



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΤΡΙΚΑΛΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.

Δ.νση: Βενιζέλου 1

Τ.Κ.: 42100

Πληροφορίες: Φάρδα Βασιλική

Τηλέφωνο: 2431027493

Fax: 2431038945

E-mail: info@trikala-chamber.gr

Τρίκαλα, 12/07/2018

Αριθ.Πρωτ.: 1207778

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «**ΒΙΟΣΕΡ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΕΝΤΕΡΙΚΩΝ ΔΙΑΛΥΜΑΤΩΝ**».

Την **12/07/2018** καταχωρίστηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΒΙΟΣΕΡ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΕΝΤΕΡΙΚΩΝ ΔΙΑΛΥΜΑΤΩΝ**, το διακριτικό τίτλο ΒΙΟΣΕΡ Α.Ε. και αριθμό ΓΕΜΗ **10050653000**:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1422349 οι εγκεκριμένες από την 30/06/2018 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2017 έως 31/12/2017.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1422350 η από 30/06/2018 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2018 έως 31/12/2018:

- Η ελεγκτική εταιρεία «**ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε. ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ δ.τ. ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.Ο.Ε.Α.**», Α.Φ.Μ. 094397000-Δ.Ο.Υ. , Αρ. ΓΕΜΗ 1403801000, και (Δ/νση : ΤΚ ,), με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ .

Τακτικοί Ελεγκτές:

- ο κ. ΒΑΡΛΑΜΗΣ ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ του ΗΡΑΚΛΗ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην ΦΟΥΡΝΑ ΕΥΡΥΤΑΝΙΑΣ το 1947-01-01 00:00:00.0, με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 10261.

Αναπληρωματικοί Ελεγκτές:

- ο κ. ΡΟΜΠΟΤΗΣ ΓΕΡΑΣΙΜΟΣ του ΓΕΩΡΓΙΟΥ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην ΠΙΡΕΒΕΖΑ το 1977-01-01 00:00:00.0, με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 2719.



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

Κοινοποίηση:

1. ΒΙΟΣΕΡ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΕΝΤΕΡΙΚΩΝ ΔΙΑΛΥΜΑΤΩΝ
9 ΧΙΛ ΤΡΙΚΑΛΩΝ-ΛΑΡΙΣΗΣ ΤΑΞΙΑΡΧ 0, 42100, ΤΡΙΚΑΛΑ
2. ΠΕ Τρικάλων
Δ/νση Ανάπτυξης
Τμήμα Ανωνύμων Εταιριών
Β. Τσιτσάνη 31, 42100, Τρίκαλα

ΈΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΒΙΟΣΕΡ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΕΝΤΕΡΙΚΩΝ ΔΙΑΛΥΜΑΤΩΝ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με Επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΒΙΟΣΕΡ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΕΝΤΕΡΙΚΩΝ ΔΙΑΛΥΜΑΤΩΝ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2017, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και μεταβολών καθαρής θέσης της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσής μας “Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη”, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΒΙΟΣΕΡ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΕΝΤΕΡΙΚΩΝ ΔΙΑΛΥΜΑΤΩΝ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχο μας προέκυψε ότι κατά πάγια τακτική δεν σχηματίζεται πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017, το συνολικό ύψος της μη σχηματισθείσας πρόβλεψης ανέρχεται σε ευρώ 1.437.876,76, με συνέπεια οι προβλέψεις να εμφανίζονται μειωμένες κατά ευρώ 1.437.876,76, τα Ίδια Κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 1.437.876,76 και τα αποτελέσματα χρήσης μειωμένα κατά ευρώ 11.851,84.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας “Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για γνώμη με επιφύλαξη.

Ευθύνες της Διοίκησης επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «ΒΙΟΣΕΡ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΕΝΤΕΡΙΚΩΝ ΔΙΑΛΥΜΑΤΩΝ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.



ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Πατησίων 81 & Χεύδεν
Τ.Κ. 10434, Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ: 111

Αθήνα, 31 Μαΐου 2018
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Τριαντάφυλλος Δ. Κωτσαλάς
Αρ. Μ ΣΟΕΛ: 21361

ΕΚΘΕΣΗ

του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας «ΒΙΟΣΕΡ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΕΝΤΕΡΙΚΩΝ ΔΙΑΛΥΜΑΤΩΝ» προς την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της εταιρείας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρικής χρήσης από 01.01.2017 – 31.12.2017

Κύριοι μέτοχοι,

Σας υποβάλλουμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα καθώς και την παρούσα έκθεση για τη χρήση 1/1/2017 – 31/12/2017.

ΓΕΝΙΚΑ

Η ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας «ΒΙΟΣΕΡ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΕΝΤΕΡΙΚΩΝ ΔΙΑΛΥΜΑΤΩΝ» έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και συμπληρωματικά με τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Περιέχει πληροφορίες σχετικά με τη δραστηριότητα και τα οικονομικά αποτελέσματα της εταιρείας για το έτος 2017 ως επίσης και για τις προοπτικές και στόχους του τρέχοντος έτους 2018.

Οι εκτιμήσεις της Διοίκησης της εταιρείας στηρίζονται στα μέχρι τώρα γνωστά δεδομένα και με τις τρέχουσες συνθήκες που υπάρχουν στην φαρμακευτική αγορά και εκτιμά ότι η εταιρεία θα συνεχίσει τη λειτουργία της και στο προσεχές μέλλον.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ

Ο κύκλος των εργασιών (καθαρές πωλήσεις) ανήλθε κατά τη χρήση 2017 σε € 30.311.924,86 έναντι € 29.581.073,16 κατά τη χρήση 2016 παρουσιάζοντας αύξηση κατά ευρώ 730.851,70, ήτοι 2,47% από την προηγούμενη χρήση.

Τα μικτά κέρδη ανήλθαν κατά τη χρήση του 2017 σε € 14.059.693,81 έναντι € 14.117.338,70 του 2016, παρουσιάζοντας μείωση € 57.644,89, ήτοι 0,41%.

Το μικτό κέρδος ως ποσοστό επί των πωλήσεων κατά τη χρήση του 2017 ανήλθε σε 46,38% έναντι 47,72% κατά τη χρήση του 2016.

Τα έξοδα Διοίκησης και Διάθεσης ανήλθαν σε € 6.138.360,96 έναντι € 5.925.174,28 κατά τη χρήση 2016, παρουσιάζοντας αύξηση € 213.186,68, ήτοι 3,6 %.

Τα αποτελέσματα (κέρδη) που απομένουν μετά την αφαίρεση των εξόδων Διοίκησης και Διάθεσης ανήλθαν κατά τη χρήση 2017 σε € 7.921.332,85 έναντι € 8.192.164,42 κατά τη χρήση 2016 παρουσιάζοντας μείωση € 270.831,57, ήτοι 3,31%.

Οι χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα ανήλθαν σε € 2.168.902,18 έναντι € 2.936.752,26 κατά τη χρήση 2016 παρουσιάζοντας μείωση κατά € 767.850,08, ήτοι 26,15%.

Η εταιρεία κατά τη χρήση 2017 προέβη σε διαγραφή του υπολοίπου της επίδικης απαίτησης από το ΤΣΑΥ ύψους € 832.181,10 σε βάρος των αποτελεσμάτων χρήσης, ποσό που αντιστοιχεί σε δύο (2) αμετάκλητες απορριπτικές αποφάσεις του Συμβουλίου της Επικρατείας ποσού € 668.018,78 και στις δύο (2) τελευταίες που εκκρεμούν, ποσού € 164.162,32, και που προβλέπεται ότι θα είναι απορριπτικές όπως ήταν και οι προηγούμενες ένδεκα (11) αποφάσεις που έχουν ήδη εκδοθεί.

Τα αποτελέσματα προ φόρων αφού ληφθούν υπ' όψη και τα λοιπά έσοδα και κέρδη, πιστωτικοί τόκοι και λοιπά έξοδα και ζημίες ποσού € 3.885.184,98 ανέρχονται σε € 1.867.245,69 έναντι € 1.350.527,37 της προηγούμενης χρήσης του 2016, αυξημένα κατά € 516.718,32.

Τα αποτελέσματα μετά την αφαίρεση του φόρου εισοδήματος της χρήσης ποσού € 375.245,00 είναι € 1.492.000,69 έναντι € 764.386,21 για τη χρήση 2016.

Το Διοικητικό Συμβούλιο για τη χρήση 2017 προτείνει η διάθεση των αποτελεσμάτων της περιόδου, μετά από φόρους, κέρδη ποσού € 1.492.000,69 να γίνει ως εξής:

Τακτικό Αποθεματικό	74.600,03
Μέρισμα από κέρδη χρήσης	277.761,50
Υπόλοιπο κερδών εις νέον	<u>1.139.639,16</u>
Σύνολο	1.492.000,69

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρείας για τις χρήσεις 2017 και 2016 έχουν ως εξής:

		Ποσά σε €			
		31/12/2017		31/12/2016	
1.	<u>Μικτά αποτελέσματα</u>	<u>14,059,693,81</u>	46.38%	<u>14.117.338,70</u>	47,72%
	Πωλήσεις	30,311,924,86		29.581.073,16	
2.	<u>Κέρδη πρό Φόρων,</u>	<u>9,224,570,86</u>	30.43%	<u>9.435.610,55</u>	31,90%
	<u>Τόκων, Αποσβέσεων</u>				
	Πωλήσεις	30,311,924,86		29.581.073,16	
3.	<u>Καθαρά Κέρδη</u>	<u>1,492,000,69</u>	4.92%	<u>764.386,21</u>	2,58%
	Πωλήσεις	30,311,924,86		29.581.073,16	
4.	<u>Κυκλοφορούν ενεργητικό</u>	<u>23,273,206,82</u>	72.89%	<u>23.304.051,47</u>	71,40%
	Βραχ/σμες υποχρεώσεις	31,930,445,22		32.636.705,20	
5.	<u>Ίδια κεφάλαια</u>	<u>13,792,668,80</u>	33.73%	<u>12.608.692,00</u>	30,99%
	Ξένα κεφάλαια	40,895,605,12		40.690.752,78	
6.	<u>Μ.Ο. Απαιτήσεων x 365</u>	<u>12,753,339,72</u>	x 365 154 ημ.	<u>18.129.186,58</u>	x 365 224 ημ.
	Πωλήσεις	30,311,924,86		29.581.073,16	
7.	<u>Μ.Ο. Αποθεμάτων x 365</u>	<u>6,151,565,71</u>	x 365 135 ημ.	<u>5.281.086,59</u>	x 365 120 ημ.
	Κόστος πωληθέντων	16,648,337,82		15.996.112,86	
8.	<u>Μ.Ο. Προμηθευτών x365</u>	<u>3,307,085,05</u>	x 365 67 ημ.	<u>3.060.334,98</u>	x 365 70 ημ.
	Κόστος πωληθέντων	16,648,337,82		15.996.112,86	

Ο τραπεζικός δανεισμός μειώθηκε κατά € 3.844.825,00 συνολικά με αύξηση κατά € 967.070,64 του μακροπρόθεσμου και μείωση κατά € 4.811.895,64 του βραχυπρόθεσμου δανεισμού.

