Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2020.09.14 14:27:11 EEST
Reason: Automated Registration Process by Greek General Business Registry
Location: Athens

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ Γ.Ε.ΜΗ. ΚΑΙ ΥΜΣ
Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ
Τηλέφωνο: ΑΕ:2103382302-244/ΕΠΕ:2103382140/ΟΕ&ΕΕ:2103382122,-441/ΙΚΕ:2103382413,-475/ΑΛΛΟΔΑΠΕΣ:2103382443/ΛΟΙΠΕΣ:2103382241,-107
Fax: 2103616464
E-mail: info@acci.gr

Αθήνα,14/09/2020
Αριθ. Πρωτ.:2084607

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **FRESENIUS KABI HELLAS Ανώνυμη Εμπορική Εταιρία για τη διανομή, διάθεση και πώληση φαρμακευτικών προϊόντων**, το διακριτικό τίτλο **FRESENIUS KABI HELLAS A.E.** και αριθμό ΓΕΜΗ **3164501000**.

Την **14/09/2020** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης ,** τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2221502 οι εγκεκριμένες από την 10/09/2020 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2019 έως 31/12/2019.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2221503 η από 10/09/2020 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2020 έως 31/12/2020:

- Η ελεγκτική εταιρεία **«PRICEWATERHOUSECOOPERS A.E.»**, Α.Φ.Μ. -Δ.Ο.Υ. , Αρ. ΓΕΜΗ 1520401000, και (Δ/νση : null null ΤΚ ,), με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 113.

Οι οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity
Η παρούσα ανακοίνωση αποτελει προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 102 του ν.4635/2019 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
FRESENIUS KABI HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της FRESENIUS KABI HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από τον Ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2019, τις Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και Μεταβολών Καθαρής Θέσης της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σχετικές Σημειώσεις που περιλαμβάνουν περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της FRESENIUS KABI HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (Δ.Π.Ε.), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά, περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας «Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Λογιστών, 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 τη γνώμη μας.

Ευθύνη της Διοίκησης επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, 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.

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

Ορκωτοί Ελεγκτές
ΓΕΜΗ 001352601000
www.kpmg.com/gr

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 προχωρήσει σε 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 σύνολό 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 Δ.Π.Ε., 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.

Στα πλαίσια του ελέγχου, σύμφωνα με τα Δ.Π.Ε., 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 τη 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 τη 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 αν 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. Αν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ή, αν 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 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019.

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

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2020

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Παναγιώτης Μπούντρος, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 22011

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας με επωνυμία "FRESENIUS KABI HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΔΙΑΝΟΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΠΩΛΗΣΗ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ" και έδρα την Αγία Παρασκευή Αττικής.

Αριθμός ΓΕΜΗ: 3164501000

Προς
την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση
των Μετόχων της Εταιρείας της 10 Σεπτεμβρίου 2020

Κύριοι Μέτοχοι,

Στη διάρκεια των εργασιών της Εταιρείας κατά την 21η εταιρική χρήση της (1/1/2019-31/12/2019) που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019, θα πρέπει να υπογραμμιστούν τα ακόλουθα:

Καθαρά Αποτελέσματα Χρήσεως

Η Εταιρεία, κατά την 21η Εταιρική Χρήση της, πραγματοποίησε κέρδη μετά από φόρους ΕΥΡΩ 353.539,29 με αποτέλεσμα η καθαρή θέση της να διαμορφωθεί στο ποσό των ΕΥΡΩ 2.227.113,04. Κατά την προηγούμενη χρήση τα κέρδη της Εταιρείας ανέρχονταν σε ΕΥΡΩ 291.214,75. Η αύξηση των κερδών σε σχέση με την προηγούμενη χρήση προκύπτει από την αύξηση του κύκλου εργασιών.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με δεδομένη την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρείας καθώς η μείωση της Καθαρής θέσης της Εταιρείας τα προηγούμενα έτη οφείλεται στις σημαντικές σωρευμένες ζημίες παλαιοτέρων χρήσεων, οι οποίες κατά τα έτη 2015 έως και 2019 βαίνουν μειούμενες καθώς συμψηφίζονται με κέρδη των χρήσεων.

Κύκλος Εργασιών

Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας ανήλθε στο ποσό των ΕΥΡΩ 9.079.797,40. Η αύξηση του κύκλου εργασιών κατά 7,62% προκύπτει κυρίως από την αύξηση του όγκου των πωλήσεων στην κατηγορία των γενοσήμων φαρμάκων .

Κόστος Πωληθέντων Προϊόντων

Το Κόστος Πωληθέντων της Χρήσεως ανήλθε σε ΕΥΡΩ 7.052.773,42, αυξημένο σε σχέση με τη χρήση 2018 κατά περίπου 11,14% ακολουθώντας αντίστοιχα την αύξηση στον όγκο των πωλήσεων των γενοσήμων φαρμάκων.

Έξοδα διοίκησης και Έξοδα διάθεσης

Τα Έξοδα διοίκησης της Εταιρείας κατά τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 ανήλθαν σε ΕΥΡΩ 885.066,98 έναντι ΕΥΡΩ 834.847,13 κατά την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση 6,02%. Τα Έξοδα διάθεσης κατά τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 διαμορφώθηκαν σε ΕΥΡΩ 692.882,42 έναντι ΕΥΡΩ 921.478,91 κατά την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας μείωση 24,81%. Η αύξηση στα Έξοδα διοίκησης προκύπτει από την καταβολή επιπρόσθετων αμοιβών στην Γενική Διεύθυνση, το επιπλέον

κόστος αυτών σε σχέση με την χρήση 2018 ανέρχεται σε περίπου ΕΥΡΩ 45 χιλιάδες. Η σημαντική μείωση που προκύπτει στα έξοδα διάθεσης οφείλεται κατά κύριο λόγο στην μείωση των regulatory fees κατά ΕΥΡΩ 78 χιλιάδες καθώς και στο ότι κατά την προηγούμενη χρήση η Εταιρεία προχώρησε σε διάθεση δειγμάτων αντλιών, ειδικών για τη χορήγηση τροφής σε ασθενείς, αξίας ΕΥΡΩ 128 χιλιάδων περίπου. Η Εταιρεία δεν προχώρησε σε αντίστοιχες πράξεις κατά την τρέχουσα χρήση.

Κονδύλια Ισολογισμού

Το σύνολο των *Χρηματοοικονομικών στοιχείων και προκαταβολών* της Εταιρείας κατά τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση αυξήθηκε κατά ΕΥΡΩ 33 χιλιάδες περίπου ενώ το σύνολο των *Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων* μειώθηκε κατά ΕΥΡΩ 1 χιλιάδες περίπου.

Οι εν λόγω μεταβολές οφείλονται κατά κύριο λόγο σε πληρωμές που εκτελέστηκαν προς τον Ε.Ο.Π.Π.Υ., βάσει προσωρινής δικαστικής απόφασης, ποσού ΕΥΡΩ 376 χιλιάδων περίπου και αφορούν στο Claw back για την παροχή συμπληρωμάτων διατροφής για το έτος 2017 σε συνδυασμό με το ότι κατά τον Ιούνιο του 2020 κοινοποιήθηκαν στην Εταιρεία τα ποσά του Claw back για την παροχή συμπληρωμάτων διατροφής για τα έτη 2018 και 2019 τα οποία ανήλθαν σε ΕΥΡΩ 251 χιλιάδες και 272 χιλιάδες περίπου αντίστοιχα (για περισσότερες λεπτομέρειες βλέπε σχετική αναφορά στην παράγραφο Πορεία εταιρικών θεμάτων το 2019 και εκτίμηση πορείας για το 2020 καθώς και στη σημείωση 3.7 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων).

Το Μετοχικό Κεφάλαιο ανέρχεται στο ποσό των ΕΥΡΩ 2.935.700,00 (δύο εκατομμύρια εννιακόσιες τριάντα πέντε χιλιάδες επτακόσια) και διαιρείται σε 2.935.700 (δύο εκατομμύρια εννιακόσιες τριάντα πέντε χιλιάδες επτακόσιες) μετοχές ονομαστικής αξίας ενός ΕΥΡΩ 1,00 εκάστη, οι οποίες ανήκουν στην "Fresenius Kabi A.G." και στην "Fresenius Kabi Deutschland GmbH".

Συναλλαγματικές Διαφορές

Δεν υπάρχουν συναλλαγματικές διαφορές.

Πάγια Στοιχεία Ενεργητικού (Αναπόσβεστη Αξία)

	ΕΥΡΩ
α. Κτίρια και τεχνικά έργα	0,24
β. Μηχανήματα/Τεχνολογικός εξοπλισμός	0,39
γ. Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	7.882,31
δ. Ασώματες ακινητοποιήσεις	2.786,74

Κυκλοφορούν Ενεργητικό

Αποθέματα:Τα Αποθέματα ανέρχονται σε ΕΥΡΩ 1.816.411,85 (μετά την αφαίρεση των απαξιωθέντων - ληγμένων και βραδέως κινούμενων ΕΥΡΩ 36.601,94).

Απαιτήσεις: Οι Εμπορικές και Λοιπές Απαιτήσεις ανέρχονται σε ΕΥΡΩ 332.234,06 από τις οποίες τα υπόλοιπα πελατών, είναι ΕΥΡΩ 210.483,97.

Χρηματικά Διαθέσιμα

Ανέρχονται σε ΕΥΡΩ 610.499,71

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας της εταιρείας για τις χρήσεις 2019 και 2018 έχουν ως εξής:

Α. Δείκτες Χρηματοοικονομικής Απόδοσης

ΕΤΗ	2019		2018	
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	401.628,48	4,42%	291.214,75	3,41%
Σύνολο εσόδων	9.080.994,40		8.539.928,37	
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	401.628,48	18,03%	291.214,75	15,54%
Ίδια κεφάλαια	2.227.113,04		1.873.573,75	
Μικτά αποτελέσματα	2.027.023,98	22,32%	2.091.006,90	24,78%
Πωλήσεις	9.079.797,40		8.437.028,38	
Σύνολο υποχρεώσεων	2.584.157,35	52,43%	2.584.922,23	56,59%
Σύνολο παθητικού	4.928.612,39		4.567.600,98	

Β. Δείκτες Χρηματοοικονομικής Διάρθρωσης

ΕΤΗ	2019		2018	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	4.898.198,35	99,38%	4.544.151,72	99,49%
Σύνολο ενεργητικού	4.928.612,39		4.567.600,98	
Πάγιο ενεργητικό	30.414,04	0,62%	23.449,26	0,51%
Σύνολο ενεργητικού	4.928.612,39		4.567.600,98	
Ίδια κεφάλαια	2.227.113,04	86,18%	1.873.573,75	72,48%
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	2.584.157,35		2.584.922,23	
Ίδια κεφάλαια	2.227.113,04	45,19%	1.873.573,75	41,02%
Σύνολο παθητικού	4.928.612,39		4.567.600,98	
Ίδια κεφάλαια	2.227.113,04	7322,65%	1.873.573,75	7989,91%
Πάγιο ενεργητικό	30.414,04		23.449,26	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	4.898.198,35	189,55%	4.544.151,72	175,79%
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	2.584.157,35		2.584.922,23	
Καθαρό κεφάλαιο κίνησης	2.314.041,00	47,24%	1.959.229,49	43,12%
Κυκλοφορούν ενεργητικό	4.898.198,35		4.544.151,72	

Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Το σύνολο των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας είναι σε Ευρώ, με αποτέλεσμα η έκθεση της σε συναλλαγματικό κίνδυνο να είναι μηδενική.

Κίνδυνος επιτοκίων

Κατά τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 η Εταιρεία δεν είχε οποιαδήποτε δανειακή υποχρέωση, συνεπώς δεν υφίστατο έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίων.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο στο βαθμό που οι αντισυμβαλλόμενοι αδυνατούν να εξοφλήσουν πλήρως τα ποσά που οφείλουν, όταν αυτά προκύπτουν. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού ανερχόταν στο ποσό των ΕΥΡΩ 2.471.286,79 το οποίο θεωρείται εισπράξιμο από την Εταιρεία.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα μέσω της δυνατότητας δανεισμού από την μητρική εταιρεία και της δυνατότητας επιμήκυνσης αποπληρωμής των ενδοομιλικών υποχρεώσεων.

Η Εταιρεία δεν τηρεί υποκαταστήματα.

Περιβαλλοντικά ζητήματα

Η Εταιρεία ανταποκρίνεται με ιδιαίτερη υπευθυνότητα σε θέματα που αφορούν την προστασία του περιβάλλοντος και την εξοικονόμηση των φυσικών πόρων. Το περιβάλλον και η προστασία του αποτελούν σημαντικά θέματα τα οποία τα τελευταία χρόνια έχουν αρχίσει να λαμβάνουν την προσοχή που τους αξίζει. Η Εταιρεία, παρ' όλο που είναι μη ρυπογόνος και δεν επιβαρύνει το περιβάλλον, εξακολουθεί ενεργά να προσπαθεί να βελτιώσει τις μεθόδους της έτσι ώστε να είναι πιο φιλική με το περιβάλλον. Οι προσπάθειες της να γίνει πιο φιλική με το περιβάλλον συμπεριλαμβάνουν, την ανακύκλωση όλων των υλικών συσκευασίας των προϊόντων που έχουν πουληθεί στην εγχώρια αγορά, μέσω της εταιρείας "Ελληνική Εταιρεία Αξιοποίησης Ανακύκλωσης" (Ε.Ε.Α.Α.) η οποία αποτελεί επίσημο σύστημα εναλλακτικής διαχείρισης και ανήκει στο "Εθνικό Μητρώο Παραγωγών" (Ε.Μ.Π.), την ανακύκλωση όλων των αναλώσιμων υλικών και χαρτιού, καθώς και την ανακύκλωση όλων των δοχείων μελάνης και του ηλεκτρικού εξοπλισμού.

