όταν η εταιρεία επενδύσεων επιμετρά όλες τις θυγατρικές στην εύλογη αξία. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μόνο μία θυγατρική, η οποία δεν αποτελεί η ίδια μία εταιρεία επενδύσεων και παρέχει υπηρεσίες υποστήριξης στην εταιρεία επενδύσεων ενοποιείται. Όλες οι άλλες θυγατρικές της εταιρείας επενδύσεων επιμετρώνται σε εύλογη αξία. Τέλος, οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 28 *Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες* επιτρέπουν στον επενδυτή, κατά την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης, να διατηρήσουν η επιμέτρηση της εύλογης αξίας που εφαρμόζεται από τη συγγενή εταιρεία της εταιρείας επενδύσεων ή κοινοπραξία στις συμμετοχές της σε θυγατρικές. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι εν λόγω τροποποιήσεις δε θα έχουν επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 1: Πρωτοβουλία σχετικά με τις γνωστοποιήσεις (Τροποποίηση)**

  Οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων ενθαρρύνουν περαιτέρω τις εταιρείες να εφαρμόζουν την επαγγελματική τους κρίση στον καθορισμό των πληροφοριών που πρέπει να γνωστοποιηθούν και πώς να τις παρουσιάζουν στις οικονομικές τους καταστάσεις. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016. Αυτές οι περιορισμένης έκτασης τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 διευκρινίζουν, παρά αλλάζουν σημαντικά, τις υφιστάμενες απαιτήσεις του ΔΛΠ 1. Οι τροποποιήσεις αφορούν τη σημαντικότητα, τη σειρά των σημειώσεων, τα υποσύνολα και το διαχωρισμό, τις λογιστικές πολιτικές και την παρουσίαση των στοιχείων των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (OCI) που προκύπτουν

από τις επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι εν λόγω τροποποιήσεις δε θα έχουν επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

- Το **ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2010 -2012**, το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2015. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίπτωσης των αναβαθμίσεων στις Οικονομικές Καταστάσεις.

  - ***ΔΠΧΑ 2 Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών:*** Η αναβάθμιση αυτή τροποποιεί τους ορισμούς «προϋπόθεση κατοχύρωσης» και «συνθήκες αγοράς» και προσθέτει τους ορισμούς «όρος απόδοσης» και «όρος υπηρεσίας» (που προηγουμένως ήταν μέρος του ορισμού της «προϋπόθεσης κατοχύρωσης»).
  - ***ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις επιχειρήσεων:*** Η αναβάθμιση αυτή διευκρινίζει ότι το ενδεχόμενο αντάλλαγμα σε μία απόκτηση επιχείρησης που δεν κατατάσσεται στην καθαρή θέση, μεταγενέστερα επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ανεξάρτητα από το εάν εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 *Χρηματοοικονομικά Μέσα*.
  - ***ΔΠΧΑ 8 Λειτουργικοί Τομείς:*** Η αναβάθμιση αυτή απαιτεί από μια οικονομική οντότητα να γνωστοποιεί τις κρίσεις της διοίκησης σχετικά με την εφαρμογή των κριτηρίων συνάθροισης στους λειτουργικούς τομείς και διευκρινίζει ότι η οντότητα θα πρέπει να παρέχει συμφωνίες μεταξύ του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων των τομέων και των περιουσιακών στοιχείων της οντότητας μόνο εάν πραγματοποιείται τακτική αναφορά των περιουσιακών στοιχείων του τομέα.
  - ***ΔΠΧΑ 13 Επιμέτρηση Εύλογης αξίας:*** Αυτή η αναβάθμιση στην βάση συμπεράσματος του ΔΠΧΑ 13 διευκρινίζει ότι η έκδοση του ΔΠΧΑ 13 και η τροποποίηση των ΔΠΧΑ 9 και ΔΛΠ 39 δεν απομάκρυνε την δυνατότητα επιμέτρησης των βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων για τα οποία δεν υπάρχει δηλωμένο επιτόκιο, στην τιμολογιακή τους αξία χωρίς προεξόφληση, εφόσον η επίπτωση της μη προεξόφλησης είναι ασήμαντη.
  - ***ΔΛΠ 16 Ενσώματα Πάγια:*** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι όταν ένα στοιχείο ενσώματων παγίων αναπροσαρμόζεται, η μικτή λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της λογιστικής αξίας.
  - ***ΔΛΠ 24 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών:*** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία εταιρεία που παρέχει υπηρεσίες βασικών διοικητικών στελεχών στην αναφέρουσα οικονομική οντότητα ή στη μητρική εταιρεία της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας, αποτελεί συνδεδεμένο μέρος της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας.
  - ***ΔΛΠ 38 Άυλα περιουσιακά στοιχεία:*** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι όταν ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αναπροσαρμόζεται, η μικτή λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της λογιστικής αξίας.

- Το **ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2012 -2014,** το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίπτωσης των αναβαθμίσεων στις Οικονομικές Καταστάσεις.

  - ***ΔΠΧΑ 5 Μη κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες***: Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αλλαγή από μία μέθοδο διάθεσης σε μία άλλη (πώληση ή διανομή στους ιδιοκτήτες) δεν θα πρέπει να θεωρείται ένα νέο σχέδιο πώλησης, αλλά σαν μία συνέχιση του αρχικού σχεδίου. Συνεπώς, δεν υπάρχει διακοπή της εφαρμογής των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 5. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι η αλλαγή της μεθόδου διάθεσης δεν αλλάζει την ημερομηνία ταξινόμησης.
  - ***ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις***: Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η σύμβαση εξυπηρέτησης που περιλαμβάνει αμοιβή μπορεί να αποτελέσει συνεχιζόμενη συμμετοχή σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο. Επίσης, η τροποποίηση

διευκρινίζει ότι οι γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 σχετικά με τον συμψηφισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δεν απαιτούνται στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

- ***ΔΛΠ 19 Παροχές σε Εργαζομένους: Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η*** αξιολόγηση της ύπαρξης ενεργούς αγοράς υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων αξιολογείται με βάση το νόμισμα στο οποίο εκφράζεται η υποχρέωση, όχι στη χώρα όπου βρίσκεται η υποχρέωση. Όταν δεν υπάρχει ενεργή αγορά για υψηλής ποιότητας εταιρικά ομόλογα σε αυτό το νόμισμα, θα πρέπει να χρησιμοποιούνται τα επιτόκια των κρατικών ομολόγων.
- ***ΔΛΠ 34 Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις:*** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι απαιτούμενες ενδιάμεσες γνωστοποιήσεις πρέπει να βρίσκονται είτε στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις είτε να ενσωματώνονται με παραπομπές μεταξύ των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων και του σημείου όπου συμπεριλαμβάνονται στην ενδιάμεση οικονομική έκθεση (π.χ., στην Έκθεση Διαχείρισης ή στην Έκθεση κινδύνου). Το ΣΔΛΠ διευκρίνισε ότι οι άλλες πληροφορίες, εντός της ενδιάμεσης οικονομικής έκθεσης πρέπει να είναι στη διάθεση των χρηστών με τους ίδιους όρους και την ίδια στιγμή όπως και οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις. Εάν οι χρήστες δεν έχουν πρόσβαση στις λοιπές πληροφορίες με αυτόν τον τρόπο, τότε η ενδιάμεση οικονομική έκθεση είναι ελλιπής.

- **ΔΠΧΑ 16: Μισθώσεις**

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019. Το ΔΠΧΑ 16 καθορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των μισθώσεων για αμφότερα τα μέρη της σύμβασης, ήτοι για τον πελάτη («μισθωτή») και τον προμηθευτή («εκμισθωτή»). Το νέο πρότυπο απαιτεί οι μισθωτές να αναγνωρίζουν τις περισσότερες μισθώσεις στις οικονομικές τους καταστάσεις. Οι μισθωτές θα έχουν ένα ενιαίο λογιστικό πλαίσιο για όλες τις μισθώσεις, με ορισμένες εξαιρέσεις. Η λογιστική των εκμισθωτών παραμένει ουσιαστικά αμετάβλητη. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίπτωσης του προτύπου στις Οικονομικές Καταστάσεις.

- **ΔΛΠ 12 Φόροι Εισοδήματος: (Τροποποιήσεις): Αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης για μη πραγματοποιηθείσες ζημιές**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017, και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Ο στόχος των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να αποσαφηνιστεί ο λογιστικός χειρισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για τις μη πραγματοποιηθείσες ζημίες από χρεωστικούς τίτλους που αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Για παράδειγμα, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν το λογιστικό χειρισμό των αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων όταν η οικονομική οντότητα δεν επιτρέπεται να εκπέσει τις μη πραγματοποιηθείσες ζημίες για φορολογικούς σκοπούς ή όταν έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να διακρατήσει τους χρεωστικούς τίτλους μέχρι την αντιστροφή των μη πραγματοποιηθεισών ζημιών. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίπτωσης των εν λόγω τροποποιήσεων στις Οικονομικές Καταστάσεις

- **ΔΛΠ 7 Καταστάσεις Ταμειακών Ροών (Τροποποιήσεις): Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017, και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Ο στόχος των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να επιτρέψει στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που απορρέουν από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις θα απαιτούν από τις οντότητες να παρέχουν γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους επενδυτές να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων μεταβολών που προέρχονται από ταμειακές ροές και μεταβολές μη ταμειακής φύσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίπτωσης των εν λόγω τροποποιήσεων στις Οικονομικές Καταστάσεις.

3. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι βασικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία κατά την προετοιμασία και σύνταξη των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων παρουσιάζονται κατωτέρω.

3.1 Συναλλαγματικές μετατροπές

(i) ***Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης:*** Τα στοιχεία των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας, αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος, μέσα στο οποίο λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

(ii) ***Συναλλαγές και υπόλοιπα***: Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις, τα διαθέσιμα και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημέρας αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά την διάρκεια της χρήσεως και κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων με τις υπάρχουσες ισοτιμίες, καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

3.2 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία, που κατέχονται με σκοπό τη λειτουργική χρήση τους ή για διοικητικούς σκοπούς, απεικονίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις στην αξία κτήσεώς τους, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημιές απομείωσης.

