ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.

Πληροφορίες: ΜΑΝΤΑΛΩΖΗ ΕΜΜΑΝΟΥΕΛΑ
Τηλέφωνο: 2103382139
Fax: 2103616464
E-mail: mantalozi@acci.gr

Αθήνα,29/06/2018
Αριθ.Πρωτ.:1020745

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΚΛΕΒΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΦΑΡΜΑΚΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ - ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.**

Την **28/06/2018** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΚΛΕΒΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΦΑΡΜΑΚΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ - ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ,** το διακριτικό τίτλο **ΚΛΕΒΑ ΑΦΒΕΕ** και αριθμό **ΓΕΜΗ 5555001000**:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1413325 οι εγκεκριμένες από την 10/09/2017 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2016 έως 31/12/2016.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1413326 η από 10/09/2017 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2017 έως 31/12/2017:

Τακτικός Ελεγκτής
Μπατσούλης Γεώργιος του Αναστασίου με ΑΜ ΣΟΕΛ 140013.
Αναπληρωματικός Ελεγκτής
Τσαμάκης Ανδρέας του Δημητρίου με ΑΜ ΣΟΕΛ 17101.

Σχετικό έγγραφο άσκησης ελέγχου της Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Ανατολικής Αττικής (Αρ. Πρωτ.: 2162 - 12/06/2018).

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

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

ΚΛΕΒΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2016

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31/12/2016
(Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης) ποσά σε ευρώ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	**Σημειώσεις**	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια			
Ακίνητα	6.1	2.975.639,15	3.087.248,47
Μηχανολογικός εξοπλισμός	6.1	123.899,30	138.022,90
Λοιπός εξοπλισμός	6.1	16.398,97	47.747,06
Σύνολο		**3.115.937,42**	**3.273.018,43**
Άυλα πάγια στοιχεία			
Λοιπά άυλα	6.3	672.971,41	725.288,82
Σύνολο		**672.971,41**	**725.288,82**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία			
Λοιπά	7.1	520.886,22	520.886,22
Σύνολο		**520.886,22**	**520.886,22**
Σύνολο μη κυκλοφορούντων		**4.309.795,05**	**4.519.193,47**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα			
Εμπορεύματα		193.757,21	193.757,21
Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα		4.301.851,39	4.372.205,11
Πρώτες ύλες και λοιπά υλικά		1.208.176,65	1.247.452,15
Προκαταβολές για αποθέματα		432.371,04	290.708,49
Σύνολο		**6.136.156,29**	**6.104.122,96**
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές			
Εμπορικές απαιτήσεις	7.2.1	2.783.778,25	1.780.701,53
Λοιπές απαιτήσεις	7.2.2	272.146,60	337.088,40
Προπληρωμένα έξοδα	7.2.3	2.705.820,70	2.316.166,78
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	7.2.4	58.099,09	58.099,09
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	7.2.5	38.444,91	33.059,99
Σύνολο		**5.858.289,55**	**4.525.115,79**
Σύνολο κυκλοφορούντων		**11.994.445,84**	**10.629.238,75**
Σύνολο ενεργητικού		**16.304.240,89**	**15.148.432,22**

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Σημείωση	31/12/2016	31/12/2015
Καθαρή θέση			
Καταβλημένα κεφάλαια			
Κεφάλαιο	8	2.635.277,80	2.635.277,80
Σύνολο		**2.635.277,80**	**2.635.277,80**
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	8	181.380,16	181.380,16
Αφορολόγητα αποθεματικά		801.546,42	801.546,42
Αποτελέσματα εις νέο	8	-11.855.196,97	-11.711.748,75
Σύνολο		**-10.872.270,39**	**-10.728.822,17**
Σύνολο καθαρής θέσης		**-8.236.992,59**	**-8.093.544,37**
Προβλέψεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	9.1	108.988,40	108.988,40
Λοιπές προβλέψεις		0,00	3.904,29
Σύνολο		**108.988,40**	**112.892,69**
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Δάνεια	10.1	2.526.367,95	4.180.849,06
Σύνολο		**2.526.367,95**	**4.180.849,06**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Τραπεζικά δάνεια		9.853.709,54	7.633.184,35
Εμπορικές υποχρεώσεις	10.2.1	2.531.526,63	2.254.665,74
Λοιποί φόροι και τέλη		2.068.175,92	2.224.176,65
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης		6.736.357,68	5.626.856,87
Λοιπές υποχρεώσεις	10.2.2	561.514,57	1.086.358,44
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα		71.072,79	49.072,79
Έσοδα επόμενων χρήσεων	10.2.3	83.520,00	73.920,00
Σύνολο		**21.905.877,13**	**18.948.234,84**
Σύνολο υποχρεώσεων		**24.432.245,08**	**23.129.083,90**
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων		**16.304.240,89**	**15.148.432,22**

Κατάστασης Αποτελεσμάτων κατά λειτουργία της 31/12/2016

	Σημείωση	2.016	2.015
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	11	4.981.856,37	3.461.603,78
Κόστος πωλήσεων		-3.442.775,77	-2.523.645,42
Μικτό αποτέλεσμα		**1.539.080,60**	**937.958,36**
Λοιπά συνήθη έσοδα		439.698,85	178.150,10
Σύνολο		**1.978.779,45**	**1.116.108,46**
Έξοδα διοίκησης		-1.013.899,63	-908.017,48
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης		-140.921,95	-126.205,39
Έξοδα διάθεσης		-329.903,12	-295.451,14
Λοιπά έξοδα και ζημιές		-47.725,77	-398.491,58
Λοιπά έσοδα και κέρδη		66.010,54	9.784,04
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		**512.339,52**	**-602.273,09**
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα		0,00	0,00
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		-655.787,74	-588.373,05
Αποτέλεσμα προ φόρων		**-143.448,22**	**-1.190.646,14**
Φόροι εισοδήματος		**0,00**	**0,00**
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		**-143.448,22**	**-1.190.646,14**

Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης περιόδου 2016

	Κεφάλαιο	Αποθεματικά νόμων και κατ/κού	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2015	2.635.277,80	982.926,58	-10.521.102,61	-6.902.898,23
Μεταβολές λογιστικών πολιτικών και διόρθωση λαθών		0,00	0,00	0,00
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο	0,00			0,00
Εσωτερικές μεταφορές		0,00	0,00	0,00
Διανομές στους φορείς			0,00	0,00
Αποτελέσματα περιόδου			-1.190.646,14	-1.190.646,14
Υπόλοιπο 31.12.2015	2.635.277,80	982.926,58	-11.711.748,75	-8.093.544,37
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο	0,00			0,00
Εσωτερικές μεταφορές		0,00	0,00	0,00
Διανομές μερισμάτων			0,00	0,00
Αποτελέσματα περιόδου			-143.448,22	-143.448,22
Υπόλοιπο 31.12.2016	2.635.277,80	982.926,58	-11.855.196,97	-8.236.992,59

ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ
(σημειώσεις)
επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

(Σύμφωνα με όσα προβλέπονται στο άρθρο 29 του Ν.4308/2014)

1. Πληροφορίες σχετικές με την Εταιρεία

α) Επωνυμία: ΚΛΕΒΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

β) Νομικός τύπος: Ανώνυμη εταιρεία.

γ) Περίοδος αναφοράς: 1.1.2016- 31.12.2016

δ) Διεύθυνση της έδρας: Λεωφόρος Πάρνηθος 189 Αχαρναί ΤΚ 136 75

ε) Α.Μ.Α.Ε.: 55814/04/Β/03/185 ΓΕ.ΜΗ.: 005555001000

στ) Η διοίκηση εκτιμά ότι η παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι ενδεδειγμένη για την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ζ) Η εταιρεία ανήκει στην κατηγορία των μεσαίων οντοτήτων σύμφωνα με τα οριζόμενα στις διατάξεις του Ν. 4308/2014.

η) Η διοίκηση δηλώνει ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σε πλήρη συμφωνία με τον παρόντα νόμο.

θ) Τα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εκφράζονται σε ευρώ, που αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

ι) Τα ποσά δεν έχουν στρογγυλοποιηθεί εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

2. Παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της Εταιρείας ως συνεχιζόμενης δραστηριότητας

Η Εταιρεία διενήργησε σχετική αξιολόγηση και εντόπισε τους ακόλουθους παράγοντες:
Στην κλειόμενη χρήση η Εταιρεία διαπίστωσε ότι :

α) Οι σωρευμένες ζημίες της ανέρχονται στο ποσό των € - 11.855.196,97

β) Τα ίδια κεφάλαια έχουν καταστεί αρνητικά και ανέρχονται στο ποσό των € -8.236.992,59

γ) Η Εταιρεία αντιμετωπίζει δυσκολίες στην εξυπηρέτηση των δανειακών της υποχρεώσεων και βρίσκεται σε επικοινωνία με τις δανείστριες Τράπεζες για την αναδιάρθρωση των δανείων των μέσα από την ένταξη της εταιρείας στον Εξωδικαστικό Μηχανισμό Ρύθμισης Οφειλών (Ν.4469/2017). Η έναρξη εφαρμογής του, έχει οριστεί η 3η Αυγούστου 2017 και ισχύει έως 31/12/2018.

δ) Το σύνολο των βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας ανέρχεται σε € 21.905.877,13 έναντι βραχυπροθέσμων απαιτήσεων ποσού € 11.994.445,84. Από το ποσό των βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων και συγκεκριμένα τα ποσά που αφορούν υποχρεώσεις προς Ασφαλιστικά Ταμεία (ΕΦΚΑ) ύψους € 6.736.357,68, προς Φόρους – Τέλη (ΑΑΔΕ) ύψους € 2.068.175,92, προς Προμηθευτές ύψους € 748.810,35, προς Τράπεζες 9.853.709,54 €, προς ΕΟΠΥΥ 348.000,00 € και προς λοιπούς Πιστωτές ύψους € 120.000,00 θα ενταχθούν προς αναδιάρθρωση μέσα από την ένταξη της Εταιρείας στον Εξωδικαστικό Μηχανισμό Ρύθμισης Οφειλών (Ν. 4469/2017). Η έναρξη εφαρμογής του , έχει οριστεί η 3η Αυγούστου 2017 και ισχύει έως 31/12/2018.

Κατά τη διαχειριστική χρήση 2016 η εταιρεία κατόρθωσε:

- ✓ *Να σταθεροποιηθεί και να επεκτείνει τον **εξαγωγικό της χαρακτήρα**, ενώ, παράλληλα, δημιούργησε με την **πρόσληψη επιστημονικού προσωπικού** τις βάσεις για την περαιτέρω ανάπτυξή της και την προώθηση των προϊόντων της σε χώρες του εξωτερικού και, ειδικότερα, σε εταιρείες της Μεγάλης Βρετανίας, Αυστραλίας ,Καναδά και τρίτων χωρών.*

  *Τα αποτελέσματα που πραγματοποίησε τόσο στις πωλήσεις εξωτερικού, όσο και στα έσοδα από συμβόλαια ανάπτυξης νέων προϊόντων (KNOW-HOW) αποδεικνύουν την δυναμική επιστροφή της εταιρείας στην επιτυχή δραστηριότητα. Δεν είναι τυχαίο , το γεγονός, ότι μετά από μακρά περίοδο ζημιών και διαρκούς μείωσης του κύκλου εργασιών (από την διαχειριστική χρήση 2009) , η εταιρεία επιστρέφει σε ισχυρή αύξηση των εσόδων με παράλληλη κερδοφορία τόσο με **λειτουργικά κέρδη (EBITDA) : 717.371,43 ευρώ** όσο και με καθαρά κέρδη προ αποσβέσεών και φόρων **102.948,60 ευρώ.***

  *Στο σημείο αυτό θα πρέπει να γίνει αναφορά, ότι και **κατά τις δύο (2) προηγούμενες διαχειριστικές περιόδους 2015 και 2014,** η εταιρεία είχε πραγματοποιήσει **λειτουργικά κέρδη (EBITDA)**ύψους **40.004,76 ευρώ** το **2014** και **31.243,45 ευρώ** το **2015.***

Πιο συγκεκριμένα, τα έσοδα από πωλήσεις προϊόντων στο εξωτερικό κατά το 2016 ήταν:

1. ***Πωλήσεις προϊόντων Ενδοκοινοτικά 1.758.479,37 ευρώ***
2. ***Πωλήσεις προϊόντων σε Τρίτες Χώρες 1.949.244,42 ευρώ***

Σύνολο πωλήσεων στο Εξωτερικό <u>3.707.723,79 ευρώ</u>

Στα ανωτέρω έσοδα θα πρέπει να προστεθούν και αυτά που προήλθαν από παροχή υπηρεσιών (έσοδα από KNOW-HOW) τα οποία κατά το 2016 ήταν:

1. Έσοδα από πώληση Τεχνογνωσίας σε πελάτες Εντός της Ε.Ε. 140.409,63 ευρώ

2. Έσοδα από πώληση Τεχνογνωσίας σε πελάτες Τρίτων χωρών 216.925,00 ευρώ

Σύνολο εσόδων από πώληση Τεχνογνωσίας στο Εξωτερικό <u>357.334,63 ευρώ</u>

Επομένως, τα συνολικά έσοδα από ΕΞΑΓΩΓΕΣ κατά την διαχειριστική περίοδο 2016 ανήλθαν στα 4.065.058,42 ευρώ.

Αντίστοιχα, κατά την προηγούμενη διαχειριστική περίοδο 2015 τα συνολικά έσοδα από ΕΞΑΓΩΓΕΣ ήταν:

1. Έσοδα από πωλήσεις προϊόντων στο Εξωτερικό 2.826.663.01 ευρώ

α) Έσοδα από πωλήσεις προϊόντων εντός Ε.Ε. 1.331.834,37 ευρώ

β) Έσοδα από πωλήσεις προϊόντων σε Τρίτες Χώρες 1.507.200,49 ευρώ

2. Έσοδα από πώληση Τεχνογνωσίας στο Εξωτερικό 58.035,60 ευρώ

α) Έσοδα από πώληση Τεχνογνωσίας σε πελάτες εντός Ε.Ε. 31.435,60 ευρώ

β) Έσοδα από πώληση Τεχνογνωσίας σε πελάτες Τρίτων Χωρών 26.600.00 ευρώ

Συμπερασματικά υπάρχει μεταξύ εσόδων 2016 έναντι αυτών του 2015 διαφοροποίηση :

1. ***Ως προς τις πωλήσεις προϊόντων στο Εξωτερικό :3.707.723,79 – 2.826.663,01 = 881.060,78 ευρώ ή 31,175% αύξηση.***
2. ***Ως προς τις πωλήσεις Τεχνογνωσίας σε πελάτες του Εξωτερικού : 357.334,63 – 58.035,60 =299.299,03 ευρώ ή 515,72% αύξηση.***

Η ανωτέρω κατάσταση συνεχίζεται και κατά το Α' εξάμηνο του 2017, όπου τα συνολικά έσοδα από Πωλήσεις προϊόντων στο Εξωτερικό και Εσόδων από Πώληση Τεχνογνωσίας σε πελάτες του Εξωτερικού σε σύγκριση με το αντίστοιχο Α' εξάμηνο του 2016 ήταν αυξημένα κατά 548.966.87 ευρώ ή 65,73% και συγκεκριμένα :

Α) Οι πωλήσεις από προϊόντα στο Εξωτερικό κατά το Α 'εξάμηνο του 2017 συνολικό ήταν : 1.054.150,87 ευρώ , ενώ οι αντίστοιχες κατά το Α' εξάμηνο του 2016 ήταν: 760.184,00 ευρώ . Διαφορά (αύξηση) 293.966,87 ευρώ ή 38,67%.