Εργασιακά ζητήματα

Η Εταιρεία σέβεται την Οικουμενική Διακήρυξη για τα Ανθρώπινα Δικαιώματα, τη Διακήρυξη για τις βασικές αρχές και δικαιώματα στην εργασία από τη Διεθνή Οργάνωση Εργασίας καθώς και τη σχετική εθνική και Ευρωπαϊκή νομοθεσία. Η Εταιρεία γενικά ακολουθεί την πολιτική ίσων ευκαιριών σεβόμενη τη διαφορετικότητα των υπαλλήλων της. Διαχειρίζεται οποιοδήποτε ζήτημα διαφορετικότητας προκύπτει με δίκαιο και ευαίσθητο τρόπο και δεν υποστηρίζει καμία πρακτική ή συμπεριφορά που ενθαρρύνει διακρίσεις. Η βασική αξία της Εταιρείας είναι ο σεβασμός στον άνθρωπο προάγοντας ένα θετικό και ανθρωποκεντρικό εργασιακό περιβάλλον. Υπάρχει μία κουλτούρα σεβασμού των δικαιωμάτων των εργαζόμενων. Επιπλέον, η υγιεινή και η ασφάλεια των εργαζομένων αποτελούν σημαντικές προτεραιότητες της Εταιρείας. Η Εταιρεία διαθέτει καλά εκπαιδευμένα και έμπειρα στελέχη σε όλους τους τομείς της δραστηριότητάς της, ικανά να ανταποκρίνονται στις προκλήσεις με επιτυχία. Για τη διεύρυνση και βελτίωση της ποιότητας των παρεχόμενων υπηρεσιών εξακολουθεί να δίνει ιδιαίτερη σημασία στην επιλογή, ποιότητα, εξέλιξη και μεταχείριση των στελεχών και του λοιπού προσωπικού. Επιπλέον, σημειώνεται ότι ακολουθώντας πιστά τις οδηγίες, κατευθύνσεις και υποδείξεις των αρμοδίων Αρχών και ειδικών, έχουν ληφθεί όλα τα απαραίτητα μέτρα για την ασφάλεια του προσωπικού και των συνεργατών της Εταιρείας σε σχέση με την υφιστάμενη πανδημία COVID-19.

Πορεία εταιρικών θεμάτων το 2019 και εκτίμηση πορείας εταιρικών εργασιών το 2020

Αναφορικά με τη μελλοντική πορεία της Εταιρείας, εκτιμάται ότι θα συνεχίσει να λειτουργεί υπό το ίδιο χρηματοοικονομικό μοντέλο, διατηρώντας ικανοποιητικά επίπεδα κερδοφορίας, επενδύοντας παράλληλα σε δύο νέες κατηγορίες προϊόντων προς πώληση. Η Εταιρεία θα λανσάρει στην Ελληνική αγορά μία νέα κατηγορία φαρμακευτικών προϊόντων Βιο-ομοειδών (Bio-Similars). Τα εν λόγω φαρμακευτικά προϊόντα είναι εξαιρετικά παρόμοια με άλλο βιολογικό φάρμακο που ήδη έχει πάρει άδεια κυκλοφορίας στην Ε.Ε. (το αποκαλούμενο φάρμακο αναφοράς) και του οποίου έχει λήξει η πατέντα. Ως βιολογικά φάρμακα, τα βιο-ομοειδή παράγονται με τη χρήση προηγμένης βιοτεχνολογίας σε συστήματα ζώντων κυττάρων ακολουθώντας τις ίδιες διαδικασίες και απαιτήσεις ελέγχου όπως και τα φάρμακα αναφοράς τους, σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Οργανισμό Φαρμάκων. Η Εταιρεία επίσης θα επαναφέρει στην γκάμα των προιόντων της την κατηγορία των φαρμακευτικών ορών. Για το 2020, σύμφωνα με τον ετήσιο προϋπολογισμό, αναμένεται ότι ο κύκλος εργασιών θα ανέλθει σε ΕΥΡΩ 10,5 εκατομμύρια περίπου.

Η Εταιρεία, κατά το έτος του 2018, παρέλαβε από τον Εθνικό Οργανισμό Παροχών Υπηρεσιών Υγείας («Ε.Ο.Π.Υ.Υ.») βεβαίωση ποσού αυτόματης επιστροφής («claw back») ύψους ΕΥΡΩ 1.991.514,78, που αφορά στην υπέρβαση δαπάνης από συμβεβλημένους με τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. εισαγωγείς - κατασκευαστές - διανομείς συμπληρωμάτων διατροφής για το έτος 2017. Σημειώνεται, ότι από 1.1.2017 εφαρμόζεται για πρώτη φορά claw back από τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. στα συμπληρώματα ειδικής διατροφής καθώς και στην προμήθεια υγειονομικού υλικού, μετά την οριστική τροποποίηση στα τέλη του 2018, απόφασης του Υπουργείου Υγείας.

Ως γνωστό, η Εταιρεία δραστηριοποιείται τα τελευταία έτη στην εισαγωγή και πώληση στην Ελλάδα μέσω αποκλειστικού αντιπροσώπου - διανομέα («ΚΟΠΕΡ Α.Ε.»), ειδικών σκευασμάτων εντερικής διατροφής τα οποία τελικώς διατίθενται σε συμβεβλημένους παρόχους και φαρμακεία. Σύμφωνα με τη σύμβαση διανομής, η ΚΟΠΕΡ Α.Ε., ως αποκλειστικός αντιπρόσωπος – διανομέας της Εταιρείας, καλύπτει εξ' ολοκλήρου όλα τα ποσά αυτόματων επιστροφών claw back και ποσοστιαίων επιστροφών rebate που λογίζονται στην Εταιρεία για την εγχώρια αγορά.

Η Διοίκηση της Εταιρείας βασιζόμενη στο ότι, αφενός η Εταιρεία δεν είναι συμβεβλημένη με τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. καθ' οιονδήποτε τρόπο και αφετέρου το ποσό που επιβλήθηκε για το έτος 2017 όχι μόνο κρίνεται υπέρογκο αλλά αντιστοιχεί στο 138,99% του ετήσιου τζίρου στην συγκεκριμένη κατηγορία προϊόντων, δηλαδή το ποσό που επιβλήθηκε είναι μεγαλύτερο από τον ετήσιο τζίρο της Εταιρείας στην εν λόγω κατηγορία κατά ΕΥΡΩ 558.669,30 και αφού πρώτα εξάντλησε όλες τις απαραίτητες ενέργειες οι οποίες και δεν έφεραν κάποιο αποτέλεσμα μέσω επικοινωνίας με το Υπουργείο Υγείας καθώς και με την Διοίκηση του Ε.Ο.Π.Υ.Υ., αποφάσισε να ασκήσει ένδικα βοηθήματα (αιτήσεις ακυρώσεως) ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας («ΣΤΕ») προσβάλλοντας τις εκδοθείσες βεβαιώσεις για την επιβολή του ανωτέρου ποσού. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία κατέθεσε μία αίτηση ακυρώσεως για κάθε εξάμηνο επιβολής του claw back, αιτούμενη την ακύρωση των αποφάσεων καθώς και αντίστοιχες αιτήσεις αναστολής εκτέλεσης των πράξεων, αιτούμενη την αναστολή εκτέλεσης της χρηματικής καταβολής έως ότου εκδικαστούν τα κύρια ένδικα βοηθήματα. Ειδικότερα, τα ποσά του claw back αναλύονται σε ΕΥΡΩ 1.388.640,85 για το Α' εξάμηνο και σε ΕΥΡΩ 602.873,93 για το Β' εξάμηνο του έτους 2017.

Μέχρι και την σύνταξη της παρούσης έχει συζητηθεί στο Σ.τ.Ε. μόνο η αίτηση αναστολής εκτέλεσης της επιβολής του claw back που αφορά στο Α εξάμηνο 2017 και με την υπ' αριθμόν 413/2018 απόφαση του ΣΤΕ που κοινοποιήθηκε στην Εταιρεία στις 15 Φεβρουαρίου 2019, κάνει αποδεκτή εν μέρει την αίτηση της Εταιρείας για την αναστολή εκτέλεσης της απόφασης κατά το ήμισυ (50%) και μέχρι να εκδοθεί η τελική απόφαση επί της αιτήσεως ακυρώσεως, δηλαδή το ποσό των ΕΥΡΩ 1.388.640,85 που αφορά στο Α' εξάμηνο 2017 μειώνεται στο μισό και συγκεκριμένα σε ΕΥΡΩ 694.320,45.

Η Εταιρεία, σεβόμενη απόλυτα την προσωρινή απόφαση του δικαστηρίου άμεσα από το μήνα έκδοσής της και για την εκπλήρωση των φορολογικών υποχρεώσεων της, έχει εκδώσει πιστωτικό τιμολόγιο προς τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. καθώς και αντίστοιχο χρεωστικό τιμολόγιο προς την ΚΟΠΕΡ Α.Ε που αφορούν το claw back του Α εξάμηνο του 2017, και εξοφλεί στο ακέραιο σε τακτική μηνιαία βάση τις 24 δόσεις προς τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. ύψους ΕΥΡΩ 28.930,02 μηνιαίως. Συγκεκριμένα, έως και την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας Έκθεσης, έχουν καταβληθεί 21 ισόποσες δόσεις προς τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. συνολικού ποσού ΕΥΡΩ 607.530,42. Σε εκκρεμότητα ακόμη βρίσκεται η έκδοση απόφασης αναφορικά με την αναστολή εκτέλεσης του claw back για το Β εξάμηνο του 2017, ενώ, επίσης, δεν έχουν συζητηθεί ακόμα οι αιτήσεις ακυρώσεως που αφορούν στην ουσία για το σύνολο της επιβολής του claw back για το έτος 2017 η οποία είναι προγραμματισμένη να συζητηθεί τον Οκτώβριο του 2020 έπειτα από απανωτές αναβολές.

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία, εντός του 2020, παρέλαβε από τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. τέσσερις βεβαιώσεις (μία για κάθε εξάμηνο) ποσών αυτόματης επιστροφής («claw back») που αφορούν στην υπέρβαση δαπάνης κατά τα έτη 2018 και 2019 από συμβεβλημένους με τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. εισαγωγείς – κατασκευαστές - διανομείς συμπληρωμάτων διατροφής και λοιπού υγειονομικού υλικού. Συγκεκριμένα, ποσό ΕΥΡΩ 176.592,69 για το Α Εξάμηνο του 2018 και ποσό ΕΥΡΩ 74.765,34 για το Β Εξάμηνο του 2018 καθώς και ποσό ΕΥΡΩ 242.120,12 για το Α Εξάμηνο του 2019 και ποσό ΕΥΡΩ 30.150,06 για το Β Εξάμηνο του 2019.

Η Εταιρεία λαμβάνοντας υπόψη ότι, η αίτησή της ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας για το claw back του 2017 δεν έχει ακόμα συζητηθεί στην ουσία της και ότι ο τρόπος υπολογισμού τόσο για το έτος του 2018 όσο και για το έτος του 2019 εξακολουθεί να είναι ο ίδιος από πλευράς Ε.Ο.Π.Υ.Υ., θα προσβάλει και τις νέες εκδοθείσες βεβαιώσεις στο Συμβούλιο της Επικρατείας, εμμένοντας στην αρχική θέση της ότι αφενός η Εταιρεία δεν είναι συμβεβλημένη με τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. καθ' οιονδήποτε τρόπο και αφετέρου τα καταλογισθέντα ποσά είναι δυσανάλογα του οικονομικού μεγέθους της ενώ σε κάθε περίπτωση το καταλογισθέν ποσό για το 2017 δεν είναι σε συνάφεια με τα αντίστοιχα για τα έτη του 2018 και 2019. Αυτή η ανομοιομορφία των συγκρίσιμων μεγεθών καθώς και η μη εξέταση της υπόθεσης μέχρι στιγμής από το Σ.τ.Ε., δυσχεραίνει την κατάρτιση ορθών προϋπολογισμών και κατ' επέκταση επενδυτικών προγραμματισμών στις συγκεκριμένες κατηγορίες προϊόντων για τα επόμενα έτη.

Η Διοίκηση της Εταιρείας, καθώς και το δικηγορικό γραφείο που την εκπροσωπεί, θεωρούν ότι υπάρχουν βάσιμοι λόγοι και το ενδεχόμενο ευδοκίμησης των ανωτέρω προσφυγών της Εταιρείας είναι πιθανότερο από το ενδεχόμενο απόρριψής τους τουλάχιστον ώστε να μειωθούν τα καταλογισθέντα ποσά.

Όπως προαναφέρθηκε η Εταιρεία θα κινηθεί νομικά αντιστοίχως και για τα καταλογισθέντα ποσά που αφορούν το 2018 και το 2019. Τέλος επισημαίνεται ότι η ΚΟΠΕΡ Α.Ε., βάσει της συμβατικής υποχρέωσης , μέχρι και τη σύνταξη της παρούσης έχει καλύψει αντίστοιχα 21 ισόποσες δόσεις που αφορά στο claw back συμπληρωμάτων διατροφής του Α' εξαμήνου 2017.

Σημαντικά γεγονότα που έχουν συμβεί μέσα στο χρονικό διάστημα από τη λήξη της χρήσεως μέχρι την υποβολή της έκθεσης.

Τον Δεκέμβριο του 2019 εμφανίστηκε στη Κίνα ο ιός COVID-19 με κύριο χαρακτηριστικό τη μεγάλη ευκολία μετάδοσής του, τα ήπια συμπτώματα στη συντριπτική πλειοψηφία των νοσούντων, αλλά και τη σχετικά μεγάλη θνητότητα σε ηλικιωμένους κι ευπαθείς ομάδες. Ο ιός εξαπλώθηκε ραγδαία στην συνέχεια σε παγκόσμιο επίπεδο εντός του πρώτου τριμήνου του 2020 με αποτέλεσμα στις αρχές Μαρτίου 2020, ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας (Π.Ο.Υ.) να κηρύξει πανδημία. Για την αντιμετώπιση της πανδημίας η Ελληνική κυβέρνηση προχώρησε άμεσα σε ενέργειες περιορισμού των κοινωνικών και οικονομικών δραστηριοτήτων για την αποτροπή ραγδαίας εξάπλωσης του ιού που περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων, κλείσιμο καταστημάτων, σφράγισμα συνόρων καθώς και την απαγόρευση της κυκλοφορίας χωρίς σημαντικό λόγο. Οι εν λόγω περιορισμοί διήρκεσαν έως τις αρχές Μαΐου 2020, οπότε και ξεκίνησε η σταδιακή άρση τους με τη βελτίωση των επιδημιολογικών δεδομένων, ενώ ο ακριβής χρόνος πλήρους επαναφοράς της κοινωνικής και οικονομικής δραστηριότητας δεν είναι ακόμα επακριβώς προσδιορίσιμος.