Το κόστος κτήσης των ενσώματων παγίων στοιχείων αποτελείται από την τιμή αγοράς συμπεριλαμβανομένων των δασμών εισαγωγής και των μη επιστρεφόμενων φόρων αγοράς καθώς και οποιοδήποτε κόστος χρειάζεται για να καταστεί το πάγιο λειτουργικό και έτοιμο για μελλοντική χρήση.

Μεταγενέστερες δαπάνες, καταχωρούνται ως επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων ή ως ξεχωριστό πάγιο, όπου θεωρείται πιθανόν ότι οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από τη χρήση του παγίου στοιχείου. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης, κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

Ενσώματα πάγια μικρής αξίας (κάτω των 1500€) αποσβένονται στην οικονομική χρήση που αποκτούνται. Η επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις από τον προαναφερόμενο λογιστικό χειρισμό είναι ασήμαντη.

Οι αποσβέσεις των στοιχείων των ενσώματων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται), υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους, ως εξής:

Κτίρια – Εγκαταστάσεις κτιρίων σε ακίνητα τρίτων	Στην διάρκεια της μίσθωσης	
Έπιπλα	10	έτη
Ηλεκτρονικός & Ηλεκτρολογικός εξοπλισμός	5	έτη
Λοιπός εξοπλισμός	10	έτη

Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή ενός ενσώματου παγίου, επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης Οικονομικών Καταστάσεων. Όταν η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, όταν διατίθεται ή όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση τους.

Κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από την απόσυρση ή διάθεση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων προσδιορίζονται με βάση τη διαφορά μεταξύ του εκτιμώμενου καθαρού εσόδου από τη διάθεση και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και καταχωρούνται ως έσοδα ή έξοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.3 Απομείωση Αξίας Μη Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 36, τα ακίνητα, οι εγκαταστάσεις, οι εξοπλισμοί και τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, πρέπει να αξιολογούνται για πιθανή απομείωση της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό αυτού. Οποτεδήποτε η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημιά απομείωσής του, καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης. Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εκτιμώμενης εύλογης αξίας μείον κόστος διάθεσης και της αξίας χρήσεως (value in use).

Εύλογη αξία μείον το κόστος διάθεσης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμιακών ροών, σε μια συναλλαγή σε καθαρά εμπορική βάση, μεταξύ δύο μερών που ενεργούν με τη θέλησή τους και με πλήρη γνώση των συνθηκών της αγοράς. Η αξία λόγω χρήσης είναι η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να αντληθούν από το περιουσιακό στοιχείο ή τη μονάδα δημιουργίας ταμιακών ροών.

Αν μία επιχείρηση δεν έχει την δυνατότητα να εκτιμήσει το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου για το οποίο υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας του, τότε προσδιορίζει το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας που δημιουργεί ταμιακές ροές στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

Αντιλογισμός ζημιάς απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν υπάρχει θέμα απομείωσης των μη χρηματοοικονομικών στοιχείων της Εταιρείας.

3.4 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.

i. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση

Κατά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται ανάλογα με την φύση και τα χαρακτηριστικά τους σε μία από τις κάτωθι τέσσερις κατηγορίες:

- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα,

- Δάνεια και απαιτήσεις,
- Επενδύσεις διακρατούμενες έως την λήξη τους, και
- Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία αποτελεί συνήθως το κόστος απόκτησης πλέον, στις περιπτώσεις των επενδύσεων που δεν αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, των άμεσων δαπανών συναλλαγής. Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο.

Η Εταιρεία δε διαθέτει άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, παρά μόνο Εμπορικές και Λοιπές απαιτήσεις που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία «Δάνεια και Απαιτήσεις» και αναλύονται στις σημειώσεις 10 και 11.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση – Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησης τους.

Τα Δάνεια και οι απαιτήσεις περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων. Η Εταιρεία εκτιμά ότι οι εμπορικές απαιτήσεις είναι εισπράξιμες εντός 12 μηνών, ενώ δεν έχει συνάψει κανένα δάνειο.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα δάνεια και οι απαιτήσεις επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου μείον τυχόν ζημία απομείωσης.

Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου
Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν και μόνον όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μεταβιβάσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και η μεταβίβαση πληροί τους όρους για διαγραφή.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων
Σε κάθε ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων η Εταιρεία εκτιμά εάν υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού έχουν υποστεί απομείωση.

Για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία αποτιμώνται στην αποσβέσιμη αξία τους, το ποσό της ζημιάς από απομείωση της αξίας τους, υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας τους και της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

ii. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Αρχική αναγνώριση
Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναγνωρίζονται στην ονομαστική τους αξία που ταυτίζεται με την εύλογη αξία της μελλοντικής πληρωμής για τις αγορές αγαθών και υπηρεσιών που παρασχέθηκαν. Οι εμπορικές και οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται σε 0-60 ημέρες.

Όλα τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία των εισπρακτέων ποσών μειωμένη με τα σχετικά άμεσα έξοδα σύναψης, όπου αυτά είναι σημαντικά.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση
Η μεταγενέστερη της αρχικής αναγνώρισης επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων εξαρτάται από την κατηγορία στην οποία έχουν ταξινομηθεί. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων επιμετρώνται στην εύλογη αξία και οι μεταβολές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

Τα δάνεια της Εταιρείας ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εκτός εάν η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων.

Παύση αναγνώρισης
Η οικονομική οντότητα παύει να αναγνωρίζει χρηματοοικονομική υποχρέωση (ή μέρος αυτής) στις οικονομικές της καταστάσεις όταν, και μόνον όταν, εξοφλείται, δηλαδή, όταν η δέσμευση που καθορίζεται στο συμβόλαιο εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει. Μια ανταλλαγή μεταξύ υφιστάμενου οφειλέτη και δανειστή χρεωστικών τίτλων με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Ομοίως, ουσιώδης τροποποίηση των όρων υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι) αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή ενός τμήματος μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης) που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται σε ένα άλλο μέρος και του ανταλλάγματος που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των μεταβιβαζόμενων εκτός μετρητών περιουσιακών στοιχείων και των αναληφθέντων υποχρεώσεων, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων
Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στις οικονομικές καταστάσεις πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό και υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό.

3.5 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμούνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη πορεία εργασιών της επιχείρησης, μειωμένη με το υπολογιζόμενο κόστος που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση.

Το κόστος κτήσεως των αγοραζόμενων αποθεμάτων υπολογίζεται με βάση τη μέθοδο FIFO. Το κόστος των αποθεμάτων δεν περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά έξοδα.

Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα, άχρηστα και αποθέματα με πολύ χαμηλή κυκλοφοριακή ταχύτητα. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημίες από αποθέματα καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων κατά την περίοδο που προκύπτουν.

Η Εταιρεία παρακολουθεί σε μηνιαία βάση την αξία των αποθεμάτων και αναπροσαρμόζει ανάλογα με την ημερομηνία λήξης των αποθεμάτων την πρόβλεψη απαξίωσης του αποθέματος.

Σε τριμηνιαία βάση η εταιρεία προβαίνει σε απογραφή του τελικού αποθέματος, και τυχόν αποκλίσεις αποτυπώνονται στο κόστος πωλήσεων.

Μία φορά το χρόνο η εταιρεία προβαίνει σε καταστροφή αποθεμάτων, που έχουν μερικώς καταστραφεί ή δεν μπορούν να διατεθούν προς πώληση.

3.6 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι βραχυπρόθεσμοι λογαριασμοί απαιτήσεων, οι οποίοι γενικά έχουν πίστωση 0-120 ημέρες, εμφανίζονται στην ονομαστική τους αξία, μετά από προβλέψεις για τυχόν μη εισπρακτέα υπόλοιπα ενώ οι μακροπρόθεσμοι λογαριασμοί απαιτήσεων αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Στις ημερομηνίες αναφοράς δεν υπάρχουν μακροπρόθεσμες απαιτήσεις πέραν των δοσμένων εγγυήσεων.

Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις διενεργείται όταν δεν είναι πλέον πιθανή η είσπραξη ολόκληρου του οφειλόμενου ποσού. Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων ώστε να αντανακλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων πελατών χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως δαπάνη στα έξοδα διάθεσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Ο πιστωτικός έλεγχος πραγματοποιείται καθημερινά, προκειμένου να μην εκτελούνται νέες παραγγελίες για πελάτες οι οποίοι έχουν υπερβεί τα πιστωτικά τους όρια.

Σε μηνιαία βάση παρακολουθείται ο μέσος όρος ημερών εισπράξεως των απαιτήσεων, ενώ σε τριμηνιαία βάση παρακολουθείται η ενηλικίωση των υπολοίπων των απαιτήσεων ανά πελάτη και κανάλι διανομής και αναπροσαρμόζεται η πρόβλεψη επισφαλών πελατών αναλόγως.

Μεταγενέστερες ανακτήσεις ποσών για τα οποία είχε σχηματιστεί πρόβλεψη πιστώνονται στα λειτουργικά έξοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

3.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστότητας και χαμηλού ρίσκου. Τα στοιχεία των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων έχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής στην αξία.

3.8 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει την ονομαστική αξία των κοινών μετοχών της Εταιρείας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία. Κάθε κόστος συναλλαγής σχετιζόμενο με την έκδοση των μετοχών καθώς και οποιοδήποτε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος προκύψει εμφανίζονται μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων.

3.9 Αποθεματικά

Τα αποθεματικά της εταιρείας διακρίνονται σε:

1. **Τακτικό αποθεματικό**: Σύμφωνα με την Ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίσουν το 5% σαν τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτό φτάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού τους κεφαλαίου. Κατά τη διάρκεια της ζωής της Εταιρείας απαγορεύεται η διανομή του τακτικού αποθεματικού.