Με βάση την με αριθ. Οικ. 2/43758/0025 απόφαση του Αναπληρωτή Υπουργού Οικονομικών (Φ.Ε.Κ. 1289/29.6.2015) δόθηκε η δυνατότητα αναστολής καταβολής των χρεολυσίων των οφειλόμενων δόσεων της περιόδου από 31.12.2013 έως και 31.12.2016 των δανείων που λήγουν μετά την 01.01.2017 και είναι εγγυημένα από το Ελληνικό Δημόσιο στο πλαίσιο της υπ' αριθμ. 2/14709/0025/14.04.2009 υπουργικής απόφασης με συνέπεια ποσό € 10.834.821.15 να επιμερισθεί ισόποσα στις εναπομείνουσες δόσεις των ετών 2017, 2018 και 2019.

Για εξασφάλιση των τραπεζικών δανείων αυτών, αρχικού ποσού € 19.000.000 εγγυημένων από το Ελληνικό Δημόσιο έχει εγγραφεί υποθήκη ποσού € 15.200.000.

Οι επενδύσεις που πραγματοποιήθηκαν κατά το έτος 2017 έφθασαν στο ποσό των € 1.673.617,38 και αφορούσαν σε ακίνητα (οικόπεδο 7.976,87m²) € 140.504,30, κτίρια € 463.833,88, μηχανήματα € 715.967,06 και λοιπό εξοπλισμό € 353.312,14.

Η εταιρεία και στη χρήση του 2017 κάλυψε όλες τις λειτουργικές της δαπάνες.

ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΕΞΕΛΙΞΗ – ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Η εταιρεία, παρά τις δυσμενείς συνθήκες λόγω της συνεχιζόμενης οικονομικής κρίσης που επικρατούν στην ελληνική αγορά, διατήρησε την ηγετική θέση στην παραγωγή και εμπορία φαρμακευτικών ενδοφλέβιων διαλυμάτων – ορρών, στόχος που παραμένει και για το 2018.

Η Διοίκηση θεωρεί την εξαγωγική δραστηριότητα κύριο άξονα ανάπτυξης των πωλήσεων, αξιοποίησης της παραγωγικής δυναμικότητας και βελτίωσης της ρευστότητας της εταιρείας.

Η μείωση του κόστους παραγωγής μέσω επενδύσεων παραμένει στόχος για την εταιρεία, προκειμένου να υπάρξει παραπέρα βελτίωση της ανταγωνιστικότητάς των προϊόντων της και ιδιαίτερα στο εξωτερικό όπου δίδεται ιδιαίτερη σημασία.

Κατά την τρέχουσα διαχειριστική περίοδο 2018, η Διοίκηση εκτιμά ότι οι πωλήσεις θα αυξηθούν στην εσωτερική αγορά, αν δεν υπάρξουν παραπέρα αρνητικές εξελίξεις σχετικά με τον κλάδο του φαρμάκου, με τα υπάρχοντα και νέα προϊόντα και στο εξωτερικό με τους υπάρχοντες και νέους πελάτες σε νέες αγορές.

Η Διοίκηση της εταιρείας έχει σκοπό να συνεχίσει στο μέλλον βασιζόμενη στις παραπάνω στρατηγικές.

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Υπάρχουν διάφοροι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι που προκύπτουν από τη δραστηριότητα της εταιρείας.

Η διαχείριση των κινδύνων εστιάζεται κυρίως στην αδυναμία πρόβλεψης του χρόνου είσπραξης των απαιτήσεων από πωλήσεις προς το Δημόσιο, με συνέπεια η πολιτική που εφαρμόζει η εταιρεία επιδιώκει την καλύτερη διαχείριση των πιθανών επιπτώσεων στη ρευστότητα και των οικονομικών επιπτώσεων.

Α. Πιστωτικός Κίνδυνος

Η εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο από πωλήσεις προς πελάτες στο εσωτερικό της χώρας που είναι κυρίως νοσοκομεία, ασφαλιστικά ταμεία, φαρμακαποθήκες και φαρμακεία ως και πελάτες του εξωτερικού.

Το μεγαλύτερο μέρος των πωλήσεων πραγματοποιείται κυρίως προς τα Δημόσια Νοσοκομεία της χώρας που κατά το έτος 2017 ξεπερνάει το 50% του καθαρού κύκλου εργασιών της εταιρείας.

Η εταιρεία εξετάζει την πιστοληπτική ικανότητα των πελατών της και εφαρμόζει κατάλληλες πολιτικές είσπραξης των εκκρεμών της πωλήσεων.

B. Κίνδυνος Ρευστότητας

Η εξασφάλιση της χρηματοδότησης του αναγκαίου κεφαλαίου κίνησης για την κάλυψη των υποχρεώσεων της εταιρείας αποτελεί βασική προτεραιότητα για τη Διοίκηση.

Η ρευστότητα εξαρτάται κατά κύριο λόγο από την είσπραξη των πωλήσεων από τα Δημόσια Νοσοκομεία. Οι συχνές και σημαντικές καθυστερήσεις στην αποπληρωμή των υποχρεώσεων τους προς τους προμηθευτές επιδρούν αρνητικά στη συνολική ρευστότητα της εταιρείας. Η πολιτική της εταιρείας προκειμένου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις της είναι η εξασφάλιση πρόσθετου τραπεζικού δανεισμού από εγκεκριμένα πιστωτικά όρια των τραπεζών. Επιπλέον, η Διοίκηση της εταιρείας θεωρεί ότι η συνεχώς αυξανόμενη εξαγωγική δραστηριότητα βελτιώνει σημαντικά τη ρευστότητα αφού ο χρόνος είσπραξης των πωλήσεων σε πελάτες του εξωτερικού είναι πολύ λιγότερος από τον αντίστοιχο αυτών του εσωτερικού.

Γ. Κίνδυνος Αγοράς

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Όλες οι συναλλαγές της εταιρείας πραγματοποιούνται σε Ευρώ, πλην ελαχίστων που διενεργούνται σε ξένο νόμισμα οπότε δεν υφίσταται ουσιαστικά συναλλαγματικός κίνδυνος.

Κίνδυνος Τιμών

Η εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο τιμών γιατί κατέχει ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου που αποτιμώνται στην τρέχουσα αξία μέσω αποτελεσμάτων κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού.

Κίνδυνος Επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου της εταιρείας προέρχεται από τραπεζικό δανεισμό. Η διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί τις επιπτώσεις λόγω μεταβολής επιτοκίου στα δάνεια και ενεργεί ανάλογα.

ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ

Η εταιρεία έχει δύο υποκαταστήματα:

1. Υποκατάστημα Αθηνών Γραφεία (Κανάρη 5, Ν. Ηράκλειο) και Αποθήκες (Γ. Παπαγεωργίου και Κ. Κατάρτα 20, Αχαρνάι)
2. Υποκατάστημα Θεσσαλονίκης (16ο χλμ. Εθνικής οδού Θεσσαλονίκης - Μουδανίων)

ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Ανθρώπινο Δυναμικό

Η διοίκηση της εταιρείας δίνει ιδιαίτερη έμφαση στους ανθρώπους της, καθώς αναγνωρίζει τη συμβολή τους στην επιτυχία των στόχων της επιχείρησης και στη μελλοντική της ανάπτυξη. Γνωρίζοντας ότι το σημαντικότερο κεφάλαιο μιας επιχείρησης είναι το ανθρώπινο δυναμικό της επενδύει καθημερινά στη συνεχιζόμενη εκπαίδευση του. Η πίστη, η ενεργή συμμετοχή όπως και η αφοσίωση στο όραμα της εταιρείας διασφαλίζει το μέλλον της.

Ο σεβασμός των δικαιωμάτων και της αξιοπρέπειας των εργαζομένων αποτελεί βασική δέσμευση. Το εργασιακό περιβάλλον εξασφαλίζει τις απαραίτητες προϋποθέσεις για δημιουργικότητα, ανάπτυξη και πλήρη αξιοποίηση των δυνατοτήτων κάθε εργαζόμενου.

Η προσέλευση και διατήρηση ικανών στελεχών με αρχές και αξίες όπως η δημιουργική σκέψη, η επαγγελματική ευσυνειδησία και η υπευθυνότητα αποτελεί βασική επιδίωξη της διοίκησης.

Επιπλέον η εταιρεία έχει αναπτύξει δομές που εξασφαλίζουν την υγιεινή και την ασφάλεια των εργαζομένων της (ιατρός εργασίας- τεχνικός ασφαλείας).

Περιβαλλοντικά θέματα

Η διοίκηση της εταιρείας ενημερώνεται για τα θέματα του περιβάλλοντος και δεσμεύεται για τη συμμόρφωση με την υπάρχουσα νομοθεσία.

Σε όλες τις φάσεις παραγωγής, αποθήκευσης και διακίνησης των προϊόντων της τηρούνται αυστηρά οι προβλεπόμενες από την οικεία νομοθεσία διατάξεις.

Υπάρχουν συνεργασίες με εταιρείες ανακύκλωσης για αξιοποίηση όλων των ανακυκλώσιμων υλικών, όπως πλαστικό και άλλα υλικά.

Πέραν των νομικών υποχρεώσεων της, η εταιρεία διενεργεί προληπτικούς ελέγχους των δραστηριοτήτων της, προκειμένου η ανάπτυξη της να επιτυγχάνεται με εξασφάλιση της προστασίας του περιβάλλοντος.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗ ΛΗΞΗ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μετά το τέλος της διαχειριστικής περιόδου.

Κύριοι μέτοχοι,

Μετά από τα παραπάνω εκτεθέντα, την έκθεση ελέγχου του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή καθώς και τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2017, πιστεύουμε ότι έχετε όλα τα απαραίτητα στοιχεία και σας παρακαλούμε:

Να εγκρίνετε τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για την εταιρική χρήση 2017 (1/1/2017 – 31/12/2017) και την προτεινόμενη διάθεση των αποτελεσμάτων.

Να απαλλάξετε τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους ελεγκτές από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα της εταιρικής χρήσης 2017 (1/1/2017 – 31/12/2017).

Να εκλέξετε ένα τακτικό και ένα αναπληρωματικό ορκωτό ελεγκτή λογιστή για το έτος 2018 και να καθορίσετε το ποσό της αμοιβής αυτών.