Β) Τα συνολικά έσοδα από πώληση Τεχνογνωσίας στο Εξωτερικό κατά το Α' εξάμηνο του 2017 ήταν 330.000,00 ευρώ , ενώ τα αντίστοιχα κατά το Α' εξάμηνο του 2016 ήταν : 75.000,00 ευρώ. Διαφορά (αύξηση) 255.000,00 ευρώ ή 340%.

- ✓ *Να εδραιώσει τη συνεργασία της με περισσότερους από τριάντα (30) οίκους του εξωτερικού, κατέχοντας πλέον των τριακοσίων (300) εγκρίσεων για παραγωγή προϊόντων, ενώ έχει στην κατοχή της περισσότερους από 120 φακέλους, υπό διαδικασία αποστολής για έγκριση. Όπως έχει και στο παρελθόν αναφερθεί, ο προβλεπόμενος χρόνος ωρίμανσης των φακέλων είναι 6-16 μήνες, αναλόγως της χώρας και των απαιτούμενων διαδικασιών και εγκρίσεων ανά χώρα. Τα οικονομικά αποτελέσματα από τις ανωτέρω συνεργασίες άρχισαν να αποτυπώνονται από τις αρχές του 2016 και μετέπειτα.*

- ✓ ***Να έχει επιτύχει**, συμφωνίες με πολυετή συμβόλαια(7) επτά ετών με **Ελληνικές Εταιρείες** για την παραγωγή προϊόντων τους , επεξεργασία τρίτων (**ΦΑΣΟΝ**) ,όπως της PHARMATHEN Α.Ε. , της PHARMASERVISES Α.Ε. δια της εταιρείας ΠΑΡΑΦΑΡΜ Α.Ε. , της HEREMCO Ε.Π.Ε., της LIOFIN Α.Ε. και της ADIFARM Α.Ε., της ΝΟΡΜΑ Α.Ε και TARGET Ε.Π.Ε., της ΜΙΝΕΡΒΑ Α.Ε., της FARMAZAC Ε.Π.Ε. και αρκετών χαμηλότερου κύκλου εργασιών εταιρειών.*

*Τα αποτελέσματα αυτών των συνεργασιών αποτυπώνονται στα ακαθάριστα έσοδα από **παραγωγή ΦΑΣΟΝ** για λογαριασμό τρίτων , όπου κατά την διαχειριστική χρήση **2016** ανήλθαν **στο ύψος των 1.049.049,53 ευρώ** και μαζί με την **παραγωγή C/M** για πελάτες της Εγχώριας αγοράς (**ISOPLUSA.E.) ύψους 2.618,88 ευρώ** σε **1.051.668,41 ευρώ.***

*Αντίστοιχα, τα ακαθάριστα έσοδα από **παραγωγή ΦΑΣΟΝ** για λογαριασμό τρίτων κατά την **διαχειριστική χρήση 2015** ήταν **593.727.61 ευρώ .***

*Επομένως **υπήρξε αύξηση** του ύψους των **457.949,80 ευρώ** ή ποσοστιαία αύξηση **77,13%.***
Η ανωτέρω κατάσταση συνεχίζεται και κατά την παρούσα διαχειριστική χρήση 2017, όπου κατά το Α' Εξάμηνο τα συνολικά έσοδα από ΦΑΣΟΝ και C/M (ISOPLUS Α.Ε.) πελατών της εγχώριας, αγοράς ανήλθαν στο ύψος των 695.466,29 ευρώ (651.263,20 ευρώ + 42.213,09 ευρώ). Αντίστοιχα κατά το Α' Εξάμηνο της διαχειριστικής περιόδου είχαν ανέλθει στο ύψος των

526.184,21 ευρώ. Υπήρξε επομένως μία αύξηση των 169.282,08 ευρώ ή 32,17%.

- ✓ *Με την εταιρεία να έχει πραγματοποιήσει **από 1/1/2017 έως 30/6/2017** κύκλο εργασιών **2.126.849,00** ευρώ, κατά **46,82% υψηλότερο από αυτόν της αντιστοίχου περιόδου 1/1/2016 – 30/6/2016** που ήταν **1.448.650,13 ευρώ.** Να έχει **βεβαιωμένες προς εκτέλεση παραγγελίες , από 1/7/2017 έως 31/12/2017, για πελάτες του εξωτερικού 3.030.554,00 Ευρώ,** ενώ αναμένεται να επιβεβαιωθούν επιπλέον τον Αύγουστο- Σεπτέμβριο 2017 ύψους **1.319.000,00 Ευρώ,** ούτως ώστε το συνολικό ύψος **των εξαγωγών** να διαμορφωθεί κατά τη διαχειριστική χρήση **2017** στο ύψος των **5.403.705,00 Ευρώ**, υψηλότερες κατά **1.695.981,31 ευρώ** (σύνολο εξαγωγών 2016 **3.707.723,79 ευρώ**) ή ποσοστό υψηλότερο κατά **47,08%.***

- ✓ *Να έχει επιτύχει, κατά τις διαχειριστικές χρήσεις 2015-2016, συμφωνία με πολυετή συμβόλαια με **Ελληνικές Εταιρείες**. Αναφορικά με την εγχώρια δραστηριότητα, με υπογραφή συμφωνητικών επταετούς (7 έτη) διάρκειας με Εταιρείες, όπως για παράδειγμα, η PHARMATHEN ΑΕ, η ISOPLUS Α.Ε. ,η HEREMCO ΕΠΕ και η ΠΑΡΑΦΑΡΜ ΑΕ, όπου μας δίνει την δυνατότητα να έχουμε βεβαιωμένα έσοδα από την πρώτη ύψους **450.000,00** Ευρώ, από τη δεύτερη **180.000,00** Ευρώ, από την τρίτη **300.000,00** Ευρώ, από την τέταρτη **100.000,00** Ευρώ Επιπρόσθετα, δε να έχουν εκτελεστεί **από 1/1/2017 έως 30/6/2017** συνολικά παραγγελίες ύψους **693.466,00 Ευρώ**, ενώ υπάρχουν ήδη επιβεβαιωμένες προς εκτέλεση παραγγελίες από πελάτες εσωτερικού παραγωγή φασόν) , από 1/7/2017 έως την 31/12/2017 ύψους **340.639,00 Ευρώ**. Ενώ αναμένεται να επιβεβαιωθούν συμφωνίες τον Αύγουστο –Σεπτέμβριο 2017, ύψους **340.000,00 Ευρώ**, κατά τη διάρκεια της διαχειριστικής χρήσης 2017, **ούτως ώστε το συνολικό ύψος των εσόδων από παροχή υπηρεσιών κατά τη διαχειριστική χρήση 2017 (συμπεριλαμβανομένων και αυτών της ISOPLUSA.E.) να διαμορφωθεί στο ύψος του 1.375.105,00 Ευρώ***

υψηλότερα κατά 323.436,59 ευρώ από τα αντίστοιχα της διαχειριστικής χρήσης 2016 που ήταν 1.051.668,41 ευρώ.

- ✓ *Να πραγματοποιήσει μια **σημαντική αναδιάρθρωση** του προσωπικού προσλαμβάνοντας 25 νέους συνεργάτες, επιστημονικό προσωπικό κυρίως, σε αντικατάσταση ή συμπλήρωση κενών θέσεων στο οργανόγραμμά της. Για την επίτευξη των στόχων της για το 2017, έχει σχεδιάσει προσθήκη-πρόσληψη 11 νέων συνεργατών καθώς και την περαιτέρω **αναβάθμιση** και προσθήκη **μηχανολογικού εξοπλισμού και επιστημονικών οργάνων** η οποία έχει ξεκινήσει από το περασμένο έτος.*

  Έμφαση πρέπει να δοθεί στο ότι η εταιρεία έχει προχωρήσει σε αναβίωση και πλήρη οργάνωση της Διεύθυνσης Έρευνας και Ανάπτυξης (R&D) για αναπτύξεις νέων προϊόντων και (RA) για σταθερότητες των παραγομένων προϊόντων κυρίως έως τώρα στην Ελληνική αγορά και με αποτελέσματα που ήδη καταγράφονται θετικά :

  *Από τα **178.150,10 ευρώ** την χρήση **2015** ,σε **ευρώ 439.698,85** την χρήση **2016**. Ενώ από **1/12017 έως 20/6/2017** υπάρχουν έσοδα από **KNOW-HOW** **ύψους 373.289,00** ευρώ και έχουν επιβεβαιωθεί- υπογραφεί συμφωνίες για αναπτύξεις νέων προϊόντων ύψους από 1/7/2017 έως 31/12/2017 συνολικού αξίας 450.000,00 ευρώ, επίσης αναμένονται εντός του Σεπτεμβρίου 2017 να υπογραφούν συμβόλαια για επιπλέον 150.000,00 ευρώ έως 31/12/2017. Το συνολικό ύψος εσόδων από την ως άνω δραστηριότητα αναμένεται κατά την χρήση 2017 να ανέλθει στα 963.289,00 ευρώ, από τα οποία 850.000,00 αφορούν έσοδα από πελάτες εξωτερικού. Η ανοδική αυτή πορεία που θα συνεχιστεί στα ίδια περίπου επίπεδα τα επόμενα έτη χρήζει επάνδρωσης με επιστημονικό προσωπικό και νέο μηχανολογικό και εργαστηριακό μηχανισμό, για τον λόγο αυτό και μελετάται η μετεγκατάσταση του τμήματος στον χώρο του Εργοστασίου στο Πολυδένδρι, όπου υπάρχει κατάλληλα διαμορφωμένος χώρος τόσο για την κάλυψη των εργαστηριακών αλλά και των παραγωγικών εφαρμογών μικρής κλίμακας. Το συνολικό κόστος της μετεγκατάστασης συμπεριλαμβανομένων και της επάνδρωσης σε ανθρώπινο και μηχανολογικό εξοπλισμό έχει προϋπολογιστεί σε **150.000,00 ευρώ** έως το τέλος του 2018. Ήδη έχουν προσληφθεί 2 νέοι επιστήμονες και έχουν δαπανηθεί χρήματα σε εργαστηριακό εξοπλισμό.*

- ✓ *Να **ρυθμίσει τις οφειλές της προς το Ελληνικό Δημόσιο** έως και τον Ιούλιο του 2017 (στο Κέντρο Μεγάλων Επιχειρήσεων) καθώς και αυτών προς την Δ.Ο.Υ. ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ έως και Ιούνιο 2017.*

- ✓ *Οι τρέχουσες υποχρεώσεις ως προς το Φόρο Μισθωτών Υπηρεσιών και το Εισφορά Αλληλεγγύης, καταβάλλονται κανονικά κάνοντας χρήση της πάγιας ρύθμισης που ισχύει για τις ληξιπρόθεσμες οφειλές.*

- ✓ *Να προχωρήσει σε **συμφωνία με το σύνολο των πιστωτών** για εξόφληση των υποχρεώσεών της σε βάθος τετραετίας και συγκεκριμένα, τόσο με τις υποχρεώσεις προς πρώην υπαλληλικό προσωπικό όσο και με τις επιταγές πληρωτέες. Συγκεκριμένα, το ύψος των επιταγών πληρωτέων από **858.000,00** κατά **το 2011** έχει φτάσει κατά την **31/12/2016** στο ύψος των **140.458,84 ευρώ.** Υπάρχει αντίστοιχη **μείωση στα υπόλοιπα λοιπών προμηθευτών,** με πλήρη εξομάλυνση της συνεργασίας μας. Σε χρονικό διάστημα μικρότερο των 24 μηνών, έχει προβλεφθεί να υπάρξει πλήρης τακτοποίηση των θεμάτων με το ενεργό προσωπικό.*
  *Σχετικά με τις υποχρεώσεις της εταιρείας από μη καταβολή δεδουλευμένων προς το εν ενεργεία απασχολούμενο προσωπικό, όπου **από 300.000,00 ευρώ που ήταν το 2013, σήμερα έχει περιοριστεί στις 106.000,00 ευρώ και για** τις οποίες έχουν* **υπογραφεί Ιδιωτικά συμφωνητικά αποδοχής και τρόπου καταβολής των οφειλόμενων και από τα δύο μέρη. Με βάση τον τρόπο *καταβολής έως τον Ιούνιο του 2018 θα έχουν εξοφληθεί άπαντες**. Οι υπόλοιπες οφειλές προς τους αποχωρήσαντες κατά οιονδήποτε ευρίσκονται **σε σχετικά καλό** και **ελεγχόμενο επίπεδο**.*

- ✓ *Στα πλαίσια της δυναμικής επιστροφής της Εταιρείας, έχει σχεδιαστεί και αναμένεται εντός του **2017** να υλοποιηθεί η εκπόνηση **επενδυτικού σχεδίου** για ένταξη της Εταιρείας σε πρόγραμμα χρηματοδότησης μέσω **του Αναπτυξιακού Νόμου** τόσο για την συντήρηση και αναβάθμιση του εξοπλισμού της όσο και για επιχειρηματική εξωστρέφεια . Παράλληλα, από το τμήμα έρευνας και ανάπτυξης προϊόντων R & D έχει τεθεί ως στόχος από το 2019 έως το 2020 για την αγορά λογισμικού επικύρωσης φακέλων φαρμακευτικών προϊόντων καθώς και επιχειρηματικό σχέδιο απόκτησης αδειών σε χώρες του εξωτερικού και στην Ελλάδα με σκοπό την μελλοντική πώλησή τους. Οι ανάγκες της επένδυσης ανέρχονται περίπου στις **100.000,00** ευρώ. Η νέα αυτή δραστηριότητα (activity) της εταιρείας αναμένεται να αυξήσει τα ετήσια έσοδα σε ένα βάθος δύο (2) ετών , όπου θα δίνεται η δυνατότητα στην εταιρεία από το 2021 να έχει σταθερά ετήσια έσοδα από πώληση αδειών (Licences) ύψους **300.000,00** -**500.000,00 ευρώ**. Το συνολικό επενδυτικό σχέδιο θα είναι **ύψους 1.000.000,00 ευρώ** με επενδυτικό σχήμα **350.000,00 Ευρώ** από την κρατική επιχορήγηση και **650.000,00 Ευρώ** από χρηματοδότηση μέσω LEASING από Τράπεζες και με κάλυψη από ίδια Κεφάλαια με χρόνο υλοποίησης εντός τριών ετών **(2018 -2020**)*

<u>Τέλος, θα πρέπει να σημειωθεί ότι η εταιρεία πραγματοποίησε τον κύκλο εργασιών της και κάλυψε μεγάλο μέρος των υποχρεώσεών της, στηριζόμενη αποκλειστικά και μόνο στις δικές της δυνάμεις χωρίς καμία βοήθεια και στήριξη από οποιοδήποτε φορέα (χρηματοπιστωτικό ίδρυμα κλπ.).</u>

<u>Αντιθέτως, ήταν υποχρεωμένη να καταβάλλει προς το Ελληνικό Δημόσιο κατά τις χρήση 2015 και 2016 ποσά άνω των 700.000,00 Ευρώ για ρύθμιση οφειλών και, παράλληλα, να εξομαλύνει τις σχέσεις της με τους πιστωτές ρυθμίζοντας και εξοφλώντας μεγάλο μέρος των υποχρεώσεών της προς Τρίτους.</u>

Το μοναδικό κατά κυριολεξία πρόβλημα που αντιμετωπίζει διαχρονικά η εταιρεία είναι η οφειλή προς τα ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΤΑΜΕΙΑ , όπου παρά τις επανειλημμένες προσπάθειες προσέγγισης με την διοίκηση του ΕΦΚΑ δεν κατέστη δυνατόν να επιλυθεί η μεταξύ μας διαφορά ως προς τον διακανονισμό των πριν της 31/12/2016 οφειλών και αυτών μετά την 01/01/2017. Ευελπιστούμε στην επίτευξη συμφωνίας μέσω του Εξωδικαστικού Μηχανισμού.