2. **Αποθεματικό δικαιωμάτων προαίρεσης:** Πρόκειται για αποθεματικό που σχηματίζεται βάσει των δεδουλευμένων δαπανών για παροχές σε διευθυντικά στελέχη της εταιρείας αναφορικά με το πρόγραμμα Warrants – Shares – SARs.

3.10 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, είναι πιθανή μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη και το ποσό της σχετικής δέσμευσης μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία. Όταν η Εταιρεία αναμένει μια πρόβλεψη να καλυφθεί με αποζημίωση, π.χ. από ένα ασφαλιστικό συμβόλαιο, και υπάρχει απόλυτη βεβαιότητα για την είσπραξη της τότε η συγκεκριμένη αποζημίωση καταχωρείται ως ξεχωριστή απαίτηση.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τη παρούσα αξία του εξόδου που αναμένεται να χρειαστεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης. Αν η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με έναν συντελεστή προ φόρων ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος, και όπου κρίνεται απαραίτητο, τους κινδύνους που σχετίζονται συγκεκριμένα με την υποχρέωση.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

3.11 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές αποχώρησης προς το προσωπικό), σε χρήμα και σε είδος, αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

Τυχόν ανεξόφλητο ποσό, καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η Εταιρεία αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο), μόνο κατά την έκταση που η προκαταβολή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων παροχών

Σύμφωνα με τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας η Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες λόγω συνταξιοδότησης υπαλλήλους της, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας και το ύψος των αποδοχών. Το πρόγραμμα θεωρείται πρόγραμμα καθορισμένων παροχών.

Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών, ορίζεται το πρόγραμμα στο οποίο οι παροχές καθορίζονται με βάση συγκεκριμένες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας ή ο μισθός. Η υποχρέωση που καταχωρείται στις οικονομικές καταστάσεις για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method).

Τα καθαρά κόστη συνταξιοδότησης της περιόδου συμπεριλαμβάνονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και αποτελούνται από την παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, και τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες τα οποία καταχωρούνται απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και δε μεταφέρονται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερη περίοδο.

Πρόγραμμα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών
Το προσωπικό της Εταιρείας καλύπτεται κυρίως από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα που αφορά στον ιδιωτικό τομέα που χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος του μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρεία. Κατά την συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους συνταξιούχους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα. Οι εν λόγω εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες και τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση.

Επίσης, η Εταιρεία διαθέτει συνταξιοδοτικό πρόγραμμα για τους εργαζομένους της με ασφαλιστική εταιρεία. Κατά την συνταξιοδότηση ή αποχώρηση του υπαλλήλου από την εταιρεία η ασφαλιστική εταιρεία είναι υπεύθυνη για την καταβολή της αποζημίωσης συνταξιοδότησης στους δικαιούχους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα. Οι εν λόγω εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες και τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση.

Δικαιώματα προαίρεσης
Η μητρική της Lundbeck Hellas διαθέτει πρόγραμμα για Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών της Μητρικής σε συγκεκριμένα διευθυντικά στελέχη (Warrants – Shares – SARs). Οι εν λόγω παροχές ωριμάζουν με την πάροδο συγκεκριμένου χρονικού διαστήματος. Το διάστημα αυτό η εταιρεία σχηματίζει συγκεκριμένο αποθεματικό για τις παροχές αυτές με χρέωση των αποτελεσμάτων.
Με την ωρίμανση των παραπάνω δικαιωμάτων η μητρική τιμολογεί την εταιρεία και το αποθεματικό αναπροσαρμόζεται ανάλογα.

Παροχές για την έξοδο από την υπηρεσία
Οι παροχές τερματισμού προκύπτουν είτε από απόφαση της οικονομικής οντότητας να τερματίσει την απασχόληση ενός εργαζομένου, είτε από απόφαση του εργαζομένου να δεχθεί προσφορά παροχών από την οντότητα σε αντάλλαγμα του τερματισμού της απασχόλησης.

Η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει τις παροχές τερματισμού της απασχόλησης ως υποχρέωση και έξοδο κατά την προγενέστερη μεταξύ των ακόλουθων ημερομηνιών:

- όταν η οικονομική οντότητα δεν δύναται πλέον να αποσύρει την προσφορά των εν λόγω παροχών·
- Όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει κόστος αναδιάρθρωσης και συνεπάγεται την καταβολή παροχών τερματισμού της απασχόλησης

3.12 Φορολογία εισοδήματος (Τρέχουσα και Αναβαλλόμενη)
Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος, υπολογίζονται βάσει των σχετικών κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά, φόρο επί των φορολογητέων κερδών της Εταιρείας, όπως αναμορφώνονται σύμφωνα με τις απαιτήσεις του φορολογικού νόμου, και υπολογίζονται με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method), βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου που θα ισχύουν κατά τον χρόνο καταλογισμού τους, σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Οι αναμενόμενες φορολογικές επιπτώσεις από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές προσδιορίζονται και εμφανίζονται είτε ως μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Εάν ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προκύπτει από την αρχική καταχώρηση ενός στοιχείου ενεργητικού ή υποχρεώσεων σε συναλλαγή άλλη εκτός από εκείνη της συνένωσης επιχειρήσεων, και κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε τα λογιστικά ούτε τα φορολογητέα κέρδη και ζημίες δεν λαμβάνεται υπόψη και δεν αναγνωρίζεται.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές, τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές και τα μεταφερόμενα δικαιώματα αφορολόγητης έκπτωσης επενδυτικών νόμων κατά την έκταση που πιθανολογείται ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου οι εκπεστέες προσωρινές διαφορές, οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες και τα μεταφερόμενα δικαιώματα αφορολόγητης έκπτωσης επενδυτικών νόμων μπορεί να αξιοποιηθούν.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί ή ουσιωδώς θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι περισσότερες μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν έξοδο στα αποτελέσματα. Μόνο μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις που σχετίζονται με μεταβολή στην αξία της απαίτησης ή υποχρέωσης που χρεώνεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια χρεώνονται ή πιστώνονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

3.13 Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται, όταν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην οικονομική οντότητα και αυτά τα οφέλη μπορεί να επιμετρηθούν με αξιοπιστία. Τα έσοδα από την πώληση αγαθών αποτιμώνται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου ανταλλάγματος, μετά την αφαίρεση τυχόν επιστροφών και λαμβάνοντας υπόψη, ως προς το ποσό, κάθε είδους έκπτωση που παρέχει η Εταιρεία . Κατά τις ημερομηνίες σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, λογίζονται τα δεδουλευμένα και μη τιμολογημένα έσοδα πάσης φύσεως από την παροχή των υπηρεσιών στην περίοδο που αφορούν (έσοδα από παροχή υπηρεσιών ή από κεφάλαια κ.λ.π.).

Οι απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο (Ε.Σ.Υ. και Ε.Ο.Π.Υ.Υ.) παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις μειωμένες κατά το ποσό των δεδουλευμένων εξόδων που σχετίζονται με τις επιστροφές (rebates) προς τους Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης και τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. καθώς και των δεδουλευμένων εξόδων για αυτόματες επιστροφές (claw back) για τα οποία λαμβάνονται από το Υπουργείο Υγείας οι σχετικές ειδοποιήσεις / εκκαθαρίσεις (memos).
Επίσης, η Εταιρεία περιλαμβάνει αφαιρετικά του κύκλου εργασιών της όλες τις επιβαρύνσεις που σχετίζονται με τις επιστροφές (rebates) προς τους Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης και τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. καθώς και τις προβλέψεις για αυτόματες επιστροφές (claw back). Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Σημείωση 5.

Έσοδα από την πώληση αγαθών, λογίζονται όταν η επιχείρηση έχει μεταβιβάσει στον αγοραστή όλους τους ουσιαστικούς κινδύνους και ωφέλειες που απορρέουν από την κυριότητα των αγαθών και η είσπραξη των αντίστοιχων ποσών είναι βέβαιη.

Έσοδα από παροχή υπηρεσιών καταχωρούνται όταν το ποσό του εσόδου και τα αντίστοιχα κόστη μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα, τα οικονομικά οφέλη πιθανολογείται ότι θα εισρεύσουν στην επιχείρηση και το στάδιο ολοκλήρωσης της συναλλαγής κατά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

Έσοδα από τόκους λογίζονται βάση μιας χρονικής αναλογίας, που προσδιορίζεται από την πραγματική απόδοση του περιουσιακού στοιχείου.

3.14 Αναγνώριση Εξόδων
Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση.

3.15 Διανομή Μερισμάτων
Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους της Εταιρείας αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

3.16 Μισθώσεις
Η Εταιρεία ως Μισθωτής: Συμφωνίες μισθώσεων όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσης ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.
Όλες οι μισθώσεις της Εταιρείας είναι λειτουργικές.

4. Πρώτη Εφαρμογή: Συμφωνία Χρηματοοικονομικής θέσης και Αποτελεσμάτων Χρήσης μεταξύ ΕΓΛΣ - Κ.Ν. 2190/1920 και ΔΠΧΑ

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν συνοπτικά την επίδραση των σημαντικότερων εγγραφών προσαρμογής επί των Ιδίων Κεφαλαίων την 1 Δεκεμβρίου 2014 και την 31 Δεκεμβρίου 2014 και επί των αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014, οι οποίες εφαρμόσθηκαν επί των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας με βάση τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα, προκειμένου αυτές να προσαρμοστούν στα ΔΠΧΑ. Επίσης παρατίθενται εξηγήσεις για τις σημαντικές μεταβολές που επήλθαν στις οικονομικές καταστάσεις που είχαν συνταχθεί με βάση τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα από την εφαρμογή των ΔΠΧΑ.