Οι συνθήκες αυτές έχουν προκαλέσει συνθήκες ύφεσης σε παγκόσμια βάση που για την ελληνική οικονομία εκτιμάται σε 5% έως 10% αναλόγως της εξέλιξης της επιδημίας σύμφωνα με τα ηπιότερα ή τα δυσμενέστερα σενάρια. Για την διασφάλιση της Επιχειρησιακής Συνέχειας της Εταιρείας, τέθηκε σε εφαρμογή πλάνο μέτρων και ενεργειών με κύριους στόχους: την ασφάλεια και την υγεία όλων, την αξιοποίηση της πλέον σύγχρονης τεχνολογίας της πληροφορικής για τον περιορισμό των μετακινήσεων και ταξιδιών στο ελάχιστο δυνατόν, καθώς και σύγχρονων, ευέλικτων τρόπων εργασίας ανάλογα με τις ατομικές ανάγκες των εργαζομένων, ώστε να υπάρχει άμεση ανταπόκριση της Εταιρείας σε κάθε απαίτηση οποιασδήποτε οργανωτικής - λειτουργικής μονάδας της εταιρικής δομής.

Παρά την επικρατούσα αβεβαιότητα, η Διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι - ακόμα και σε ακραία δυσμενή σενάρια – η Εταιρεία βρίσκεται σε θέση ν' ανταπεξέλθει στις προκλήσεις της κρίσης και να περιορίσει τις επιπτώσεις στη λειτουργία και τη χρηματοοικονομική της κατάσταση, όπως αναπτύσσεται στη Σημείωση 7 επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Σημειώνουμε ότι από την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων μέχρι και την ημερομηνία που συντάχθηκε η έκθεση αυτή, δεν υφίστανται περαιτέρω μεταγενέστερα γεγονότα (πέραν της λήψης των βεβαιώσεων για το claw back για τα έτη 2018 και 2019 όπως περιγράφεται στην προηγούμενη ενότητα καθώς και της πανδημίας εξαιτίας του COVID-19) που χρήζουν αναγνώρισης ή γνωστοποίησης στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2019.

Αγία Παρασκευή, 24 Αυγούστου 2020

Ο Πρόεδρος του ΔΣ & Διευθύνων Σύμβουλος

Γεώργιος Κ. Μαγαλιός

FRESENIUS KABI HELLAS AEE

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ

1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

(ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟΝ Ν.4308/2014)

ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ. 3164501000

ΕΔΡΑ: ΑΓΙΑ ΠΑΡΑΣΚΕΥΗ ΑΤΤΙΚΗΣ

Περιεχόμενα

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της 4

Ισολογισμός 11

Κατάσταση Αποτελεσμάτων 12

Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης 13

1. Γενικές πληροφορίες και σύνοψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών 14

1.1. Βάση κατάρτισης 14

1.2. Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης 15

1.3. Ενσώματα και άυλα πάγια στοιχεία 15

1.3.1 Ακίνητα, μηχανολογικός και λοιπός εξοπλισμός 15

1.3.2 Αποσβέσεις 16

1.3.3 Άυλα Πάγια στοιχεία 16

1.4. Απομείωση ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων 16

1.5. Μισθώσεις 17

1.5.1 Λειτουργικές μισθώσεις 17

1.5.2 Χρηματοδοτικές μισθώσεις 17

1.6. Αποθέματα 18

1.7. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία 18

1.8. Προκαταβολές δαπανών και λοιπά μη χρηματοοικονομικά στοιχεία 19

1.9. Καθαρή θέση 19

1.10. Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους λόγω εξόδου από την υπηρεσία 20

1.11. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις 21

1.12. Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις 21

1.13. Φόρος εισοδήματος 21

1.14. Αναγνώριση εσόδων 22

1.15. Διανομή μερισμάτων 22

1.16. Διαγραφή χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων 22

1.17. Μεταβολές λογιστικών πολιτικών και εκτιμήσεων και διόρθωση λαθών 23

2. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις 23

2.1. Φόρος εισοδήματος 23

2.2. Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις 24

2.3. Προβλέψεις για παροχές προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία 24

2.4. Πρόβλεψη για απαξιωμένα αποθέματα 24

2.5. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις 24

3. Αναλύσεις κονδυλίων των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 25
3.1. Ενσώματα πάγια 25
3.2. Άυλα πάγια στοιχεία 26
3.3. Προκαταβολές και μη κυκλοφορούντα στοιχεία 26
3.4. Αποθέματα 26
3.5. Εμπορικές απαιτήσεις 27
3.6. Λοιπές απαιτήσεις 27
3.7. Δεδουλευμένα έσοδα 27
3.8. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 28
3.9. Μετοχικό κεφάλαιο 28
3.10. Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον 28
3.11. Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους 29
3.12. Εμπορικές υποχρεώσεις 29
3.13. Φόρος Εισοδήματος 30
3.14. Λοιποί φόροι και τέλη 30
3.15. Δεδουλευμένα έξοδα 31
3.16. Έσοδα 33
3.17. Έξοδα 34
3.17.1. Δαπάνες προσωπικού 34
3.18. Λοιπά έξοδα και ζημιές 34
3.19. Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων (καθαρό ποσό) 35
3.20. Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) 35

4. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 35

5. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις/απαιτήσεις και δεσμεύσεις 36

6. Αμοιβές ελεγκτών 36

7. Μεταγενέστερα γεγονότα 37

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της

FRESENIUS KABI HELLAS ΑΕΕ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Προς

την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση

των Μετόχων της Εταιρείας της 10 Σεπτεμβρίου 2020

Στη διάρκεια των εργασιών της Εταιρείας κατά την 21η εταιρική χρήση της (1/1/2019-31/12/2019) που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019, θα πρέπει να υπογραμμιστούν τα ακόλουθα:

Καθαρά Αποτελέσματα Χρήσεως

Η Εταιρεία, κατά την 21η Εταιρική Χρήση της, πραγματοποίησε κέρδη μετά από φόρους ΕΥΡΩ 353.539,29 με αποτέλεσμα η καθαρή θέση της να διαμορφωθεί στο ποσό των ΕΥΡΩ 2.227.113,04. Κατά την προηγούμενη χρήση τα κέρδη της Εταιρείας ανέρχονταν σε ΕΥΡΩ 291.214,75. Η αύξηση των κερδών σε σχέση με την προηγούμενη χρήση προκύπτει από την αύξηση του κύκλου εργασιών.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με δεδομένη την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρείας καθώς η μείωση της Καθαρής θέσης της Εταιρείας τα προηγούμενα έτη οφείλεται στις σημαντικές σωρευμένες ζημίες παλαιοτέρων χρήσεων, οι οποίες κατά τα έτη 2015 έως και 2019 βαίνουν μειούμενες καθώς συμψηφίζονται με κέρδη των χρήσεων.

Κύκλος Εργασιών

Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας ανήλθε στο ποσό των ΕΥΡΩ 9.079.797,40. Η αύξηση του κύκλου εργασιών κατά 7,62% προκύπτει κυρίως από την αύξηση του όγκου των πωλήσεων στην κατηγορία των γενοσήμων φαρμάκων .

Κόστος Πωληθέντων Προϊόντων

Το Κόστος Πωληθέντων της Χρήσεως ανήλθε σε ΕΥΡΩ 7.052.773,42, αυξημένο σε σχέση με τη χρήση 2018 κατά περίπου 11,14% ακολουθώντας αντίστοιχα την αύξηση στον όγκο των πωλήσεων των γενοσήμων φαρμάκων.

Έξοδα διοίκησης και Έξοδα διάθεσης

Τα Έξοδα διοίκησης της Εταιρείας κατά τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 ανήλθαν σε ΕΥΡΩ 885.066,98 έναντι ΕΥΡΩ 834.847,13 κατά την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση 6,02%. Τα Έξοδα διάθεσης κατά τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 διαμορφώθηκαν σε ΕΥΡΩ 692.882,42 έναντι ΕΥΡΩ 921.478,91 κατά την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας μείωση 24,81%. Η αύξηση στα Έξοδα διοίκησης προκύπτει από την καταβολή επιπρόσθετων αμοιβών στην Γενική Διεύθυνση, το επιπλέον κόστος αυτών σε σχέση με την χρήση 2018 ανέρχεται σε περίπου ΕΥΡΩ 45 χιλιάδες. Η σημαντική μείωση που προκύπτει στα έξοδα διάθεσης οφείλεται κατά κύριο λόγο στην μείωση των regulatory fees κατά ΕΥΡΩ 78 χιλιάδες καθώς και στο ότι κατά την προηγούμενη χρήση η Εταιρεία προχώρησε σε διάθεση δειγμάτων αντλιών, ειδικών για τη χορήγηση τροφής σε ασθενείς, αξίας

ΕΥΡΩ 128 χιλιάδων περίπου. Η Εταιρεία δεν προχώρησε σε αντίστοιχες πράξεις κατά την τρέχουσα χρήση.

Κονδύλια Ισολογισμού

Το σύνολο των *Χρηματοοικονομικών στοιχείων και προκαταβολών* της Εταιρείας κατά τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση αυξήθηκε κατά ΕΥΡΩ 33 χιλιάδες περίπου ενώ το σύνολο των *Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων* μειώθηκε κατά ΕΥΡΩ 1 χιλιάδες περίπου.

Οι εν λόγω μεταβολές οφείλονται κατά κύριο λόγο σε πληρωμές που εκτελέστηκαν προς τον Ε.Ο.Π.Π.Υ., βάσει προσωρινής δικαστικής απόφασης, ποσού ΕΥΡΩ 376 χιλιάδων περίπου και αφορούν στο Claw back για την παροχή συμπληρωμάτων διατροφής για το έτος 2017 σε συνδυασμό με το ότι κατά τον Ιούνιο του 2020 κοινοποιήθηκαν στην Εταιρεία τα ποσά του Claw back για την παροχή συμπληρωμάτων διατροφής για τα έτη 2018 και 2019 τα οποία ανήλθαν σε ΕΥΡΩ 251 χιλιάδες και 272 χιλιάδες περίπου αντίστοιχα (για περισσότερες λεπτομέρειες βλέπε σχετική αναφορά στην παράγραφο Πορεία εταιρικών θεμάτων το 2019 και εκτίμηση πορείας για το 2020 καθώς και στη σημείωση 3.7 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων).

Το Μετοχικό Κεφάλαιο ανέρχεται στο ποσό των ΕΥΡΩ 2.935.700,00 (δύο εκατομμύρια εννιακόσιες τριάντα πέντε χιλιάδες επτακόσια) και διαιρείται σε 2.935.700 (δύο εκατομμύρια εννιακόσιες τριάντα πέντε χιλιάδες επτακόσιες) μετοχές ονομαστικής αξίας ενός ΕΥΡΩ 1,00 εκάστη, οι οποίες ανήκουν στην "Fresenius Kabi A.G." και στην "Fresenius Kabi Deutschland GmbH".

Συναλλαγματικές Διαφορές

Δεν υπάρχουν συναλλαγματικές διαφορές.

Πάγια Στοιχεία Ενεργητικού (Αναπόσβεστη Αξία)

	ΕΥΡΩ
α. Κτίρια και τεχνικά έργα	0,24
β. Μηχανήματα/Τεχνολογικός εξοπλισμός	0,39
γ. Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	7.882,31
δ. Ασώματες ακινητοποιήσεις	2.786,74

Κυκλοφορούν Ενεργητικό

Αποθέματα:Τα Αποθέματα ανέρχονται σε ΕΥΡΩ 1.816.411,85 (μετά την αφαίρεση των απαξιωθέντων - ληγμένων και βραδέως κινούμενων ΕΥΡΩ 36.601,94).

Απαιτήσεις: Οι Εμπορικές και Λοιπές Απαιτήσεις ανέρχονται σε ΕΥΡΩ 332.234,06 από τις οποίες τα υπόλοιπα πελατών, είναι ΕΥΡΩ 210.483,97.

Χρηματικά Διαθέσιμα

Ανέρχονται σε ΕΥΡΩ 610.499,71

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας της εταιρείας για τις χρήσεις 2019 και 2018 έχουν ως εξής:

Α. Δείκτες Χρηματοοικονομικής Απόδοσης

ΕΤΗ	2019		2018	
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	401.628,48	4,42%	291.214,75	3,41%
Σύνολο εσόδων	9.080.994,40		8.539.928,37	
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	401.628,48	18,03%	291.214,75	15,54%
Ίδια κεφάλαια	2.227.113,04		1.873.573,75	
Μικτά αποτελέσματα	2.027.023,98	22,32%	2.091.006,90	24,78%
Πωλήσεις	9.079.797,40		8.437.028,38	
Σύνολο υποχρεώσεων	2.584.157,35	52,43%	2.584.922,23	56,59%
Σύνολο παθητικού	4.928.612,39		4.567.600,98	

Β. Δείκτες Χρηματοοικονομικής Διάρθρωσης

ΕΤΗ	2019		2018	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	4.898.198,35	99,38%	4.544.151,72	99,49%
Σύνολο ενεργητικού	4.928.612,39		4.567.600,98	
Πάγιο ενεργητικό	30.414,04	0,62%	23.449,26	0,51%
Σύνολο ενεργητικού	4.928.612,39		4.567.600,98	
Ίδια κεφάλαια	2.227.113,04	86,18%	1.873.573,75	72,48%
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	2.584.157,35		2.584.922,23	
Ίδια κεφάλαια	2.227.113,04	45,19%	1.873.573,75	41,02%
Σύνολο παθητικού	4.928.612,39		4.567.600,98	
Ίδια κεφάλαια	2.227.113,04	7322,65%	1.873.573,75	7989,91%
Πάγιο ενεργητικό	30.414,04		23.449,26	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	4.898.198,35	189,55%	4.544.151,72	175,79%
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	2.584.157,35		2.584.922,23	
Καθαρό κεφάλαιο κίνησης	2.314.041,00	47,24%	1.959.229,49	43,12%
Κυκλοφορούν ενεργητικό	4.898.198,35		4.544.151,72	

Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Το σύνολο των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας είναι σε Ευρώ, με αποτέλεσμα η έκθεση της σε συναλλαγματικό κίνδυνο να είναι μηδενική.