Ύστερα από τις προαναφερόμενες ενέργειες η Διοίκηση εκτιμά ότι, θα εξυπηρετηθούν οι χρηματοδοτικές και λειτουργικές ανάγκες της Εταιρείας , στο άμεσο μέλλον. Κατά συνέπεια οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με βάση της δυνατότητας ομαλής συνέχισης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και ως εκ τούτου δεν περιλαμβάνουν προσαρμογές, οι οποίες θα ήταν αποτέλεσμα της αδυναμίας ομαλής συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρείας και σχετίζονται με την ανάκτηση και την ταξινόμηση των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού, με τα ποσά και την ταξινόμηση των υποχρεώσεων και με τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις.

Λαμβάνοντας υπόψη τα ως άνω καθώς και την εξέλιξη των εργασιών της Εταιρείας κατά το Α’ Εξάμηνο 2017 και τις προοπτικές που διαμορφώνονται , υποδηλώνεται η δυνατότητα ομαλής συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρείας.

Παρά ταύτα το ενδεχόμενο της μη υλοποίησης των προσπαθειών που καταβάλει η εταιρεία και η πιθανότητα μη ολοκλήρωσης της συμφωνίας με τους πιστωτές κατά την συζήτηση της Ρύθμισης των οφειλών μέσω του Εξωδικαστικού Μηχανισμού και της αναδιάρθρωσης των, υποδηλώνει την ύπαρξη ουσιώδους βεβαιότητας (δυσκολίας) σχετικά με την δυνατότητα ομαλής συνέχειας της δραστηριότητας της Εταιρείας.

3. Λογιστικές αρχές και μέθοδοι

3.1. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές και μέθοδοι

Η εταιρεία για τα επιμέρους στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εφαρμόζει τις ακόλουθες λογιστικές αρχές και μεθόδους, στα πλαίσια της βασικής αρχής του δουλευμένου.

3.1.1. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

1. Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα επιμετρώνται στο κόστος κτήσης μείον αποσβέσεις και ζημίες απομείωσης, όταν κρίνεται ότι αυτές (ζημίες απομείωσης) είναι μόνιμου χαρακτήρα. Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα κτίρια αποσβένονται με ετήσιο συντελεστή απόσβεσης 4% που αντανακλά την εκτιμώμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή τους.

2. Οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρώνται στο κόστος κτήσης μείον αποσβέσεις και ζημίες απομείωσης όταν κρίνεται ότι αυτές (ζημίες απομείωσης) είναι μόνιμου χαρακτήρα. Τα

επενδυτικά κτίρια αποσβένονται με ετήσιο συντελεστή απόσβεσης 4% που αντανακλά την εκτιμώμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή τους.

3. Τα λοιπά ενσώματα πάγια επιμετρούνται στο κόστος κτήσης μείον αποσβέσεις, και μείον ζημίες απομείωσης, όταν κρίνεται ότι αυτές (ζημίες απομείωσης) είναι μόνιμου χαρακτήρα. Τα λοιπά ενσώματα πάγια αποσβένονται με τους συντελεστές απόσβεσης που προβλέπονται από την φορολογική νομοθεσία οι οποίοι σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της διοίκησης αντανακλούν και την εκτιμώμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή τους.

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία διαγράφονται κατά την πώλησή τους ή αν η Εταιρεία δεν αναμένει μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρησιμοποίησή τους ή την πώλησή τους.

3.1.2. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν έξοδα ιδρύσεως, έξοδα αυξήσεων κεφαλαίου, δαπάνες απόκτησης ακινήτων και προγραμμάτων ηλεκτρονικών υπολογιστών, δαπάνες για δημιουργία φακέλων νέων προϊόντων καθώς και δαπάνες και έξοδα έρευνας νέων προϊόντων πελατών εξωτερικού.

Η αξία των εξόδων ίδρυσης, των αυξήσεων κεφαλαίου και οι δαπάνες απόκτησης ακινήτων περιλαμβάνει το συνολικό κόστος κτήσεως ή ολοκλήρωσης των εν λόγω στοιχείων, καθώς και κάθε δαπάνη που έχει μεταγενέστερα πραγματοποιηθεί για τα εν λόγω στοιχεία, μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους.

Η αξία των λογισμικών προγραμμάτων περιλαμβάνει το κόστος αγοράς λογισμικών προγραμμάτων καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί προκειμένου αυτά να τεθούν σε καθεστώς λειτουργίας, μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους. Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται στα λογισμικά προγράμματα όταν προσαυξάνουν την απόδοση τους πέρα των αρχικών προδιαγραφών.

Η αξία των φακέλων κάθε νέου προϊόντος περιλαμβάνει κυρίως το κόστος αμοιβών του προσωπικού που απασχολείται στο εργαστήριο και όχι μόνο, καθώς και κάθε κόστος που πραγματοποιείται από έρευνες εκτός της Εταιρείας όπως είναι το Πανεπιστήμιο Αθηνών και άλλα ερευνητικά εργαστήρια. Το κόστος των υλικών που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της έρευνας καλύπτονται από των πελάτη (εντολέα) , ενώ το κόστος των αναλώσιμα υλικά που επιβαρύνουν την εταιρεία ανέρχεται σε ποσοστό περίπου 2%.

Η απόσβεση των ανωτέρω άυλων περιουσιακών στοιχείων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου αποσβέσεως και αποσβένονται με τους συντελεστές απόσβεσης που προβλέπονται από την φορολογική νομοθεσία οι οποίοι, σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της διοίκησης, αντανακλούν και την εκτιμώμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή τους.

Οι αποσβέσεις όλων των ανωτέρω στοιχείων περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως.

Κατά την τυχόν πώληση των ενσώματων, άυλων και χρηματοοικονομικών πάγιων περιουσιακών στοιχείων, η διαφορά μεταξύ λογιστικής αξίας και τιμήματος διάθεσης αυτών, αναγνωρίζεται ως κέρδος/ζημία στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.1.3. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

3.1.3.1. Συμμετοχές

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες, καθώς και οι λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι επιμετρώνται στο κόστος κτήσης, μείον ζημίες απομείωσης όταν κρίνεται ότι αυτές (ζημίες απομείωσης) είναι μόνιμου χαρακτήρα. Μερίσματα από τις εν λόγω επενδύσεις αναγνωρίζονται ως έσοδα στα αποτελέσματα, κατά το χρόνο που εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα αυτών.
Κατά την χρήση 2016 η εταιρεία δεν συμμετείχε σε θυγατρικές ή συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες.

3.1.3.2. Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καταχωρίζονται στο κόστος κτήσεως, δηλαδή στο κόστος που απαιτήθηκε για την απόκτηση τους. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων (ή ταμειακών ισοδύναμων) που διατέθηκε για την απόκτηση, πλέον τις τυχόν δαπάνες αγοράς.

Κατά την διάθεση των ενσώματων, άυλων και χρηματοοικονομικών πάγιων περιουσιακών στοιχείων, η διαφορά μεταξύ λογιστικής αξίας και τιμήματος διάθεσης αυτών, αναγνωρίζεται ως κέρδος/ζημία στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.1.4. Φόροι εισοδήματος

3.1.4.1. Τρέχων φόρος

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει:

- Τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει με βάση τις διατάξεις της εκάστοτε ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας.

- Τον φόρο εισοδήματος και τις προσαυξήσεις που τυχόν προκύψουν από τον φορολογικό έλεγχο.

Κατά την χρήση 2016 δεν υπάρχουν φόροι και προσαυξήσει της κατηγορίας αυτής.

Η Εταιρεία, για τις τυχόν διαφορές φορολογικού ελέγχου ανέλεγκτων χρήσεων, δεν έχει σχηματίσει μέχρι τώρα σχετική πρόβλεψη πιθανών προσθέτων φορών και προσαυξήσεων.

3.1.4.2. Αναβαλλόμενοι φόροι

Η εταιρεία δεν έχει επιλέξει την καταχώριση αναβαλλόμενων φόρων.

3.1.5. Αποθέματα

Τα αποθέματα καταχωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως, το οποίο περιλαμβάνει κάθε δαπάνη που απαιτείται για να έλθει κάθε στοιχείο των αποθεμάτων στην παρούσα κατάσταση ή θέση ή επιδιωκόμενη χρήση.

Τα πάσης φύσεως αποθέματα επιμετρώνται στη χαμηλότερη αξία, μεταξύ αξίας κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος κτήσης των αποθεμάτων προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου ετήσιου σταθμικού όρου.

Οι ζημίες που τυχόν προκύπτουν από την επιμέτρηση των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία όταν αυτή είναι μικρότερη του κόστους κτήσης, αναγνωρίζεται στις ζημίες απομείωσης και επιβαρύνει το κόστος πωλήσεων στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Σε περίπτωση ιδιαίτερα αυξημένων ζημιών απομείωσης αποθεμάτων, τα σχετικά ποσά εμφανίζονται στο κονδύλι «Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων (καθαρό ποσό)» στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων με σκοπό την εύλογη παρουσίαση.

Κατά την αποτίμηση των αποθεμάτων της 31/2/2016 δεν προέκυψε περίπτωση επιμέτρησης των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και κατά συνέπεια δεν προέκυψε ανάγκη για σχηματισμό ζημίων απομείωσης.

Ειδικότερα το κόστος των ιδιοπαραγόμενων αποθεμάτων, περιλαμβάνει το κόστος πρώτων υλών, αναλώσιμων υλικών, εργασίας και μία ελάχιστη αναλογία σταθερών και μεταβλητών εξόδων που ζ σχετίζονται έμμεσα με το ιδιοπαραγόμενο στοιχείο.

3.1.6. Προκαταβολές και λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Οι εμπορικές απαιτήσεις και οι λοιπές απαιτήσεις επιμετρώνται στο κόστος κτήσης μείον τις εκτιμώμενες ζημίες απομείωσης.

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

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

3.1.7. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στα ονομαστικά τους ποσά. Όταν οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εμπεριέχουν ή τεκμαίρεται ότι εμπεριέχουν σημαντικά ποσά που αφορούν τόκους ή/και διαφορές υπέρ ή υπό τα άρτιο ή/και αρχικά κόστη, οι εν λόγω χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη σταθερή μέθοδο. Οι προκύπτοντες τόκοι από τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα ως χρηματοοικονομικό κόστος (τόκοι έξοδα).

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν και μόνον όταν η συμβατική δέσμευση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει, δηλαδή όταν η συμβατική δέσμευση που την δημιούργησε δεν υφίσταται πλέον.

3.1.8. Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις καταχωρίζονται αρχικά και αποτιμώνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους. Διαφορές που προκύπτουν είτε κατά την επανεκτίμησή είτε κατά το διακανονισμό των μη χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καταχωρίζονται ως κέρδη ή ζημίες της περιόδου στην οποία προκύπτουν.

Μια μη χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν και μόνον όταν η συμβατική δέσμευση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει, δηλαδή όταν η συμβατική δέσμευση που την δημιούργησε δεν υφίσταται πλέον.

3.1.9. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις καταχωρούνται στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους, εκτός αν η αποτίμηση στην παρούσα αξία του ποσού που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους έχει σημαντική επίδραση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Οι εμφανιζόμενες στον ισολογισμό της 31/12/2016 προβλέψεις αφορούν το ονομαστικό ποσό των προβλέψεων που σχετίζονται με παρελθούσες χρήσεις .

Ειδικότερα, οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, που προκύπτουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών, καταχωρίζονται και αποτιμώνται στα προκύπτοντα από τη νομοθεσία ονομαστικά ποσά κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι προβλέψεις για την κάλυψη ζημίων από επισφαλείς απαιτήσεις σχηματίζονται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από την φορολογική νομοθεσία

3.1.10. Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που λαμβάνονται για απόκτηση πάγιων στοιχείων καταχωρίζονται ως αναβαλλόμενα έσοδα (έσοδα επόμενων περιόδων) και μεταφέρονται τμηματικά στα αποτελέσματα ως έσοδα κατ' αναλογία των αποσβέσεων των πάγιων στοιχείων για τα οποία ελήφθησαν όταν αυτό προβλέπεται από την φορολογική νομοθεσία, ενώ αυτές που λαμβάνονται για κάλυψη εξόδων καταχωρίζονται στα αποτελέσματα ως έσοδα στην ίδια περίοδο που καταχωρίζονται και τα αντίστοιχα έξοδα.

3.1.11. Έσοδα και έξοδα

Η εταιρεία καταχωρίζει τα έσοδα και τα έξοδα, όταν αυτά καθίστανται δουλευμένα.

Ειδικότερα:
Τα έσοδα από πώληση αγαθών καταχωρίζονται εντός της περιόδου στην οποία καθίστανται δουλευμένα και εφόσον πληρούνται όλες οι παρακάτω προϋποθέσεις:

- Μεταβιβάζονται στον αγοραστή οι ουσιαστικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που συνδέονται με την κυριότητά τους.
- Τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από τον αγοραστή.
- Τα οικονομικά οφέλη από τη συναλλαγή μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα και θεωρείται σφόδρα πιθανή η εισροή τους στην οντότητα.
- Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών καταχωρίζονται όταν έχουν καταστεί δεδουλευμένα
- Τα έσοδα που προέρχονται από τη χρήση περιουσιακών στοιχείων της οντότητας από τρίτους καταχωρίζονται ως εξής:
    - Τα έσοδα από τόκους λογίζονται βάσει της αρχής του δουλευμένου.
    - Τα μερίσματα ή παρόμοιας φύσεως εισόδημα από τη συμμετοχή στην καθαρή θέση άλλων οντοτήτων όταν εγκρίνονται από το αρμόδιο όργανο που αποφασίζει τη διανομή τους.
- Τα δικαιώματα βάσει των σχετικών συμβατικών όρων.

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων βάσει της αρχής του δουλευμένου.

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται κατά την αρχική αναγνώριση στο νόμισμα στο οποίο καταρτίζονται οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της οντότητας με την ισχύουσα συναλλαγματική ισοτιμία κατά τη συναλλαγή. Στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς:

(α) τα νομισματικά στοιχεία μετατρέπονται με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας του ισολογισμού,

(β) τα μη νομισματικά στοιχεία που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα και επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως, μετατρέπονται με την ισοτιμία της αρχικής αναγνώρισης. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από το διακανονισμό νομισματικών στοιχείων ή από τη μετατροπή τους με ισοτιμία διαφορετική από την ισοτιμία μετατροπής κατά την αρχική αναγνώριση ή κατά τη σύνταξη προγενέστερων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου που προκύπτουν.