Ακριβές αντίγραφο εκ του βιβλίου Πρακτικών Συνεδριάσεως
του Διοικητικού Συμβουλίου της Α. Ε. με την επωνυμία
«ΒΙΟΣΕΡ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΕΝΤΕΡΙΚΩΝ ΔΙΑΛΥΜΑΤΩΝ»
της 25ης Μαΐου, 2018

Τρίκαλα, 25 Μαΐου 2018
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Νικόλαος Ι. Κουφόπουλος

BIOΣEP A.E. BΙOMHXANIA ΠAPENTEPIKΩN ΔIΔAYMATΩN

ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

χρήσεως

1 Ιανουαρίου 2017 έως 31 Δεκεμβρίου 2017

**Σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα
και εγκεκριμένες από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 25 Μαΐου 2018**

Τρίκαλα, Μάιος 2018

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	Σελ.
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	4
Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου.....	7
Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Ισολογισμός).....	12
Κατάσταση Αποτελεσμάτων κατά λειτουργία.....	13
Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης περιόδου.....	14
Προσάρτημα (σημειώσεις) επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.....	15
1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία.....	15
2. Προοπτική της Εταιρείας.....	15
3. Σύνοψη Λογιστικών Αρχών και Μεθόδων.....	16
3.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.....	16
3.2 Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία.....	17
3.3 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.....	17
3.4 Διάθεση ενσώματων, άυλων και χρηματοοικονομικών παγίων	17
3.5 Φόροι εισοδήματος.....	17
3.6 Αποθέματα.....	18
3.7 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις.....	18
3.8 Προκαταβολές και λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.....	18
3.9 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.....	18
3.10 Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.....	18
3.11 Προβλέψεις.....	19
3.12 Κρατικές επιχορηγήσεις.....	19
3.13 Έσοδα και έξοδα.....	19
3.14 Στοιχεία της καθαρής θέσεως.....	19
3.15 Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων, μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων και διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων.....	20
3.15.1 Μεταβολή Λογιστικών Αρχών και Μεθόδων.....	20
3.15.2 Μεταβολή Λογιστικών Εκτιμήσεων.....	20
3.15.3 Διόρθωση Σφαλμάτων Προηγούμενων Περιόδων.....	20
3.16 Παρεκκλίσεις από τις διατάξεις του νόμου προκειμένου να επιτευχθεί εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.....	20
3.17 Σχέσεις ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρεώσεως με περισσότερα από ένα κονδύλια του ισολογισμού.....	20
4 Αναλύσεις κονδυλίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.....	20
4.1 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.....	20
4.2 Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία.....	22
4.3 Προκαταβολές και μη κυκλοφορούντα στοιχεία υπό κατασκευή.....	22
4.4 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.....	23
4.4.1 Ομόλογα.....	23
4.4.2 Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία.....	23
4.4.3 Εμπορικές απαιτήσεις.....	23
4.4.4 Δεδουλευμένα έσοδα περιόδου.....	23
4.4.5 Λοιπές απαιτήσεις.....	23
4.4.6 Προπληρωμένα Έξοδα.....	24
4.4.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	24
4.5 Αποθέματα.....	24
4.6 Λογαριασμοί καθαρής θέσεως.....	25
4.6.1 Μετοχικό Κεφάλαιο.....	25
4.6.2 Αποθεματικά Νόμων ή Καταστατικών.....	25
4.6.3 Αφορολόγητα Αποθεματικά.....	25
4.6.4 Αποτελέσματα εις Νέο.....	25
4.6.5 Ίδια Κεφάλαια.....	26
4.7 Υποχρεώσεις.....	26
4.7.1 Ανάλυση Δανειακών Υποχρεώσεων.....	26
4.7.2 Κρατικές επιχορηγήσεις.....	26

4.7.3	Εμπορικές υποχρεώσεις.....	27
4.7.4	Λοιποί Φόροι και Τέλη.....	27
4.7.5	Οργανισμοί Κοινωνικής Ασφάλισης.....	27
4.7.6	Λοιπές Υποχρεώσεις.....	27
4.7.7	Έξοδα χρήσεως δουλευμένα.....	27
4.8	Έσοδα και έξοδα σημαντικού ποσού ή ιδιαίτερης συχνότητας ή σημασίας.....	27
4.8.1	Ανάλυση κύκλου εργασιών.....	27
4.8.2	Λοιπά συνήθη έσοδα.....	28
4.8.3	Κέρδη και ζημιές από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων.....	28
4.8.4	Λοιπά έσοδα και κέρδη.....	28
4.8.5	Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα.....	28
4.8.6	Έξοδα ανά κατηγορία.....	29
4.8.7	Λοιπά Έξοδα και Ζημιές.....	29
4.8.8	Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων.....	29
4.8.9	Χρεωστικοί Τόκοι και συναφή έξοδα.....	29
5.	Κατηγορίες και Αμοιβές Προσωπικού.....	30
6.	Αμοιβές σε μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων.....	30
7.	Προτεινόμενη διάθεση κερδών.....	30
8.	Λογιστικός χειρισμός Αποτελεσμάτων Χρήσης.....	30
9.	Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενοι φόροι.....	30
10.	Προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων.....	31
11.	Συμμετοχές σε εταιρείες με απεριόριστη ευθύνη των εταίρων.....	31
12.	Στοιχεία της εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του τελικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η εταιρεία ως θυγατρική.....	31
13.	Στοιχεία της εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις μερικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η εταιρεία ως θυγατρική.....	31
14.	Διακανονισμοί (συμφωνίες) που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό με σημαντικές θετικές ή αρνητικές επιπτώσεις επί της εταιρείας.....	31
15.	Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις, εγγυήσεις, και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό.....	31
15.1	Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις.....	31
15.2	Εγγυήσεις.....	32
15.3	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....	32
16.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....	32
17.	Πρώτη εφαρμογή.....	32

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΒΙΟΣΕΡ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΕΝΤΕΡΙΚΩΝ ΔΙΑΛΥΜΑΤΩΝ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με Επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΒΙΟΣΕΡ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΕΝΤΕΡΙΚΩΝ ΔΙΑΛΥΜΑΤΩΝ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2017, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και μεταβολών καθαρής θέσης της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσής μας “Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη”, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΒΙΟΣΕΡ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΕΝΤΕΡΙΚΩΝ ΔΙΑΛΥΜΑΤΩΝ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχο μας προέκυψε ότι κατά πάγια τακτική δεν σχηματίζεται πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017, το συνολικό ύψος της μη σχηματισθείσας πρόβλεψης ανέρχεται σε ευρώ 1.437.876,76, με συνέπεια οι προβλέψεις να εμφανίζονται μειωμένες κατά ευρώ 1.437.876,76, τα Ίδια Κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 1.437.876,76 και τα αποτελέσματα χρήσης μειωμένα κατά ευρώ 11.851,84.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας “Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για γνώμη με επιφύλαξη.

Ευθύνες της Διοίκησης επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «ΒΙΟΣΕΡ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΕΝΤΕΡΙΚΩΝ ΔΙΑΛΥΜΑΤΩΝ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.



ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ
Πατησίων 81 & Χεύδεν
Τ.Κ. 10434, Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ: 111

Αθήνα, 31 Μαΐου 2018
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Τριαντάφυλλος Δ. Κωτσαλάς
Αρ. Μ ΣΟΕΛ: 21361

ΕΚΘΕΣΗ

του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας «ΒΙΟΣΕΡ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΕΝΤΕΡΙΚΩΝ ΔΙΑΛΥΜΑΤΩΝ» προς την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της εταιρείας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρικής χρήσης από 01.01.2017 – 31.12.2017

Κύριοι μέτοχοι,

Σας υποβάλλουμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα καθώς και την παρούσα έκθεση για τη χρήση 1/1/2017 – 31/12/2017.

ΓΕΝΙΚΑ

Η ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας «ΒΙΟΣΕΡ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΕΝΤΕΡΙΚΩΝ ΔΙΑΛΥΜΑΤΩΝ» έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και συμπληρωματικά με τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Περιέχει πληροφορίες σχετικά με τη δραστηριότητα και τα οικονομικά αποτελέσματα της εταιρείας για το έτος 2017 ως επίσης και για τις προοπτικές και στόχους του τρέχοντος έτους 2018.

Οι εκτιμήσεις της Διοίκησης της εταιρείας στηρίζονται στα μέχρι τώρα γνωστά δεδομένα και με τις τρέχουσες συνθήκες που υπάρχουν στην φαρμακευτική αγορά και εκτιμά ότι η εταιρεία θα συνεχίσει τη λειτουργία της και στο προσεχές μέλλον.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ

Ο κύκλος των εργασιών (καθαρές πωλήσεις) ανήλθε κατά τη χρήση 2017 σε € 30.311.924,86 έναντι € 29.581.073,16 κατά τη χρήση 2016 παρουσιάζοντας αύξηση κατά ευρώ 730.851,70, ήτοι 2,47% από την προηγούμενη χρήση.

Τα μικτά κέρδη ανήλθαν κατά τη χρήση του 2017 σε € 14.059.693,81 έναντι € 14.117.338,70 του 2016, παρουσιάζοντας μείωση € 57.644,89, ήτοι 0,41%.

Το μικτό κέρδος ως ποσοστό επί των πωλήσεων κατά τη χρήση του 2017 ανήλθε σε 46,38% έναντι 47,72% κατά τη χρήση του 2016.

Τα έξοδα Διοίκησης και Διάθεσης ανήλθαν σε € 6.138.360,96 έναντι € 5.925.174,28 κατά τη χρήση 2016, παρουσιάζοντας αύξηση € 213.186,68, ήτοι 3,6 %.

Τα αποτελέσματα (κέρδη) που απομένουν μετά την αφαίρεση των εξόδων Διοίκησης και Διάθεσης ανήλθαν κατά τη χρήση 2017 σε € 7.921.332,85 έναντι € 8.192.164,42 κατά τη χρήση 2016 παρουσιάζοντας μείωση € 270.831,57, ήτοι 3,31%.

Οι χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα ανήλθαν σε € 2.168.902,18 έναντι € 2.936.752,26 κατά τη χρήση 2016 παρουσιάζοντας μείωση κατά € 767.850,08, ήτοι 26,15%.

Η εταιρεία κατά τη χρήση 2017 προέβη σε διαγραφή του υπολοίπου της επίδικης απαίτησης από το ΤΣΑΥ ύψους € 832.181,10 σε βάρος των αποτελεσμάτων χρήσης, ποσό που αντιστοιχεί σε δύο (2) αμετάκλητες απορριπτικές αποφάσεις του Συμβουλίου της Επικρατείας ποσού € 668.018,78 και στις δύο (2) τελευταίες που εκκρεμούν, ποσού € 164.162,32, και που προβλέπεται ότι θα είναι απορριπτικές όπως ήταν και οι προηγούμενες ένδεκα (11) αποφάσεις που έχουν ήδη εκδοθεί.

Τα αποτελέσματα προ φόρων αφού ληφθούν υπ' όψη και τα λοιπά έσοδα και κέρδη, πιστωτικοί τόκοι και λοιπά έξοδα και ζημίες ποσού € 3.885.184,98 ανέρχονται σε € 1.867.245,69 έναντι € 1.350.527,37 της προηγούμενης χρήσης του 2016, αυξημένα κατά € 516.718,32.

Τα αποτελέσματα μετά την αφαίρεση του φόρου εισοδήματος της χρήσης ποσού € 375.245,00 είναι € 1.492.000,69 έναντι € 764.386,21 για τη χρήση 2016.