Κίνδυνος επιτοκίων

Κατά τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 η Εταιρεία δεν είχε οποιαδήποτε δανειακή υποχρέωση, συνεπώς δεν υφίστατο έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίων.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο στο βαθμό που οι αντισυμβαλλόμενοι αδυνατούν να εξοφλήσουν πλήρως τα ποσά που οφείλουν, όταν αυτά προκύπτουν. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού ανερχόταν στο ποσό των ΕΥΡΩ 2.471.286,79 το οποίο θεωρείται εισπράξιμο από την Εταιρεία.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα μέσω της δυνατότητας δανεισμού από την μητρική εταιρεία και της δυνατότητας επιμήκυνσης αποπληρωμής των ενδοομιλικών υποχρεώσεων.

Η Εταιρεία δεν τηρεί υποκαταστήματα.

Περιβαλλοντικά ζητήματα

Η Εταιρεία ανταποκρίνεται με ιδιαίτερη υπευθυνότητα σε θέματα που αφορούν την προστασία του περιβάλλοντος και την εξοικονόμηση των φυσικών πόρων. Το περιβάλλον και η προστασία του αποτελούν σημαντικά θέματα τα οποία τα τελευταία χρόνια έχουν αρχίσει να λαμβάνουν την προσοχή που τους αξίζει. Η Εταιρεία, παρ' όλο που είναι μη ρυπογόνος και δεν επιβαρύνει το περιβάλλον, εξακολουθεί ενεργά να προσπαθεί να βελτιώσει τις μεθόδους της έτσι ώστε να είναι πιο φιλική με το περιβάλλον. Οι προσπάθειες της να γίνει πιο φιλική με το περιβάλλον συμπεριλαμβάνουν, την ανακύκλωση όλων των υλικών συσκευασίας των προϊόντων που έχουν πουληθεί στην εγχώρια αγορά, μέσω της εταιρείας "Ελληνική Εταιρεία Αξιοποίησης Ανακύκλωσης" (Ε.Ε.Α.Α.) η οποία αποτελεί επίσημο σύστημα εναλλακτικής διαχείρισης και ανήκει στο "Εθνικό Μητρώο Παραγωγών" (Ε.Μ.Π.), την ανακύκλωση όλων των αναλώσιμων υλικών και χαρτιού, καθώς και την ανακύκλωση όλων των δοχείων μελάνης και του ηλεκτρικού εξοπλισμού.

Εργασιακά ζητήματα

Η Εταιρεία σέβεται την Οικουμενική Διακήρυξη για τα Ανθρώπινα Δικαιώματα, τη Διακήρυξη για τις βασικές αρχές και δικαιώματα στην εργασία από τη Διεθνή Οργάνωση Εργασίας καθώς και τη σχετική εθνική και Ευρωπαϊκή νομοθεσία. Η Εταιρεία γενικά ακολουθεί την πολιτική ίσων ευκαιριών σεβόμενη τη διαφορετικότητα των υπαλλήλων της. Διαχειρίζεται οποιοδήποτε ζήτημα διαφορετικότητας προκύπτει με δίκαιο και ευαίσθητο τρόπο και δεν υποστηρίζει καμία πρακτική ή συμπεριφορά που ενθαρρύνει διακρίσεις. Η βασική αξία της Εταιρείας είναι ο σεβασμός στον άνθρωπο προάγοντας ένα θετικό και ανθρωποκεντρικό εργασιακό περιβάλλον. Υπάρχει μία κουλτούρα σεβασμού των δικαιωμάτων των εργαζόμενων. Επιπλέον, η υγιεινή και η ασφάλεια των εργαζομένων αποτελούν σημαντικές προτεραιότητες της Εταιρείας. Η Εταιρεία διαθέτει καλά εκπαιδευμένα και έμπειρα στελέχη σε όλους τους τομείς της δραστηριότητάς της, ικανά να ανταποκρίνονται στις προκλήσεις με επιτυχία. Για τη διεύρυνση και βελτίωση της ποιότητας των παρεχόμενων υπηρεσιών εξακολουθεί να δίνει ιδιαίτερη σημασία στην επιλογή, ποιότητα, εξέλιξη και μεταχείριση των στελεχών και του λοιπού προσωπικού. Επιπλέον, σημειώνεται ότι ακολουθώντας πιστά τις οδηγίες, κατευθύνσεις και υποδείξεις των αρμοδίων Αρχών και ειδικών, έχουν ληφθεί όλα τα απαραίτητα μέτρα για την ασφάλεια του προσωπικού και των συνεργατών της Εταιρείας σε σχέση με την υφιστάμενη πανδημία COVID-19.

Πορεία εταιρικών θεμάτων το 2019 και εκτίμηση πορείας εταιρικών εργασιών το 2020

Αναφορικά με τη μελλοντική πορεία της Εταιρείας, εκτιμάται ότι θα συνεχίσει να λειτουργεί υπό το ίδιο χρηματοοικονομικό μοντέλο, διατηρώντας ικανοποιητικά επίπεδα κερδοφορίας, επενδύοντας παράλληλα σε δύο νέες κατηγορίες προϊόντων προς πώληση. Η Εταιρεία θα λανσάρει στην Ελληνική αγορά μία νέα κατηγορία φαρμακευτικών προϊόντων Βιο-ομοειδών (Bio-Similars). Τα εν λόγω φαρμακευτικά προϊόντα είναι εξαιρετικά παρόμοια με άλλο βιολογικό φάρμακο που ήδη έχει πάρει άδεια κυκλοφορίας στην Ε.Ε. (το αποκαλούμενο φάρμακο αναφοράς) και του οποίου έχει λήξει η πατέντα. Ως βιολογικά φάρμακα, τα βιο-ομοειδή παράγονται με τη χρήση προηγμένης βιοτεχνολογίας σε συστήματα ζώντων κυττάρων ακολουθώντας τις ίδιες διαδικασίες και απαιτήσεις ελέγχου όπως και τα φάρμακα αναφοράς τους, σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Οργανισμό Φαρμάκων. Η Εταιρεία επίσης θα επαναφέρει στην γκάμα των προιόντων της την κατηγορία των φαρμακευτικών ορών. Για το 2020, σύμφωνα με τον ετήσιο προϋπολογισμό, αναμένεται ότι ο κύκλος εργασιών θα ανέλθει σε ΕΥΡΩ 10,5 εκατομμύρια περίπου.

Η Εταιρεία, κατά το έτος του 2018, παρέλαβε από τον Εθνικό Οργανισμό Παροχών Υπηρεσιών Υγείας («Ε.Ο.Π.Υ.Υ.») βεβαίωση ποσού αυτόματης επιστροφής («claw back») ύψους ΕΥΡΩ 1.991.514,78, που αφορά στην υπέρβαση δαπάνης από συμβεβλημένους με τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. εισαγωγείς - κατασκευαστές - διανομείς συμπληρωμάτων διατροφής για το έτος 2017. Σημειώνεται, ότι από 1.1.2017 εφαρμόζεται για πρώτη φορά claw back από τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. στα συμπληρώματα ειδικής διατροφής καθώς και στην προμήθεια υγειονομικού υλικού, μετά την οριστική τροποποίηση στα τέλη του 2018, απόφασης του Υπουργείου Υγείας.

Ως γνωστό, η Εταιρεία δραστηριοποιείται τα τελευταία έτη στην εισαγωγή και πώληση στην Ελλάδα μέσω αποκλειστικού αντιπροσώπου - διανομέα («ΚΟΠΕΡ Α.Ε.»), ειδικών σκευασμάτων εντερικής διατροφής τα οποία τελικώς διατίθενται σε συμβεβλημένους παρόχους και φαρμακεία. Σύμφωνα με τη σύμβαση διανομής, η ΚΟΠΕΡ Α.Ε., ως αποκλειστικός αντιπρόσωπος – διανομέας της Εταιρείας, καλύπτει εξ' ολοκλήρου όλα τα ποσά αυτόματων επιστροφών claw back και ποσοστιαίων επιστροφών rebate που λογίζονται στην Εταιρεία για την εγχώρια αγορά.

Η Διοίκηση της Εταιρείας βασιζόμενη στο ότι, αφενός η Εταιρεία δεν είναι συμβεβλημένη με τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. καθ' οιονδήποτε τρόπο και αφετέρου το ποσό που επιβλήθηκε για το έτος 2017 όχι μόνο κρίνεται υπέρογκο αλλά αντιστοιχεί στο 138,99% του ετήσιου τζίρου στην συγκεκριμένη κατηγορία προϊόντων, δηλαδή το ποσό που επιβλήθηκε είναι μεγαλύτερο από τον ετήσιο τζίρο της Εταιρείας στην εν λόγω κατηγορία κατά ΕΥΡΩ 558.669,30 και αφού πρώτα εξάντλησε όλες τις απαραίτητες ενέργειες οι οποίες και δεν έφεραν κάποιο αποτέλεσμα μέσω επικοινωνίας με το Υπουργείο Υγείας καθώς και με την Διοίκηση του Ε.Ο.Π.Υ.Υ., αποφάσισε να ασκήσει ένδικα βοηθήματα (αιτήσεις ακυρώσεως) ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας («ΣΤΕ») προσβάλλοντας τις εκδοθείσες βεβαιώσεις για την επιβολή του ανωτέρου ποσού. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία κατέθεσε μία αίτηση ακυρώσεως για κάθε εξάμηνο επιβολής του claw back, αιτούμενη την ακύρωση των αποφάσεων καθώς και αντίστοιχες αιτήσεις αναστολής εκτέλεσης των πράξεων, αιτούμενη την αναστολή εκτέλεσης της χρηματικής καταβολής έως ότου εκδικαστούν τα κύρια ένδικα βοηθήματα. Ειδικότερα, τα ποσά του claw back αναλύονται σε ΕΥΡΩ 1.388.640,85 για το Α' εξάμηνο και σε ΕΥΡΩ 602.873,93 για το Β' εξάμηνο του έτους 2017.

Μέχρι και την σύνταξη της παρούσης έχει συζητηθεί στο Σ.τ.Ε. μόνο η αίτηση αναστολής εκτέλεσης της επιβολής του claw back που αφορά στο Α εξάμηνο 2017 και με την υπ' αριθμόν 413/2018 απόφαση του ΣΤΕ που κοινοποιήθηκε στην Εταιρεία στις 15 Φεβρουαρίου 2019, κάνει αποδεκτή εν μέρει την αίτηση της Εταιρείας για την αναστολή εκτέλεσης της απόφασης κατά το ήμισυ (50%) και μέχρι να εκδοθεί η τελική απόφαση επί της αιτήσεως ακυρώσεως, δηλαδή το ποσό των ΕΥΡΩ 1.388.640,85 που αφορά στο Α' εξάμηνο 2017 μειώνεται στο μισό και συγκεκριμένα σε ΕΥΡΩ 694.320,45.

Η Εταιρεία, σεβόμενη απόλυτα την προσωρινή απόφαση του δικαστηρίου άμεσα από το μήνα έκδοσής της και για την εκπλήρωση των φορολογικών υποχρεώσεων της, έχει εκδώσει πιστωτικό τιμολόγιο προς τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. καθώς και αντίστοιχο χρεωστικό τιμολόγιο προς την ΚΟΠΕΡ Α.Ε που αφορούν το claw back του Α εξάμηνο του 2017, και εξοφλεί στο ακέραιο σε τακτική μηνιαία βάση τις 24 δόσεις προς τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. ύψους ΕΥΡΩ 28.930,02 μηνιαίως. Συγκεκριμένα, έως και την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας Έκθεσης, έχουν καταβληθεί 21 ισόποσες δόσεις προς τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. συνολικού ποσού ΕΥΡΩ 607.530,42. Σε εκκρεμότητα ακόμη βρίσκεται η έκδοση απόφασης αναφορικά με την αναστολή εκτέλεσης του claw back για το Β εξάμηνο του 2017, ενώ, επίσης, δεν έχουν συζητηθεί ακόμα οι αιτήσεις ακυρώσεως που αφορούν στην ουσία για το σύνολο της επιβολής του claw back για το έτος 2017 η οποία είναι προγραμματισμένη να συζητηθεί τον Οκτώβριο του 2020 έπειτα από απανωτές αναβολές.

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία, εντός του 2020, παρέλαβε από τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. τέσσερις βεβαιώσεις (μία για κάθε εξάμηνο) ποσών αυτόματης επιστροφής («claw back») που αφορούν στην υπέρβαση δαπάνης κατά τα έτη 2018 και 2019 από συμβεβλημένους με τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. εισαγωγείς – κατασκευαστές - διανομείς συμπληρωμάτων διατροφής και λοιπού υγειονομικού υλικού. Συγκεκριμένα, ποσό ΕΥΡΩ 176.592,69 για το Α Εξάμηνο του 2018 και ποσό ΕΥΡΩ 74.765,34 για το Β Εξάμηνο του 2018 καθώς και ποσό ΕΥΡΩ 242.120,12 για το Α Εξάμηνο του 2019 και ποσό ΕΥΡΩ 30.150,06 για το Β Εξάμηνο του 2019.