Συμφωνία Χρηματοοικονομικής θέσης κατά την 1 Ιανουαρίου 2014 (ημερομηνία μετάβασης)

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ		01.01.2014		
	Σημ.	Ν. 2190/1920 - ΕΓΛΣ	Μετάπτωση στα ΔΠΧΑ	ΔΠΧΑ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	1	168.510,74	-3.373,73	165.137,01
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		0,13	-0,13	0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		110.733,30	0,00	110.733,30
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	2	0,00	1.619.850,52	1.619.850,52
Σύνολο μη κυκλοφορούντος Ενεργητικού		**279.244,17**	**1.616.476,66**	**1.895.720,83**
Εμπορεύματα		3.329.971,64	0,00	3.329.971,64
Εμπορικές απαιτήσεις		6.848.281,41	0,00	6.848.281,41
Λοιπές απαιτήσεις	3	7.423.219,51	-6.059.888,89	1.363.330,62
Απαίτηση από φόρο εισοδήματος	3	0,00	33.410,66	33.410,66
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		3.042.332,92	0,00	3.042.332,92
Σύνολο κυκλοφορούντος Ενεργητικού		**20.643.805,48**	**-6.026.478,23**	**14.617.327,25**
Σύνολο Ενεργητικού		**20.923.049,65**	**-4.410.001,57**	**16.513.048,08**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μετοχικό κεφάλαιο		210.000,00	0,00	210.000,00
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		5.316.045,49	0,00	5.316.045,49
Λοιπά αποθεματικά	4	70.000,00	235.181,25	305.181,25
Αποτελέσματα εις νέον		0,00	3.005.581,96	3.005.581,96
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**5.596.045,49**	**3.240.763,21**	**8.836.808,70**
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό		444.470,30	0,00	444.470,30
Λοιπές προβλέψεις	3	4.487.363,01	-4.487.363,01	0,00
Εμπορικές υποχρεώσεις	3	6.430.371,18	-5.677.132,72	753.238,46
Λοιπές υποχρεώσεις	3	3.635.420,95	2.843.109,66	6.478.530,61
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	3	329.378,72	-329.378,72	0,00
Σύνολο Υποχρεώσεων		**15.327.004,16**	**-7.650.764,79**	**7.676.239,37**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**20.923.049,65**	**-4.410.001,57**	**16.513.048,08**

LUNDBECK HELLAS S.A.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Συμφωνία Χρηματοοικονομική θέσης κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014 (συγκριτική περίοδος)

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ		31.12.2014		
	Σημ.	Ν. 2190/1920 - ΕΓΛΣ	Μετάπτωση στα ΔΠΧΑ	ΔΠΧΑ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	1	152.690,83	-6.344,78	146.346,05
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		0,13	-0,13	0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		111.252,50	0,00	111.252,50
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	2	0,00	1.135.324,53	1.135.324,53
Σύνολο μη κυκλοφορούντος Ενεργητικού		**263.943,46**	**1.128.979,62**	**1.392.923,08**
Εμπορεύματα		8.527.582,15	0,00	8.527.582,15
Εμπορικές απαιτήσεις	3	8.865.465,15	-226.847,09	8.638.618,06
Λοιπές απαιτήσεις	3	3.627.788,33	-1.638.852,76	1.988.935,57
Απαίτηση από φόρο εισοδήματος	3	0,00	362.789,38	362.789,38
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		4.195.456,91	0,00	4.195.456,91
Σύνολο κυκλοφορούντος Ενεργητικού		**25.216.292,54**	**-1.865.699,85**	**23.713.382,07**
Σύνολο ενεργητικού		**25.480.236,00**	**-373.930,85**	**25.106.305,15**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μετοχικό κεφάλαιο		210.000,00	0,00	210.000,00
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		5.316.045,49	0,00	5.316.045,49
Λοιπά αποθεματικά	4	70.000,00	212.704,12	282.704,12
Αποτελέσματα εις νέον		0,00	2.786.726,06	2.786.726,06
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**5.596.045,49**	**2.999.430,18**	**8.595.475,67**
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό		623.883,46	0,00	623.883,46
Λοιπές προβλέψεις	3	5.387.003,67	-5.387.003,67	0,00
Εμπορικές υποχρεώσεις	3	10.122.880,08	-1.276.063,38	8.846.816,70
Λοιπές υποχρεώσεις	3	3.750.423,30	3.289.706,01	7.040.129,31
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος		0,00	0,00	0,00
Σύνολο Υποχρεώσεων		**19.884.190,51**	**-3.373.361,04**	**16.510.829,47**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**25.480.236,00**	**-373.930,85**	**25.106.305,15**

LUNDBECK HELLAS S.A.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Συμφωνία Συνολικών Εισοδημάτων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014 (συγκριτική περίοδος)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ		01.01 - 31.12.2014		
	Σημ.	Ν. 2190/1920 - ΕΓΛΣ	Μετάπτωση στα ΔΠΧΑ	ΔΠΧΑ
Κύκλος εργασιών	5, 3	47.993.513,93	-3.621.135,20	44.372.378,73
Κόστος πωλήσεων		-34.777.817,15	0,00	-34.777.817,15
Μικτό αποτέλεσμα		**13.215.696,78**	**-3.621.135,20**	**9.594.561,58**
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	3	37.917,63	3.572.124,92	3.610.042,55
Έξοδα διοίκησης	6	-1.342.169,40	-541.611,46	-1.883.780,86
Έξοδα διάθεσης	6	-9.755.871,65	728.996,77	-9.026.874,88
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης		-301.873,39	-6,96	-301.880,35
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		**1.853.699,97**	**138.368,07**	**1.992.068,04**
Χρηματοοικονομικά έσοδα		37.822,49	0,00	37.822,49
Χρηματοοικονομικά έξοδα		-21.071,89	0,00	-21.071,89
Κέρδος εκμετάλλευσης		**1.870.450,57**	**138.368,07**	**2.008.818,65**
Φόρος Εισοδήματος		0,00	-515.430,11	-515.430,11
Κέρδη μετά φόρων	2	**1.870.450,57**	**-377.062,03**	**1.493.388,54**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα				
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:				
Αναλογιστικά κέρδη και (ζημίες) επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών		0,00	-118.862,00	-118.862,00
Φόρος που αντιστοιχεί σε στοιχεία του λοιπού συνολικού εισοδήματος		0,00	30.904,12	30.904,12
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) της χρήσης, καθαρά από φόρους	7	**0,00**	**-87.957,88**	**-87.957,88**
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα / (ζημίες) της χρήσης, καθαρά από φόρους		**1.870.450,57**	**-465.019,91**	**1.405.430,66**

Οι κυριότερες εγγραφές προσαρμογής αναλύονται παρακάτω:

1. **Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία**
Το κονδύλι αναπροσαρμόστηκε καθώς οι αποσβέσεις υπολογίστηκαν βάσει της αναθεωρημένης ωφέλιμης ζωής τους όπως αναφέρεται και παραπάνω (παράγραφος 3.2).

2. ***Αναβαλλόμενοι Φόροι Εισοδήματος:***
Οι προηγούμενες λογιστικές διατάξεις δεν προέβλεπαν την αναγνώριση απαιτήσεων ή υποχρεώσεων από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος. Με βάση τα ΔΠΧΑ οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται για τις προσωρινές διαφορές μεταξύ των λογιστικών αξιών και της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού καθώς επίσης επί των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών, χρησιμοποιώντας το θεσπισμένο φορολογικό συντελεστή.

3. ***Εγγραφές ανακατάταξης/αναταξινόμησης***
Διάφορες εγγραφές ανακατάταξης πραγματοποιήθηκαν ούτως ώστε οι Καταστάσεις Οικονομικής Θέσης να είναι σε συμφωνία με τον τρόπο παρουσίασης των ΔΠΧΑ. Οι κυριότερες εγγραφές είναι οι ακόλουθες:

α. Λοιπές απαιτήσεις
Στο συγκεκριμένο κονδύλι η εγγραφή αφορά αντιλογισμό της προκαταβολής φόρου εισοδήματος για την επόμενη χρήση, που εμφανίζεται στους ισολογισμούς της ημερομηνίας μετάβασης (01.01.2014) και της συγκριτικής περιόδου (31.12.2014). Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ε.Γ.Λ.Σ, η Εταιρεία εμφάνιζε τα εν λόγω ποσά ως στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού αντίστοιχα.

Επιπλέον απαιτείται διακριτή απεικόνιση της απαίτησης από φόρο εισοδήματος.

β. Λοιπές υποχρεώσεις και Αποτελέσματα εις Νέον

Τα προτεινόμενα ποσά για διανεμόμενα μερίσματα που εμφανίσθηκαν στον Πίνακα Διάθεσης Αποτελεσμάτων στις συγκριτικές οικονομικές καταστάσεις βάσει ΕΓΛΣ – Κ.Ν. 2190/1920, μεταφέρθηκαν σε αύξηση των αποτελεσμάτων εις νέο την ημερομηνία μετάβασης καθώς τα ποσά αυτά αναγνωρίζονται με την έγκρισή τους από τη Γενική συνέλευση των μετόχων εντός της επόμενης χρήσης.

γ. Λοιπές υποχρεώσεις και εμπορικές απαιτήσεις

Διενεργήθηκε εγγραφή συμψηφισμού της βεβαιωμένης υποχρέωσης για clawback με απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο.

δ. Κύκλος εργασιών και Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

Αναταξινόμηση των εσόδων από επαναχρέωση δαπανών προς τη μητρική εταιρεία.

ε. Λοιπές απαιτήσεις και Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι απαιτήσεις κατά και οι υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις συμψηφίζονται, καθώς πληρούν τα κριτήρια συμψηφισμού βάσει των ΔΠΧΑ.

στ. Λοιπές προβλέψεις και Λοιπές υποχρεώσεις

Οι δεδουλευμένες δαπάνες για bonus προσωπικού, επιστροφές πωλήσεων και rebates-clawback απεικονίζονται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

4. ***Λοιπά αποθεματικά***
Διενεργήθηκε εγγραφή καταχώρισης του αποθεματικού δικαιωμάτων προαίρεσης κατά την ημερομηνία μετάβασης και τη συγκριτικής περίοδο.

5. ***Κύκλος εργασιών***
Το κονδύλι αναπροσαρμόστηκε καθώς η πρόβλεψη επιστροφών πωλήσεων παρουσιάστηκε αφαιρετικά των πωλήσεων.