Το Διοικητικό Συμβούλιο για τη χρήση 2017 προτείνει η διάθεση των αποτελεσμάτων της περιόδου, μετά από φόρους, κέρδη ποσού € 1.492.000,69 να γίνει ως εξής:

Τακτικό Αποθεματικό	74.600,03
Μέρισμα από κέρδη χρήσης	277.761,50
Υπόλοιπο κερδών εις νέον	<u>1.139.639,16</u>
Σύνολο	1.492.000,69

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρείας για τις χρήσεις 2017 και 2016 έχουν ως εξής:

		Ποσά σε €			
		31/12/2017		31/12/2016	
1.	<u>Μικτά αποτελέσματα</u>	<u>14,059,693,81</u>	46.38%	<u>14.117.338,70</u>	47,72%
	Πωλήσεις	30,311,924,86		29.581.073,16	
2.	<u>Κέρδη πρό Φόρων,</u>	<u>9,224,570,86</u>	30.43%	<u>9.435.610,55</u>	31,90%
	<u>Τόκων, Αποσβέσεων</u>				
	Πωλήσεις	30,311,924,86		29.581.073,16	
3.	<u>Καθαρά Κέρδη</u>	<u>1,492,000,69</u>	4.92%	<u>764.386,21</u>	2,58%
	Πωλήσεις	30,311,924,86		29.581.073,16	
4.	<u>Κυκλοφορούν ενεργητικό</u>	<u>23,273,206,82</u>	72.89%	<u>23.304.051,47</u>	71,40%
	Βραχ/σμες υποχρεώσεις	31,930,445,22		32.636.705,20	
5.	<u>Ίδια κεφάλαια</u>	<u>13,792,668,80</u>	33.73%	<u>12.608.692,00</u>	30,99%
	Ξένα κεφάλαια	40,895,605,12		40.690.752,78	
6.	<u>Μ.Ο. Απαιτήσεων x 365</u>	<u>12,753,339,72</u>	x 365 154 ημ.	<u>18.129.186,58</u>	x 365 224 ημ.
	Πωλήσεις	30,311,924,86		29.581.073,16	
7.	<u>Μ.Ο. Αποθεμάτων x 365</u>	<u>6,151,565,71</u>	x 365 135 ημ.	<u>5.281.086,59</u>	x 365 120 ημ.
	Κόστος πωληθέντων	16,648,337,82		15.996.112,86	
8.	<u>Μ.Ο. Προμηθευτών x365</u>	<u>3,307,085,05</u>	x 365 67 ημ.	<u>3.060.334,98</u>	x 365 70 ημ.
	Κόστος πωληθέντων	16,648,337,82		15.996.112,86	

Ο τραπεζικός δανεισμός μειώθηκε κατά € 3.844.825,00 συνολικά με αύξηση κατά € 967.070,64 του μακροπρόθεσμου και μείωση κατά € 4.811.895,64 του βραχυπρόθεσμου δανεισμού.

Με βάση την με αριθ. Οικ. 2/43758/0025 απόφαση του Αναπληρωτή Υπουργού Οικονομικών (Φ.Ε.Κ. 1289/29.6.2015) δόθηκε η δυνατότητα αναστολής καταβολής των χρεολυσίων των οφειλόμενων δόσεων της περιόδου από 31.12.2013 έως και 31.12.2016 των δανείων που λήγουν μετά την 01.01.2017 και είναι εγγυημένα από το Ελληνικό Δημόσιο στο πλαίσιο της υπ' αριθμ. 2/14709/0025/14.04.2009 υπουργικής απόφασης με συνέπεια ποσό € 10.834.821.15 να επιμερισθεί ισόποσα στις εναπομείνουσες δόσεις των ετών 2017, 2018 και 2019.

Για εξασφάλιση των τραπεζικών δανείων αυτών, αρχικού ποσού € 19.000.000 εγγυημένων από το Ελληνικό Δημόσιο έχει εγγραφεί υποθήκη ποσού € 15.200.000.

Οι επενδύσεις που πραγματοποιήθηκαν κατά το έτος 2017 έφθασαν στο ποσό των € 1.673.617,38 και αφορούσαν σε ακίνητα (οικόπεδο 7.976,87m²) € 140.504,30, κτίρια € 463.833,88, μηχανήματα € 715.967,06 και λοιπό εξοπλισμό € 353.312,14.

Η εταιρεία και στη χρήση του 2017 κάλυψε όλες τις λειτουργικές της δαπάνες.

ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΕΞΕΛΙΞΗ – ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Η εταιρεία, παρά τις δυσμενείς συνθήκες λόγω της συνεχιζόμενης οικονομικής κρίσης που επικρατούν στην ελληνική αγορά, διατήρησε την ηγετική θέση στην παραγωγή και εμπορία φαρμακευτικών ενδοφλέβιων διαλυμάτων – ορρών, στόχος που παραμένει και για το 2018.

Η Διοίκηση θεωρεί την εξαγωγική δραστηριότητα κύριο άξονα ανάπτυξης των πωλήσεων, αξιοποίησης της παραγωγικής δυναμικότητας και βελτίωσης της ρευστότητας της εταιρείας.

Η μείωση του κόστους παραγωγής μέσω επενδύσεων παραμένει στόχος για την εταιρεία, προκειμένου να υπάρξει παραπέρα βελτίωση της ανταγωνιστικότητάς των προϊόντων της και ιδιαίτερα στο εξωτερικό όπου δίδεται ιδιαίτερη σημασία.

Κατά την τρέχουσα διαχειριστική περίοδο 2018, η Διοίκηση εκτιμά ότι οι πωλήσεις θα αυξηθούν στην εσωτερική αγορά, αν δεν υπάρξουν παραπέρα αρνητικές εξελίξεις σχετικά με τον κλάδο του φαρμάκου, με τα υπάρχοντα και νέα προϊόντα και στο εξωτερικό με τους υπάρχοντες και νέους πελάτες σε νέες αγορές.

Η Διοίκηση της εταιρείας έχει σκοπό να συνεχίσει στο μέλλον βασιζόμενη στις παραπάνω στρατηγικές.

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Υπάρχουν διάφοροι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι που προκύπτουν από τη δραστηριότητα της εταιρείας.

Η διαχείριση των κινδύνων εστιάζεται κυρίως στην αδυναμία πρόβλεψης του χρόνου είσπραξης των απαιτήσεων από πωλήσεις προς το Δημόσιο, με συνέπεια η πολιτική που εφαρμόζει η εταιρεία επιδιώκει την καλύτερη διαχείριση των πιθανών επιπτώσεων στη ρευστότητα και των οικονομικών επιπτώσεων.

Α. Πιστωτικός Κίνδυνος

Η εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο από πωλήσεις προς πελάτες στο εσωτερικό της χώρας που είναι κυρίως νοσοκομεία, ασφαλιστικά ταμεία, φαρμακαποθήκες και φαρμακεία ως και πελάτες του εξωτερικού.

Το μεγαλύτερο μέρος των πωλήσεων πραγματοποιείται κυρίως προς τα Δημόσια Νοσοκομεία της χώρας που κατά το έτος 2017 ξεπερνάει το 50% του καθαρού κύκλου εργασιών της εταιρείας.

Η εταιρεία εξετάζει την πιστοληπτική ικανότητα των πελατών της και εφαρμόζει κατάλληλες πολιτικές είσπραξης των εκκρεμών της πωλήσεων.

B. Κίνδυνος Ρευστότητας

Η εξασφάλιση της χρηματοδότησης του αναγκαίου κεφαλαίου κίνησης για την κάλυψη των υποχρεώσεων της εταιρείας αποτελεί βασική προτεραιότητα για τη Διοίκηση.

Η ρευστότητα εξαρτάται κατά κύριο λόγο από την είσπραξη των πωλήσεων από τα Δημόσια Νοσοκομεία. Οι συχνές και σημαντικές καθυστερήσεις στην αποπληρωμή των υποχρεώσεων τους προς τους προμηθευτές επιδρούν αρνητικά στη συνολική ρευστότητα της εταιρείας. Η πολιτική της εταιρείας προκειμένου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις της είναι η εξασφάλιση πρόσθετου τραπεζικού δανεισμού από εγκεκριμένα πιστωτικά όρια των τραπεζών. Επιπλέον, η Διοίκηση της εταιρείας θεωρεί ότι η συνεχώς αυξανόμενη εξαγωγική δραστηριότητα βελτιώνει σημαντικά τη ρευστότητα αφού ο χρόνος είσπραξης των πωλήσεων σε πελάτες του εξωτερικού είναι πολύ λιγότερος από τον αντίστοιχο αυτών του εσωτερικού.

Γ. Κίνδυνος Αγοράς

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Όλες οι συναλλαγές της εταιρείας πραγματοποιούνται σε Ευρώ, πλην ελαχίστων που διενεργούνται σε ξένο νόμισμα οπότε δεν υφίσταται ουσιαστικά συναλλαγματικός κίνδυνος.

Κίνδυνος Τιμών

Η εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο τιμών γιατί κατέχει ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου που αποτιμώνται στην τρέχουσα αξία μέσω αποτελεσμάτων κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού.

Κίνδυνος Επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου της εταιρείας προέρχεται από τραπεζικό δανεισμό. Η διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί τις επιπτώσεις λόγω μεταβολής επιτοκίου στα δάνεια και ενεργεί ανάλογα.

ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ

Η εταιρεία έχει δύο υποκαταστήματα:

1. Υποκατάστημα Αθηνών Γραφεία (Κανάρη 5, Ν. Ηράκλειο) και Αποθήκες (Γ. Παπαγεωργίου και Κ. Κατάρτα 20, Αχαρνάι)
2. Υποκατάστημα Θεσσαλονίκης (16ο χλμ. Εθνικής οδού Θεσσαλονίκης - Μουδανίων)

ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Ανθρώπινο Δυναμικό

Η διοίκηση της εταιρείας δίνει ιδιαίτερη έμφαση στους ανθρώπους της, καθώς αναγνωρίζει τη συμβολή τους στην επιτυχία των στόχων της επιχείρησης και στη μελλοντική της ανάπτυξη. Γνωρίζοντας ότι το σημαντικότερο κεφάλαιο μιας επιχείρησης είναι το ανθρώπινο δυναμικό της επενδύει καθημερινά στη συνεχιζόμενη εκπαίδευση του. Η πίστη, η ενεργή συμμετοχή όπως και η αφοσίωση στο όραμα της εταιρείας διασφαλίζει το μέλλον της.

Ο σεβασμός των δικαιωμάτων και της αξιοπρέπειας των εργαζομένων αποτελεί βασική δέσμευση. Το εργασιακό περιβάλλον εξασφαλίζει τις απαραίτητες προϋποθέσεις για δημιουργικότητα, ανάπτυξη και πλήρη αξιοποίηση των δυνατοτήτων κάθε εργαζόμενου.

Η προσέλευση και διατήρηση ικανών στελεχών με αρχές και αξίες όπως η δημιουργική σκέψη, η επαγγελματική ευσυνειδησία και η υπευθυνότητα αποτελεί βασική επιδίωξη της διοίκησης.

Επιπλέον η εταιρεία έχει αναπτύξει δομές που εξασφαλίζουν την υγιεινή και την ασφάλεια των εργαζομένων της (ιατρός εργασίας- τεχνικός ασφαλείας).

Περιβαλλοντικά θέματα

Η διοίκηση της εταιρείας ενημερώνεται για τα θέματα του περιβάλλοντος και δεσμεύεται για τη συμμόρφωση με την υπάρχουσα νομοθεσία.

Σε όλες τις φάσεις παραγωγής, αποθήκευσης και διακίνησης των προϊόντων της τηρούνται αυστηρά οι προβλεπόμενες από την οικεία νομοθεσία διατάξεις.

Υπάρχουν συνεργασίες με εταιρείες ανακύκλωσης για αξιοποίηση όλων των ανακυκλώσιμων υλικών, όπως πλαστικό και άλλα υλικά.

Πέραν των νομικών υποχρεώσεων της, η εταιρεία διενεργεί προληπτικούς ελέγχους των δραστηριοτήτων της, προκειμένου η ανάπτυξη της να επιτυγχάνεται με εξασφάλιση της προστασίας του περιβάλλοντος.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗ ΛΗΞΗ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μετά το τέλος της διαχειριστικής περιόδου.

Κύριοι μέτοχοι,

Μετά από τα παραπάνω εκτεθέντα, την έκθεση ελέγχου του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή καθώς και τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2017, πιστεύουμε ότι έχετε όλα τα απαραίτητα στοιχεία και σας παρακαλούμε:

Να εγκρίνετε τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για την εταιρική χρήση 2017 (1/1/2017 – 31/12/2017) και την προτεινόμενη διάθεση των αποτελεσμάτων.