Η Εταιρεία λαμβάνοντας υπόψη ότι, η αίτησή της ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας για το claw back του 2017 δεν έχει ακόμα συζητηθεί στην ουσία της και ότι ο τρόπος υπολογισμού τόσο για το έτος του 2018 όσο και για το έτος του 2019 εξακολουθεί να είναι ο ίδιος από πλευράς Ε.Ο.Π.Υ.Υ., θα προσβάλει και τις νέες εκδοθείσες βεβαιώσεις στο Συμβούλιο της Επικρατείας, εμμένοντας στην αρχική θέση της ότι αφενός η Εταιρεία δεν είναι συμβεβλημένη με τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. καθ' οιονδήποτε τρόπο και αφετέρου τα καταλογισθέντα ποσά είναι δυσανάλογα του οικονομικού μεγέθους της ενώ σε κάθε περίπτωση το καταλογισθέν ποσό για το 2017 δεν είναι σε συνάφεια με τα αντίστοιχα για τα έτη του 2018 και 2019. Αυτή η ανομοιομορφία των συγκρίσιμων μεγεθών καθώς και η μη εξέταση της υπόθεσης μέχρι στιγμής από το Σ.τ.Ε., δυσχεραίνει την κατάρτιση ορθών προϋπολογισμών και κατ' επέκταση επενδυτικών προγραμματισμών στις συγκεκριμένες κατηγορίες προϊόντων για τα επόμενα έτη.

Η Διοίκηση της Εταιρείας, καθώς και το δικηγορικό γραφείο που την εκπροσωπεί, θεωρούν ότι υπάρχουν βάσιμοι λόγοι και το ενδεχόμενο ευδοκίμησης των ανωτέρω προσφυγών της Εταιρείας είναι πιθανότερο από το ενδεχόμενο απόρριψής τους τουλάχιστον ώστε να μειωθούν τα καταλογισθέντα ποσά.

Όπως προαναφέρθηκε η Εταιρεία θα κινηθεί νομικά αντιστοίχως και για τα καταλογισθέντα ποσά που αφορούν το 2018 και το 2019. Τέλος επισημαίνεται ότι η ΚΟΠΕΡ Α.Ε., βάσει της συμβατικής υποχρέωσης , μέχρι και τη σύνταξη της παρούσης έχει καλύψει αντίστοιχα 21 ισόποσες δόσεις που αφορά στο claw back συμπληρωμάτων διατροφής του Α' εξαμήνου 2017.

Σημαντικά γεγονότα που έχουν συμβεί μέσα στο χρονικό διάστημα από τη λήξη της χρήσεως μέχρι την υποβολή της έκθεσης.

Τον Δεκέμβριο του 2019 εμφανίστηκε στη Κίνα ο ιός COVID-19 με κύριο χαρακτηριστικό τη μεγάλη ευκολία μετάδοσής του, τα ήπια συμπτώματα στη συντριπτική πλειοψηφία των νοσούντων, αλλά και τη σχετικά μεγάλη θνητότητα σε ηλικιωμένους κι ευπαθείς ομάδες. Ο ιός εξαπλώθηκε ραγδαία στην συνέχεια σε παγκόσμιο επίπεδο εντός του πρώτου τριμήνου του 2020 με αποτέλεσμα στις αρχές Μαρτίου 2020, ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας (Π.Ο.Υ.) να κηρύξει πανδημία. Για την αντιμετώπιση της πανδημίας η Ελληνική κυβέρνηση προχώρησε άμεσα σε ενέργειες περιορισμού των κοινωνικών και οικονομικών δραστηριοτήτων για την αποτροπή ραγδαίας εξάπλωσης του ιού που περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων, κλείσιμο καταστημάτων, σφράγισμα συνόρων καθώς και την απαγόρευση της κυκλοφορίας χωρίς σημαντικό λόγο. Οι εν λόγω περιορισμοί διήρκεσαν έως τις αρχές Μαΐου 2020, οπότε και ξεκίνησε η σταδιακή άρση τους με τη βελτίωση των επιδημιολογικών δεδομένων, ενώ ο ακριβής χρόνος πλήρους επαναφοράς της κοινωνικής και οικονομικής δραστηριότητας δεν είναι ακόμα επακριβώς προσδιορίσιμος.

Οι συνθήκες αυτές έχουν προκαλέσει συνθήκες ύφεσης σε παγκόσμια βάση που για την ελληνική οικονομία εκτιμάται σε 5% έως 10% αναλόγως της εξέλιξης της επιδημίας σύμφωνα με τα ηπιότερα ή τα δυσμενέστερα σενάρια. Για την διασφάλιση της Επιχειρησιακής Συνέχειας της Εταιρείας, τέθηκε σε εφαρμογή πλάνο μέτρων και ενεργειών με κύριους στόχους: την ασφάλεια και την υγεία όλων, την αξιοποίηση της πλέον σύγχρονης τεχνολογίας της πληροφορικής για τον περιορισμό των μετακινήσεων και ταξιδιών στο ελάχιστο δυνατόν, καθώς και σύγχρονων, ευέλικτων τρόπων εργασίας ανάλογα με τις ατομικές ανάγκες των εργαζομένων, ώστε να υπάρχει άμεση ανταπόκριση της Εταιρείας σε κάθε απαίτηση οποιασδήποτε οργανωτικής - λειτουργικής μονάδας της εταιρικής δομής.

Παρά την επικρατούσα αβεβαιότητα, η Διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι - ακόμα και σε ακραία δυσμενή σενάρια – η Εταιρεία βρίσκεται σε θέση ν' ανταπεξέλθει στις προκλήσεις της κρίσης και να περιορίσει τις επιπτώσεις στη λειτουργία και τη χρηματοοικονομική της κατάσταση, όπως αναπτύσσεται στη Σημείωση 7 επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Σημειώνουμε ότι από την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων μέχρι και την ημερομηνία που συντάχθηκε η έκθεση αυτή, δεν υφίστανται περαιτέρω μεταγενέστερα γεγονότα (πέραν της λήψης των βεβαιώσεων για το claw back για τα έτη 2018 και 2019 όπως περιγράφεται στην προηγούμενη ενότητα καθώς και της πανδημίας εξαιτίας του COVID-19) που χρήζουν αναγνώρισης ή γνωστοποίησης στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2019.

Αγία Παρασκευή, 24 Αυγούστου 2020

Ο Πρόεδρος του ΔΣ & Διευθύνων Σύμβουλος

Γεώργιος Κ. Μαγαλιός

Ισολογισμός

Ποσά σε Ευρώ	Σημείωση	2019	2018
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια			
Ακίνητα	3.1	0,24	0,24
Μηχανολογικός εξοπλισμός	3.1	0,39	0,39
Λοιπός εξοπλισμός	3.1	7.882,31	3.702,82
		7.882,94	**3.703,45**
Άυλα πάγια στοιχεία			
Λοιπά άυλα	3.2	2.786,74	1,45
		2.786,74	**1,45**
Προκαταβολές και μη κυκλοφορούντα στοιχεία	3.3	19.744,36	19.744,36
		19.744,36	**19.744,36**
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**30.414,04**	**23.449,26**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα			
Εμπορεύματα	3.4	1.816.411,85	1.495.865,84
		1.816.411,85	**1.495.865,84**
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές			
Εμπορικές απαιτήσεις	3.5	210.483,97	175.841,40
Λοιπές απαιτήσεις	3.6	121.750,09	297.480,02
Δεδουλευμένα έσοδα	3.7	2.139.052,73	1.991.514,78
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.8	610.499,71	583.449,68
		3.081.786,50	**3.048.285,88**
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**4.898.198,35**	**4.544.151,72**
Σύνολο ενεργητικού		**4.928.612,39**	**4.567.600,98**
Καθαρή θέση			
Καταβλημένα κεφάλαια			
Κεφάλαιο	3.9	2.935.700,00	2.935.700,00
		2.935.700,00	**2.935.700,00**
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	3.10	17.322,31	17.322,31
Αποτελέσματα εις νέο	3.10	(725.909,27)	(1.079.448,56)
		(708.586,96)	**(1.062.126,25)**
Σύνολο καθαρής θέσης		**2.227.113,04**	**1.873.573,75**
Προβλέψεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	3.11	117.342,00	109.105,00
		117.342,00	**109.105,00**
Υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές υποχρεώσεις	3.12	42.283,72	295.345,90
Φόρος εισοδήματος	3.13	48.084,85	0,00
Λοιποί φόροι και τέλη	3.14	42.502,41	60.213,54
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης		18.098,40	15.286,38
Λοιπές υποχρεώσεις		733,59	507,30
Δεδουλευμένα έξοδα	3.15	2.432.454,38	2.213.569,11
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**2.584.157,35**	**2.584.922,23**
Σύνολο υποχρεώσεων		**2.584.157,35**	**2.584.922,23**
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων		**4.928.612,39**	**4.567.600,98**

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 14 έως 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Σημείωση	2019	2018
Ποσά σε Ευρώ			
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	3.16	9.079.797,40	8.437.028,38
Κόστος πωλήσεων	3.17	(7.052.773,42)	(6.346.021,48)
Μικτό αποτέλεσμα		**2.027.023,98**	**2.091.006,90**
Έξοδα διοίκησης	3.17	(885.066,98)	(834.847,13)
Έξοδα διάθεσης	3.17	(692.882,42)	(921.478,91)
Λοιπά έξοδα και ζημιές	3.18	(66.399,45)	(178.967,52)
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων (καθαρό ποσό)	3.19	33.075,71	52.345,76
Λοιπά έσοδα και κέρδη		1.168,05	102.886,59
Κέρδη προ τόκων και φόρων		**416.918,89**	**310.945,69**
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	3.20	28,95	13,40
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	3.20	(15.319,36)	(19.744,34)
Κέρδη προ φόρων		**401.628,48**	**291.214,75**
Φόροι εισοδήματος	3.13	(48.089,19)	0,00
Κέρδη μετά από φόρους		**353.539,29**	**291.214,75**

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 14 έως 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης

Ποσά σε Ευρώ	**Κεφάλαιο**	**Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού**	**Αποτελέσματα εις νέο**	**Σύνολο καθαρής θέσης**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	**2.935.700,00**	**17.322,31**	**(1.370.663,31)**	**1.582.359,00**
Κέρδη μετά από φόρους	-	-	291.214,75	291.214,75
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	**2.935.700,00**	**17.322,31**	**(1.079.448,56)**	**1.873.573,75**
Κέρδη μετά από φόρους	-	-	353.539,29	353.539,29
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	**2.935.700,00**	**17.322,31**	**(725.909,27)**	**2.227.113,04**

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 14 έως 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

1. Γενικές πληροφορίες και σύνοψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών

Η Εταιρεία FRESENIUS KABI HELLAS AEE (εφεξής η Εταιρεία) δραστηριοποιείται κυρίως στην χονδρική πώληση φαρμακευτικών & ιατροτεχνολογικών προϊόντων.

Η Εταιρεία είναι Ελληνική Ανώνυμη Εταιρεία καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με αριθμό: 3164501000, (πρώην ΑΡ.Μ.Α.Ε.) και με έδρα την Αγία Παρασκευή επί της οδού Μεσογείων 354.

Η Εταιρεία κατατάσσεται στην κατηγορία της μεσαίας οντότητας σύμφωνα με το Νόμο 4308/2014 καθώς πληροί για τουλάχιστον 2 συνεχόμενες χρήσεις τα δύο από τα τρία κριτήρια που θέτει ο νόμος (Κύκλο Εργασιών > 8.000.000 ΕΥΡΩ και Σύνολο Ενεργητικού > 4.000.000 ΕΥΡΩ).

Η Εταιρεία ελέγχεται κατά 93% από την Fresenius Kabi AG και κατά 7% από την Fresenius Kabi Deutschland GmbH οι οποίες ελέγχονται τελικώς από την υπερκείμενη μητρική εταιρεία FRESENIUS SE & Co. KgaA η οποία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο της Φραγκφούρτης με έδρα το Bad Homburg της Γερμανίας.

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (εφεξής οι «Χρηματοοικονομικές καταστάσεις») για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 24 Αυγούστου 2020 και περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της υπερκείμενης μητρικής εταιρείας FRESENIUS SE & Co. KgaA που είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.fresenius.com.

Σύνοψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών

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

1.1. Βάση κατάρτισης

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

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

- Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας η οποία έχει αξιολογηθεί για διάστημα 12 μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με δεδομένη την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρείας καθώς η μείωση της Καθαρής θέσης της Εταιρείας τα προηγούμενα έτη οφείλεται στις σημαντικές σωρευμένες ζημίες παλαιοτέρων χρήσεων, οι οποίες κατά τα έτη 2015 έως και 2019 βαίνουν μειούμενες καθώς συμψηφίζονται με κέρδη των χρήσεων. Επιπλέον ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε

χαμηλά επίπεδα μέσω της δυνατότητας δανεισμού από την μητρική εταιρεία και της δυνατότητας επιμήκυνσης αποπληρωμής των ενδοομιλικών υποχρεώσεων.

- Όλα τα στοιχεία του ισολογισμού και της κατάστασης αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται με βάση την αρχή του δουλευμένου.

- Οι λογιστικές πολιτικές εφαρμόζονται με συνέπεια από περίοδο σε περίοδο ώστε να διασφαλίζεται η συγκρισιμότητα των χρηματοοικονομικών πληροφοριών. Η Εταιρεία εφάρμοσε για πρώτη φορά τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα βάσει του Νόμου 4308/2014 με ημερομηνία πρώτης εφαρμογής την 1 Ιανουαρίου 2015.

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

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

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

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

1.2. Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, το οποίο είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

1.3. Ενσώματα και άυλα πάγια στοιχεία

1.3.1 Ακίνητα, μηχανολογικός και λοιπός εξοπλισμός

Τα στοιχεία αυτά αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος κτήσεως. Δηλαδή στο αρχικό κόστος κτήσης πλέον του κόστους βελτιώσεων μείον τις αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις.