3.1.12. Στοιχεία της καθαρής θέσεως

Τα κονδύλια της καθαρής θέσεως καταχωρίζονται αρχικά και αποτιμώνται μεταγενέστερα στα ονομαστικά ποσά, που έχουν ληφθεί ή καταβληθεί.

3.1.13. Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Τα στοιχεία αυτά αφορούν ενδεχόμενα δικαιώματα και δεσμεύσεις αντίστοιχα, τα οποία προκύπτουν από γεγονότα του παρελθόντος και η ύπαρξή τους θα επιβεβαιωθεί μόνο από το αν συμβούν ή δεν συμβούν ένα ή περισσότερα αβέβαια μελλοντικά γεγονότα, τα οποία δεν είναι πλήρως υπό τον έλεγχο της Εταιρείας. Τα στοιχεία αυτά γνωστοποιούνται στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

3.1.14. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Οι αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προσαρμόζονται, εάν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι διορθωτικά γεγονότα μετά την ημερομηνία αυτή επιβάλλουν προσαρμογές της αξίας τους. Οι προσαρμογές αυτές γίνονται για τέτοια γεγονότα, ως την ημερομηνία εγκρίσεως των οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο. Τα μη διορθωτικά, μετά την ημερομηνία του ισολογισμού γεγονότα, γνωστοποιούνται εφόσον είναι σημαντικά, στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

3.1.15. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται διαρκώς και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων αναμενόμενων μελλοντικών γεγονότων που, υπό τις παρούσες συνθήκες, αναμένεται να πραγματοποιηθούν.

3.2. Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων, μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων και διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων

3.2.1. Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων

Οι μεταβολές λογιστικών αρχών και μεθόδων, καταχωρίζονται με αναδρομική επαναδιατύπωση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όλων των περιόδων που δημοσιοποιούνται μαζί με τις καταστάσεις της τρέχουσας περιόδου, ώστε τα παρουσιαζόμενα κονδύλια να είναι συγκρίσιμα.

Η διόρθωση των λαθών διενεργείται άμεσα κατά τον εντοπισμό τους

Στην παρούσα περίοδο δεν προέκυψε ανάγκη τέτοιας μεταβολής.

3.2.2 Μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων

Οι μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων καταχωρίζονται στην περίοδο, στην οποία διαπιστώνεται ότι προκύπτουν και επηρεάζουν αυτή την περίοδο και μελλοντικές περιόδους, κατά περίπτωση. Οι μεταβολές αυτές δεν καταχωρίζονται αναδρομικά.

3.2.3. Διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων

Οι διορθώσεις σφαλμάτων καταχωρίζονται με την αναδρομική διόρθωση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όλων των περιόδων που δημοσιοποιούνται μαζί με τις καταστάσεις της τρέχουσας περιόδου.

Στην παρούσα περίοδο 2016 δεν εντοπίστηκε σφάλμα προηγούμενης περιόδου.

4. Παρεκκλίσεις από τις διατάξεις του νόμου προκειμένου να επιτευχθεί εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Όταν, σε εξαιρετικές περιπτώσεις, η εταιρεία παρεκκλίνει από την εφαρμογή μιας διατάξεως του νόμου για να εκπληρώσει την υποχρέωση της εύλογης παρουσιάσεως των

χρηματοοικονομικών καταστάσεων, γνωστοποιεί και αιτιολογεί επαρκώς την παρέκκλιση αυτή.

Στην παρούσα περίοδο δεν προέκυψε ανάγκη τέτοιας παρεκκλίσεως.

5. Σχέσεις ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρεώσεως με περισσότερα από ένα κονδύλια του ισολογισμού

Δεν υπάρχουν περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που σχετίζεται με περισσότερα από ένα κονδύλια του ισολογισμού.

6. Πληροφορίες σχετικά με ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

6.1. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Πίνακας μεταβολών ενσώματων Πάγιων στοιχείων ιδίοχρησιμοποιούμενων	**Γήπεδα**	**Κτίρια**	**Μηχανολογικός εξοπλισμός**	**Λοιπός εξοπλισμός**
Αξία κτήσεως				
Υπόλοιπο 1.1.2015	1.148.866,81	3.642.266,99	3.130.896,53	2.088.726,04
Προσθήκες περιόδου			46.010,00	7.154,43
Μειώσεις περιόδου				
Μεταφορές περιόδου				
Υπόλοιπο 31.12.2015	1.148.866,81	3.642.266,99	3.176.906,53	2.095.880,47
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις				
Υπόλοιπο 1.1.2015	0,00	1.591.720,13	3.007.653,77	1.996.297,53
Αποσβέσεις περιόδου		112.165,20	31.229,86	51.835,88
Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου				
Μεταφορές περιόδου				
Υπόλοιπο 31.12.2015	0,00	1.703.885,33	3.038.883,63	2.048.133,41
Καθαρή λογιστική άξια 31.12.2015	1.148.866,81	1.938.381,66	138.022,90	47.747,06
Αξία κτήσεως				
Υπόλοιπο 1.1.2016	1.148.866,81	3.642.266,99	3.176.906,53	2.095.880,47
Προσθήκες περιόδου			11.175,00	2.733,26
Μειώσεις περιόδου				
Μεταφορές περιόδου				
Υπόλοιπο 31.12.2016	1.148.866,81	3.642.266,99	3.188.081,53	2.098.613,73
Σωρευμένες αποσβέσεις και				

απομειώσεις				
Υπόλοιπο 1.1.2016	0,00	1.703.885,33	3.038.883,63	2.048.133,41
Αποσβέσεις περιόδου		111.609,32	25.298,60	34.081,35
Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου				
Μεταφορές περιόδου				
Υπόλοιπο 31.12.2016	0,00	1.815.494,65	3.064.182,23	2.082.214,76
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2016	1.148.866,81	1.826.772,34	123.899,30	16.398,97

6.2. Επενδυτικά ακίνητα

Η εταιρεία δεν έχει στην κυριότητα της επενδυτικά ακίνητα.

6.3. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Πίνακας μεταβολών άυλων πάγιων στοιχείων	**ΥΠΕΡΑΞΙΑ**	**ΔΑΠΑΝΕΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ**	**ΛΟΙΠΑ ΑΥΛΑ**
Αξία κτήσεως			
Υπόλοιπο 1.1.2014	0,00	2.328.007,11	1.021.342,93
Υπό εκτέλεση (προσαρμογή λόγω ΕΛΠ)			
Προσθήκες περιόδου		210.194,45	0,00
Μειώσεις περιόδου		0,00	0,00
Μεταφορές περιόδου			
Υπόλοιπο 31.12.2014	0,00	2.538.201,56	1.021.342,93
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις			
Υπόλοιπο 1.1.2015	0,00	1.773.716,24	1.010.961,37
Αποσβέσεις περιόδου		48.196,65	1.381,41
Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου		0,00	0,00
Μεταφορές περιόδου			
Υπόλοιπο 31.12.2015	0,00	1.821.912,89	1.012.342,78
Καθαρή λογιστική άξια 31.12.2015	0,00	716.288,67	9.000,15
Αξία κτήσεως			
Υπόλοιπο 1.1.2016	0,00	2.538.201,56	1.021.342,93
Προσθήκες περιόδου		0,00	0,00
Μειώσεις περιόδου		0,00	0,00
Μεταφορές περιόδου			
Υπόλοιπο 31.12.2016	0,00	2.538.201,56	1.021.342,93
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις			
Υπόλοιπο 1.1.2016	0,00	1.821.912,89	1.012.342,78
Αποσβέσεις περιόδου		51.192,41	1.125,00
Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου		0,00	0,00

Μεταφορές περιόδου			
Υπόλοιπο 31.12.2016	0,00	1.873.105,30	1.013.467,78
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2016	0,00	665.096,26	7.875,15

6.4. Προκαταβολές και μη κυκλοφορούντα στοιχεία υπό κατασκευή

Η εταιρεία κατά την χρήση 2016 δεν έχει δώσει προκαταβολές για μη κυκλοφορούντα και δεν υπάρχουν μη κυκλοφορούντα στοιχεία υπό κατασκευή.

7. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

7.1 Αποτίμηση στο κόστος κτήσεως

Στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνονται οι δοθείσες εγγυήσεις και δάνειο προς την MED ONE ΑΕ το οποίο πρόκειται να εισπραχθεί ή να συμψηφισθεί με την εκχώρηση αδειών φαρμάκων που βρίσκονται στην κατοχή της ως άνω εταιρείας σε επόμενες του 2016 χρήσεις. Ήδη κατά την διαχειριστική περίοδο 2017 , έχουν πραγματοποιηθεί συμβάσεις μεταβίβασης φακέλων τριών προϊόντων συνολικής αξίας 95.000,00 ευρώ πλέον ΦΠΑ 22.800 ευρώ, τμήμα των οποίων, απομείωσε μέρος του δανείου και συγκεκριμένα ποσό 60.000,00 ευρώ.

Οι δοθείσες εγγυήσεις και το δάνειο αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα

Λοιπά μη κυκλοφορούντα Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Δάνειο προς MED ONE Α.Ε.	499.930,44	499.930,44
ΕΓΓΥΗΣΗ ΔΕΗ	5.222,63	5.222,63
ΕΓΓΥΗΣΗ ΟΤΕ	422,60	422,60
Εγγυήσεις ενοικίων	15.310,55	15.310,55
Σύνολο	520.886,22	520.886,22

7.2.1 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Εμπορικές απαιτήσεις	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Πελάτες	1.635.655,92	805.150,62
Γραμμάτια εισπρακτέα στο χαρτοφυλάκιο	261.146,66	261.146,66
Γραμμάτια σε καθυστέρηση	8.338,26	8.338,26
Επιταγές εισπρακτέες	722.139,34	549.567,92
Επιταγές σε καθυστέρηση (σφραγισμένες)	16.963,30	16.963,30
Επισφαλείς-Επίδικοί πελάτες και χρεώστες	139.534,77	139.534,77

Σύνολο	2.783.778,25	1.780.701,53

7.2.2 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Λοιπές απαιτήσεις	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Χρηματικές διευκολύνσεις προσωπικού	1.500,00	4.949,00
Προκαταβολές σε Χρεώστες	58.846,60	58.446,60
Λογαριασμοί προσωπικού προς απόδοση	7.551,69	2.857,13
Προκαταβολές σε Πιστωτές	116.438,42	65.775,62
Προκαταβολές σε προμηθευτές	87.809,89	131.851,09
Απαιτήσεις από συμψηφιστέο Φ.Π.Α.	0,00	73.208,96
Σύνολο	272.146,60	337.088,40

7.2.3 Προπληρωμένα έξοδα

Τα κονδύλι των προπληρωμένων εξόδων της εταιρείας αναλύεται ως κατωτέρω :

Προπληρωμένα έξοδα	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Προσαυξήσεις και πρόστιμα για φόρους	506.393,57	490.964,94
Φορολογικά πρόστιμα υπό αμφισβήτηση	32.168,87	31.928,34
Προσαυξήσεις και πρόστιμα από ασφαλιστικές εισφορές	1.228.092,87	866.312,11
Ενοίκιο χρονομεριστικής μισθώσεως Ν. 1652/1986	81.188,00	81.188,00
Αμοιβές προσωπικού επομένων χρήσεων	73.957,75	73.957,75
Rebate N. 3918/2011 & Claw back N. 4025/2011	771.815,64	771.815,64
Εκπτώσεις επί αγορών χρήσεως υπό διακανονισμό	12.204,00	0,00
Σύνολο	**2.705.820,70**	**2.316.166,78**

Τα κονδύλια των προστίμων και των προσαυξήσεων είναι οι αναλογούσες μέχρι και την 31/12/2016 προσαυξήσεις και πρόστιμα για τους μη αποδοθέντες φόρους και ασφαλιστικές εισφορές. Με τα ποσά αυτά δεν επιβαρύνθηκαν τα αποτελέσματα της χρήσεως καθόσον δεν έχουν εξοφληθεί. Αντίθετα για την χρήση 2016 τα καταβληθέντα πρόστιμα και προσαυξήσεις επιβάρυναν τα αποτελέσματα την χρήσεως και περιλαμβάνονται στο κονδύλι των λοιπών εξόδων και ζημίων.

Το κονδύλι των αμοιβών προσωπικού επομένων χρήσεων αφορούν απαιτήσεις πρώην υπαλλήλων της εταιρείας από επίσχεση εργασίας οι οποίες βρίσκονται υπό δικαστική διευθέτηση.

Το κονδύλι των € 771.815,64 αφορούν οφειλές της εταιρείας για Rebate και claw back την υποχρέωση απόδοσης των οποίων αμφισβητεί η εταιρεία ως μη πραγματικά οφειλόμενα. Με τα κονδύλια αυτά δεν έχουν επιβαρυνθεί τα αποτελέσματα της χρήσεως 2015 και των προηγουμένων χρήσεων και η ισόποση υποχρέωση περιλαμβάνεται στο κονδύλι των υποχρεώσεων από λοιπούς φόρους και τέλη.

7.2.4 Εμπορικό χαρτοφυλάκιο

Στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο της εταιρείας περιλαμβάνονται τα ομόλογα που έχει στην κυριότητα της η εταιρεία. Τα ομόλογα αυτά παραλήφθηκαν το έτος 2011 σε εξόφληση απαιτήσεων της εταιρείας από νοσοκομεία. Η αξία αποτίμησης των ομολόγων αυτών κατά την 31/12/2016 ήταν ποσού € 14.642,20 δηλαδή ήταν μικρότερη κατά € 43.456,89 από την αξία κτήσεως τους. Η διαφορά αποτίμησης αυτή δεν έχει επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσεως 2016.

7.2.5 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Ταμείο	15.178,18	17.116,58
Καταθέσεις όψεως	23.266,73	15.943,41
Σύνολο	**38.444,91**	**33.059,99**

8. Λογαριασμοί καθαρής θέσεως

Το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας κατά την 31/12/2016 διαιρείται σε 89.788 ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας € 29,35 η κάθε μία και ανέρχεται σε € 2.635.277,80

Το τακτικό αποθεματικό € 181.374,06 σχηματίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 44 του Κ.Ν. 2190/1920 και τις διατάξεις του καταστατικού.

Η εξέλιξη των λογαριασμών που διαμορφώνουν την καθαρή θέση της εταιρείας παρατίθεται στον κατωτέρω πίνακα:

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	**ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ**	**Κεφάλαιο**	**Αποθεματικά νόμων και κατ/κού**	**Αποτελέσματα εις νέο**	**Σύνολο**
1/1/2015	**Υπόλοιπο βάσει ΕΓΛΣ**	2.635.277,80	982.926,58	-10.521.102,61	-6.902.898,23
	Προσαρμογή τακτικού αποθεματικού				0,00
	Προσαρμογή μερισμάτων				0,00
1/1/2015	**Υπόλοιπο βάσει ΕΛΠ**	2.635.277,80	982.926,58	-10.521.102,61	-6.902.898,23
	Τακτικό αποθεματικό χρ. 2014				0,00
	Διανομές στους φορείς				0,00
	Αποτελέσματα περιόδου			-1.190.646,14	-1.190.646,14
31/12/2015	**Υπόλοιπο βάσει ΕΛΠ**	2.635.277,80	982.926,58	-11.711.748,75	-8.093.544,37
	Αύξηση κεφαλαίου				0,00

	Τακτικό αποθεματικό χρ. 2015				0,00
	Διανομές στους φορείς				0,00
	Αποτελέσματα περιόδου			-143.448,22	-143.448,22
31/12/2016	**Υπόλοιπο βάσει ΕΛΠ**	2.635.277,80	982.926,58	-11.855.196,97	-8.236.992,59

9. Προβλέψεις

9.1 Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω αποχωρήσεως από την υπηρεσία

Η υποχρέωσης για παροχές σε εργαζομένους προσδιορίστηκε σύμφωνα με τα οριζόμενα στην εργατική νομοθεσία.