Να απαλλάξετε τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους ελεγκτές από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα της εταιρικής χρήσης 2017 (1/1/2017 – 31/12/2017).

Να εκλέξετε ένα τακτικό και ένα αναπληρωματικό ορκωτό ελεγκτή λογιστή για το έτος 2018 και να καθορίσετε το ποσό της αμοιβής αυτών.

Ακριβές αντίγραφο εκ του βιβλίου Πρακτικών Συνεδριάσεως
του Διοικητικού Συμβουλίου της Α. Ε. με την επωνυμία
«ΒΙΟΣΕΡ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΕΝΤΕΡΙΚΩΝ ΔΙΑΛΥΜΑΤΩΝ»
της 25ης Μαΐου, 2018

Τρίκαλα, 25 Μαΐου 2018
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Νικόλαος Ι. Κουφόπουλος

**Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Ισολογισμός) της
“ ΒΙΟΣΕΡ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΕΝΤΕΡΙΚΩΝ ΔΙΑΛΥΜΑΤΩΝ ”**

της 31ης Δεκεμβρίου 2017

(χρηματοοικονομικά στοιχεία στο κόστος κτήσης)

Ποσά σε μονάδες Ευρώ

Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	Σημείωση	31.12.2017	31.12.2016
Ενσώματα πάγια			
Ακίνητα	4.1	7.139.785,57	6.680.364,86
Μηχανολογικός εξοπλισμός	4.1	9.780.726,78	9.678.209,57
Λοιπός εξοπλισμός	4.1	912.371,75	738.525,40
Λοιπά Ενσώματα πάγια	4.1	0,00	0,00
Σύνολο		17.832.884,10	17.097.099,83
Αύλα πάγια στοιχεία			
Λοιπά αύλα	4.2	7.938.832,18	8.064.777,69
Σύνολο		7.938.832,18	8.064.777,69
Προκαταβολές και μη κυκλοφορούντα στοιχεία υπό κατασκευή	4.3	590.095,62	925.799,14
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία			
Χρεωστικοί τίτλοι	4.4.1	4.997.792,38	3.863.995,55
Λοιπά	4.4.2	55.462,82	43.721,10
Σύνολο		5.053.255,20	3.907.716,65
Σύνολο μη κυκλοφορούντων		31.415.067,10	29.995.393,31
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα			
Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα	4.5	1.811.711,03	1.580.411,45
Εμπορεύματα	4.5	3.127.229,28	2.669.289,94
Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά	4.5	1.755.784,12	1.358.705,60
Σύνολο		6.694.724,43	5.608.406,99
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές			
Εμπορικές απαιτήσεις	4.4.3	12.513.432,56	12.993.246,88
Δεδουλευμένα έσοδα περιόδου	4.4.4	616.488,65	222.368,53
Λοιπές απαιτήσεις	4.4.5	1.573.735,05	2.731.651,30
Προπληρωμένα έξοδα	4.4.6	36.373,32	35.131,10
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.4.7	1.838.452,81	1.713.246,67
Σύνολο		16.578.482,39	17.695.644,48
Σύνολο κυκλοφορούντων		23.273.206,82	23.304.051,47
Σύνολο ενεργητικού		54.688.273,92	53.299.444,78
Καθαρή θέση			
Καταβλημένα κεφάλαια			
Κεφάλαιο	4.6.1	6.069.603,17	6.069.603,17
Σύνολο		6.069.603,17	6.069.603,17
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	4.6.2	1.006.731,80	968.512,49
Αφορολόγητα αποθεματικά	4.6.3	1.600.000,09	1.600.000,09
Αποτελέσματα εις νέο	4.6.4	5.116.333,74	3.970.576,25
Σύνολο		7.723.065,63	6.539.088,83
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	4.6.5	13.792.668,80	12.608.692,00
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια	4.7.1	8.164.599,66	7.197.529,02
Κρατικές επιχορηγήσεις	4.7.2	800.560,24	856.518,56
Σύνολο		8.965.159,90	8.054.047,58
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Τραπεζικά δάνεια	4.7.1	15.728.473,04	20.659.029,47
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων	4.7.1	6.543.772,14	6.425.111,35
Εμπορικές υποχρεώσεις	4.7.3	3.472.901,55	2.601.268,54
Λοιποί φόροι και τέλη	4.7.4	137.710,40	123.526,08
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	4.7.5	367.230,39	322.850,34
Λοιπές υποχρεώσεις	4.7.6	426.848,81	311.218,40
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	4.7.7	5.193.946,02	2.130.533,60
Έσοδα επομένων χρήσεων	4.7.2	59.562,87	63.167,42
Σύνολο		31.930.445,22	32.636.705,20
Σύνολο υποχρεώσεων		40.895.605,12	40.690.752,78
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων		54.688.273,92	53.299.444,78

**Κατάσταση Αποτελεσμάτων κατά λειτουργία της
“ΒΙΟΣΕΡ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΕΝΤΕΡΙΚΩΝ ΔΙΑΛΥΜΑΤΩΝ ”
της 31ης Δεκεμβρίου 2017
Ποσά σε μονάδες Ευρώ**

	<u>Σημείωση</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	4.8.1	30.311.924,86	29.581.073,16
Κόστος πωλήσεων	4.8.6	(16.648.337,82)	(15.996.112,86)
Μικτό αποτέλεσμα		13.663.587,04	13.584.960,30
Λοιπά συνήθη έσοδα	4.8.2	396.106,77	532.378,40
		14.059.693,81	14.117.338,70
Έξοδα διοίκησης	4.8.6	(1.162.853,96)	(987.835,03)
Έξοδα διάθεσης	4.8.6	(4.975.507,00)	(4.937.339,25)
Λοιπά έξοδα και ζημίες	4.8.7	(5.378.691,79)	(4.614.017,81)
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων (καθαρό ποσό)	4.8.8	(832.181,10)	(414.315,34)
Κέρδη και ζημίες από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων	4.8.3	4.599,97	(24,07)
Λοιπά έσοδα και κέρδη	4.8.4	1.015.547,01	586.766,18
		2.730.606,94	3.750.573,38
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	4.8.5	1.305.540,93	536.706,25
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	4.8.9	(2.168.902,18)	(2.936.752,26)
Αποτέλεσμα προ φόρων	8	1.867.245,69	1.350.527,37
Φόρος εισοδήματος	9	(375.245,00)	(586.141,16)
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	7	1.492.000,69	764.386,21

**Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης περιόδου της
“ΒΙΟΣΕΡ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΕΝΤΕΡΙΚΩΝ ΔΙΑΛΥΜΑΤΩΝ”
της 31ης Δεκεμβρίου 2017
Ποσά σε μονάδες Ευρώ**

	Κεφάλαιο	Αποθεματικά νόμων & κατ/κού	Αφορολόγητα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο 01/01/2016	6.069.603,17	968.512,49	1.600.000,09	3.206.190,04	11.844.305,79
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο				0,00	0,00
Διανομές μερισμάτων				0,00	0,00
Αποτελέσματα περιόδου				764.386,21	764.386,21
Υπόλοιπο 31/12/2016	6.069.603,17	968.512,49	1.600.000,09	3.970.576,25	12.608.692,00
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο		38.219,31		(38.219,31)	0,00
Διανομές μερισμάτων				(308.023,89)	(308.023,89)
Αποτελέσματα περιόδου				1.492.000,69	1.492.000,69
Υπόλοιπο 31/12/2017	6.069.603,17	1.006.731,80	1.600.000,09	5.116.333,74	13.792.668,80

**Προσάρτημα (σημειώσεις) επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων
της “ΒΙΟΣΕΡ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΕΝΤΕΡΙΚΩΝ ΔΙΑΛΥΜΑΤΩΝ”
της 31ης Δεκεμβρίου 2017
(Σύμφωνα με όσα προβλέπονται στο άρθρο 29 του Ν.4308/2014)**

1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία

- α) Επωνυμία: ΒΙΟΣΕΡ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΕΝΤΕΡΙΚΩΝ ΔΙΑΛΥΜΑΤΩΝ
- β) Νομικός τύπος: Ανώνυμη εταιρεία.
- γ) Περίοδος αναφοράς: 1.1.2017 - 31.12.2017
- δ) Διεύθυνση της έδρας: 9ο χλμ. Εθν. Οδού Τρικάλων – Λαρίσης
- ε) Αρ.Μ.Α.Ε.: 10450/33/Β/86/14
- στ) ΓΕ.ΜΗ.: 10050653000
- ζ) Η Διοίκηση εκτιμά ότι η παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι ενδεδειγμένη για την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων καθώς δεν υφίστανται παράγοντες που να θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της οντότητας ως συνέχεια της δραστηριότητας της.
- η) Η Εταιρεία δεν τελεί υπό εκκαθάριση.
- θ) Η εταιρεία ανήκει στην κατηγορία των μεσαίων οντοτήτων.
- ι) Η Διοίκηση δηλώνει ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (ΕΛΠ) Ν. 4308/ 2014.
- κ) Τα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εκφράζονται σε ευρώ, που αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.
- λ) Τα ποσά δεν έχουν στρογγυλοποιηθεί.

2. Προοπτική της Εταιρείας

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την προοπτική της εταιρείας ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα. Η εταιρεία, παρά τις δυσμενείς συνθήκες λόγω της οικονομικής κρίσης που επικρατούν στην ελληνική αγορά, διατήρησε την ηγετική θέση στην παραγωγή και εμπορία φαρμακευτικών ενδοφλέβιων διαλυμάτων – ορρών, στόχος που παραμένει και για το 2018.

Η Διοίκηση θεωρεί την εξαγωγική δραστηριότητα κύριο άξονα ανάπτυξης των πωλήσεων, αξιοποίησης της παραγωγικής δυναμικότητας και βελτίωσης της ρευστότητας της εταιρείας.

Η μείωση του κόστους παραγωγής μέσω επενδύσεων παραμένει στόχος για την εταιρεία προκειμένου να υπάρξει παραπέρα βελτίωση της ανταγωνιστικότητας των προϊόντων της και ιδιαίτερα στο εξωτερικό όπου δίδεται μεγαλύτερη έμφαση.

Κατά την τρέχουσα διαχειριστική περίοδο 2018, η Διοίκηση εκτιμά ότι οι πωλήσεις θα αυξηθούν στην εσωτερική αγορά, αν δεν υπάρξουν παραπέρα αρνητικές εξελίξεις σχετικά με τον κλάδο της φαρμακευτικής αγοράς, με νέα προϊόντα και στο εξωτερικό με τους υπάρχοντες πελάτες και νέους πελάτες σε νέες αγορές.

Η Διοίκηση της εταιρείας έχει σκοπό να συνεχίσει στο μέλλον βασιζόμενη στις παραπάνω στρατηγικές.

3. Σύνοψη Λογιστικών Αρχών και Μεθόδων

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 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

α) Αρχική καταχώριση

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στο ιστορικό κόστος κτήσης, μειωμένα με τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν σωρευμένες απομειώσεις της αξίας τους. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Στις εν λόγω δαπάνες συμπεριλαμβάνονται και οι τόκοι και τα συναφή έξοδα δανείων που ελήφθησαν για την αγορά ή κατασκευή του παγίου, μέχρι την ημερομηνία λειτουργίας του.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν γίνονται.

Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, βάσει της σταθερής μεθόδου απόσβεσης στη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής (η οποία επανεξετάζεται σε περιοδική βάση). Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Η αξία των βελτιώσεων σε ακίνητα τρίτων, αποσβένεται κατά τη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου ή της ωφέλιμης ζωής του παγίου (στο μικρότερο από τα δύο). Τα μισθωμένα πάγια αποσβένονται με βάση την ωφέλιμη ζωή τους, εκτός αν η διάρκεια της μισθώσεως είναι μικρότερη και το πάγιο δεν αναμένεται να περιέλθει στη κατοχή της Εταιρείας κατά τη λήξη της σύμβασης, οπότε και οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση τη διάρκεια της μίσθωσης. Η εναπομένουσα αξία, εάν δεν είναι ασήμαντη, επαναπροσδιορίζεται σε ετήσια βάση.

Η εκτιμώμενη διάρκεια ωφέλιμης ζωής κατά κατηγορία παγίων, έχει ως ακολούθως:

Κτίρια	33 – 40 έτη
Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	Κατά τη διάρκεια της μισθοδοτικής περιόδου
Μηχανολογικός Εξοπλισμός	15 έτη
Μεταφορικά μέσα	8 – 9 έτη
Λοιπός Εξοπλισμός	5 - 10 έτη

β) Διαγραφή

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία διαγράφονται κατά την πώλησή τους ή αν η Εταιρεία δεν αναμένει μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρησιμοποίησή τους. Το κόστος κτήσης και οι σωρευμένες αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων που πωλούνται ή αποσύρονται, μεταφέρονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη στιγμή της πώλησης ή της απόσυρσης και, οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία προκύπτει, περιλαμβάνεται στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

3.2 Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν άδειες διανομής φαρμακευτικών προϊόντων, λογισμικά προγράμματα και τη χρεωστική διαφορά από την υποχρεωτική συμμετοχή στην ανταλλαγή των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου, Ν. 4050/ 2012 Φ.Ε.Κ. 36/23-2-2012.

Η αξία των αδειών περιλαμβάνει το κόστος κτήσεως των εν λόγω στοιχείων, καθώς και κάθε δαπάνη που έχει μεταγενέστερα πραγματοποιηθεί για την επέκταση της διάρκειας της ισχύος τους, μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και 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 προσauξάνουν την απόδοση τους πέραν των αρχικών προδιαγραφών.

Η απόσβεση των αδειών λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου αποσβέσεως με 10%. Η απόσβεση των λογισμικών προγραμμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου αποσβέσεως με 20% και η χρεωστική διαφορά της υποχρεωτικής ανταλλαγής των ομολόγων με συντελεστή 3,33%.

Η απόσβεση όλων των ανωτέρω στοιχείων περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.3 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (Χρεωστικοί τίτλοι – εγγυήσεις) καταχωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως, δηλαδή στο κόστος που απαιτήθηκε για την απόκτηση τους, μείον ζημίες απομειώσεως όταν κρίνεται ότι αυτές είναι μόνιμου χαρακτήρα. Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται με τη ρευστοποίησή του.

3.4 Διάθεση ενσώματων άυλων και χρηματοοικονομικών παγίων

Κατά τη διάθεση των ενσώματων άυλων και χρηματοοικονομικών παγίων περιουσιακών στοιχείων η διαφορά μεταξύ λογιστικής αξίας και τιμήματος διάθεσης αυτών αναγνωρίζεται ως κέρδος – ζημία στην κατάσταση των αποτελεσμάτων.

3.5 Φόροι εισοδήματος

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

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων και περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει της φορολογικής νομοθεσίας.

3.6 Αποθέματα

Αρχική καταχώριση

Τα πάσης φύσεως αποθέματα (έτοιμα και ημιτελή, εμπορεύματα, πρώτες ύλες και υλικά συσκευασίας) καταχωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως, το οποίο περιλαμβάνει κάθε δαπάνη που απαιτείται για να έλθει κάθε στοιχείο των αποθεμάτων στην παρούσα κατάσταση. Το κόστος κτήσης των αποθεμάτων προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού όρου. Τα αποθέματα επιμετρώνται στη χαμηλότερη αξία, μεταξύ αξίας κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

Ειδικά το κόστος των ιδιοπαραγόμενων αποθεμάτων, περιλαμβάνει το κόστος πρώτων υλών, αναλώσιμων υλικών, εργασίας και άλλο κόστος που σχετίζεται άμεσα με τα εν λόγω στοιχεία. Επιπλέον περιλαμβάνει μια εύλογη αναλογία σταθερών και μεταβλητών εξόδων που σχετίζονται έμμεσα με το ιδιοπαραγόμενο στοιχείο, στο βαθμό που τα ποσά αυτά αναφέρονται στην περίοδο παραγωγής.

3.7 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

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

3.8 Προκαταβολές και λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

3.9 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

α) Αρχική καταχώριση και μεταγενέστερη αποτίμηση

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, τόσο κατά την αρχική καταχώριση, όσο και μεταγενέστερα, αποτιμούνται στα ονομαστικά ποσά τους. Οι προκύπτοντες τόκοι αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα ως χρηματοοικονομικό κόστος (τόκοι έξοδα).

β) Διαγραφή

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.

3.10 Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

α) Αρχική καταχώριση και μεταγενέστερη αποτίμηση

Οι μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις καταχωρίζονται αρχικά και αποτιμούνται 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.

β) Διαγραφή

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.

3.11 Προβλέψεις

Η εταιρεία επιβαρύνει τα αποτελέσματα της με το κόστος της αποζημίωσης του προσωπικού όταν ο εκάστοτε εργαζόμενος αποχωρεί από την υπηρεσία.

Η εταιρεία διενεργεί προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις όταν το κρίνει αναγκαίο.

3.12 Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά ως υποχρεώσεις στην περίοδο που εισπράττονται. Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται με τα ποσά που εισπράττονται οριστικά. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι κρατικές επιχορηγήσεις αποσβένονται με τη μεταφορά τους στα αποτελέσματα ως έσοδα, στην ίδια περίοδο και με τρόπο αντίστοιχο της μεταφοράς στα αποτελέσματα της λογιστικής αξίας του στοιχείου που επιχορηγήθηκε.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα μεταφέρονται στα αποτελέσματα ως έσοδα στην περίοδο στην οποία τα επιχορηγηθέντα έξοδα βαρύνουν τα αποτελέσματα.

3.13 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:

α) Μεταβιβάζονται στον αγοραστή οι ουσιαστικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που συνδέονται με την κυριότητά τους.

β) Τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από τον αγοραστή.

γ) Τα οικονομικά οφέλη από τη συναλλαγή μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα και θεωρείται σφόδρα πιθανή η εισροή τους στην οντότητα.

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων βάσει της αρχής του δουλευμένου.

3.14 Στοιχεία της καθαρής θέσεως

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

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

3.15.1 Μεταβολή Λογιστικών Αρχών και μεθόδων

Οι μεταβολές των λογιστικών αρχών και μεθόδων αναγνωρίζονται αναδρομικά με τη διόρθωση: α) των λογιστικών αξιών των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και της καθαρής θέσης, για τη σωρευτική επίδραση της μεταβολής κατά την έναρξη και λήξη της συγκριτικής και της τρέχουσας περιόδου, και β) των εσόδων, κερδών, εξόδων και ζημιών, όσον αφορά την επίδραση επί των λογιστικών μεγεθών της συγκριτικής περιόδου.

3.15.2 Μεταβολή Λογιστικών Εκτιμήσεων

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

Στη διάρκεια της χρήσης δεν υπήρξε μεταβολή λογιστικών εκτιμήσεων της Εταιρείας.

3.15.3 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 2017 δεν συνέτρεξε περίπτωση διόρθωσης σφαλμάτων προηγούμενων χρήσεων.

3.16 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.

3.17 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.

4. Αναλύσεις κονδυλίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

4.1 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Οι μεταβολές στα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

Πίνακας μεταβολών ενσώματων πάγιων στοιχείων ιδιοχρησιμοποιούμενων	Γήπεδα	Κτήρια	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσεως					
Υπόλοιπο 1.1.2016	683.461,39	9.294.175,06	16.634.186,22	3.074.547,81	29.686.370,48
Προσθήκες περιόδου	0,00	0,00	159.006,99	273.633,42	432.640,41
Μειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	2.570,29	2.570,29
Υπόλοιπο 31.12.2016	683.461,39	9.294.175,06	16.793.193,21	3.345.610,94	30.116.440,60
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις					
Υπόλοιπο 1.1.2016	0,00	3.149.933,95	6.476.950,04	2.488.848,69	12.115.732,68
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	147.337,64	638.033,60	120.676,57	906.047,81
Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου	0,00	0,00	0,00	2.493,72	2.439,72
Αναστροφές υπερβαλλουσών αποσβέσεων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2016	0,00	3.297.271,59	7.114.983,64	2.607.085,54	13.019.340,77
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2016	683.461,39	5.996.903,47	9.678.209,57	738.525,40	17.097.099,83
Αξία κτήσεως					
Υπόλοιπο 1.1.2017	683.461,39	9.294.175,06	16.793.193,21	3.345.610,94	30.116.440,60
Προσθήκες περιόδου	140.504,30	463.833,89	715.967,06	353.312,14	1.673.617,38
Μειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	24.684,19	24.684,19
Υπόλοιπο 31.12.2017	823.965,69	9.758.008,95	17.509.160,27	3.674.238,89	31.765.373,80
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις					
Υπόλοιπο 1.1.2017	0,00	3.297.271,59	7.114.983,64	2.607.085,54	13.019.340,77
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	144.917,48	613.449,85	179.465,76	937.833,09
Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου	0,00	0,00	0,00	24.684,16	24.684,16
Υπόλοιπο 31.12.2017	0,00	3.442.189,07	7.728.433,49	2.761.867,14	13.932.489,70
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2017	823.965,69	6.315.819,88	9.780.726,78	912.371,75	17.832.884,10

4.2 Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Οι μεταβολές στα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

Πίνακας μεταβολών άυλων πάγιων στοιχείων	Δαπάνες αναπτύξεως	Λοιπά άυλα στοιχεία	Σύνολο
Αξία κτήσεως			
Υπόλοιπο 1.1.2016	113.632,60	9.631.138,62	9.744.771,22
Προσθήκες περιόδου	16.453,00	0,00	16.453,00
Μειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2016	130.085,60	9.631.138,62	9.761.224,22
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις			
Υπόλοιπο 1.1.2016	76.180,57	1.282.867,64	1.359.048,21
Αποσβέσεις περιόδου	16.981,41	320.716,91	337.698,32
Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2016	92.861,98	1.603.584,55	1.696.746,53
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2016	36.923,62	8.027.554,07	8.064.777,09
Αξία κτήσεως			
Υπόλοιπο 1.1.2017	130.085,60	9.631.138,62	9.761.224,22
Προσθήκες περιόδου	239.459,42	0,00	239.459,42
Μειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2017	369.545,02	9.631.138,62	10.000.683,64
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις			
Υπόλοιπο 1.1.2017	92.861,98	1.603.584,55	1.696.746,53
Αποσβέσεις περιόδου	44.688,01	320.716,92	365.404,93
Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2017	137.549,99	1.924.301,47	2.062.151,46
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2017	231.995,03	7.706.837,15	7.938.832,18

4.3 Προκαταβολές και μη κυκλοφορούντα στοιχεία υπό κατασκευή

Οι προκαταβολές και τα μη κυκλοφορούντα στοιχεία υπό κατασκευή αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

	Κτήρια	Μηχανολογικός Εξοπλισμός	Λοιπά Ενσώματα Πάγια	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2016	16.408,93	0,00	196.222,06	212.630,99
Προσθήκες περιόδου	139.071,56	438.647,87	135.448,72	713.168,15
Μειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2016	155.480,49	438.647,87	331.670,78	925.799,14
Υπόλοιπο 1.1.2017	155.480,49	438.647,87	331.670,78	925.799,14
Προσθήκες περιόδου	82.884,75	27.243,02	202.409,55	312.537,32
Μειώσεις περιόδου	0,00	114.160,51	534.080,33	648.240,84
Υπόλοιπο 31.12.2017	238.365,24	351.730,38	0,00	590.095,62

4.4 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

4.4.1 Ομόλογα

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία μακροπρόθεσμου χαρακτήρα της εταιρείας αφορούν σε ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου και αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

ΥΠΟΛΟΙΠΟ 1/1/2016	ΠΡΟΘΗΚΕΣ 2016	ΡΕΥΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ 2016	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ 2016	ΑΝΑΣΤΡΟΦΗ ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΣ 2016	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2016
3.498.540,75	0,00	0,00	0,00	365.454,80	3.863.995,55
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 1/1/2017	ΠΡΟΘΗΚΕΣ 2017	ΡΕΥΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ 2017	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ 2017	ΑΝΑΣΤΡΟΦΗ ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΣ 2017	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2017
3.863.995,55	0,00	0,00	0,00	1.133.796,83	4.997.792,38

4.4.2 Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία

Τα λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία μακροπρόθεσμου χαρακτήρα της εταιρείας ύψους € 55.462,82 αφορούν σε δοθείσες εγγυήσεις για τη ΔΕΗ, ενοίκια και λοιπές εγγυήσεις.