Ειδικότερα, στα ενσώματα πάγια περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων:

- Οι δαπάνες βελτίωσης παγίων
- Οι δαπάνες επισκευής και συντήρησης, μόνο όταν εμπίπτουν στον ορισμό του περιουσιακού στοιχείου. Σε κάθε άλλη περίπτωση, οι σχετικές δαπάνες αναγνωρίζονται ως έξοδο.
- Το κόστος αποσυναρμολόγησης, απομάκρυνσης ή αποκατάστασης ενσώματων πάγιων στοιχείων, όταν η σχετική υποχρέωση γεννάται για την επιχείρηση ως αποτέλεσμα της εγκατάστασης του παγίου ή της χρήσης του στη διάρκεια μιας συγκεκριμένης περιόδου, για σκοπούς άλλους από την παραγωγή αποθεμάτων στη διάρκεια αυτής της περιόδου. Όταν το εν

λόγω κόστος σχετίζεται με την παραγωγή αποθεμάτων στη διάρκεια μιας συγκεκριμένης περιόδου, το κόστος αυτό επιβαρύνει τα παραχθέντα αποθέματα.

- Το κόστος προσθηκών σε εγκαταστάσεις τρίτων αφορά σε διαμορφώσεις σε ακίνητα τρίτων που μισθώνει η Εταιρεία για τη στέγαση των κεντρικών της γραφείων.

1.3.2 Αποσβέσεις

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

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

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

Η εκτιμώμενη διάρκεια ωφέλιμης ζωής των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων προσεγγίζει την αντίστοιχη που προκύπτει από τους φορολογικούς συντελεστές:

- Κτίρια και εγκαταστάσεις κτηρίων	Βάσει διάρκειας της μίσθωσης
- Μηχανήματα και τεχνικές εγκαταστάσεις	10 έτη
- Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	10 έτη
- Μεταφορικά μέσα	6 έτη

1.3.3 Άυλα Πάγια στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή η Εταιρεία έχει παραχωρήσεις και δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας και προγράμματα λογισμικού.

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

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις, μείον οποιαδήποτε συσσωρευμένη απομείωση. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση τη σταθερή μέθοδο στο διάστημα της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία κυμαίνεται 1-5 χρόνια.

1.4. Απομείωση ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων

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

Ενδείξεις απομείωσης, μεταξύ άλλων, αποτελούν:

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

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

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

(iv) απαξίωση ή φυσική βλάβη ενός στοιχείου.

Οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα ως έξοδο.

Οι ζημίες απομείωσης αναστρέφονται στα αποτελέσματα, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν παύουν να υφίστανται. Ειδικά, η απομείωση υπεραξίας δεν αναστρέφεται. Η λογιστική αξία ενός παγίου μετά την αναστροφή της ζημίας απομείωσης δεν μπορεί να υπερβεί τη λογιστική αξία που θα είχε το πάγιο εάν δεν είχε αναγνωριστεί η ζημία απομείωσης.

Παύση αναγνώρισης παγίων

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

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

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

1.5. Μισθώσεις

1.5.1 Λειτουργικές μισθώσεις

Η Εταιρεία όταν μισθώνει πάγια βάσει λειτουργικής μίσθωσης αναγνωρίζει τα μισθώματα ως έξοδα στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης, εκτός εάν μία άλλη συστηματική μέθοδος είναι περισσότερο αντιπροσωπευτική για την κατανομή του εξόδου των μισθωμάτων στη διάρκεια της μίσθωσης.

1.5.2 Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Ένα περιουσιακό στοιχείο που περιέρχεται στην Εταιρεία (μισθωτής) με χρηματοδοτική μίσθωση αναγνωρίζεται ως περιουσιακό στοιχείο της Εταιρείας με το κόστος κτήσης που θα είχε προκύψει εάν

το στοιχείο αυτό είχε αγοραστεί, με ταυτόχρονη αναγνώριση αντίστοιχης υποχρέωσης προς την εκμισθώτρια εταιρεία (υποχρέωση χρηματοδοτικής μίσθωσης). Μεταγενέστερα, τα εν λόγω πάγια

στοιχεία αντιμετωπίζονται λογιστικά όπως τα αντίστοιχα ιδιόκτητα στοιχεία. Η υποχρέωση χρηματοδοτικής μίσθωσης αντιμετωπίζεται ως δάνειο, το δε μίσθωμα διαχωρίζεται σε χρεολύσιο, το οποίο μειώνει το δάνειο, και σε τόκο που αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομικό έξοδο.

1.6. Αποθέματα

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

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

Το κόστος κτήσης του τελικού αποθέματος προσδιορίζεται, σύμφωνα με τη μέθοδο «Πρώτο Εισαχθέν – Πρώτο Εξαχθέν» (FIFO). Η ίδια μέθοδος χρησιμοποιείται για όλα τα αποθέματα που έχουν παρόμοια φύση και χρήση από την Εταιρεία.

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

1.7. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτελούνται από μετοχές και λοιπά χρεόγραφα, απαιτήσεις και από λοιπές απαιτήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος.

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

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

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

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

Ενδείξεις απομείωσης θεωρείται ότι υφίστανται όταν:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.8. Προκαταβολές δαπανών και λοιπά μη χρηματοοικονομικά στοιχεία

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

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

1.9. Καθαρή θέση

Τα στοιχεία της καθαρής θέσης περιλαμβάνουν:

α) Το καταβληθέν από τους ιδιοκτήτες κεφάλαιο της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένου του υπέρ το άρτιο ποσού.

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

γ) Τα αποτελέσματα εις νέον.

Εφόσον υφίστανται κονδύλια της καθαρής θέσης που σχετίζονται με καταβολές υπέρ το άρτιο και ίδιους τίτλους αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στα ονομαστικά τους ποσά, που έχουν ληφθεί ή καταβληθεί.

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

Τυχόν κέρδη από την επιμέτρηση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία, που αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση, δεν μπορούν να κεφαλαιοποιηθούν πριν πραγματοποιηθούν.

1.10. Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, αναγνωρίζονται και επιμετρώνται είτε στα προκύπτοντα από τη νομοθεσία ονομαστικά ποσά κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού είτε με βάση αποδεκτή αναλογιστική μέθοδο, εάν η αναλογιστική μέθοδος έχει σημαντική επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

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

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στον Ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή μείον τις μεταβολές που προκύπτουν από οποιοδήποτε αναλογιστικό κέρδος ή ζημία και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Ο υπολογισμός λαμβάνει υπόψη διάφορες παραμέτρους, όπως την ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας, τον μισθό, συγκεκριμένες υποχρεώσεις για καταβλητέες παροχές.

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

1.11. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτελούνται από δάνεια και μακροχρόνιες υποχρεώσεις, εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στο οφειλόμενο ποσό τους.

Ποσά που αφορούν υπέρ ή υπό το άρτιο έκδοση, καθώς και το κόστος που σχετίζεται άμεσα με την ανάληψη των υποχρεώσεων αντιμετωπίζονται ως έξοδα ή έσοδα της περιόδου στην οποία οι υποχρεώσεις αναγνωρίσθηκαν αρχικά.

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται στα οφειλόμενα ποσά.

Εναλλακτικά, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή τη σταθερή μέθοδο, εάν η επιμέτρηση με τον κανόνα της παρούσας παραγράφου έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ειδικότερα, για την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, η αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων γίνεται στο καθαρό ποσό που αναλαμβάνεται, λαμβανομένων υπόψη των ποσών που αφορούν υπέρ ή υπό το άρτιο έκδοση, τόκους, καθώς και το κόστος που σχετίζεται άμεσα με την ανάληψη αυτών.

Οι προκύπτοντες τόκοι από τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα, εκτός εάν βαρύνουν το κόστος περιουσιακών στοιχείων.

1.12. Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

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

1.13. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος καθώς η Εταιρεία επιλέγει να μην αναγνωρίζει τυχόν αναβαλλόμενους φόρους στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις. Ο τρέχων φόρος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα στο βαθμό που δεν αφορούν στοιχεία που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια.

Ο τρέχων φόρος είναι ο αναμενόμενος φόρος εισοδήματος πληρωτέος ή απαιτητός επί των φορολογικών κερδών ή ζημιών της χρήσης εφαρμόζοντας το φορολογικό συντελεστή που έχει θεσπισθεί κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων τυχόν προσαρμογών στο φόρο εισοδήματος προηγούμενων χρήσεων.

Κατά τον προσδιορισμό του τρέχοντος φόρου η Εταιρεία συνεκτιμά την επίπτωση αβέβαιων φορολογικών θέσεων και το κατά πόσο ενδέχεται να οφείλονται πρόσθετοι φόροι και τόκοι. Είναι πιθανό να τεθούν σε γνώση της Εταιρείας νέα στοιχεία και πληροφορίες που να οδηγήσουν σε τροποποίηση της εκτίμησης σχετικά με την επάρκεια των σχηματισμένων τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων. Διαφοροποιήσεις αυτού του τύπου στις φορολογικές υποχρεώσεις θα επηρεάσουν τα έξοδα φόρων της περιόδου πραγματοποίησης της αναθεώρησης.

Επιπλέον φόροι εισοδήματος που προκύπτουν από τη διανομή μερισμάτων αναγνωρίζονται ταυτοχρόνως με την υποχρέωση για την πληρωμή των μερισμάτων.

1.14. Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται εντός της περιόδου στην οποία καθίστανται δουλευμένα.

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

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

Τα έσοδα από πώληση αγαθών και παροχή υπηρεσιών επιμετρώνται σε ποσά καθαρά από κάθε επιστροφή ή έκπτωση. Τα έσοδα αναγνωρίζονται διακεκριμένα από τα σχετικά έξοδα.

Τα κέρδη που προκύπτουν από τη διαγραφή περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων αναγνωρίζονται όταν τα περιουσιακά στοιχεία ή οι υποχρεώσεις διαγράφονται από τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Τα κέρδη από επιμετρήσεις περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων των κερδών από αναστροφές προβλέψεων και απομειώσεων, αναγνωρίζονται βάσει των προβλεπομένων ανά κατηγορία στοιχείου.

1.15. Διανομή μερισμάτων

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

1.16. Διαγραφή χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων

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

α) Εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του στοιχείου ή
β) μεταβιβάσει όλους ουσιαστικά τους κινδύνους και τα οφέλη που προκύπτουν από την κυριότητα του στοιχείου αυτού.

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

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν, και μόνον όταν, η συμβατική δέσμευση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

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

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

1.17. Μεταβολές λογιστικών πολιτικών και εκτιμήσεων και διόρθωση λαθών

Οι μεταβολές των λογιστικών πολιτικών και οι διορθώσεις λαθών 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.

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. Η διόρθωση των λαθών διενεργείται άμεσα κατά τον εντοπισμό τους.

2. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις

2.1. Φόρος εισοδήματος

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

εισοδήματος και της χρήσης κατά την οποία ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών έχει λάβει χώρα.

2.2. Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

Η Εταιρεία απομειώνει την αξία των εμπορικών απαιτήσεών της όταν υπάρχουν δεδομένα ή ενδείξεις οι οποίες καταδεικνύουν ότι η είσπραξη μιας απαίτησης στο σύνολό της ή κατά ένα μέρος δεν είναι πιθανή. Η Διοίκηση της Εταιρείας περιοδικά επανεκτιμά την επάρκεια της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις με βάση παράγοντες όπως την πιστωτική της πολιτική, αναφορές από τους νόμιμους συμβούλους για πρόσφατες εξελίξεις σε υποθέσεις που αυτοί χειρίζονται, καθώς και την εκτίμηση/κρίση της για την επίδραση λοιπών παραγόντων στην εισπραξιμότητα των απαιτήσεων.

2.3. Προβλέψεις για παροχές προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία

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

2.4. Πρόβλεψη για απαξιωμένα αποθέματα

Η Εταιρεία απομειώνει την αξία των αποθεμάτων της όταν υπάρχουν δεδομένα ή ενδείξεις οι οποίες καταδεικνύουν είτε ότι οι χρηματοροές από την πώληση τους θα είναι χαμηλότερες από την τρέχουσα λογιστική αξία τους είτε ότι λόγω της κατάστασής τους δεν είναι εφικτό να πωληθούν. Η Διοίκηση της Εταιρείας περιοδικά επανεκτιμά την επάρκεια της πρόβλεψης για απαξιωμένα αποθέματα και οι τυχόν απομειώσεις που προκύπτουν καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης.

2.5. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η ύπαρξη ενδεχόμενων υποχρεώσεων απαιτεί από τη Διοίκηση τη συνεχή διενέργεια παραδοχών και αξιολογικών κρίσεων αναφορικά με την πιθανότητα μελλοντικά γεγονότα να συμβούν ή να μη συμβούν καθώς και την επίδραση που τα γεγονότα αυτά μπορεί να έχουν στη δραστηριότητα της Εταιρείας.