Η κίνηση της υποχρεώσεως που έχει καταχωριστεί στον ισολογισμό έχει ως εξής:

	31/12/2016	**31/12/2015**
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	108.988,40	108.988,40
Καθαρή υποχρέωση στον ισολογισμό	108.988,40	108.988,40

Ποσά, τα οποία έχουν καταχωριστεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων:

	31/12/2016	**31/12/2015**
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού (Λ. 68)	0,00	0,00
Συνολική επιβάρυνση αποτελεσμάτων χρήσεως	0,00	0,00

Στην χρήση 2016 δεν έγινε συμπληρωματική πρόβλεψη για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω αποχώρησης από την υπηρεσία. Αν είχαν γίνει συμπληρωματικές προβλέψεις αυτές θα ήταν ποσού **€ 84.327,77.**

9.2 Λοιπές προβλέψεις

Από την εταιρεία οι λοιπές προβλέψεις που είχαν διενεργηθεί σε προηγούμενες χρήσεις ποσού 3.904,29 € μεταφέρθηκαν στην χρήση 2016 στα έσοδα προηγουμένων χρήσεων.

10. Υποχρεώσεις

10.1 Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	**31/12/2016**	**31/12/2015**
ALPHA BANK A.E.	0,00	1.739.002,20
EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.	2.526.367,95	2.441.846,86
Σύνολο	**2.526.367,95**	**4.180.849,06**

10.2 Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

10.2.1 Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Εμπορικές υποχρεώσεις	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Προμηθευτές	1.766.919,34	1.523.420,90
Επιταγές πληρωτέες	340.544,98	164.252,48
Γραμμάτια Πληρωτέα	150,00	1.345,50
Πελάτες - πιστωτικά υπόλοιπα	423.912,31	565.646,86
Σύνολο	**2.531.526,63**	**2.254.665,74**

10.2.2 Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Λοιπές υποχρεώσεις	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	384.344,10	731.841,29
Πιστωτές εσωτερικού	180.686,92	345.427,44
Χρηματικές διευκολύνσεις προσωπικού	-3.440,00	0,00
Λογαριασμοί προσωπικού προς απόδοση	-226,39	0,00
Λογ. Όψεως τραπεζών	149,94	0,00
Μερίσματα πληρωτέα	0,00	68,11
Λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί	0,00	9.021,60
Σύνολο	**561.514,57**	**1.086.358,44**

10.2.3 Έσοδα επομένων χρήσεων

Στο κονδύλι αυτό εμφανίζονται τα έσοδα ποσού € 83.520,00 που αναλογούν σε έσοδα επομένων χρήσεων και αφορούν την προτιμολόγηση προϊόντων προς παραγωγή επομένων χρήσεων , βάσει του άρθρου 7 της μεταξύ της εταιρείας μας και της ISOPLUS A.E. συμβάσεων συνεργασίας.

11. Έσοδα και έξοδα σημαντικού ποσού ή ιδιαίτερης συχνότητας ή σημασίας

Ακολουθεί ανάλυση αυτών των εσόδων και εξόδων στους παρακάτω πίνακες:

Έσοδα	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Πωλήσεις εμπορευμάτων εσωτερικού	0,00	-440,31
Πωλήσεις προϊόντων εσωτερικού	0,00	-12.371,85

Πωλήσεις προϊόντων εξωτερικού	3.707.723,79	2.839.034,86
Πωλήσεις Α & Β υλών –υλικών συσκευασίας	222.464,17	41.653,47
Πωλήσεις υπηρεσιών	1.049.049,53	593.727,61
Πωλήσεις υπηρεσιών ΣΜ εσωτερικού-	2.618,88	0,00
Έσοδα παρεπομένων ασχολιών	439.698,85	178.150,10
Σύνολο	**5.421.555,22**	**3.639.753,88**

Έξοδα	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	2.174.146,94	1.892.726,53
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	265.073,06	158.989,90
Παροχές τρίτων	342.588,73	399.074,13
Φόροι τέλη	55.526,31	62.288,73
Διάφορα έξοδα	252.617,32	209.365,11
Τόκοι και συναφή έξοδα	655.787,74	588.373,05
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	223.306,68	244.809,00
Σύνολο	**3.969.046,78**	**3.555.626,45**

12. Τόκοι που ενσωματώθηκαν στην αξία περιουσιακών στοιχείων στην περίοδο

Δεν συντρέχει περίπτωση.

13. Προτεινόμενη διάθεση κερδών

Το διοικητικό συμβούλιο προτείνει στην προσεχή τακτική γενική συνέλευση των μετόχων την ενσωμάτωση των ζημιών χρήσεως στο υπόλοιπο ζημιών εις νέον της προηγουμένης χρήσεως. ως ακολούθως:

Προτεινομένη διάθεση αποτελεσμάτων	**31/12/2015**	**31/12/2014**
Σύνολο ζημιών περιόδου	-143.448,22	-1.190.646,14
Υπόλοιπο ζημιών εις νέον προηγουμένης χρήσεως	-11.711.748,75	-10.521.102,61
Συνολικό ποσό για διάθεση	-11.855.196,97	-11.711.748,75
Υπόλοιπο ζημιών εις νέον	-11.855.196,97	-11.711.748,75
Σύνολο ζημιών για υπόλοιπο εις νέον	-11.855.196,97	-11.711.748,75

14. Καταβληθέντα μερίσματα στην περίοδο

Στην κλειόμενη περίοδο δεν υπήρξαν κέρδη ,ώστε να προκύπτει διανομή μερισμάτων

15. Λογιστικός χειρισμός ζημιών περιόδου

Η κλειόμενη χρήση παρουσίασε ζημία ύψους -**143.448,22** ευρώ και η οποία επιβάρυνε τα αποτελέσματα εις νέον τα οποία κατά την 31/12/2016 ανήλθαν συνολικά σε -**11.855.196,97 €.**

16. Αναβαλλόμενοι φόροι

Η εταιρεία δεν έχει επιλέξει την καταχώριση αναβαλλόμενων φόρων.

17. Κατηγορίες και αμοιβές προσωπικού

Ο μέσος όρος των απασχολούμενων ανά κατηγορία ανέρχεται σε άτομα:

Προσωπικό	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Διοικητικό προσωπικό	30	26
Εργατοτεχνικό προσωπικό	60	54
Σύνολο	90	80

Η εταιρεία σε σχέση με το απασχολούμενο προσωπικό επιβαρύνθηκε με τα εξής ποσά:

Προσωπικό	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Μισθοί και ημερομίσθια	1.714.453,66	1.446.182,29
Κοινωνικές επιβαρύνσεις	449.934,71	435.093,56
Παρεπόμενες παροχές &έξοδα προσωπικού	9.758,57	11.450,68
Σύνολο	**2.174.146,94**	**1.892.726,53**

18. Ανάλυση του κύκλου εργασιών ανά κατηγορίες δραστηριότητας και γεωγραφικές περιοχές

Ο κύκλος εργασιών αναλύεται ως εξής:

Ανάλυση εσόδων	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Κατηγορίες δραστηριότητος		
Εμπορική	0,00	-440,31
Παραγωγή προϊόντων	3.707.723,79	2.826.663,01
Πώληση Α & Β υλών και υλικών συσκευασίας	222.464,17	41.653,47
Παροχή υπηρεσιών	1.049.049,53	593.727,61
Πώληση υπηρεσιών CM εσωτερικού	2.618,88	0,00
Σύνολο	**4.981.856,37**	**3.461.603,78**
Γεωγραφική κατανομή		
Εσωτερικό	1.064.738,09	602.584,87
Εξωτερικό	2.152.644,42	1.527.184,54
Ενδοκοινοτικές	1.764.473,86	1.331.834,37

Σύνολο	**4.981.856,37**	**3.461.603,78**

19. Προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων

Δεν υπάρχουν τέτοια κονδύλια.

20. Συμμετοχές σε εταιρείες με απεριόριστη ευθύνη των εταίρων

Δεν υπάρχουν τέτοιες συμμετοχές.

21. Στοιχεία της εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του τελικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η εταιρεία ως θυγατρική

Η εταιρεία δεν ανήκει σε τελικό σύνολο επιχειρήσεων για το οποίο καταρτίζονται ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

22. Στοιχεία της εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις μερικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η εταιρεία ως θυγατρική

Η εταιρεία δεν ανήκει σε μερικό σύνολο επιχειρήσεων για το οποίο καταρτίζονται ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

23. Τόπος στον οποίο διατίθενται οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Δεν συντρέχει περίπτωση.

24. Αμοιβές σε μέλη διοικητικών διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων

Η Εταιρεία επιβαρύνθηκε με τα κατωτέρω ποσά:

ΑΜΟΙΒΕΣ ΣΕ ΜΕΛΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ	**ΑΜΟΙΒΕΣ**	**ΚΟΙΝΩΝΙΚΕΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΙΣ**	**Δεσμεύσεις για παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία**
Σε μέλη του διοικητικού συμβουλίου για τη συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις διοικητικού συμβουλίου	0,00	0,00	0,00
Σε μέλη του διοικητικού συμβουλίου που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα	70.312,45	0,00	0,00

Σε διευθυντικά στελέχη	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	70.312,45	0,00	0,00

25. Συναλλαγές με συνδεμένα μέρη

Η εταιρεία δεν έχει πραγματοποιήσει συναλλαγές με συνδεμένα μέρη, ούτε έχει υπόλοιπα απαιτήσεων ή υποχρεώσεων από και προς συνδεμένα μέρη.

26. Διακανονισμοί (συμφωνίες) που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό με σημαντικές θετικές ή αρνητικές επιπτώσεις επί της εταιρείας

Δεν υφίστανται τέτοιοι διακανονισμοί.

27. Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις, εγγυήσεις, και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό

α) Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις

Η Εταιρεία δεν έχει συνάψει μη ακυρώσιμες συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων.

β) Εγγυήσεις

Η Εταιρεία δεν έχει χορηγήσει εγγυητικές επιστολές προς διάφορους τρίτους

ΕΓΓΥΗΤΙΚΕΣ ΕΠΙΣΤΟΛΕΣ	**31/12/2016**	**31/12/2015**
ΚΑΛΗΣ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ ΕΡΓΟΥ	0,00	0,00
ΚΑΛΗΣ ΠΛΗΡΩΜΗΣ	0,00	0,00
Σύνολο	0,00	0,00

γ) Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2009 και έχει λάβει έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης για την χρήση 2011. Για τις χρήσεις 2010, 2012, 2013 , 2014 , 2015 και 2016 δεν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές και δεν έχει γίνει καμία πρόβλεψη για πιθανούς πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις για τις ανέλεγκτες αυτές χρήσεις.

28. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Δεν συνέβησαν τέτοια γεγονότα.

29. Πρώτη εφαρμογή- Μέθοδος μετάβασης στα ΕΛΠ και επιπτώσεις στα κονδύλια των καταστάσεων

Η πρώτη εφαρμογή των κανόνων αποτιμήσεως και συντάξεως χρηματοοικονομικών καταστάσεων αντιμετωπίζεται ως αλλαγή λογιστικών αρχών και μεθόδων.

Η εταιρεία έκρινε ότι οι αναδρομικές προσαρμογές δεν είναι πρακτικά ευχερείς και βάσει των παραγράφων 3, 4 και 5 του άρθρου 37 του Ν.4308/2014 δεν θα εφαρμόσει αναδρομικά τα Ε.Λ.Π.. Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της συγκριτικής περιόδου ταξινομήθηκαν, σύμφωνα με τα υποδείγματα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ν.4308/2014. Στον παρακάτω πίνακα γνωστοποιούνται συνοπτικά οι επιπτώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων από τη χρήση απαλλαγών:

Γνωστοποίηση χρήσεως απαλλαγών κατά τη μετάβαση								
Κονδύλι : Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία								
Περιγραφή	**Επίπτωση επί του Ισολογισμού σε €**				**Επίπτωση επί των αποτελεσμάτων σε €**			
	2.013	**2.014**	**2.015**	**2.016**	**2.013**	**2.014**	**2.015**	**2.016**
Αρχική	14.062,37				14.062,37			
Πρόσθετη μεταβολή χρήσεως		-3.680,81	-1.381,41	-1.125,00		-3.680,81	-1.381,41	-1.125,00
Προοδευτική μεταβολή	14.062,37	10.381,56	9.000,15	7.875,15	14.062,37	10.381,56	9.000,15	7.875,15
Απαλλαγή								
Δύναται να συνεχίσουν να εμφανίζονται στον ισολογισμό μετά την 31η Δεκεμβρίου 2014 και μέχρι την ολοσχερή απόσβεσή τους, βάσει των κείμενων φορολογικών διατάξεων ή την καθ' οιονδήποτε τρόπο διάθεσή τους, καθώς και τα σχετικά ποσά του ισολογισμού και της καταστάσεως αποτελεσμάτων.								

ΑΧΑΡΝΑΙ 25/08/2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΘΕΟΔΩΡΟΣ. Γ. ΧΡΟΝΟΠΟΥΛΟΣ	ΝΙΚΟΛΕΤΤΑ.Γ. ΧΡΟΝΟΠΟΥΛΟΥ	ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΠΟΛΥΧΡΟΝΙΟΥ
ΑΔΤ ΑΙ 594507	ΑΔΤ. Χ 679385	ΑΔΤ. Ν-281415 ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ 17288 Α ΤΑΞΗΣ

ΑΚΡΙΒΕΣ ΑΝΤΙΓΡΑΦΟ ΕΚ ΤΟΥ ΠΡΩΤΟΤΥΠΟΥ

ΘΕΟΔΩΡΟΣ Γ. ΧΡΟΝΟΠΟΥΛΟΣ
ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ
"ΚΛΕΒΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ"

Προς την Τακτική Γενική Συνέλευση της εταιρείας

''ΚΛΕΒΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ''

Κύριοι μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 43α, παράγραφος 3, του Κ.Ν. 2190/20, όπως αυτό αντικαταστάθηκε με το άρθρο 35 του Π.Δ. 409/86, υποβάλλουμε, συνημμένα, στη γενική συνέλευση, τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας για τη διαχειριστική χρήση από 01/01/2016 έως 31/12/2016 με τις παρατηρήσεις μας πάνω σ' αυτές και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

1. Ανάλυση της εξέλιξης και των επιδόσεων των δραστηριοτήτων της οντότητας.

1.1. Συνοπτική περιγραφή επιχειρηματικού μοντέλου - αρχές και αξίες της εταιρείας :

Η εταιρεία ΚΛΕΒΑ Ανώνυμη Φαρμακευτική Βιομηχανική Εμπορική Εταιρεία, ιδρύθηκε το έτος 1072, ως ΕΠΕ με την επωνυμία Γ. Χρονόπουλος - Σ. Γέρου - ΚΛΕΒΑ Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης. Μετετράπη σε Ανώνυμη Εταιρεία στις 18/03/2003 (Φ.Ε.Κ. 13.568/ 23 - Δεκεμβρίου - 2003.
Το κύριο αντικείμενο δραστηριότητα είναι:

α) Η βιομηχανική παραγωγή φαρμάκων γενικά, καλλυντικών, αρωμάτων, χημικών προϊόντων και άλλων συναφών ειδών στα εργαστήριά της ή σε άλλα που θα έχουν τη νόμιμη δυνατότητα και η παραγωγή των ειδών τούτων για λογαριασμό τρίτων (φασόν).