4.4.3 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2017	31/12/2016
Πελάτες	11.904.148,71	12.810.265,45
Επιταγές εισπρακτέες	1.289.126,40	945.664,76
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(762.683,33)	(762.683,33)
Λοιποί χρεώστες	82.840,78	0,00
Σύνολο	12.513.432,56	12.993.246,88

Η εταιρεία ενεχυρίασε σε τράπεζες απαιτήσεις της από πελάτες (Νοσοκομεία) ύψους στις 31/12/2017 € 4.808.022,79 (στις 31/12/2016 ήταν € 4.313.592,38) προς κάλυψη των δανειακών της υποχρεώσεων (βλ. σημ. 7.8.1 για τραπεζικό δανεισμό).

4.4.4 Δεδουλευμένα έσοδα περιόδου

Τα δεδουλευμένα έσοδα της περιόδου αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2017	31/12/2016
Έκτακτα έσοδα	616.488,65	222.368,53
Σύνολο	616.488,65	222.368,53

4.4.5 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2017	31/12/2016
Ελληνικό Δημόσιο	542.404,554	1.041.575,33
ΤΣΑΥ	0,00	832.181,10
Προκαταβολές προσωπικού	173.699,54	176.157,54
Απαιτήσεις από τράπεζες (factoring)	365.197,84	437.644,28
Χρεωστικός ΦΠΑ	535.958,07	316.007,55
ΓΕΝ. ΓΡΑΜ. ΠΕΡΙΦ. ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ	-95.293,93	-95.293,93
ΛΟΙΠΟΙ ΧΡΕΩΣΤΕΣ	51.768,98	23.379,43
Σύνολο	1.573.735,05	2.731.651,30

Η εταιρεία κατά τη χρήση 2017 προέβη σε διαγραφή του υπολοίπου της επίδικης απαίτησης από το ΤΣΑΥ ύψους € 832.181,10 σε βάρος των αποτελεσμάτων χρήσης, ποσό που αντιστοιχεί σε δύο (2) αμετάκλητες απορριπτικές αποφάσεις του Συμβουλίου της Επικρατείας ποσού € 668.018,78 και στις δύο (2) τελευταίες που εκκρεμούν, ποσού € 164.162,32, και που προβλέπεται ότι θα είναι απορριπτικές όπως ήταν και οι προηγούμενες ένδεκα (11) αποφάσεις που έχουν ήδη εκδοθεί.

4.4.6 Προπληρωμένα Έξοδα

Στις 31/12/2017 τα προπληρωμένα έξοδα για τη χρήση 2018 ανέρχονται σε € 36.373,32 ενώ το αντίστοιχο ποσό στις 31/12/2016 ήταν € 35.131,10.

4.4.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2017	31/12/2016
Ταμείο	36.274,86	41.713,61
Καταθέσεις όψεως	1.802.177,95	1.671.533,06
Σύνολο	1.838.452,81	1.713.246,67

Τα υπόλοιπα των καταθέσεων όψεως και προθεσμίας της εταιρείας κατά το τέλος της κλειόμενης χρήσεως είναι κατατεθειμένα σε ελληνικές τράπεζες κατά ποσοστό 99,99% και σε τράπεζες του εξωτερικού κατά ποσοστό 0,01%.

4.5 Αποθέματα

Τα αποθέματα της εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31/12/2017	31/12/2016
Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα	1.811.711,03	1.580.411,45
Εμπορεύματα	3.127.229,28	2.669.289,94
Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά	1.755.754,12	1.358.705,60
Σύνολο	6.694.724,43	5.608.406,99

4.6 Λογαριασμοί καθαρής θέσεως

4.6.1 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο (Μ. Κ.) της εταιρείας διαιρείται σε 10.287.463 ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,59 η κάθε μία και ανέρχεται σε € 6.069.603,17.

Δεν υπήρξε μεταβολή του Μ.Κ. στη διάρκεια της χρήσης του 2017.

4.6.2 Αποθεματικά Νόμων ή Καταστατικών

Τα αποθεματικά νόμων ή καταστατικού αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

	31/12/2017	31/12/2016
Τακτικό αποθεματικό	925.731,28	887.511,97
Ειδικά και έκτακτα αποθεματικά	81.000,00	81.000,00
Διαφορά αναπροσαρμογής λοιπών περιουσιακών στοιχείων	0,52	0,52
Σύνολο	1.006.731,80	968.512,49

Το τακτικό αποθεματικό έχει σχηματισθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Άρθρου 44 του Κ. Ν. 2190/ 1920.

Τα ειδικά και έκτακτα αποθεματικά έχουν σχηματισθεί από επένδυση για εξοικονόμηση ενέργειας. Η Διαφορά αναπροσαρμογής λοιπών περιουσιακών στοιχείων παραμένει λόγω στρογγυλοποίησης της τελευταίας κεφαλαιοποίησης της υπεραξίας από την αναπροσαρμογή παγίων του Ν. 2065/92.

4.6.3 Αφορολόγητα Αποθεματικά

Τα αφορολόγητα αποθεματικά περιγράφονται στον ακόλουθο πίνακα:

	31/12/2017	31/12/2016
Αφορολόγητο αποθεματικό ειδικών διατάξεων νόμων	1.600.000,09	1.600.000,09

Το αφορολόγητο αποθεματικό ύψους 1.600.000,09 έχει σχηματισθεί βάσει των διατάξεων του Ν. 2601/ 1998 περί αφορολόγητης έκπτωσης για νέες παραγωγικές επενδύσεις που έγιναν στην χώρα.

4.6.4 Αποτελέσματα εις Νέο

Η μεταβολή των αποτελεσμάτων εις Νέο στη διάρκεια της χρήσης έχει ως ακολούθως:

Υπόλοιπο 1-1-17	Καθαρά Κέρδη Χρήσης 2017	Μειώσεις 2017	Υπόλοιπο 31-12-2017
3.970.576,25	1.492.000,69	346.243,20	5.116.333,74

4.6.5 Ίδια Κεφάλαια

Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας στις 31/12/2017 ανέρχεται σε € 13.792.668,80 έναντι € 12.608.692,00 στην προηγούμενη χρήση.

4.7 Υποχρεώσεις

4.7.1 Ανάλυση Δανειακών Υποχρεώσεων

	31/12/2017	31/12/2016
Μακροπρόθεσμα δάνεια	8.164.599,66	7.197.529,02
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπροθέσμων δανείων	6.543.772,14	6.425.111,35
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	15.728.473,04	20.659.029,47
Σύνολο	30.436.844,84	34.281.669,84

Δεν υφίστανται μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πέραν των πέντε (5) ετών.

Με βάση την με αριθ. Οικ. 2/43758/0025 απόφαση του Αναπληρωτή Υπουργού Οικονομικών (Φ.Ε.Κ. 1289/29.6.2016) δόθηκε η δυνατότητα αναστολής καταβολής των χρεολυσίων των οφειλόμενων δόσεων της περιόδου από 31.12.2013 έως και 31.12.2017 των δανείων που λήγουν μετά την 01.01.2018 και είναι εγγυημένα από το Ελληνικό Δημόσιο στο πλαίσιο της υπ' αριθμ. 2/14709/0025/14.04.2009 υπουργικής απόφασης με συνέπεια ποσό € 10.834.821.15 να επιμερισθεί ισόποσα στις εναπομείνουσες δόσεις των ετών 2018 και 2019.

Για εξασφάλιση τραπεζικών δανείων ύψους € 19.000.000,00 εγγυημένων από το Ελληνικό Δημόσιο, σύμφωνα με την αριθμό 2/69539/0025/14.12.2009 τροποποιητική απόφαση του Υπ.ΟΙ.Ο., επί των ακινήτων της εταιρείας έχουν εγγραφεί υποθήκες ποσού € 15.200.000,00.

4.7.2 Κρατικές επιχορηγήσεις

Η κίνηση του λογαριασμού παρατίθεται στον κατωτέρω πίνακα:

Πίνακας μεταβολών κρατικών επιχορηγήσεων	31/12/2017	31/12/2016
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσης	919.685,98	982.853,40
Αποσβέσεις περιόδου	(59.562,87)	(63.167,42)
Μερικό σύνολο	860.123,11	919.685,98
Ανακατάταξη επιχορηγήσεων στα έσοδα της επόμενης χρήσης	(59.562,87)	(63.167,42)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	800.560,24	856.518,56

4.7.3 Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2017	31/12/2016
Προμηθευτές εσωτερικού	553.153,94	674.048,74
Προμηθευτές Εξωτερικού	2.919.744,61	1.927.219,70
Σύνολο	3.472.901,55	2.601.268,54

4.7.4 Λοιποί Φόροι και Τέλη

Οι υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2017	31/12/2016
Φόροι τέλη αμοιβών προσωπικού	116.888,67	100.612,12
Φόροι τέλη αμοιβών τρίτων	3.630,82	8.218,83
Λοιποί φόροι τέλη	17.190,91	14.695,13
Σύνολο	137.710,40	123.526,08

4.7.5 Οργανισμοί Κοινωνικής Ασφάλισης

Οι υποχρεώσεις για ασφαλιστικούς οργανισμούς αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2017	31/12/2016
Ε.Φ.Κ.Α.	323.570,71	261.544,37
Λοιπά ταμεία κύριας ασφάλισης	0,00	16.508,31
Επικουρικά ταμεία	43.659,68	44.797,66
Σύνολο	367.230,39	322.850,34

4.7.6 Λοιπές Υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2017	31/12/2016
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	332.126,05	249.248,94
Εισφορές υπέρ τρίτων	823,77	947,24
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	58.131,32	61.022,22
Μερίσματα πληρωτέα	35.767,67	0,00
Σύνολο	426.848,81	311.218,40

4.7.7 Έξοδα χρήσεως δουλευμένα

Αφορά δουλευμένα έξοδα χρήσης 2017 και αναλύονται ως ακολούθως:

	31/12/2017	31/12/2016
Δεδουλευμένοι τόκοι δανείων	210.858,32	175.908,15
Λοιπά δεδουλευμένα έξοδα χρήσης	4.983.087,70	1.954.625,45
Σύνολο	5.193.946,02	2.130.533,60

4.8 Έσοδα και έξοδα σημαντικού ποσού ή ιδιαίτερης συχνότητας ή σημασίας

4.8.1 Ανάλυση κύκλου εργασιών

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών έχει ως ακολούθως:

	31/12/2017	31/12/2016
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ		
Προϊόντα	14.554.970,19	13.897.064,50
Εμπορεύματα	7.530.276,15	7.386.528,76
Λοιπά	151.478,08	111.730,41
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ		
Προϊόντα	8.053.889,04	8.128.659,49
Εμπορεύματα	21.311,40	57.090,00
Σύνολο	30.311.924,86	29.581.073,16

4.8.2 Λοιπά συνήθη έσοδα

Η ανάλυση των λοιπών συνήθων εσόδων έχει ως ακολούθως:

	31/12/2017	31/12/2016
Εισπραττόμενα έξοδα αποστολής αγαθών	167.402,20	299.819,42
Τεκμαρτό ενοίκιο 3% ιδιοχρησιμοποίησης	119.141,70	122.391,56
Επιδότηση χρηματοδοτικής μίσθωσης Ν. 3299/04	50.000,00	47.000,00
Αναλογούσες στη χρήση αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων επενδύσεων	59.562,87	63.167,42
Σύνολο	396.106,77	532.378,40

4.8.3 Κέρδη και ζημίες από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων

Η ανάλυση των κερδών και ζημιών από τη διάθεση μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων έχει ως ακολούθως:

	31/12/2017	31/12/2016
Πώληση Λοιπού Εξοπλισμού	4.599,97	(24,07)
Σύνολο	4.599,97	(24,07)

4.8.4 Λοιπά έσοδα και κέρδη

Η ανάλυση των λοιπών εσόδων και κερδών έχει ως ακολούθως:

	31/12/2017	31/12/2016
Έσοδα προώθησης πωλήσεων	81.931,88	38.439,16
Έκτακτά Έσοδα	595.574,00	467.977,18
Έσοδα από αναστροφή προβλέψεων προηγ. χρήσεων	338.041,13	8.617,55
Αναστροφή πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού	0,00	71.732,29
Σύνολο	1.015.547,01	586.766,18

4.8.5 Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα

Η ανάλυση των πιστωτικών τόκων και συναφών εσόδων έχει ως ακολούθως:

	31/12/2017	31/12/2016
Έσοδα αποτίμησης ομολόγων	1.133.796,83	365.454,80
Τόκοι ομολόγων	170.111,45	170.111,40
Λοιποί πιστωτικοί	1.632,65	1.140,05
Σύνολο	1.305.540,93	536.706,25

4.8.6 Έξοδα ανά κατηγορία

Τα λειτουργικά έξοδα της χρήσης αναλύεται στον ακόλουθο πίνακα:

	31/12/2017	31/12/2016
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	6.537.321,50	6.610.736,44
Διάφορα έξοδα	2.688.945,16	2.430.145,43
Φόροι και τέλη	399.008,94	479.504,82
Αποσβέσεις παγίων στο λειτουργικό κόστος	982.521,09	922.729,21
Λοιπά έξοδα	2.250.033,43	2.157.157,67
Κόστος αναλώσεων αποθεμάτων	9.928.868,66	9.321.013,57
Σύνολο	22.786.698,78	21.921.287,14
<i>Κατανομή ανά κατηγορία</i>		
Κόστος πωλήσεων	16.648.337,82	15.996.112,86
Έξοδα διοίκησης	1.162.853,96	987.835,03
Έξοδα διάθεσης	4.975.507,00	4.937.339,25
Σύνολο	22.786.698,78	21.921.287,14

4.8.7 Λοιπά Έξοδα και Ζημίες

Τα έκτακτα και ανόργανα έξοδα και ζημίες αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

	31/12/2017	31/12/2016
Χρεωστική διαφορά υποχρεωτικής ανταλλαγής ομολόγων	320.716,92	320.716,91
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	0,00	294.505,50
Νοσ/κο Clawback & Rebate α' εξαμ.	2.406.872,00	1.994.243,82
Νοσ/κο Clawback & Rebate β' εξαμ.	2.420.403,00	1.815.298,24
Έξοδα από αναστροφή προβλέψεων προηγούμενων χρήσεων	45.237,11	0,00
Λοιπά έκτακτα έξοδα και ζημίες	185.462,76	189.253,34
Σύνολο	5.378.691,79	4.614.017,81

4.8.8 Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων

Η απομείωση περιουσιακών στοιχείων ποσού € 832.181,10 αφορά στη διαγραφή του υπολοίπου της επίδικης απαίτησης από το ΤΣΑΥ κατόπιν αμετάκλητων απορριπτικών δικαστικών αποφάσεων (βλ. σημ. 4.4.5).

4.8.9 Χρεωστικοί Τόκοι και συναφή έξοδα

Οι χρεωστικοί τόκοι και τα συναφή έξοδα αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

	31/12/2017	31/12/2016
Τόκοι μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	507.024,13	618.201,07
Τόκοι βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	1.480.218,31	2.121.041,39
Λοιπά τραπεζικά έξοδα	181.659,74	197.509,80
Σύνολο	2.168.902,18	2.936.752,26

5. Κατηγορίες και Αμοιβές Προσωπικού

Τα αναλυτικά στοιχεία του απασχοληθέντος κατά τη χρήση 2017 προσωπικού, έχουν ως εξής:

	Απασχοληθέντα άτομα	Κατηγορία	Μισθοί	Ημερομίσθια	Εργοδοτικές επιβαρύνσεις
	16	Εργατοτεχνικό	286.123,79	20.656,24	82.970,62
	87	Διοικητικό / Πωλήσεις	1.740.278,31	174.423,40	490.526,62
	206	Παραγωγή	1.458.722,42	1.433.719,72	777.638,71
Σύνολα	309		3.485.124,52	1.628.799,36	1.351.135,95

Τα 309 απασχοληθέντα άτομα μεταφράζονται σε 269,19 Ετήσιες Μονάδες Εργασίας (Ε.Μ.Ε).

6. Αμοιβές σε μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων

Στη διάρκεια της χρήσης, η εταιρεία επιβαρύνθηκε με τα κατωτέρω ποσά για αμοιβές σε μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων:

	31/12/2017	31/12/2016
Αμοιβές Δ.Σ.	140.904,00	140.904,00
Εισφορές ΕΦΚΑ Δ.Σ.	35.688,72	0,00
Αμοιβές Συνεδριάσεων Δ.Σ.	9.800,00	9.800,00
Αμοιβές εκτός έδρας	9.008,00	6.690,00
Σύνολο	195.400,72	157.394,00

7. Προτεινόμενη διάθεση κερδών

Το Διοικητικό Συμβούλιο για τη χρήση 2017 προτείνει η διάθεση των κερδών μετά από φόρους ποσού € 1.492.000,69 να γίνει ως εξής:

Τακτικό Αποθεματικό	74.600,03
Μέρισμα από κέρδη χρήσης	277.761,50
Υπόλοιπο κερδών εις νέον	<u>1.139.639,16</u>
Σύνολο	1.492.000,69

8. Λογιστικός χειρισμός Αποτελεσμάτων Χρήσης

Στην κλειόμενη χρήση η εταιρεία παρουσίασε κερδοφόρο αποτέλεσμα € 1.867.245,69 το οποίο μετά την αφαίρεση του αναλογούντος φόρου εισοδήματος μεταφέρθηκε στη καθαρά θέση.

9. Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενοι φόροι

Ο φόρος εισοδήματος της χρήσης 2017 ανέρχεται στο ποσό των € 375.245,00 και αφορά τον φόρο επί των φορολογητέων κερδών της χρήσης 2017.

Η εταιρεία δεν έχει επιλέξει την καταχώρηση αναβαλλόμενων φόρων.

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

Δεν υπάρχουν τέτοια κονδύλια.

11. Συμμετοχές σε εταιρείες με απεριόριστη ευθύνη των εταίρων

Δεν υπάρχουν τέτοιες συμμετοχές.

12. 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.

13. 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.

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

α) Στα πλαίσια της υποχρεωτικής ανταλλαγής των ομολόγων, η εταιρεία έλαβε τίτλους ΑΕΠ της Ελληνικής Δημοκρατίας ίσης ονομαστικής αξίας, οι οποίοι προβλέπουν ενδεχόμενες μελλοντικές πληρωμές συνδεδεμένες με την εξέλιξη του ΑΕΠ. Οι τίτλοι αυτοί στις 31/12/2017 ανέρχονται σε € 5.670.200,00.

β) Η εταιρεία έχει εξασφαλίσει συνεργασίες με οίκους του εξωτερικού με σκοπό την προώθηση των προϊόντων της στις διεθνείς αγορές. Από τις συνεργασίες αυτές η εταιρεία εκτιμά σημαντική αύξηση των πωλήσεων της στην επόμενη τριετία.

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

15.1 Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις

Η Εταιρεία έχει συνάψει μη ακυρώσιμες συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων που αφορούν την ενοικίαση μηχανολογικού εξοπλισμού οι οποίες λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες έως και το έτος 2022.

Οι ελάχιστες πληρωμές ενοικίων λειτουργικών μισθώσεων ακινήτων έχουν ως ακολούθως:

	31/12/2017	31/12/2016
Έως 1 έτος	275.910,48	219.144,98
Από 1 έως και 5 έτη	382.686,71	438.827,36
Πάνω από 5 έτη	0,00	0,00
Σύνολο	658.597,19	657.972,34

15.2 Εγγυήσεις

Η Εταιρεία έχει χορηγήσει εγγυητικές επιστολές τραπεζών προς διάφορους τρίτους, ανάλυση των οποίων παρατίθεται στον ακόλουθο πίνακα:

	31/12/2017	31/12/2016
Καλής εκτέλεσης έργου	43.542,35	271.403,63
Συμμετοχής	27.709,70	193.216,16
Σύνολο	71.252,05	464.619,79

15.3 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η εταιρεία έχει υπαχθεί σε έλεγχο Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του ν. 4174/2013 για την χρήση 2017. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και η έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2017. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Η εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές έως και τη χρήση του 2010.

16. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού, που θα πρέπει να αναφερθούν.

17. Πρώτη εφαρμογή

Η κλειόμενη χρήση είναι η τρίτη κατά την οποία οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας συντάσσονται βάσει των διατάξεων του Ν.4308/2014 που αφορά στα Ε.Λ.Π.

Τρίκαλα, 25^η Μαΐου 2018

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΟΝΤΟΣ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Ο ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ
ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Ι.
ΚΟΥΦΟΠΟΥΛΟΣ
ΑΔΤ: ΑΒ 661 975

ΣΤΕΡΓΙΟΣ Κ.
ΖΟΥΡΝΑΤΖΗΣ
ΑΔΤ: ΑΕ 796 082

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Β.
ΤΣΙΡΑΣ
ΑΔΤ: ΑΕ 811 607

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Γ.
ΤΑΧΟΣ
ΑΔΤ: ΑΖ 274 942
Αρ. Αδείας
Ο.Ε.Ε.0027350
Α' ΤΑΞΗΣ