3. Αναλύσεις κονδυλίων των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

3.1. Ενσώματα πάγια

Οι κινήσεις των Ενσώματων παγίων της Εταιρείας για τις χρήσεις 2019 και 2018 εμφανίζονται στους κάτωθι πίνακες:

	Ακίνητα	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Μικτή λογιστική αξία 1 Ιανουαρίου 2018	58.155,96	181.539,54	315.533,65	555.229,15
Προσθήκες	-	-	-	-
Μειώσεις	-	(153.661,60)	-	(153.661,60)
Μικτή λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου 2018	**58.155,96**	**27.877,94**	**315.533,65**	**401.567,55**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις 1 Ιανουαρίου 2018	58.155,72	37.632,11	311.065,95	406.853,78
Αποσβέσεις	-	15.358,25	764,88	16.123,13
Μειώσεις αποσβεσθέντων	-	(25.112,81)	-	(25.112,81)
Σωρευμένες αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2018	**58.155,72**	**27.877,55**	**311.830,83**	**397.864,10**
Καθαρή λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου 2018	**0,24**	**0,39**	**3.702,82**	**3.703,45**
Μικτή λογιστική αξία 1 Ιανουαρίου 2019	58.155,96	27.877,94	315.533,65	401.567,55
Προσθήκες	-	-	4.973,00	4.973,00
Μειώσεις	-	-	-	-
Μικτή λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου 2019	**58.155,96**	**27.877,94**	**320.506,65**	**406.540,55**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις 1 Ιανουαρίου 2019	58.155,72	27.877,55	311.830,83	397.864,10
Αποσβέσεις	-	-	793,51	793,51
Μειώσεις αποσβεσθέντων	-	-	-	-
Σωρευμένες αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2019	**58.155,72**	**27.877,55**	**312.624,34**	**398.657,61**
Καθαρή λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου 2019	**0,24**	**0,39**	**7.882,31**	**7.882,94**

3.2. Άυλα πάγια στοιχεία

Οι κινήσεις των άυλων παγίων της Εταιρείας για τις χρήσεις 2019 και 2018 εμφανίζονται στους κάτωθι πίνακες:

	Λογισμικά προγράμματα	Σύνολο
Μικτή λογιστική αξία 1 Ιανουαρίου 2018	131.826,27	131.826,27
Προσθήκες	-	-
Μικτή λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου 2018	**131.826,27**	**131.826,27**
Σωρευμένες αποσβέσεις 1 Ιανουαρίου 2018	131.320,49	131.320,49
Αποσβέσεις	504,32	504,32
Σωρευμένες αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2018	**131.824,81**	**131.824,81**
Καθαρή λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου 2018	**1,45**	**1,45**
Μικτή λογιστική αξία 1 Ιανουαρίου 2019	131.826,27	131.826,27
Προσθήκες	3.100,00	3.100,00
Μικτή λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου 2019	**134.926,27**	**134.926,27**
Σωρευμένες αποσβέσεις 1 Ιανουαρίου 2019	131.824,81	131.824,81
Αποσβέσεις	314,71	314,71
Σωρευμένες αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2019	**132.139,52**	**132.139,52**
Καθαρή λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου 2019	**2.786,74**	**2.786,74**

3.3. Προκαταβολές και μη κυκλοφορούντα στοιχεία

Οι προκαταβολές και τα μη κυκλοφορούντα στοιχεία αναλύονται ως εξής:

	2019	2018
Εγγυήσεις	19.744,36	19.744,36
	19.744,36	**19.744,36**

3.4. Αποθέματα

Κατά της 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2018 η Εταιρεία διέθετε τα παρακάτω αποθέματα:

	2019	2018
Εμπορεύματα	1.853.013,79	1.542.024,88
	1.853.013,79	**1.542.024,88**
Πρόβλεψη για απαξίωση αποθεμάτων	(36.601,94)	(46.159,04)
	1.816.411,85	**1.495.865,84**

Η εκτίμηση της πρόβλεψης για απαξίωση αποθεμάτων, βασίστηκε στα ακίνητα τουλάχιστον για ένα χρόνο αποθέματα, καθώς και στην προοπτική χρησιμοποίησης αυτών στο μέλλον.

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

	2019	2018
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	**46.159,04**	**49.431,31**
Πρόβλεψη χρήσης	36.601,94	41.486,53
Αναστροφή πρόβλεψης	(46.159,04)	(44.758,80)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**36.601,94**	**46.159,04**

3.5. Εμπορικές απαιτήσεις

Η ανάλυση των εμπορικών απαιτήσεων εμφανίζεται στον παρακάτω πίνακα:

	2019	2018
Εμπορικές απαιτήσεις - μη συνδεόμενες οντότητες	210.483,97	175.841,40
	210.483,97	**175.841,40**

3.6. Λοιπές απαιτήσεις

Η ανάλυση των λοιπών απαιτήσεων εμφανίζεται στον παρακάτω πίνακα:

	2019	2018
Απαιτήσεις από προκαταβολή φόρου εισοδήματος	-	99.614,82
Απαιτήσεις από λοιπούς χρεώστες	54.039,09	-
Εκπτώσεις αγορών υπό διακανονισμό	67.711,00	197.865,20
	121.750,09	**297.480,02**

3.7. Δεδουλευμένα έσοδα

Τα δεδουλευμένα έσοδα αφορούν σε ποσά αυτόματων επιστροφών (claw back) που έχουν καταλογιστεί στην Εταιρεία ως κάτοχο της άδειας κυκλοφορίας φαρμάκων και τα οποία μετακυλίονται στον αποκλειστικό της αντιπρόσωπο – διανομέα, την ΚΟΠΕΡ Α.Ε. βάσει σχετικής συμβατικής υποχρέωσης που προβλέπει ότι η ΚΟΠΕΡ Α.Ε., ως αποκλειστικός αντιπρόσωπος – διανομέας της Εταιρείας, καλύπτει εξ' ολοκλήρου όλα τα ποσά αυτόματων επιστροφών claw back και ποσοστιαίων επιστροφών rebate που λογίζονται στην Εταιρεία για την εγχώρια αγορά.

Στα πλαίσια αυτά έχει αναγνωρισθεί δεδουλευμένο έσοδο αξίας ΕΥΡΩ 2.139.052,73 που αντιστοιχεί στο ανεξόφλητο ποσό της οφειλής για claw back συμπληρωμάτων ειδικής διατροφής που καταλογίστηκε στην Εταιρεία από τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. για το 2017 ύψους ΕΥΡΩ 1.615.424,52 καθώς και στις αντίστοιχες οφειλές για claw back που καταλογίσθηκαν στην Εταιρεία για τα έτη 2018 και 2019 ύψους ΕΥΡΩ 251.358,03 και ΕΥΡΩ 272.270,18 αντίστοιχα.

Όπως περιγράφεται αναλυτικά στη σημείωση 3.15, η Εταιρεία, έως σήμερα, έχει ασκήσει ένδικα βοηθήματα ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας προσβάλλοντας τις εκδοθείσες βεβαιώσεις για την

επιβολή των χρεώσεων για το έτος 2017 και σκοπεύει να πράξει το ίδιο και για τις αντίστοιχες χρεώσεις για τα έτη 2018 και 2019.

Σημειώνεται ότι το συνολικό καταλογισθέν clawback της χρήσης 2017 ανέρχονταν σε ΕΥΡΩ 1.991.514,78, εκ του οποίων έχει τιμολογηθεί προς την ΚΟΠΕΡ Α.Ε. ποσό ΕΥΡΩ 812.223,90 (συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α. 24%) που αντιπροσωπεύει το 50% του clawback του Α εξαμήνου του 2017, μετά την έκδοση της απόφαση 413/ 2018 του Συμβουλίου της Επικρατείας που έκανε εν μέρει αποδεκτή την αίτηση αναστολής εκτέλεσης χρηματικής καταβολής που αιτήθηκε η Εταιρεία μέχρι την έκδοση της τελικής απόφασης επί της αίτησης ακύρωσης της Εταιρείας. Μέχρι τη σύνταξη της παρούσης έχουν καταβληθεί από την Εταιρεία προς τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. και παράλληλα εξοφληθεί από την ΚΟΠΕΡ Α.Ε. εμπρόθεσμα όλες οι μηνιαίες δόσεις και πλέον εκκρεμεί η αποπληρωμή των τελευταίων τριών δόσεων οι οποίες θα πραγματοποιηθούν έως τον Νοέμβριο του 2020.

3.8. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	2019	2018
Ταμείο	42,35	22,62
Βραχυπρόθεσμες καταθέσεις	610.457,36	583.427,06
	610.499,71	**583.449,68**

Οι βραχυπρόθεσμες καταθέσεις της Εταιρείας τηρούνται σε Ευρώ και αφορούν σε καταθέσεις σε τραπεζικά υποκαταστήματα εντός της ελληνικής επικράτειας.

3.9. Μετοχικό κεφάλαιο

Το εγκεκριμένο εταιρικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε ΕΥΡΩ 2.935.700,00 και είναι ολοσχερώς καταβλημένο. Το κεφάλαιο διαιρείται σε 2.935.700,00 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας ΕΥΡΩ 1,00 έκαστη.

Διάθεση κερδών

Κατά τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019 η Εταιρεία δεν πραγματοποίησε διανομή κερδών λόγω ζημιών προηγουμένων χρήσεων.

3.10. Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	15.017,91	2.304,40	(1.370.663,31)	(1.353.341,00)
Αποτέλεσμα χρήσης	-		291.214,75	291.214,75
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	**15.017,91**	**2.304,40**	**(1.079.448,56)**	**(1.062.126,25)**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	15.017,91	2.304,40	(1.079.448,56)	(1.062.126,25)
Αποτέλεσμα χρήσης	-		353.539,29	353.539,29
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	**15.017,91**	**2.304,40**	**(725.909,27)**	**(708.586,96)**

Κατά τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019 η Εταιρεία δε σχημάτισε τακτικό αποθεματικό λόγω ζημιών προηγουμένων χρήσεων.

3.11. Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους

Σύμφωνα με την Ελληνική νομοθεσία, η Εταιρεία έχει την υποχρέωση κάτω από ορισμένες προϋποθέσεις, να αποζημιώσει τους υπαλλήλους της όταν συνταξιοδοτούνται. Η σχετική νομοθεσία καθορίζει το εφ' άπαξ ποσό της αποζημίωσης που δικαιούνται να λάβουν οι υπάλληλοι κατά τη συνταξιοδότησή τους, που συνήθως εξαρτάται από κάποιους παράγοντες, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας και οι αποδοχές τους. Αυτή η υποχρέωση αποτελεί υποχρέωση καθορισμένων παροχών.

	2019	2018
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	109.105,00	104.750,00
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	823,00	1.394,00
Χρηματοοινομικό κόστος	1.800,00	1.749,00
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	5.614,00	1.212,00
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**117.342,00**	**109.105,00**

Η κίνηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης έχει ως ακολούθως:

	2019	2018
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	109.105,00	104.750,00
Σύνολο καταχωρημένης δαπάνης στα αποτελέσματα	8.237,00	4.355,00
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**117.342,00**	**109.105,00**

Τα ποσά που αναγνωρίσθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης αναλύονται ως εξής:

	2019	2018
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	823,00	1.394,00
Χρεωστικοί τόκοι	1.800,00	1.749,00
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	5.614,00	1.212,00
Παροχές σε εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	**8.237,00**	**4.355,00**

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι οι εξής:

	2019	2018
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,62%	1,65%
Πληθωρισμός	1,00%	1,70%
Μελλοντικές αυξήσεις αποδοχών	1,00%	1,70%
Μέσος όρος εναπομένουσας μελλοντικής εργασιακής ζωής	13,28	14,01

3.12. Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	2019	2018
Προμηθευτές - εκτός από συνδεδεμένες οντότητες	38.292,69	55.935,41
Προμηθευτές - συνδεδεμένες οντότητες (σημείωση 4)	3.991,03	239.410,49
	42.283,72	**295.345,90**

3.13. Φόρος Εισοδήματος

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος της Εταιρείας στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων ανήλθε σε 48.089,19 ΕΥΡΩ, ενώ στον ισολογισμό η υποχρέωση του φόρου εισοδήματος υπολογίζεται σε 48.084,85 ΕΥΡΩ, μειωμένη από τους παρακρατούμενους φόρους κατά 4,34 ΕΥΡΩ.

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019, και πιο συγκεκριμένα σύμφωνα με την παρ.1 του άρθρου 58 του Ν. 4172/2013, όπως αντικαταστάθηκε με την παρ.1 του άρθρου 22 του Ν. 4646/2019, τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2019 και εφεξής φορολογούνται με συντελεστή φορολογίας εισοδήματος 24%.

Σημειώνεται πως για το 2018 η Εταιρεία δεν επιβαρύνθηκε με φόρο εισοδήματος.

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου, στιγμή κατά την οποία θα εκκαθαριστούν τελικώς και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον συμψηφισμό κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν.

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές έως και τη χρήση 2010. Η Εταιρεία έχει λάβει πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης με σύμφωνη γνώμη από τον ορκωτό ελεγκτή της για κάθε χρήση από το 2011 έως και το 2018 σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα φορολογική νομοθεσία. Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 26 του Ν. 4174/2013, οι φορολογικές αρχές δύνανται να διενεργήσουν φορολογικό έλεγχο των χρήσεων της Εταιρείας, για τις οποίες δεν έχει παρέλθει το δικαίωμα του Δημοσίου να επιβάλλει φόρους. Η Διοίκηση εκτιμά ότι τυχόν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις που πιθανόν να προκύψουν από μελλοντικούς ελέγχους από τις φορολογικές αρχές δε θα έχουν σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 παραγράφηκαν οι χρήσεις έως την 31 Δεκεμβρίου 2013 σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 1 του άρθρου 36 του Ν.4174/2013.