β) Η εμπορία όλων των ειδών αυτών στο εσωτερικό και στο εξωτερικό και η εισαγωγή και εξαγωγή τους.

γ) Η ανάληψη γενικά αντιπροσωπειών οίκων του εσωτερικού και του εξωτερικού για τα είδη αυτά.

δ) Η παροχή υπηρεσιών τεχνικής βοήθειας (know-how) και συμβουλών κάθε φύσεως και περιγραφής που σχετίζονται με τις δραστηριότητες της εταιρείας.

ε) Η συμμετοχή σε επιχειρήσεις οποιασδήποτε νομικής μορφής η οποία έχει ίδιο ή παρεμφερή σκοπό.

στ) Η διενέργεια οποιασδήποτε πράξης που θεωρείται άμεσα ή έμμεσα αναγκαία, κατάλληλη ή ενδεδειγμένη για την πραγμάτωση των παραπάνω σκοπών,

ζ) Η ίδρυση εργαστηρίων τα οποία θα ασχολούνται με τις εξής επιστημονικές έρευνες: (i) έρευνα νέων χημικών μορίων, (ii) έρευνα ανάπτυξης νέων φαρμακευτικών μορφών και έγκριση από τις δημόσιες αρχές, (iii) οργάνωση και εποπτεία διεξαγωγής κλινικών μελετών, και (vi) διερεύνηση και αξιολόγηση διπλωμάτων ευρεσιτεχνίας.

Η παραγωγική διαδικασία της εταιρείας έχει την κατωτέρω δομή:

Η εταιρεία όταν πρόκειται για παραγωγή προϊόντων του εξωτερικού προμηθεύεται (εισάγει) τις πρώτες ύλες από προμηθευτές του εξωτερικού και λοιπά έκδοχα και υλικά συσκευασίας από την εγχώρια κατά το μεγαλύτερο ποσοστό (άνω του 90%). Όσο αφορά τις παραγωγές των προϊόντων που παράγει για λογαριασμό τρίτων, κατά κύριο λόγο εταιρειών της εγχώριας αγοράς, φασόν, το σύνολο των απαιτούμενων υλικών παραδίδονται από τους πελάτες.

Η αποθήκευση όλων γίνεται στον αποθηκευτικό χώρο που βρίσκεται στο Πολυδένδρι Αττικής όπου γίνονται οι παραλαβές και αποθηκεύσεις όλων των υλικών αλλά και οι αποθηκεύσεις των ετοίμων προς αποστολή παραχθέντων ετοίμων προϊόντων.

Η εταιρεία για την διακίνηση των προϊόντων και των υλικών χρησιμοποιεί μισθωμένα μεταφορικά μέσα.

Ο έλεγχος τόσο της καταλληλότητας των υλικών όσο των παραγομένων προϊόντων γίνεται από τα εργαστήρια του χημείου και του μικροβιολογικού, τα οποία στεγάζονται στον χώρο του εργοστασίου επί της Λεωφόρου Πάρνηθας 189, όπου στεγάζονται και τα υπόλοιπα τμήματα παραγωγής, συσκευασίας, ανάπτυξης νέων προϊόντων και λοιπών διοικητικών και παραγωγικών διευθύνσεων καθώς και το εμπορικό τμήμα και η διεύθυνση Marketing,

Οι παραδόσεις προς τους πελάτες γίνονται από τον αποθηκευτικό χώρο των αποθηκών της εταιρείας και είτε αποστέλλονται μέσω μεταφορικών εταιρειών στους πελάτες του εξωτερικού είτε παραλαμβάνονται από τους ίδιους τους πελάτες όταν πρόκειται για πελάτες εσωτερικού,

Οι πελάτες της εταιρείας είναι είτε φαρμακοβιομηχανίες είτε φαρμακαποθήκες,

Οι αναπτύξεις των νέων φαρμάκων γίνονται από ειδική επιστημονική ομάδα στις εγκαταστάσεις της εταιρείας στην Λεωφόρο Πάρνηθας 189 στις Αχαρνές,

Τα κεντρικά γραφεία της εταιρείας που είναι και η έδρα της, βρίσκονται στην Λεωφόρο Πάρνηθας 189, Αχαρναί.

Το δίκτυο πωλήσεων της εταιρείας στο εξωτερικό γεωγραφικά κατανέμεται στις κάτωθι χώρες:

Ηνωμένο Βασίλειο, Γερμανία, Σλοβακία, Καναδάς, Ιταλία, Πορτογαλία, Αυστραλία, Νέα Ζηλανδία, Αλγερία, Κύπρος, Αλβανία, Ρωσία, Μάλτα, Ιαπωνία, Ιορδανία, Ιράν, Ιράκ, Ουκρανία, Αζερμπαϊτζάν κλπ.,

Στην Εγχώρια αγορά πελάτες μας είναι φαρμακοβιομηχανίες, όπως:
ΦΑΡΜΑΤΕΝ ΑΕ, ΒΙΑΝΕΞ ΑΕ, ΠΑΡΑΦΑΡΜ ΑΕ, ΦΑΡΜΑΖΑΚ ΑΕ, ΝΟΡΜΑ ΑΕ, TARGET ΕΠΕ, HEREMCO ΕΠΕ, ΛΙΟΦΙΝ ΑΕ κλπ.

Η εταιρεία διοικείται από τους:

- Χρονόπουλος Θεόδωρος του Γεωργίου Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, Διεθνές εμπόριο και Marketing.

- Χρονοπούλου Νικολέτα του Γεωργίου Μέλος ΔΣ, Δικηγόρος,

- Πολυχρονίου Κωνσταντίνος του Γεωργίου Μέλος ΔΣ, Οικονομολόγος.

Εκ των μελών του ΔΣ μόνο ο Πρόεδρος έχει την εκπροσώπηση της εταιρείας.

Η εταιρεία ΚΛΕΒΑ ΑΦΒΕΕ έχει στρατηγικά επιλέξει να λειτουργεί με τρόπο υπεύθυνο και να αναλαμβάνει τις ευθύνες για τις όποιες επιπτώσεις έχει η λειτουργία της απέναντι σε όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη στα οποία απευθύνεται και επηρεάζει. Στο πλαίσιο αυτό, υλοποιούνται συστηματικά με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, μια σειρά από δράσεις, με στόχο:

- Τη λειτουργία της εταιρείας με σεβασμό στο περιβάλλον,
- Τους εργαζόμενους,
- Τους πελάτες,
- Τους προμηθευτές,
- Τις τοπικές κοινωνίες
- Και τις κρατικές αρχές

Οι βασικές αξίες της εταιρείας αποτυπώνονται με τις κατωτέρω έννοιες :

- «**ακεραιότητα**» καθώς ενεργούμε με ειλικρίνεια σεβόμενοι τις ανάγκες των πελατών μας και όλων των εμπλεκομένων μερών στην παραγωγική διαδικασία
- «**σεβασμός στον άνθρωπο**» καθώς είναι η κινητήρια δύναμη της επιτυχίας μας. Η εταιρεία συμπεριφέρεται στο προσωπικό με σεβασμό και αξιοπρέπεια.
- «υψηλές **επιδόσεις**» με συνεχή βελτίωση της απόδοσής μας, μελετώντας προσεκτικά τα αποτελέσματα και φροντίζοντας να μη διακυβεύεται ποτέ η ακεραιότητά μας και ο σεβασμός προς τον άνθρωπο.
- «**ομαδικότητα**» καθώς μοιραζόμαστε γνώσεις, ιδέες και εμπειρία, δείχνουμε εμπιστοσύνη στους συναδέλφους μας για να επιτύχουμε τα καλύτερα δυνατά αποτελέσματα.

Το αποτέλεσμα της επιτυχημένης δραστηριότητας της εταιρείας οφείλεται στην ανταπόκριση των αρχών της εταιρείας και την αποτελεσματική εφαρμογή τους :

- Στο πελατολόγιο μας του οποίου ικανοποιούνται οι ανάγκες,
- Στο εξειδικευμένο προσωπικό που εφαρμόζει τις αναφερθείσες αρχές
- Στην συνεπή εφαρμογή των αρχών και την συνεπόμενη προσπάθεια εφαρμογής της συνολικής ποιότητας από την Διοίκηση της εταιρείας.

1.2. Στόχοι, βασικές αξίες, στρατηγικές:

1.2.1. Στόχοι της εταιρείας

Οι στοίχοι της εταιρείας και όλες οι προσπάθειες της Διοίκησης της εταιρείας είναι

- Η συνεχομένη αύξηση του τζίρου,
- Η συνεχής βελτίωση του περιθωρίου μικτού και καθαρού κέρδους,
- Η συνολική ανάπτυξη όλων των βασικών μεγεθών της εταιρείας

1.2.2. Βασικές αξίες

Η Διοίκηση της εταιρείας για την επίτευξη των στόχων της καθορίζει τις ενέργειες της οι οποίες επιλέγονται με κριτήριο τις βασικές αξίες της που συνοψίζονται

- Στην έντιμη σχέση με τους πελάτες, τους προμηθευτές και όλους τους συνεργάτες της
- Την δημιουργία κατάλληλου εργασιακό περιβάλλοντος που να προωθεί την ευημερία για όλα τα εμπλεκόμενα μέρη και την εταιρεία
- Ευκαιρίες εξέλιξης στους εργαζομένους

1.2.3. Κύριες στρατηγικές

Οι στρατηγικές που ακολουθεί η εταιρεία για την επίτευξη των στόχων της είναι:

- Διατήρηση σχέσεων: διατήρηση των σχέσεων της άριστης συνεργασίας τόσο με πελάτες όσο και με τους βασικούς προμηθευτές.
- Αναδιοργάνωση - ανάπτυξη: ανάπτυξη νέων και βελτίωση των ήδη υπαρχουσών υπηρεσιών και προϊόντων και εισαγωγή σε νέες δραστηριότητες υψηλής προστιθέμενης αξίας.
- Επέκταση : επέκταση στα αμέσως επόμενα έτη σε νέες αγορές, για την υφιστάμενη δραστηριότητα, με σκοπό την προσέλκυση πελατών με υψηλότερο εισόδημα.

1.3. Αρχές Διοίκησης και εσωτερικά συστήματα διαχείρισης - επιδόσεις

Η Διοίκηση της εταιρείας παρέχει κατεύθυνση, ηγεσία καθώς και ένα κατάλληλο περιβάλλον για τη λειτουργία της, ώστε να εξασφαλίζεται ότι όλοι οι διαθέσιμοι πόροι της, δραστηριοποιούνται πλήρως για την επίτευξη των αντικειμενικών σκοπών της.

Οι πολιτικές της εταιρίας στα στάδια της παραγωγικής και λειτουργικής της δραστηριότητας δίνουν έμφαση:

- Στην παροχή υψηλής ποιότητας προϊόντων και υπηρεσιών.
- Την εφαρμογή διαδικασιών που στηρίζονται σε διαφάνεια και δικαιοσύνη και την καθιέρωση κοινών αρχών και κανόνων.
- Σεβασμό για το περιβάλλον.
- Η λειτουργία της επιχείρησης εποπτεύεται από το Δ.Σ.

1.4. Περιγραφή των προηγούμενων επιδόσεων, της αλυσίδας αξίας και των ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων.

1.4.1. Προηγούμενες επιδόσεις - εξέλιξη των εργασιών της εταιρίας:

Ο κύκλος εργασιών την διαχειριστική χρήση από 01/01/2016 έως 31/12/2016, ανήλθε στο ποσό των 4.981.698,85 € από 3.461.603,78 €, που ήταν το προηγούμενο έτος 2015, ήτοι παρουσίασε αύξηση κατά 1.520.095,07 € και ποσοστό 43,92%.
Το κόστος των πωληθέντων αγαθών από 2.523.645,42 € που ήταν το προηγούμενο έτος 2015 αυξήθηκε κατά αναλογία της αύξησης του κύκλου εργασιών στο ποσό των 3.442.775,77 € παρουσιάζοντας από συμμετοχή 72,90% στον κύκλο εργασιών σε 69,10% ήτοι μείωση κατά ποσοστό 3,80% %.
Το μικτό κέρδος τη διαχειριστική χρήση από 01/01/2016 έως 31/12/2016 ανήλθε στο ποσό των 1.539.080,60 € και ποσοστό 44.71% επί του κόστους των πωληθέντων αγαθών, ενώ την προηγούμενη χρήση το μικτό κέρδος ήταν 937,858,36 € και ποσοστό 37,14%% επί του κόστους των πωληθέντων αγαθών.
Επίσης, κατά την παρούσα διαχειριστική χρήση, προέκυψαν ζημιές,- 143,448.22€, ενώ την προηγούμενη διαχειριστική χρήση οι ζημίες ανήλθαν στο ποσό των - 1.190.646.11 € ήτοι παρουσίασαν μείωση κατά 1.047.197,92 €.

1.4.2. Περιγραφή αλυσίδας αξίων

Όλες οι λειτουργίες (κύριες ή υποστηρικτικές), της εταιρείας προσπαθούν να προσδώσουν «προστιθέμενη αξία» στα παραδιδόμενα εμπορεύματα στους πελάτες μας, σε σχέση με την αξία που πήραμε από την παραλαβή τους από τους προμηθευτές μας.

1.4.3. Ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία

Η εταιρεία κατά την διαχειριστική χρήση 2016 δεν πραγματοποίησε καμία σημαντική επένδυση.

Αξία ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων
Η αξία των ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων, καθώς και οι μεταβολές τους το 2016 φαίνεται στον σχετικό πίνακα του προσαρτήματος των οικονομικών καταστάσεων.

Επισημαίνουμε ότι η εταιρεία είναι και κάτοχος των κάτωθι εμπορικών σημάτων τα οποία έχουν αναπτυχθεί από την εταιρεία (δεν έχουν δηλαδή αγοραστεί).

A/A	TRADE MARK	R.P.	ACTIVE INGREDIENT
1	**AGELMIN**	ZIPTEK	CETIRIZINE HCl
2	**ALCITON**	MIACALCIC	CALCITONIN SALMON
3	**ALERXEM**	FLIXOTIDE	FLUTICASONE
4	**AZELDERM**	SKINOREN	AZELAIC ACID
5	**CUPAX**	ZINADOL	CEFUROXIME AXETIL
6	**DEPREDON**	RISPERDAL	RISPERIDONE
7	**DEPRETAL**	SEROPRAM	CITALOPRAM HYDROBROMIDE
8	**DIOSPER**	DAFLON	DIOSMINE+HESPERIDIN
9	**ELINAP**	MESULIDE	NIMESULIDE
10	**EZIPOL**	LOSEC	OMEPRAZOLE
11	**EZIPOL**	LOSEC	OMEPRAZOLE
12	**FLUCODRUG**	FUNGUSTATIN	FLUCONAZOLE
13	**GINORECTOL**	CIPROXIN	CIPROFLOXACIN HCL
14	**GLUCASULF**	DONAROT	GLUCOSAMINE SULFATE SODIUM SALT
15	**HORESTYL**	CLARITYNE	LORATADINE
16	**LAROMIN**	KLARICID	CLARITHROMYCIN
17	**LIKACIN**	N/A	AMIKACIN SULFATE
18	**MESAGIN**	ASACOL	MESALAZINE
19	**MUPIDER**	BACTROBAN	MUPIROCIN
20	**NAFORDYL**	ZESTRIL	LISINOPRIL DIHYDRATE
21	**ODNATRON**	ZOFRON	ONDANSETRON
22	**SIMVACOR**	ZOCOR	SIMVASTATIN
23	**SOLUDAMIN**	SUPERAMIN	LEVOCARNITINE
24	**TIRABICIN**	RULID	ROXITHROMYCIN
25	**RANITIDINE / KLEVA**	ZANTAC	RANITIDINE HCL
26	**VERPIR**	ZOVIRAX	ACICLOVIR
27	**VILONIT**	VOLTAREN	DICLOFENAC DIAETHYLAMONIUM

2. Κυριότεροι κίνδυνοι. (περίπτωση α και β της παραγράφου 2 του άρθρου 43α του Ν. 2190/1920 σε συνδυασμό με την εγκύκλιο, αρ. Πρωτ.: 62784/2017).