6. ***Έξοδα λειτουργιών διοίκησης και διάθεσης***
Τα κονδύλια αναπροσαρμόστηκαν καθώς μερίστηκαν οι εγγραφές προσαρμογής που είχαν επίπτωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

7. ***Λοιπά συνολικά εισοδήματα***
Οι προηγούμενες λογιστικές διατάξεις δεν προέβλεπαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης την ύπαρξη λοιπών συνολικών εισοδημάτων και τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες καταχωρούντο στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Με βάση τα ΔΠΧΑ τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες καταχωρούνται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα καθαρά από φόρους.

Συμφωνία Καθαρής Θέσης κατά την 1η Ιανουαρίου 2014 (Ημερομηνία Μετάβασης) και την 31η Δεκεμβρίου 2014 (Συγκριτική περίοδος)

	1η Ιανουαρίου 2014	31η Δεκεμβρίου 2014
Καθαρή θέση Ν.2190/1920	5.596.045,49	5.596.045,49
Μετάπτωση στα ΔΠΧΑ		
Διαγραφή εξόδων πρώτης εγκατάστασης	(0,13)	(0,13)
Χρονική τακτοποίηση μερίσματος χρήσης 2013	1.624.286,56	0,00
Χρονική τακτοποίηση μερίσματος χρήσης 2014	0,00	1.870.450,57
Αναγνώριση διαφοράς λογιστικής αξίας παγίων μεταξύ Ε.Γ.Λ.Σ. & ΔΠΧΑ	(3.373,73)	(6.344,78)
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φόρων	1.619.850,52	1.135.324,53
Καθαρή θέση ΔΠΧΑ	8.836.808,71	8.595.475,68

5. Έσοδα / Έξοδα

α) Καθαρός κύκλος εργασιών

Οι πωλήσεις αναλύονται ως εξής:

	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Πωλήσεις εμπορευμάτων εσωτερικού	49.715.592,14	52.124.786,97
Πωλήσεις εμπορευμάτων εξωτερικού	2.571.194,45	2.360.929,48
Επιστροφές πωλήσεων	-997.960,95	-410.263,67
Εκπτώσεις πωλήσεων	-2.275.176,86	-2.413.186,24
Εκπτώσεις προς ασφαλιστικά ταμεία	-8.460.203,98	-7.289.887,81
Σύνολο	**40.553.444,80**	**44.372.378,73**

β) Κόστος πωλήσεων, έξοδα διοίκησης και έξοδα διάθεσης

Οι λογαριασμοί εξόδων έχουν μερισθεί στο κόστος πωλήσεων και στις λειτουργίες διοίκησης και διάθεσης ως εξής:

Κατηγορία	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Κόστος Πωλήσεων (β1)	32.746.355,44	34.777.817,15
Έξοδα Διοίκησης (β2)	1.841.131,82	1.883.780,86
Εξοδα Διάθεσης (β3)	13.209.372,40	9.026.874,88
Σύνολο	**47.796.859,66**	**45.688.472,89**

β1) Κόστος πωλήσεων	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Απόθεμα έναρξης	8.620.127,36	3.392.338,71
Αγορές	34.671.812,60	40.510.655,53
Καταστροφές - Αυτοπαραδόσεις - Λοιπά	(796.640,04)	(505.049,73)
Απόθεμα Λήξης	9.748.944,48	8.620.127,36
Σύνολο	**32.746.355,44**	**34.777.817,15**

β2) Έξοδα διοίκησης	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	940.264,18	863.031,04
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	217.250,23	208.237,22
Παροχές τρίτων	406.697,95	404.942,12
Φόροι - τέλη	34.962,86	57.256,22
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	22.557,88	20.001,40
Προβλέψεις	134.278,44	191.441,43
Διάφορα έξοδα	85.120,28	138.871,43
Σύνολο	**1.841.131,82**	**1.883.780,86**

β3) Έξοδα διάθεσης	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	3.056.137,53	3.101.661,00
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	7.595.884,79	3.589.041,58
Λοιπές παροχές τρίτων	424.836,71	407.252,98
Φόροι - τέλη	39.972,77	20.968,92
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	1.353,28	40.076,21
Προβλέψεις	721.777,19	601.964,32
Διάφορα έξοδα	1.369.410,13	1.265.909,87
Σύνολο	**13.209.372,40**	**9.026.874,88**

β4) Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Μισθοί και ημερομίσθια	2.790.684,27	2.811.598,84
Εργοδοτικές εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία	684.320,64	695.702,20
Παρεπόμενες Παροχές	375.000,83	386.252,38
Αποζημίωση απόλυσης	94.037,23	0,00
Άλλες Παροχές	52.358,74	71.138,61
Λοιπές προβλέψεις	0,00	0,00
Σύνολο	**3.996.401,71**	**3.964.692,03**

β5) Αποσβέσεις

	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Αποσβέσεις ακινήτων	18.522,61	18.522,61
Αποσβέσεις λοιπού εξοπλισμού	5.388,55	41.555,00
Σύνολο	**23.911,16**	**60.077,61**

γ) Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

Το κονδύλι στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Επιδοτήσεις από ΟΑΕΔ	0,00	19.626,80
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	9.034,64	18.284,48
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	177,93	7,17
Κέρδη από εκποίηση παγίων	1.504,57	0,00
Λοιπά έσοδα	1.409,63	6,35
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	4.650.384,44	3.572.117,75
Σύνολο	**4.662.511,21**	**3.610.042,55**

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αφορούν κυρίως έσοδα από επανατιμολόγησης εξόδων προώθησης πωλήσεων.

δ) Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης

Το κονδύλι στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Ζημιές από καταστροφές εμπορευμάτων	202.193,99	188.448,08
Προβλέψεις υποτίμησης εμπορευμάτων	253.005,38	55.609,02
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	164.101,89	38.589,78
Έξοδα προηγουμένων χρήσεων	13.845,82	13.574,83
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	147,89	940,22
Λοιπά έξοδα	3.043,55	4.718,42
Σύνολο	**636.338,52**	**301.880,35**

ε) *Χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα*

Χρηματοοικονομικά έσοδα

	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Τόκοι καταθετικών λογαριασμών	5.519,44	16.631,54
Λοιποί πιστωτικοί τόκοι	0,00	16.235,27
Έκπτωση εξόφλησης φόρου	0,00	4.955,68
Σύνολο	**5.519,44**	**37.822,49**

Χρηματοοικονομικά έξοδα

	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Τόκοι πιστωτικών καρτών	84,07	10,42
Τόκοι βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	15.426,45	10.506,60
Λοιπά τραπεζικά έξοδα	15.929,50	10.554,87
Σύνολο	**31.440,02**	**21.071,89**

6. Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

Ο φόρος εισοδήματος που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων της Εταιρείας αναλύεται ως ακολούθως:

Φόρος εισοδήματος στην κατάσταση αποτελεσμάτων	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Τρέχων φόρος εισοδήματος χρήσης (έσοδο)/έξοδο	262.448,48	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος χρήσης (έσοδο)/έξοδο	(1.122.072,60)	515.430,11
Σύνολο	**(859.624,12)**	**515.430,11**

Φόρος εισοδήματος στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα

	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Φόρος έξοδο/(έσοδο) που αντιστοιχεί στα αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) παροχών αποζημίωσης προσωπικού	4.266,19	(30.904,12)
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	**4.266,19**	**(30.904,12)**

Με τις διατάξεις της παραγράφου 4 του άρθρου 1 του νόμου 4334/2015 αυξάνεται από 26% σε 29% ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα της παραγράφου 1 του άρθρου 58 του ν.4172/2013 που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία. Οι διατάξεις αυτές ισχύουν για τα κέρδη που προκύπτουν στα φορολογικά έτη που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2015 και μετά.

Η Εταιρεία λαμβάνοντας υπόψη τους νέους φορολογικούς συντελεστές και σύμφωνα με το ΔΛΠ 12, έχει αναπροσαρμόσει την αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζοντας τη διαφορά ως (έσοδο)/ έξοδο από φόρο εισοδήματος στα αποτελέσματα και στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η συμφωνία μεταξύ του ονομαστικού και του πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων εισοδήματος	(3.243.162,75)	2.008.818,65
Φόρος εισοδήματος υπολογισμένος με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή (2015: 29%, 2014 26%)	(940.517,20)	522.292,85
Επίδραση μόνιμων διαφορών	210.413,06	(6.862,73)
Επίδραση από αλλαγή φορολογικών συντελεστών	(129.519,99)	0,00
Σύνολο επιβάρυνσης φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	**(859.624,12)**	**515.430,11**

Οι φορολογικές δηλώσεις υποβάλλονται κάθε χρόνο, αναπροσαρμόζοντας τα λογιστικά κέρδη με τις φορολογικές διαφορές δήλωσης, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που αναφέρονται σ' αυτές θεωρούνται προσωρινές μέχρι τη διενέργεια φορολογικού ελέγχου από τις φορολογικές αρχές και την έκδοση της σχετικής έκθεσης με την οποία οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται. Φορολογικές ζημιές που μεταφέρονται από προηγούμενες χρήσεις, στο βαθμό που είναι αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφισθούν με τα κέρδη των πέντε επόμενων χρήσεων που ακολουθούν.

Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, υπολογίζονται σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές χρησιμοποιώντας τον φορολογικό συντελεστή που θα ισχύει κατά την χρήση που ένα περιουσιακό στοιχείο πραγματοποιείται ή μια υποχρέωση διακανονίζεται, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων.

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος έχει ως εξής:

Απαίτηση 1η Ιανουαρίου 2014	**1.619.850,52**
(Χρέωση) / Πίστωση στα αποτελέσματα χρήσεως	(515.430,11)
(Χρέωση) / Πίστωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	30.904,12
Απαίτηση 31η Δεκεμβρίου 2014	**1.135.324,53**
(Χρέωση) / Πίστωση στα αποτελέσματα χρήσεως	1.122.072,60
(Χρέωση) / Πίστωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(4.266,19)
Απαίτηση 31η Δεκεμβρίου 2015	**2.253.130,94**

Η χρέωση για αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσεως και η αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης, αφορά στις προσωρινές φορολογικές διαφορές που προκύπτουν κυρίως από λογισθέντα έσοδα-κέρδη τα οποία θα φορολογηθούν σε μελλοντικό χρόνο. Η πίστωση για αναβαλλόμενους φόρους στα αποτελέσματα χρήσεως και η αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης αφορά κυρίως προσωρινές φορολογικές διαφορές που προκύπτουν από συγκεκριμένες προβλέψεις, οι οποίες είναι φορολογικά εκπεστέες κατά την πραγματοποίησή τους σε επόμενες χρήσεις.

Χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα αναβαλλόμενης φορολογίας συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αφορούν σε φόρους εισοδήματος εισπραττόμενους από την ίδια φορολογική αρχή.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος ενεργητικού και παθητικού της Εταιρείας προέρχονται από τα ακόλουθα στοιχεία:

Αναβαλλόμενες Φορολογικές απαιτήσεις

	Αποσβέσεις Ενσωμάτων Παγίων Στοιχείων	Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	Λοιπές προβλέψεις	Δεδουλευμένα έξοδα	Δικαιώματα προαίρεσης μετοχών	Μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες	Σύνολο
01.01.2014	877,20	115.562,28	1.434.497,07	7.766,84	61.147,13	0,00	**1.619.850,52**
(Χρεώση)/πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	772,53	15.743,30	(549.996,30)	(7.123,55)	12.355,95	12.817,97	(515.430,10)
(Χρέωση)/πίστωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	30.904,12	-	-	-	-	30.904,12
31.12.2014	1.649,73	162.209,70	884.500,77	643,29	73.503,08	12.817,97	**1.135.324,54**
(Χρεώση)/πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	933,08	34.251,67	1.131.300,07	12.166,72	(43.760,97)	(12.817,97)	1.122.072,60
(Χρέωση)/πίστωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	(4.266,19)	-	-	-	-	(4.266,19)
31.12.2015	2.582,81	192.195,18	2.015.800,84	12.810,00	29.742,11	0,00	**2.253.130,94**

7. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

	Κτίρια - εγκαταστάσεις κτιρίων σε ακίνητα τρίτων	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσης			
01.01.2014	**212.397,94**	**275.937,33**	**488.335,27**
Προσθήκες	0,00	41.286,71	41.286,71
Μειώσεις	0,00	-2.518,06	-2.518,06
31.12.2014	**212.397,94**	**314.705,98**	**527.103,92**
Προσθήκες	0,00	5.142,62	**5.142,62**
Μειώσεις	0,00	-33.131,10	**-33.131,10**
31.12.2015	**212.397,94**	**286.717,50**	**499.115,44**
Σωρευμένες αποσβέσεις			
01.01.2014	**-48.290,40**	**-274.907,86**	**-323.198,26**
Αποσβέσεις χρήσης	-18.522,61	-41.555,00	**-60.077,61**
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	2.518,00	**2.518,00**
31.12.2014	**-66.813,01**	**-313.944,86**	**-380.757,87**
Αποσβέσεις χρήσης	-18.522,61	-5.388,55	**-23.911,16**
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	32.616,86	**32.616,86**
31.12.2015	**-85.335,62**	**-286.716,55**	**-372.052,17**
Αναπόσβεστη αξία			
31.12.2015	**127.062,32**	**0,95**	**127.063,27**
31.12.2014	**145.584,93**	**761,12**	**146.346,05**
01.01.2014	**164.107,54**	**1.029,47**	**165.137,01**

Επί των ενσώματων ακινητοποιήσεων της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη ή άλλου είδους δεσμεύσεις.

Η εταιρεία καλύπτεται από Global agreement που έχει συνάψει η μητρική για όλες τις θυγατρικές της με ασφαλιστικές εταιρείες, για την κάλυψη κινδύνων όπως:

- Property Damage and Business Interruption Insurance (PD/BI)
- Marine Cargo Insurance

Το Property Damage and Business Interruption Insurance καλύπτει πάγια περιουσιακά στοιχεία της Εταιρεία και τον τεχνολογικό εξοπλισμό της

Για τις ενσώματες ακινητοποιήσεις πραγματοποιείται έλεγχος απομείωσης, όταν τα γεγονότα και οι συνθήκες υποδεικνύουν ότι η αναπόσβεστη αξία τους μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμη. Εάν η αναπόσβεστη αξία των παγίων στοιχείων υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους, το επιπλέον ποσό αφορά ζημία απομείωσης, η οποία καταχωρείται απευθείας ως δαπάνη στα αποτελέσματα. Δεν καταχωρήθηκε ζημία απομείωσης για τις χρήσεις 2015, 2014 και 2013 καθώς η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν υφίστανται ενδείξεις απομείωσης της αξίας των ενσώματων ακινητοποιήσεων.

8. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Δοσμένες εγγυήσεις	111.452,50	111.252,50	110.733,30
Σύνολο	**111.452,50**	**111.252,50**	**110.733,30**

Οι απαιτήσεις αυτές αφορούν σε εγγυήσεις, οι οποίες δεν πρόκειται να εισπραχθούν μέχρι το τέλος της επόμενης χρήσης και οι οποίες έχουν αποτιμηθεί στο κόστος.

9. Εμπορεύματα

Το κονδύλι στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Εμπορεύματα	9.748.944,48	8.620.127,36	3.392.338,71
Μείον: Πρόβλεψη καταστροφής εμπορευμάτων	(1.535.002,63)	(92.545,21)	(62.367,07)
Σύνολο	**8.213.941,85**	**8.527.582,15**	**3.329.971,64**

Η κίνηση της πρόβλεψης καταστροφής εμπορευμάτων έχει ως εξής:

Πρόβλεψη καταστροφής 01.01.2014	62.367,07
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	30.178,14
Αντιλογισμός	0,00
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0,00
Πρόβλεψη καταστροφής 31.12.2014	**92.545,21**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	1.442.457,42
Αντιλογισμός	0,00
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0,00
Πρόβλεψη κατατσροφής 31.12.2015	**1.535.002,63**

10. Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Πελάτες εσωτερικού	4.059.543,85	3.100.590,72	2.916.313,88
Πελάτες εξωτερικού	150.904,02	317.685,75	456.662,50
Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο	528.049,60	583.842,50	630.001,72
Επισφαλείς πελάτες	1.292.401,74	1.294.394,78	1.291.461,69
Επιταγές εισπρακτέες	2.827.060,56	4.953.987,96	3.127.135,49
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	(1.775.985,54)	(1.611.883,65)	(1.573.293,87)
Σύνολο εμπορικών απαιτήσεων	**7.081.974,23**	**8.638.618,06**	**6.848.281,41**

Η κίνηση της πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων έχει ως εξής:

Κίνηση πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων	
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων 01.01.2014	**1.573.293,87**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	38.589,78
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων 31.12.2014	**1.611.883,65**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	164.101,89
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων 31.12.2015	**1.775.985,54**

Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις έχει σχηματιστεί για συγκεκριμένα υπόλοιπα πελατών που έχουν ξεπεράσει την πιστωτική πολιτική της Εταιρείας.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο ο οποίος να προέρχεται από την αδυναμία είσπραξης υπολοίπων πελατών. Στα πλαίσια ελέγχου του πιστωτικού κινδύνου τονίζεται ότι η εταιρεία προβαίνει στο μπλοκάρισμα των πελατών που έχουν υπερβεί την πιστωτική τους περίοδο.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015, η χρονική απεικόνιση των απαιτήσεων από πελάτες έχει ως εξής:

Χρονική απεικόνιση εμπορικών απαιτήσεων

	Μη ληξιπρόθεσμες	1-30 ημέρες	Ληξιπρόθεσμες 31-60 ημέρες	61-90 ημέρες	91-120 ημέρες	121-ημέρες
Κύπρος	150.904,02 €					
ΕΟΠΥΥ	3.028,74 €					6.474,59 €
Στρατιωτικά Νοσοκομεία	26.019,87 €	3.908,29 €	424,50 €	4.899,10 €	9.503,42 €	28.421,11 €
ΝΠΙΔ	4.933,45 €	856,56 €	152,76 €	1.199,88 €	1.624,13 €	18.662,82 €
Ιδιωτικές Κλινικές	7.916,25 €	2.714,39 €	500,51 €	1.554,35 €	181,73 €	8.130,57 €
Νοσοκομεία Ε.Σ.Υ.	428.635,38 €	117.917,23 €	47.407,92 €	157.310,54 €	143.164,23 €	558.151,44 €
W/S	6.031.588,75 €	763.714,53 €	43.400,56 €	19.740,90 €	-42,71 €	39.411,30 €
Σύνολα	**6.653.026,46 €**	**889.111,00 €**	**91.886,25 €**	**184.704,77 €**	**154.430,80 €**	**659.251,83 €**

11. Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων	0,00	0,00	1.291.808,93
Προκατεβλημένοι και παρακρ/μένοι φόροι	68.487,09	29.742,69	0,00
Λογαριασμοί προς απόδοση	504,92	1.227.849,24	4,87
Λοιπές απαιτήσεις	3.756.063,19	719.591,00	65.341,46
Έξοδα επόμενων χρήσεων	3.375,00	11.752,64	6.175,36
Σύνολο	**3.828.430,20**	**1.988.935,57**	**1.363.330,62**

Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων: Η εταιρεία προβαίνει σε έκδοση τιμολογίων υπηρεσιών ανά τρίμηνο προς τη μητρική βάσει συγκεκριμένων συμφωνιών που έχει συνάψει. Εκτός από τα παραπάνω η εταιρεία προβαίνει σε προβλέψεις επαναχρεώσεων εξόδων οι οποίες καταχωρούνται στις Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων. Το παραπάνω υπόλοιπο έχει συμψηφιστεί με τις υποχρεώσεις προς τη μητρική εταιρεία.

Λοιπές απαιτήσεις: Περιλαμβάνουν απαιτήσεις από το προσωπικό για πάγιες προκαταβολές που έχουν δοθεί καθώς και προκαταβολές προμηθευτών. Επιπλέον περιλαμβάνεται στις 31.12.2014 απαίτηση από συνεργαζόμενη εταιρεία του εξωτερικού στα πλαίσια εμπορικών συναλλαγών.

12. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Ταμείο	9.008,82	5.373,59	5.711,91
Καταθέσεις όψεως	3.187.186,20	4.190.083,32	3.036.621,01
Σύνολο	**3.196.195,02**	**4.195.456,91**	**3.042.332,92**

Οι λογαριασμοί καταθέσεων όψεως είναι εκφρασμένοι σε ευρώ και τοκίζονται με τα προσφερόμενα επιτόκια ανάλογα με το ύψος της κατάθεσης και με βάση τα επιτόκια των τραπεζών για υπόλοιπα σε λογαριασμούς όψεως και καταθέσεων. Η τρέχουσα αξία των εν λόγω καταθέσεων όψεως προσεγγίζει τη λογιστική τους αξία λόγω των κυμαινόμενων επιτοκίων και των βραχυπρόθεσμων λήξεών τους.
Τα έσοδα από τόκους τραπεζικών καταθέσεων όψεως ανέρχονται, για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 2014, σε € 5.519,44 και € 16.631,54 αντίστοιχα και συμπεριλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα στις συνημμένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων (σημ. 5ε).

13. Μετοχικό κεφάλαιο και υπέρ το άρτιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015 ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 210.000 αποτελούμενο από 7.000 ονομαστικές μετοχές αξίας € 30 η καθεμία και είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Αριθμός μετοχών	7.000	7.000	7.000
Ονομαστική αξία / μετοχή	30,00 €	30,00 €	30,00 €
Αξία Μετοχικού κεφαλαίου	210.000,00	210.000,00	210.000,00

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Διαφορά Υπέρ το άρτιο	5.316.045,49	5.316.045,49	5.316.045,49

14. Λοιπά αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Τακτικό αποθεματικό	70.000,00	70.000,00	70.000,00
Αποθεματικό δικαιωμάτων προαίρεσης	102.558,99	212.704,12	235.181,25
Σύνολο	**172.558,99**	**282.704,12**	**305.181,25**

15. Υποχρεώσεις από παροχές σε εργαζόμενους

Ο λογαριασμός στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους	662.742,00	623.883,46	444.470,30

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απόλυσης ή συνταξιοδότησής του. Αν ο εργαζόμενος παραμείνει στην Εταιρεία μέχρι να συνταξιοδοτηθεί κανονικά, δικαιούται ποσό εφάπαξ ίσο με το 40% της αποζημίωσης που θα έπαιρνε αν απολυόταν την ίδια μέρα.

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης προσδιορίσθηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης.

Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν την κίνηση των σχετικών λογαριασμών προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης που παρουσιάζονται στην συνημμένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης την 31 Δεκεμβρίου 2015, 31 Δεκεμβρίου 2014 και την 31 Δεκεμβρίου 2013 και την σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα των χρήσεων 2015 και 2014.

Η κίνηση της πρόβλεψης, αναλύεται ως ακολούθως:

	2015	2014
Καθαρή υποχρέωση 1 Ιανουαρίου	**623.883**	**444.470**
Κόστος τόκων καθορισμένης παροχής	14.661	16.223
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	53.697	44.328
Κόστος περικοπών/διακανονισμών τερματισμού υπηρεσίας	70.399	0,00
Κόστος που καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης	**138.757**	**60.551**
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες	(14.711)	118.862
(Κέρδος)/Ζημία που καταχωρείται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	**(14.711)**	**118.862**
Πληρωθείσες παροχές	-85.187	0,00
Καθαρή υποχρέωση 31 Δεκεμβρίου	**662.742**	**623.883**

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των σχετικών προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού λόγω αποχώρησης έχουν ως εξής:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
	%	%	%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,75%	2.25%	2,50%
Πληθωρισμός	1,75%	1,75%	2,00%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	2,20%	2,35%	3,65%

Η υποχρέωση αποζημίωσης στο προσωπικό εκτίθεται σε αλλαγές στο επίπεδο πληθωρισμού της Ελλάδας, σε κίνδυνο επιτοκίου και σε αλλαγές στο προσδόκιμο ζωής των εργαζομένων.

Η ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας για τις σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές έχει ως ακολούθως:

	Μεταβολή στην υποχρέωση	
Προεξοφλητικό επιτόκιο:	**2015**	**2014**
0,25% Αύξηση	-4,0%	7,9%

Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	**2015**	**2014**
0,25% Αύξηση	4,2%	8,7%

Μέση διάρκεια υποχρέωσης προγράμματος καθορισμένων παροχών:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Μέση διάρκεια υποχρέωσης προγράμματος καθορισμένων παροχών:	16,63	17,52	18,16

16. Λοιπές προβλέψεις

Ο λογαριασμός στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Λοιπές προβλέψεις	3.906.488,31	0,00	0,00
Σύνολο	**3.906.488,31**	**0,00**	**0,00**

17. Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Προμηθευτές Εσωτερικού	0,00	803.175,60	753.238,46
Εμπορικές υποχρεώσεις προς μητρική	7.615.224,06	8.043.641,10	0,00
Σύνολο	**7.615.224,06**	**8.846.816,70**	**753.238,46**

Οι εύλογες αξίες των εμπορικών υποχρεώσεων δεν παρουσιάζονται χωριστά καθώς, λόγω της βραχυπρόθεσμης διάρκειας τους, η Διοίκηση θεωρεί ότι οι λογιστικές αξίες, που αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, αποτελούν μία λογική προσέγγιση των εύλογων αξιών. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις δεν είναι έντοκες και συνήθως διακανονίζονται εντός διαστήματος 3 μηνών.

18. Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Πρόβλεψη bonus προσωπικού	798.813,65	773.660,75	900.973,02
Πρόβλεψη επιστροφών πωλήσεων	308.610,15	181.563,45	132.546,00
Προβλέψεις rebates - clawback	5.790.301,76	4.416.842,80	3.441.719,92
Υποχρέωση ΦΠΑ	55.874,74	96.635,01	0,00
Υποχρέωση ΦΜΥ	166.303,43	132.436,95	137.462,46
Υποχρεώσεις λοιπών φόρων	10.679,20	7.828,33	10.118,91
Υποχρεώσειις προς ΙΚΑ και λοιπά ταμεία	149.383,12	181.492,89	189.664,06
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	213.261,36	104.056,46	105.355,76
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	992.060,97	1.145.612,67	1.560.690,48
Σύνολο	**8.485.288,38**	**7.040.129,31**	**6.478.530,61**

Οι εύλογες αξίες των λοιπών υποχρεώσεων δεν παρουσιάζονται χωριστά καθώς, λόγω της βραχυπρόθεσμης διάρκειάς τους, η Διοίκηση θεωρεί ότι οι λογιστικές αξίες, που αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, αποτελούν μία λογική προσέγγιση των εύλογων αξιών. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις δεν είναι έντοκες και συνήθως διακανονίζονται εντός διαστήματος 0-60 ημέρες

Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα:

	2015	2014
Προβλέψεις Δεδουλευμένων Δαπανών Προσωπικού	0,00	10.283,34
Προβλέψεις Αμοιβών Τρίτων	47.728,57	11.583,11
Προβλέψεις Αμοιβών ελεγκτών	53.350,00	40.750,00
Λοιπές Προβλέψεις	112.182,79	41.440,01

Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις:
Περιλαμβάνονται υπόλοιπα προμηθευτών εσωτερικού.

19. Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων μερών

i) Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Στην κατάσταση εμφανίζονται έσοδα και κόστη, που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεμένων Εταιριών της. Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται η μητρική Εταιρεία καθώς και εταιρείες του Ομίλου Lundbeck. Αυτές οι συναλλαγές αφορούν πωλήσεις/έσοδα από παροχή υπηρεσιών και αγορές αγαθών και υπηρεσιών κατά την κανονική λειτουργία των επιχειρήσεων. Οι συνολικές αγορές και πωλήσεις μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεμένων εταιριών της κατά τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 2014 και τα ανοιχτά ενδοεταιρικά υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015, 2014 και 2013 αναλύονται ανά εταιρεία ως ακολούθως (σε ευρώ):

	2015			2014			2013
	Αγορές/ Έξοδα	Πωλήσεις/Εσοδα από Παροχή Υπηρεσιών	Καθαρό Υπόλοιπο	Αγορές/Εξοδα	Πωλήσεις/Εσοδα από Παροχή Υπηρεσιών	Καθαρό Υπόλοιπο	Καθαρό Υπόλοιπο
Lundbeck A/S	34.941.266,66	8.396.739,42	7.615.224,06	40.721.873,83	3.544.991,81	8.825.733,80	558.537,26
Lundbeck Export	40.676,57	0,00	0,00	75.476,25		20.826,20	

(*) Καθαρό υπόλοιπο: Υποχρεώσεις μείον απαιτήσεις κατά την 31.12.2015.

Σημειώνεται ότι δεν υφίστανται μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιριών ειδικές συμφωνίες ή συνεργασίες και οι μεταξύ τους συναλλαγές διεξάγονται με τους εκάστοτε συνήθεις όρους, εντός του πλαισίου και των ιδιαιτεροτήτων κάθε αγοράς.

ii) Αμοιβές και υπόλοιπα βασικών διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης

Κατά την διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015 καταβλήθηκαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στα Διευθυντικά Στελέχη μικτές αποδοχές συνολικού ύψους € 1.153.281,56 (31.12.2014: € 1.244.505,1).

Τέλος αναφέρεται ότι στην σχηματισθείσα πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού που προέκυψε βάσει αναλογιστικής μελέτης περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 215.379 (31.12.2014: € 208.655) που αφορά τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα διευθυντικά στελέχη που περιλαμβάνονται στην μισθοδοσία της Εταιρείας.

20. Στόχοι και πολιτικές προγράμματος διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως ο κίνδυνος αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, τιμές αγοράς), και κίνδυνος ρευστότητας. Η έκθεση σε πιστωτικούς κινδύνους παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση. Το συνολικό πρόγραμμα διαχείρισης του κινδύνου της Εταιρείας στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας που μπορεί να έχουν οι κίνδυνοι αυτοί.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της κατάστασης Χρηματοοικονομικής θέσης περιλαμβάνουν καταθέσεις σε τράπεζες (όψεως, προθεσμιακές), εμπορικούς και λοιπούς χρεώστες και πιστωτές.

Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα με στόχο την αντιστάθμιση ανάληψης κινδύνων. Επίσης, η Εταιρεία δεν συμμετέχει σε χρηματοοικονομικά εργαλεία που θα μπορούσαν να την εκθέσουν σε διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών ξένων νομισμάτων και επιτοκίων.

20.1 Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος
Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει συναλλαγματικό κίνδυνο διότι όλες σχεδόν οι αγορές των εμπορευμάτων πραγματοποιούνται σε Ευρώ.

Επίσης, η εταιρεία τις όποιες πωλήσεις κάνει εκτός των ελληνικών συνόρων τις πραγματοποιεί με νόμισμα το Ευρώ.

Κίνδυνος τιμών
Η εταιρεία δεν διατρέχει κίνδυνο να διαταραχθεί η θέση της στην αγορά καθώς διαθέτει ισχυρή ανταγωνιστική θέση και επιπλέον η προμήθεια των εμπορευμάτων της γίνεται αποκλειστικά από εταιρείες του Ομίλου γεγονός το οποίο της διασφαλίζει ευελιξία στις πληρωμές και σταθερές τιμές αγοράς για όλη τη διάρκεια του έτους.

Κίνδυνος επιτοκίου

Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμιακές ροές της Εταιρείας δεν επηρεάζονται σημαντικά από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Η έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίων για τις υποχρεώσεις και επενδύσεις παρακολουθείται σε προϋπολογιστική βάση. Πολιτική της Εταιρείας είναι να παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τις χρηματοδοτικές ανάγκες της Εταιρείας.

Η Εταιρεία χρηματοδοτεί τις επενδύσεις της καθώς και τις ανάγκες της σε κεφάλαια κίνησης κυρίως μέσω ιδίων κεφαλαίων.

20.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτιμά ότι με βάση τις συνθήκες οι οποίες έχουν επικρατήσει στην ελληνική αγορά και στην Ελληνική Οικονομία γενικότερα, υπάρχει πιστωτικός κίνδυνος, ο οποίος προκύπτει από τις απαιτήσεις της και για τον σκοπό αυτό έχει δημιουργηθεί πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων (σημ. 11). Η Διοίκηση της Εταιρείας αξιολογεί συνεχώς τον ενδεχόμενο κίνδυνο ανά πελάτη, και προβαίνει σε όλα τα απαραίτητα μέτρα προκειμένου να ελαχιστοποιηθεί ο πιστωτικός κίνδυνος της Εταιρείας.

Στα πλαίσια ελέγχου του πιστωτικού κινδύνου τονίζεται ότι η Εταιρεία έχει προβεί σε ασφάλιση μέρους των πωλήσεών της προς τρίτους. Επίσης η εταιρεία έχει θέσει ως πολιτική να σταματά τις παραδόσεις στους πελάτες της αν αυτοί παραβούν το συμφωνημένο τρόπο πληρωμής.

Τέλος, η Εταιρεία καταβάλλει συνεχώς προσπάθειες βελτίωσης στον τομέα είσπραξης των απαιτήσεών της από τους πελάτες αυτής, όπως προκύπτει από τη μείωση στις ημέρες είσπραξης απαιτήσεων από 71 το 2014 σε 64 το 2015.

20.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Η εταιρεία αντιμετωπίζει περιορισμένο κίνδυνο ταμειακής ρευστότητας, καθώς οι απαιτήσεις που προκύπτουν από τις πωλήσεις της εξοφλούνται με είσπραξη μεταχρονολογημένων επιταγών 1-2 μηνών. Επιπλέον, σε περίπτωση ταμειακών δυσκολιών η μητρική εταιρεία μπορεί να εξασφαλίσει ρευστότητα για την Εταιρεία.

Επίσης, η Εταιρεία διαχειρίζεται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση.

20.4 Εύλογη αξία

Η εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου είναι η τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015 προσδιορίστηκε με την καλύτερη δυνατή εκτίμηση από τη Διοίκηση. Σε περιπτώσεις όπου δεν υπάρχουν διαθέσιμα δεδομένα ή είναι αυτά περιορισμένα από ενεργές χρηματαγορές οι αποτιμήσεις των εύλογων

αξιών έχουν προκύψει από την εκτίμηση της Διοίκησης σύμφωνα με τις διαθέσιμες πληροφορίες που υπάρχουν.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την παρακάτω ιεραρχία για τον καθορισμό και την γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ανά τεχνική επιμέτρησης:

Επίπεδο 1: Διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις,
Επίπεδο 2: Λοιπές τεχνικές για τις οποίες όλες οι εισροές που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία είναι παρατηρήσιμες, είτε άμεσα είτε έμμεσα,
Επίπεδο 3: Τεχνικές που χρησιμοποιούν δεδομένα που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία και δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Κατά την διάρκεια της χρήσεως δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 ούτε μεταφορές εντός και εκτός του επιπέδου 3 κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Επίσης, κατά τη διάρκεια της ίδια περιόδου δεν υπήρξε μεταβολή στο σκοπό κάποιου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που θα οδηγούσε σε διαφορετική ταξινόμηση αυτού του στοιχείου.

Τα ποσά με τα οποία εμφανίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης τα διαθέσιμα, οι απαιτήσεις και οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογές τους αξίες λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξης τους. Κατά συνέπεια δεν υφίστανται διαφορές μεταξύ των εύλογων αξιών και των αντίστοιχων λογιστικών αξιών των χρηματοοικονομικών στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού. Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα και δεν χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά στοιχεία που ταξινομούνται στο Επίπεδο 3.

21. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

21.1 Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις

Διεκδικήσεις τρίτων
Κατά της εταιρείας δεν εκκρεμεί καμιά δικαστική διεκδίκηση. Μεταξύ άλλων η Εταιρεία το 2015 σχημάτισε πρόβλεψη για έκτακτους κινδύνους, για τον κίνδυνο αξίωσης αποζημιώσεων από την αντισυμβαλλόμενη εταιρεία, λόγω τερματισμού της συνεργασίας στη συν-προώθηση της δραστικής ουσίας Εσιταλοπράμης.

Διεκδικήσεις εταιρείας
Οι δικαστικές διεκδικήσεις της Εταιρείας από τρίτους ανέρχονταν σε € 929.759,25 (31.12.2014: € 929.759,25). Όλες οι διεκδικήσεις αποτελούνται από επίδικους πελάτες.

21.2 Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις

Εγγυητική επιστολή AlphaBank «καλής εκτέλεσης» προς νοσοκομείο 251 Γ.Ν.Α. αξίας :
€ 300,00

21.3. Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Ως μισθωτής

Την 31η Δεκεμβρίου 2015 η Εταιρεία είχε συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης που αφορούν την ενοικίαση κτιρίων και μεταφορικών μέσων και λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες έως τον Αύγουστο του 2024.

Τα μισθώματα περιλαμβάνονται στην επισυναπτόμενη κατάσταση της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015 και ανέρχονται σε € 603.839,41 (31.12.2014: € 573.403,08).

Τα ελάχιστα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα βάσει μη ακυρώσιμων συμβολαίων λειτουργικής μίσθωσης την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 2014 έχουν ως ακολούθως:

ΧΡΟΝΙΚΗ ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	2015	2014
Έως 1 έτος	505.072 €	524.206 €
Από 2 έως και 5 έτη	1.257.490 €	1.183.168 €
Πάνω από 5 έτη	770.370 €	980.470 €
ΣΥΝΟΛΟ	**2.532.932 €**	**2.687.844 €**

21.4. Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Δεν υφίστανται.

21.5 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Για την χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 και Ν. 3190/1955 αντίστοιχα, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ. 5 Ν 2238/1994 και άρθρου 65^{A} του Ν.4174/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο χορηγεί στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης».

Ο έλεγχος για την έκδοση της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης για τις χρήσεις 2011, 2012, 2013 και 2014 διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις της §5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και του άρθρου 65α του Ν. 4174/2013. Από τον έλεγχο αυτό δεν προέκυψαν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις.

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τη χρήση 2010, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα ελεγχθεί και οριστικοποιηθεί. Δεν είναι εφικτό να υπολογισθεί το ποσό των πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων που ενδέχεται να καταβληθούν μετά από τον μελλοντικό φορολογικό έλεγχο. Κατά συνέπεια δεν έχει σχηματισθεί οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις για το θέμα αυτό.

Ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2015 βρίσκεται σε εξέλιξη από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό αναμένεται να χορηγηθεί μετά την δημοσίευση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

22. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων

Δεν υπήρξαν γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015, που να επηρεάζουν σημαντικά την κατανόηση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων και θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα 04/07/2016

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΑΝΤΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ	Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ
JOAO CARLOS NUNES ROCHA (ΖΟΑΟ ΚΑΡΛΟΣ ΝΟΥΝΙΕΣ ΡΟΧΑ) ΑΡ.ΔΙΑΒ.:Μ 546500/25-03-2013	Staffan Schuberg (Στάφαν Σούμπεργκ) ΑΡ.ΔΙΑΒ.: 85797874/ 12.03.2013	ΙΩΑΝΝΗΣ ΑΝΔΡ. ΠΑΡΑΣΧΟΣ Α.Δ.Τ.:ΑΒ 065750/ 10.05.2006	ΙΩΑΝΝΗΣ ΠΑΝΑΓ. ΜΠΟΥΝΤΟΥΡΗΣ Α.Δ.Τ.: Χ 130536 /05.09.2002 ΑΡ.ΑΔ. Ο.Ε.Ε.: 17090/ 24.07.2001	ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ ΣΕΡΒΙΣΕΣ ΑΕ (ΑΜ ΑΔ 62) ΕΥΦΡΟΣΥΝΗ ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΥ ΑΜΑ 3850 Α ΤΑΞΗΣ