Η Διοίκηση δεν είναι σε θέση να προβλέψει με ακρίβεια τις πιθανές εξελίξεις στην ελληνική οικονομία, ωστόσο με βάση την αξιολόγησή της, έχει καταλήξει στο συμπέρασμα ότι δεν απαιτούνται πρόσθετες προβλέψεις απομείωσης των χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2016.

Παρόλα αυτά η εταιρεία παρακολουθεί συνεχώς τις εξελίξεις έχοντας ως στόχο να περιορίσει όσο το δυνατόν τις πιθανές αρνητικές επιπτώσεις οι οποίες μπορεί να προκύψουν από διάφορα γεγονότα.

Οι συνήθεις χρηματοοικονομικοί και λοιποί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η εταιρεία είναι :

2.1. Κίνδυνοι που σχετίζονται με την εφοδιαστική αλυσίδα τους κύριους προμηθευτές και τους κανόνες συνεργασίας μεταξύ τους

2.1.1. Εφοδιαστική αλυσίδα

Οι βασικοί προμηθευτές της εταιρείας είναι κυρίως από την εγχώρια αλλά και από την ευρωπαϊκή αγορά. Οι κανόνες συνεργασίας μεταξύ τους είναι σύμφωνοι με τους συνήθεις όρους της αγοράς. Δεν υπάρχουν ληξιπρόθεσμες οφειλές με τους ενεργούς προμηθευτές της εταιρείας είτε στην εγχώρια αγορά είτε στο εξωτερικό. Οι οποιεσδήποτε ληξιπρόθεσμες οφειλές προέρχονται από το στο παρελθόν, πολλές από τις οποίες βρίσκονται σε καθεστώς τακτοποίησης, ενώ 784.810,35 € έχουν ενταχθεί στην αίτηση του τον Εξωδικαστικό Συμβιβασμού.

Επίσης δεν υπάρχουν προμηθευτές, η διακοπή της συνεργασίας των οποίων θα έθετε σε κίνδυνο την λειτουργία της εταιρείας και η εταιρεία διατηρεί ικανό απόθεμα εμπορευμάτων, σε περίπτωσης παροδικής αδυναμίας να την εφοδιάσουν οι προμηθευτές.

Σχετικά με την διαχείριση των αποθεμάτων της η Διοίκηση της εταιρείας, επανεξετάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων και σχηματίζει κατάλληλες προβλέψεις ώστε στις οικονομικές καταστάσεις να απεικονίζεται η πραγματική αξίας τους.

2.1.2. Κίνδυνος απαξίωσης αποθεμάτων

Η εταιρεία λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο απαξίωσης των αποθεμάτων της λόγω κακής συντήρησης/φύλαξης ή τεχνολογικής ή άλλης μεταβολής.

2.1.3. Ασφάλιση αποθεμάτων

Η εταιρεία λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο και τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές ή από παρόμοια συναφή αίτια και η εταιρεία ασφαλίζει τα έτοιμα προς εξαγωγή προϊόντα και για τα οποία έχει την υποχρέωση να παραδώσει με δικά της μεταφορικά (πωλήσεις CIF).

2.2. Κίνδυνοι από μελλοντικές προοπτικές και πως αυτές επηρεάζονται από το υφιστάμενο κανονιστικό πλαίσιο.

2.2.1. Κίνδυνος μείωσης της ζήτησης.

Η παρατεταμένη ύφεση στην Ελλάδα και οι διαρκείς αναπροσαρμογές των οικονομικών δεδομένων, συντελούν στην συντήρηση ενός αβέβαιου οικονομικού περιβάλλοντος. Η εταιρεία παραμένει προς το παρόν σταθερή παρά το γενικότερο κλίμα οικονομικής ύφεσης και ταυτόχρονα προσπαθεί να διατηρεί την « ελαστικότητα » των δαπανών της. Παράλληλα

λόγω της εξωστρέφειας της (ποσοστό άνω του 75% του κύκλου εργασιών της) και της διαρκούς ανάπτυξης του τομέα έρευνας νέων προϊόντων, έχει καταφέρει να ελαχιστοποίηση τις συνέπειες των παρενεργειών και τις επιπτώσεις από τις διαφοροποιήσεις στην αγορά του φαρμάκου.

2.2.2. Κίνδυνος αλλαγής του κανονιστικού πλαισίου.

Η εταιρεία δρα μέσα στο κανονιστικό πλαίσιο που ορίζει η νομοθεσία και ισχύει γενικά για τις επιχειρήσεις. Επίσης η εταιρεία κατέχει τις εξής ειδικές άδειες :

Α)Ανάπτυξης Η εταιρεία με την υπ' αριθμό Φ 6.24/ 11668/700/23-6-2000 απόφαση του Υπουργείου Βιομηχανίας η οποία ανανεώθηκε επ' αόριστον με την απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης την 14-05-2012 Φ 6.24/5288/333 και συμπληρωμάτων διατροφής.

Σημειώνεται ότι καμία από τις άδειες αυτές δεν απειλείται με κατάργηση

2.2.3. Λειτουργικός/ρυθμιστικός κίνδυνος.

Ενδεχόμενες τροποποιήσεις του ρυθμιστικού και νομοθετικού πλαισίου, ή η εφαρμογή γενικότερων αλλαγών όπως η εφαρμογή των προβλέψεων του μνημονίου ενδέχεται να έχουν επίπτωση στη λειτουργία, στην οικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τη ρευστότητα της εταιρείας. Από την Διοίκηση της εταιρείας όμως εκτιμάται δεν αναμένονται τέτοιου είδους αλλαγές στο ρυθμιστικό και νομοθετικού πλαίσιο αλλά και οι όποιες αλλαγές επέλθουν αυτές δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στη λειτουργία και τα οικονομικά δεδομένα της εταιρείας

2.3. Λοιποί κίνδυνοι οι οποίοι σχετίζονται με την δραστηριότητα ή τον κλάδο που η εταιρεία αναπτύσσεται.

2.3.1. Κίνδυνοι που σχετίζονται με τον κλάδο που δραστηριοποιείται η εταιρεία.

Δεν υπάρχουν ιδιαίτεροι κίνδυνοι για τον κλάδο πέρα από αυτούς που ισχύουν για το σύνολο της αγοράς λόγω της εξωστρέφειας της.

2.3.2. Κίνδυνος ρευστότητας/ταμειακών ροών.

Κίνδυνος ρευστότητας είναι ένας κίνδυνος ο οποίος για να αρθεί προϋποθέτει επαρκή ταμειακά υπόλοιπα. Η διαχείριση του γίνεται διατηρώντας επαρκή ταμειακά διαθέσιμα και επαρκή πιστωτικά όρια τόσο από τις τράπεζες όσο και από τους προμηθευτές, σε σχέση πάντα με τις λειτουργικές, επενδυτικές και χρηματοδοτικές ανάγκες του.

Η Διοίκηση φέρει τη συνολική ευθύνη για τη δημιουργία και την εποπτεία του πλαισίου διαχείρισης κινδύνου της εταιρείας. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου της εταιρείας εφαρμόζονται προκειμένου να αναγνωρίζονται και να αναλύονται οι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η εταιρεία και να τίθενται όρια ανάληψης κινδύνου και να εφαρμόζονται

έλεγχοι ως προς αυτά. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου και τα σχετικά συστήματα εξετάζονται περιοδικά ώστε να ενσωματώνουν τις αλλαγές που παρατηρούνται στις συνθήκες της αγοράς και στις δραστηριότητες της εταιρείας.

Η εταιρεία διατηρεί ταμειακά διαθέσιμα, που καθίστανται αναγκαία για την εύρυθμη λειτουργία της. Η εταιρεία διατηρεί πιστωτικά όρια τα οποία ένεκα του προβλήματος με τον ΕΦΚΑ δεν δύναται να τα χρησιμοποιήσει. Με την ένταξη στον Εξωδικαστικό Μηχανισμό και τις ρυθμίσεις των υποχρεώσεων της, θα επανέλθει η κανονικότητα της εταιρείας με όλες στις Τράπεζες. Το σύνολο της έκθεσής της σε δανεισμό σήμερα είναι αρκετά υψηλό. Η εταιρεία παρά τα μεγάλα προβλήματα ποτ αντιμετώπισε κατά την περίοδο 2001-2014 λόγω της μεγάλης κρίσης του φαρμάκου, χαίρει υψηλής εκτίμησης τόσο έναντι των τραπεζών, όσο και έναντι των προμηθευτών του, λόγω της πάνω από 45 έτη συνεχούς παρουσίας της στον παραγωγικό και εμπορικό χώρου του φαρμάκου.

2.3.3. Πιστωτικός κίνδυνος.

Η εταιρία για να προστατευθεί από τον πιστωτικό κίνδυνο, παρακολουθεί σε σταθερή βάση τις εμπορικές απαιτήσεις και όπου κριθεί απαραίτητο, διερευνά τη διασφάλιση της είσπραξης τους.

Η έκθεση της εταιρείας στον πιστωτικό κίνδυνο αφορά κυρίως απαιτήσεις από πελάτες.

Η εταιρεία δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σε κάποια από τα συμβαλλόμενα με αυτόν μέρη, κυρίως λόγω της μεγάλης διασποράς του πελατολογίου του καθώς και του όγκου των πελατών. Όλοι οι πελάτες εξωτερικού είναι μεγάλες φαρμακευτικές εταιρείες με πολλά χρόνια συνεχούς παρουσίας στον τομέα του φαρμάκου.

Η Διοίκηση της εταιρεία εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών. Οι όροι πληρωμής (εκτός ολίγων παλαιών πελατών) δεν αφήνουν περιθώρια απώλειας εσόδων από πωλήσεις, καθώς εισπράττεται το 50% ως προκαταβολή με την τοποθέτηση της παραγγελίας και το υπόλοιπο πριν την αποστολή. Σε κάθε περίπτωση που υπάρχει ένδειξη επισφάλειας των απαιτήσεων διενεργούνται σχετικές απομειώσεις.

2.3.4. Κίνδυνος αύξησης των επιτοκίων.

Η Διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τις ανάγκες χρηματοδότησης της εταιρείας, αλλά επειδή η εξάρτηση της εταιρείας από τραπεζικό δανεισμό βρίσκεται στο στάδιο της νέας μακροπρόθεσμη συμφωνίας το επιτόκιο που έχει προταθεί είναι 3%, αισθητά χαμηλότερο από το σημερινό επιτόκιο δανεισμού.

2.3.5. Συναλλαγματικός κίνδυνος.

Δεν υπάρχει άμεσος κίνδυνος συναλλαγματικών ισοτιμιών καθώς η εταιρεία δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελληνική και Ευρωπαϊκή αγορά και τιμολογεί σε ευρώ. Ενώ και οι πωλήσεις σε τρίτες εκτός Ευρωπαϊκής αγοράς πωλήσεις τιμολογούνται σε ευρώ, Επιπλέον όλες οι δανειακές υποχρεώσεις είναι σε ευρώ.

2.3.6. Κίνδυνος τιμής

Η εταιρεία, αντιμετωπίζει κίνδυνο από τις μεταβολές στις τιμές των ανταγωνιστικών προϊόντων. Η εταιρεία διαμορφώνει την τιμολογιακή της πολιτική με βάση την τιμή προμήθειας.

2.3.7. Διάφοροι ειδικοί κίνδυνοι.

Δεν υπάρχουν.

3. Περιβαλλοντικά ζητήματα (περίπτωση α και β της παραγράφου 2 του άρθρου 43α του ν. 2190/1920 σε συνδυασμό με την εγκύκλιο, αρ. Πρωτ.: 62784/2017).

Η εταιρεία, αναγνωρίζει τις υποχρεώσεις της απέναντι στο περιβάλλον και της ανάγκης συνεχούς βελτίωσης των περιβαλλοντικών επιδόσεών της, έτσι ώστε να επιτυγχάνει μια ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με την προστασία του περιβάλλοντος. Η περιβαλλοντική πολιτική της, εστιάζεται στα ακόλουθα:

- Διαχείριση των παραγόμενων στερεών και υγρών αποβλήτων, δίνοντας προτεραιότητα στην χωριστή συλλογή τους και την ανακύκλωση
- Εξοικονόμηση ενέργειας με την ανάπτυξη συστήματος παρακολούθησης της κατανάλωσης φυσικών πόρων
- Διαρκή ενημέρωση του προσωπικού σε θέματα περιβάλλοντος
- Εκπαίδευση των εργαζομένων σε θέματα προστασίας του περιβάλλοντος.

Ειδικότερα

3.1. Πραγματικές και δυνητικές επιπτώσεις της οντότητας στο περιβάλλον

Η εταιρεία από την παραγωγική διαδικασία, δημιουργούνται υγρά απόβλητα και λύματα, στερεά απόβλητα και απορρίμματα, αέρια απόβλητα και θόρυβος.

α. Υγρά απόβλητα

Τα υγρά απόβλητα δημιουργούνται μόνο στη φάση του ξεπλύματος των φιαλιδίων και του καθαρισμού του χώρου παραγωγής.
Αποχετεύονται δε στο δίκτυο της Ε.Υ.Δ.Α.Π. μετά από την επεξεργασία τους στις εγκαταστάσεις του βιολογικού καθαρισμού, σύμφωνα με την μελέτη που εγκρίθηκε από το ΔΣ της Ε.Υ.Δ.Α.Π. και την υπ' αριθμό 7 προσωρινή άδεια διάθεσή τους στο δίκτυο ακαθάρτων της,

β. Στερεά απόβλητα - Απορρίμματα

Στερεά απόβλητα από την παραγωγική διαδικασία είναι οι άχρηστες συσκευασίες των πρώτων υλών, τα ληγμένα προϊόντα, οι ξύλινες παλέτες, καθώς επίσης και τα οικιακά απορρίμματα από τους χώρους των γραφείων, τους χώρους υγιεινής και τον καθαρισμό του εργοστασίου η διαχείριση των οποίων γίνεται από αδειοδοτημένους φορείς (σύμβαση με εταιρεία ανακύκλωσης Cynar)

γ. Αέρια απόβλητα

Ως αέρια απόβλητα, θεωρούνται τα καυσαέρια από το λεβητοστάσιο, ωστόσο οι παραγόμενοι ρύποι, όπως προκύπτουν από την λειτουργία των ατμογεννητριών είναι μέσα στα επιτρεπόμενα όρια από το 1180/81 Π.Δ. όπως προκύπτει από τις μετρήσεις που γίνονται και φαίνονται στο συνυποβαλλόμενο φύλλο ελέγχου του καυστήρα.

δ. Θόρυβος

Θόρυβος προέρχεται από την λειτουργία των μηχανών, των αντλιών. των κινητήρων, των αναμικτήρων, των κλιματιστικών μονάδων που βρίσκονται στο δώμα του κτιρίου, των καυστήρων των ατμογεννητριών, ωστόσο δεν δημιουργούνται προβλήματα στους περιοίκους δεδομένου ότι λαμβάνονται όλα τα απαραίτητα ηχομονωτικά μέτρα.

Υφίσταται άδεια έγκρισης περιβαλλοντικών όρων από ΠΕΧΩ υπ' αριθμό 6480/Φ.Περ, 9/05.

3.2. Γνωστοποιήσεις σχετικά με τις διαδικασίες που εφαρμόζει η οντότητα για την πρόληψη και τον έλεγχο της ρύπανσης και των περιβαλλοντικών επιπτώσεων από διάφορους παράγοντες

- Ενεργειακή χρήση : Η εταιρεία καταναλώνει ενέργεια μόνο από πάροχο ηλεκτρικού ρεύματος και από κατανάλωση πετρελαίου:
- Άμεση και έμμεση έκκληση ατμοσφαιρικών ρύπων : οι ατμοσφαιρικοί ρύποι που παράγονται από το λεβητοστάσιο παρακολουθούνται και βρίσκονται εντός των προβλεπόμενων ορίων
- Προστασία της βιοποικιλότητας και των υδάτινων πόρων : Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση.
- Διαχείριση αποβλήτων : τα απόβλητα είτε επεξεργάζονται μέσω του συστήματος βιολογικού καθαρισμού είτε διαχειρίζονται μέσω εξουσιοδοτημένων φορών.
- Περιβαλλοντικές επιπτώσεις από τη μεταφορά ή από τη χρήση και τη διάθεση των προϊόντων και των υπηρεσιών :
  Η εταιρεία, λόγω του αντικειμένου της δεν επιβαρύνει ιδιαίτερα το περιβάλλον κατά την μεταφορά-χρήση και διάθεση των προϊόντων-εμπορευμάτων-υπηρεσιών της

3.3. Αναφορά στην ανάπτυξη των πράσινων προϊόντων και υπηρεσιών εφόσον υπάρχουν.

Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση

4. Εργασιακά ζητήματα (περίπτωση α και β της παραγράφου 2 του άρθρου 43α του ν. 2190/1920, σε συνδυασμό με την εγκύκλιο, αρ. Πρωτ.: 62784/2017).

Εργασιακά θέματα

Το μόνιμο προσωπικό της εταιρείας αποτελείται από 90 και πλέον εργαζόμενους διαφόρων ειδικοτήτων. Από την εταιρεία δίδεται ιδιαίτερη έμφαση στην συνεχή εκπαίδευση και κατάρτιση των εργαζομένων, με συμμετοχές σε σεμινάρια, πρακτικές εκπαιδεύσεις σε νέες μηχανές κ.λπ.

Η υγεία και ασφάλεια του προσωπικού και των συνεργατών της διασφαλίζεται από την πολιτική υγείας και ασφάλειας. Οι βασικοί άξονες για την διασφάλιση της είναι αφενός η πλήρης συμμόρφωση και τήρηση των εν ισχύ νομοθετικών απαιτήσεων και πρακτικών στον τομέα αυτό καθώς και δράσεις εκπαίδευσης και ευαισθητοποίησης και αφετέρου λήψη των απαραίτητων μέτρων προφύλαξης της υγείας και ασφάλειας σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων. Εστιάζουμε στην :

- εφαρμογή καταλλήλων μέσων και μέτρων προστασίας.
- παρακολούθησης των δραστηριοτήτων της εταιρίας σε όλο το φάσμα για τον εντοπισμό κινδύνων και λήψη σχετικών μέτρων.
- παρακολούθηση πρακτικών ημερίδων σχετικά με την πρόληψη ατυχημάτων και την ασφαλή εργασία.

Σημειώνεται ότι η εταιρεία χρησιμοποιεί τις υπηρεσίες τεχνικού ασφαλείας και ιατρού εργασίας ανάλογα, οι οποίοι λειτουργούν σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από την νομοθεσία.

Συμπληρωματικά αναφέρεται ότι η προώθηση των ίσων ευκαιριών και η προστασία της διαφορετικότητας αποτελούν βασικές αρχές της εταιρείας. Η Διοίκηση της εταιρείας δεν κάνει διακρίσεις στην πρόσληψη / επιλογή, στις αποδοχές, στην εκπαίδευση, την ανάθεση εργασιακών καθηκόντων ή σε οποιεσδήποτε λοιπές εργασιακές δραστηριότητες. Οι παράγοντες που αποκλειστικά λαμβάνονται υπόψη είναι η εμπειρία, η προσωπικότητα, η θεωρητική κατάρτιση, τα προσόντα, η αποδοτικότητα και οι ικανότητες του ατόμου.

Η εταιρεία παροτρύνει και συνιστά σε όλους τους εργαζομένους αυτής να σέβονται τη διαφορετικότητα κάθε υπαλλήλου ή προμηθευτή ή πελάτη της εταιρείας και να μην αποδέχονται οποιαδήποτε συμπεριφορά που ενδέχεται να δημιουργεί διακρίσεις οποιασδήποτε μορφής.

Επίσης η εταιρεία σέβεται τα δικαιώματα των εργαζομένων και τηρεί την εργατική νομοθεσία. Στη χρήση 2016 κανένα όργανο ελέγχου δεν καταλόγισε παραβάσεις της εργατικής νομοθεσίας

Τέλος σημειώνεται ότι στην εταιρεία δεν υπάρχει σωματείο των εργαζομένων

5. Χρηματοοικονομικοί (ΧΔΕ) & μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επιδόσεων (ΜΧΔΕ) και πρόσθετες εξηγήσεις. (περίπτωση γ της παραγράφου 2 του άρθρου 43α του ν. 2190/1920).

5.1. Χρηματοοικονομικοί (ΧΔΕ) και μη χρηματοοικονομικοί δείκτες.

Όπως προκύπτει από τους κατωτέρω χρηματοοικονομικούς δείκτες η οικονομική κατάσταση της εταιρείας κατά την 31/12/2016 κρίνεται μερικώς ικανοποιητική.
Τα ίδια κεφάλαια κατά την 31/12/2016 ανέρχονται σε ποσό ευρώ -8.236.992,59 έναντι ευρώ -8.093.544,37 της προηγούμενης χρήσεως.

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρείας για τις χρήσεις 2016 και 2015 έχουν ως εξής:

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	31/12/2016		**31/12/2015**	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	12.176.175,50	73,86%	10.629.238,75	70,17%
Σύνολο ενεργητικού	16.485.970,55		15.148.432,22	
Πάγιο ενεργητικό	4.309.795,05	26,14%	4.519.193,47	29,83%
Σύνολο ενεργητικού	16.485.970,55		15.148.432,22	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφοριακό και πάγιο ενεργητικό.

Ίδια κεφάλαια	-8.236.992,59	-33,46%	-8.093.544,37	-34,99%
Σύνολο υποχρεώσεων	24.613.974,74		23.129.083,90	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας.

Σύνολο υποχρεώσεων	24.613.974,74	149,30%	23.129.083,90	152,68%
Σύνολο παθητικού	16.485.970,55		15.148.432,22	
Ίδια κεφάλαια	-8.236.992,59	-49,96%	-8.093.544,37	-53,43%
Σύνολο παθητικού	16.485.970,55		15.148.432,22	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας.

Ίδια κεφάλαια	-8.236.992,59	-191,12%	-8.093.544,37	-179,09%
Πάγιο ενεργητικό	4.309.795,05		4.519.193,47	

Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδοτήσεως των ακινητοποιήσεων της εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.

Κυκλοφορούν ενεργητικό	12.176.175,50	55,13%	10.629.238,75	56,10%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	22.087.606,79		18.948.234,84	

Ο δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα της Εταιρείας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

Κεφάλαιο κινήσεως	-9.911.431,29	-81,40%	-8.318.996,09	-78,27%

Κυκλοφορούν ενεργητικό	12.176.175,50	10.629.238,75

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει σε ποσοστό το τμήμα του Κυκλοφορούντος ενεργητικού το οποίο χρηματοδοτείται από το πλεόνασμα των διαρκών κεφαλαίων (Ιδίων Κεφαλαίων και Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων).

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

	31/12/2016		**31/12/2015**	
Καθαρά αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως	512.339,52	10,28%	-602.273,09	-17,40%
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	4.981.856,37		3.461.603,78	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την απόδοση της εταιρείας χωρίς το συνυπολογισμό των εκτάκτων και ανόργανων αποτελεσμάτων.

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	-143.448,22	-2,65%	-1.190.646,14	-57,97%
Σύνολο εσόδων	5.421.555,22		2.054.066,82	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της εταιρείας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα.

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	-143.448,22	1,74%	-1.190.646,14	14,71%
Ίδια κεφάλαια	-8.236.992,59		-8.093.544,37	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας.

Μικτά αποτελέσματα	1.539.080,60	30,89%	937.958,36	27,10%
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	4.981.856,37		3.461.603,78	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων της εταιρείας.

Βάση υπολογισμού των δεικτών (ΧΔΕ) : ως βάση υπολογισμού των ανωτέρω δεικτών χρησιμοποιήθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2016 και 2015.

5.2. Μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επιδόσεων (ΜΧΔΕ).

Η εταιρεία δεν χρησιμοποιεί, τέτοιου είδους δείκτες.

5.3. Αναφορές και πρόσθετες εξηγήσεις για τα ποσά που αναγράφονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

Δεν υπάρχουν σημαντικά ή ιδιαίτερα κονδύλια, τα οποία να χρήζουν ιδιαίτερης ανάλυσης ή σχολιασμού, (πρόσθετες εξηγήσεις) πέρα των πληροφοριών που παρέχονται στις οικονομικές καταστάσεις.

6. Προβλεπόμενη εξέλιξη της οντότητας (περίπτωση α της παραγράφου 3 του άρθρου 43α του ν. 2190/1920).

Όπως προκύπτει από την μέχρι τώρα πορεία των εργασιών της εταιρίας η τρέχουσα χρήση θα είναι κερδοφόρα και προβλέπεται ότι ο κύκλος εργασιών θα παρουσιάσει αύξηση σε

σχέση με την προηγούμενη χρήση, την οποία υπολογίζουμε σε ποσοστό 36,69%, περίπου, επί του κύκλου εργασιών του προηγούμενου έτους.

7. Δραστηριότητα της εταιρείας στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης (περίπτωση β της παραγράφου 3 του άρθρου 43α του ν. 2190/1920).

Δεν υπάρχουν δραστηριότητες στον πιο πάνω τομέα.

8. Πληροφορίες που αναφέρονται στην απόκτηση ιδίων μετοχών όπως προβλέπεται στην παράγραφο 9 του άρθρου 16 του ΚΝ.2190/1920. (περίπτωση γ της παραγράφου 3 του άρθρου 43α του ν. 2190/1920).

Δεν αποκτήθηκαν «ίδιες μετοχές », κατά την διάρκεια της χρήσης 2016.

9. Υποκαταστήματα της εταιρείας. (περίπτωση δ της παραγράφου 3 του άρθρου 43α του Ν. 2190/1920)

Η εταιρεία δεν διατηρεί υποκαταστήματα και τηρεί αποθηκευτικό χώρο στο Πολυδένδρι Αττικής.

10. Χρήση «χρηματοπιστωτικών μέσων». (περίπτωση ε της παραγράφου 3 του άρθρου 43α του ν. 2190/1920).

Η εταιρεία δεν χρησιμοποιεί «χρηματοπιστωτικά μέσα"

11. Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της χρήσης μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης.

Μέχρι την ημερομηνία υποβολής της έκθεσης αυτής δεν έχει συμβεί κανένα άλλο γεγονός, που θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά την οικονομική θέση και την πορεία της εταιρίας. Η εταιρεία σε συνεργασία με εταιρεία εμπειρογνωμόνων έχει προχωρήσει σε επαφές με το σύνολο σχεδόν των πιστωτών της και έχει εκπονήσει επιχειρηματικό σχέδιο 2017 - 2021 και 2022-2026 για επικείμενη υποβολή αίτησης προς ένταξη στον Εξωδικαστικό μηχανισμό , καθόσον πληροί το σύνολο των προϋποθέσεων εισαγωγής της. Προβλεπόμενος χρόνος υποβολής ο Σεπτέμβριος 2017.

12. Πρόταση διανομής των κερδών της χρήσεως 2016.

Όπως γνωρίζετε η τεσσαρακοστή τέταρτη (44η) διαχειριστική περίοδος της εταιρείας υπήρξε ζημιογόνος με ζημίες ποσού -143.448,22 ευρώ έναντι ζημίων ποσού -1.190.646,14 € της προηγουμένης χρήσεως, και προτείνουμε στους κ.κ. Μετόχους της εταιρείας την έγκριση της διαθέσεως των αποτελεσμάτων ως εξής :

Προτεινομένη διάθεση αποτελεσμάτων	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Σύνολο ζημιών περιόδου	-143.448,22	-1.190.646,14
Υπόλοιπο ζημιών εις νέον προηγουμένης χρήσεως	-11.711.748,75	-10.521.102,61
Συνολικό ποσό για διάθεση	-11.855.196,97	-11.711.748,75
Υπόλοιπο ζημιών εις νέον	-11.855.196,97	-11.711.748,75
Σύνολο ζημιών για υπόλοιπο εις νέον	-11.855.196,97	-11.711.748,75

Σημειώνεται ότι τα φορολογητέα κέρδη μετά την φορολογική αναμόρφωση ανέρχονται στο ποσό των 683.492,89 ευρώ και η μεταφερόμενη φορολογική Ζημία για την επόμενη διαχειριστική χρήση 2017 θα περιοριστεί στο ποσό των 2.190.899,02 ευρώ.

Κύριοι μέτοχοι,

Ύστερα από τα πιο πάνω δεν έχουμε τίποτε να παρατηρήσουμε επί των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού και παρακαλούμε την γενική συνέλευση όπως αφού λάβει υπ' όψη και την έκθεση του ελεγκτή και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις 1 ^{ης} Ιανουαρίου – 31^{η} Δεκεμβρίου 2016 τις εγκρίνει και απαλλάξει το Διοικητικό Συμβούλιο και τον Ελεγκτή από κάθε ευθύνη αποζημίωσης της εταιρείας.

ΑΧΑΡΝΑΙ, 25/08/2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΘΕΟΔΩΡΟΣ. Γ. ΧΡΟΝΟΠΟΥΛΟΣ

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω έκθεση του Δ.Σ. που αποτελείται από 16 σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην έκθεση ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 31 Αυγούστου 2017.

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2017

Ο Ορκωτός Ελεγκτής - Λογιστής

ΔΙΟΝΥΣΙΟΣ Δ. ΝΙΚΗΤΟΣ

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 14111

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.

Αρ. Μ. Σ.Ο.Ε.Λ 156

Λεωφ. Κηφισίας 22 Μαρούσι