Για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, βρίσκεται σε εξέλιξη η εργασία διασφάλισης φορολογικής συμμόρφωσης από τον τακτικό ελεγκτή βάσει των διατάξεων του άρθρου 65Α του Ν.4174/2013 και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Τα οριστικά αποτελέσματα δεν αναμένεται να έχουν σημαντική απόκλιση από τα ποσά των εκτιμηθέντων φόρων που απεικονίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

3.14. Λοιποί φόροι και τέλη

Οι λοιποί φόροι και τέλη αναλύονται ως εξής:

	2019	2018
Φόρος Προστιθέμενης Αξίας	24.781,76	45.821,94
Παρακρατούμενοι φόροι εισοδήματος τρίτων	17.414,65	14.085,60
Λοιποί φόροι, τέλη και εισφορές	306,00	306,00
	42.502,41	**60.213,54**

3.15. Δεδουλευμένα έξοδα

Τα δεδουλευμένα έξοδα αναλύονται ως εξής:

	2019	2018
Δεδουλευμένα έξοδα προσωπικού	165.201,65	108.854,33
Καταλογισθείσα χρέωση για claw back	2.139.052,73	1.991.514,78
Λοιπά δεδουλευμένα έξοδα	128.200,00	113.200,00
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	**2.432.454,38**	**2.213.569,11**

Η Εταιρεία, κατά το έτος του 2018, παρέλαβε από τον Εθνικό Οργανισμό Παροχών Υπηρεσιών Υγείας («Ε.Ο.Π.Υ.Υ.») βεβαίωση ποσού αυτόματης επιστροφής («claw back») ύψους ΕΥΡΩ 1.991.514,78, που αφορά στην υπέρβαση δαπάνης από συμβεβλημένους με τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. εισαγωγείς – κατασκευαστές-διανομείς συμπληρωμάτων διατροφής για το έτος 2017. Ειδικότερα, τα ποσά του claw back αναλύονται σε ΕΥΡΩ 1.388.640,85 για το Α' εξάμηνο και σε ΕΥΡΩ 602.873,93 για το Β' εξάμηνο του έτους 2017. Σημειώνεται, ότι από 1.1.2017 εφαρμόζεται για πρώτη φορά claw back από τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. στα συμπληρώματα ειδικής διατροφής καθώς και στην προμήθεια υγειονομικού υλικού, μετά την οριστική τροποποίηση στα τέλη του 2018, απόφασης του Υπουργείου Υγείας.

Ως γνωστό, η Εταιρεία δραστηριοποιείται τα τελευταία έτη στην εισαγωγή και πώληση στην Ελλάδα κυρίως μέσω του αποκλειστικού αντιπροσώπου-διανομέα «ΚΟΠΕΡ Α.Ε.», ειδικών σκευασμάτων εντερικής διατροφής τα οποία τελικώς διατίθενται σε συμβεβλημένους παρόχους και φαρμακεία. Σύμφωνα με τη σύμβαση διανομής, η ΚΟΠΕΡ Α.Ε., ως αποκλειστικός αντιπρόσωπος – διανομέας της Εταιρείας, καλύπτει εξ' ολοκλήρου όλα τα ποσά αυτόματων επιστροφών claw back και ποσοστιαίων επιστροφών rebate που λογίζονται στην Εταιρεία για την εγχώρια αγορά.

Η Διοίκηση της Εταιρείας βασιζόμενη στο ότι, αφενός η Εταιρεία δεν είναι συμβεβλημένη με τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. καθ' οιονδήποτε τρόπο και αφετέρου το ποσό που επιβλήθηκε για το έτος 2017 όχι μόνο κρίνεται υπέρογκο αλλά αντιστοιχεί στο 138,99% του ετήσιου τζίρου στην συγκεκριμένη κατηγορία προϊόντων, δηλαδή το ποσό που επιβλήθηκε είναι μεγαλύτερο από τον ετήσιο τζίρο της Εταιρείας στην εν λόγω κατηγορία κατά ΕΥΡΩ 558.669,30 και αφού πρώτα εξάντλησε όλες τις απαραίτητες ενέργειες οι οποίες και δεν έφεραν κάποιο αποτέλεσμα μέσω επικοινωνίας με το Υπουργείο Υγείας καθώς και με την Διοίκηση του Ε.Ο.Π.Υ.Υ., αποφάσισε να ασκήσει ένδικα βοηθήματα (αιτήσεις ακυρώσεως) ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας («Σ.τ.Ε.») προσβάλλοντας τις εκδοθείσες βεβαιώσεις για την επιβολή του ανωτέρου ποσού. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία κατέθεσε μία αίτηση ακυρώσεως για κάθε εξάμηνο επιβολής του claw back, αιτούμενη την ακύρωση των αποφάσεων καθώς και αντίστοιχες αιτήσεις αναστολής εκτέλεσης των πράξεων, αιτούμενη την αναστολή εκτέλεσης της χρηματικής καταβολής έως ότου εκδικαστούν τα κύρια ένδικα βοηθήματα.

Μέχρι και την σύνταξη της παρούσης έχει συζητηθεί στο Σ.τ.Ε. μόνο η αίτηση αναστολής εκτέλεσης της επιβολής του claw back που αφορά στο Α' εξάμηνο 2017 και με την υπ' αριθμόν 413/2018 απόφαση του Σ.τ.Ε. που κοινοποιήθηκε στην Εταιρεία στις 15 Φεβρουαρίου 2019, κάνει αποδεκτή εν μέρει την αίτηση της Εταιρείας για την αναστολή εκτέλεσης της απόφασης κατά το ήμισυ (50%) και μέχρι να εκδοθεί η τελική απόφαση επί της αιτήσεως ακυρώσεως, δηλαδή το ποσό των ΕΥΡΩ 1.388.640,85 που αφορά στο Α' εξάμηνο 2017 μειώνεται στο μισό και συγκεκριμένα σε ΕΥΡΩ 694.320,45 το οποίο και θα εξοφληθεί σε 24 ισόποσες μηνιαίες δόσεις.

Η Εταιρεία, σεβόμενη απόλυτα την προσωρινή απόφαση του Σ.τ.Ε. άμεσα από το μήνα έκδοσής της και για την εκπλήρωση των φορολογικών υποχρεώσεων της, έχει εκδώσει πιστωτικό τιμολόγιο προς τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. καθώς και αντίστοιχο χρεωστικό τιμολόγιο προς την ΚΟΠΕΡ Α.Ε. (βλέπε σημείωση 3.7) που αφορούν το claw back α' εξαμήνου 2017. Μέχρι τη σύνταξη της παρούσης έχουν καταβληθεί από την Εταιρεία προς τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. και παράλληλα εξοφληθεί από την ΚΟΠΕΡ Α.Ε. εμπρόθεσμα όλες οι μηνιαίες δόσεις και πλέον εκκρεμεί η αποπληρωμή των τελευταίων τριών δόσεων οι οποίες θα πραγματοποιηθούν έως τον Νοέμβριο του 2020. Σε εκκρεμότητα ακόμη βρίσκεται η έκδοση απόφασης αναφορικά με την αναστολή εκτέλεσης του claw back για το β' εξάμηνο του 2017, ενώ, επίσης, δεν έχουν συζητηθεί ακόμα οι αιτήσεις ακυρώσεως που αφορούν στην ουσία για το σύνολο της επιβολής του claw back για το έτος 2017 η οποία θα συζητηθεί τον Οκτώβριο του 2020.

Επιπρόσθετα η Εταιρεία, εντός του 2020, παρέλαβε από τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. τέσσερεις βεβαιώσεις (μία για κάθε εξάμηνο) ποσών αυτόματης επιστροφής («claw back») που αφορούν στην υπέρβαση δαπάνης κατά τα έτη 2018 και 2019 από συμβεβλημένους με τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. εισαγωγείς – κατασκευαστές - διανομείς συμπληρωμάτων διατροφής και λοιπού υγειονομικού υλικού. Συγκεκριμένα, ποσό ΕΥΡΩ 176.592,69 για το Α Εξάμηνο του 2018 και ποσό ΕΥΡΩ 74.765,34 για το Β Εξάμηνο του 2018 καθώς και ποσό ΕΥΡΩ 242.120,12 για το Α Εξάμηνο του 2019 και ποσό ΕΥΡΩ 30.150,06 για το Β Εξάμηνο του 2019. Συνολικά τα καταλογισθέντα ποσά για τα έτη 2018 και 2019 ανέρχονται σε ΕΥΡΩ 251.358,03 και ΕΥΡΩ 272.270,18, αντίστοιχα.

Η Εταιρεία λαμβάνοντας υπόψη ότι, η αίτησή της ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας για το claw back του 2017 δεν έχει ακόμα συζητηθεί στην ουσία της και ότι ο τρόπος υπολογισμού τόσο για το έτος του 2018 όσο και για το έτος του 2019 εξακολουθεί να είναι ο ίδιος από πλευράς Ε.Ο.Π.Υ.Υ, θα προσβάλει και τις νέες εκδοθείσες βεβαιώσεις στο Συμβούλιο της Επικρατείας, εμμένοντας στην αρχική θέση της ότι αφενός η Εταιρεία δεν είναι συμβεβλημένη με τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. καθ' οιονδήποτε τρόπο και αφετέρου τα καταλογισθέντα ποσά είναι δυσανάλογα του οικονομικού μεγέθους της, ενώ σε κάθε περίπτωση το καταλογισθέν ποσό για το 2017 δεν είναι σε συνάφεια με τα αντίστοιχα για τα έτη του 2018 και 2019. Αυτή η ανομοιομορφία των συγκρίσιμων μεγεθών καθώς και η μη εξέταση της υπόθεσης μέχρι στιγμής από το Σ.τ.Ε., δυσχεραίνει την κατάρτιση ορθών προϋπολογισμών και προγραμματισμού της δραστηριότητας της Εταιρείας αναφορικά με τις συγκεκριμένες κατηγορίες προϊόντων για τα επόμενα έτη.

Η Διοίκηση της Εταιρείας, καθώς και το δικηγορικό γραφείο που την εκπροσωπεί, θεωρούν ότι υπάρχουν βάσιμοι λόγοι και το ενδεχόμενο ευδοκίμησης των ανωτέρω προσφυγών της Εταιρείας είναι πιθανότερο από το ενδεχόμενο απόρριψής τους τουλάχιστον ώστε να μειωθούν τα καταλογισθέντα ποσά.

Η ανάλυση των ανωτέρω ποσών παρουσιάζεται συνοπτικά στον ακόλουθο πίνακα:

Ποσό Claw back Α΄ Εξάμηνο 2017	1.388.640,85
Ποσό Claw back Β΄ Εξάμηνο 2017	602.873,93
Ποσό Claw back 2017	**1.991.514,78**
Ποσό Claw back Α΄ Εξάμηνο 2018	176.592,69
Ποσό Claw back Β΄ Εξάμηνο 2018	74.765,34
Ποσό Claw back 2018	**251.358,03**
Ποσό Claw back Α΄ Εξάμηνο 2019	242.120,12
Ποσό Claw back Β΄ Εξάμηνο 2019	30.150,06
Ποσό Claw back 2019	**272.270,18**
Μείον: Πληρωμές προς Ε.Ο.Π.Υ.Υ. για Claw back Α΄ Εξαμήνου 2017 (εντός του 2019)	**(376.090,26)**
Υπόλοιπο 31/12/2019	**2.139.052,73**

3.16. Έσοδα

Τα έσοδα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	2019	**2018**
Έσοδα από πώληση αγαθών	9.079.797,40	8.437.028,38
Κύκλος εργασιών καθαρός	**9.079.797,40**	**8.437.028,38**

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

	Γεωγραφική ζώνη Εσωτερικού 2019	**Γεωγραφική ζώνη Εξωτερικού 2019**	**Σύνολο 2019**
Έσοδα από πώληση αγαθών – Ιδιωτικός τομέας	8.189.855,49	889.941,91	9.079.797,40
	8.189.855,49	**889.941,91**	**9.079.797,40**

	Γεωγραφική ζώνη Εσωτερικού 2018	**Γεωγραφική ζώνη Εξωτερικού 2018**	**Σύνολο 2018**
Έσοδα από πώληση αγαθών – Ιδιωτικός τομέας	7.718.826,75	718.201,63	8.437.028,38
	7.718.826,75	**718.201,63**	**8.437.028,38**

3.17. Έξοδα

Τα έξοδα της Εταιρείας κατ' είδος αναλύονται ως κάτωθι:

	2019	2018
Αναλώσεις εμπορευμάτων	7.048.691,08	6.474.338,92
Παροχές σε εργαζόμενους	618.109,05	533.061,03
Αποσβέσεις	1.108,22	16.627,45
Προμήθειες και αμοιβές διανομής	9.000,00	9.000,00
Αμοιβές επεξεργασίας	33.076,00	23.815,72
Λοιπές αμοιβές τρίτων	307.309,18	315.103,24
Λοιπές παροχές τρίτων	112.147,09	111.162,51
Ενοίκια κτιρίων	26.400,00	19.991,22
Τέλη υπέρ Ε.Ο.Φ.	322.884,81	400.559,57
Έξοδα ταξιδίων και συνεδρίων	27.381,36	19.981,81
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	124.616,03	178.706,05
	8.630.722,82	**8.102.347,52**

Συμπεριλαμβάνονται σε:

	2019	2018
Κόστος διατεθέντων	7.052.773,42	6.346.021,48
Έξοδα διοίκησης	885.066,98	834.847,13
Έξοδα διάθεσης	692.882,42	921.478,91
	8.630.722,82	**8.102.347,52**

3.17.1. Δαπάνες προσωπικού

Οι δαπάνες προσωπικού αναλύονται ως εξής:

	2019	2018
Αποδοχές προσωπικού	520.617,41	449.922,09
Εργοδοτικές εισφορές	73.087,71	66.121,21
Αποζημιώσεις προσωπικού, προγράμματα καθορισμένων παροχώνκαι λοιπές συνταξιοδοτικές παροχές σε εργαζομένους	24.403,93	17.017,73
	618.109,05	**533.061,03**

Ο μέσος αριθμός των εργαζομένων που απασχολούνται υπό καθεστώς πλήρους απασχόλησης ανέρχεται σε 7 (2018:5), που στο σύνολό τους είναι μισθωτοί. Οι ακαθάριστες αποδοχές του Διοικητικού Συμβουλίου και των Διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας κατά την κλειόμενη χρήση ανήλθαν σε ΕΥΡΩ 426.857,79.

3.18. Λοιπά έξοδα και ζημιές

Τα λοιπά έξοδα και ζημιές αναλύονται ως εξής:

	2019	2018
Λοιπά έξοδα και ζημιές	61.096,42	174.681,96
Έξοδα προηγουμένων χρήσεων	5.303,03	4.285,56
	66.399,45	**178.967,52**

3.19. Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων (καθαρό ποσό)

Οι απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων αναλύονται ως εξής:

	2019	**2018**
Πρόβλεψη απομείωσης αποθεμάτων	(36.601,94)	(41.486,53)
Κέρδη από αναστροφή πρόβλεψης απαξίωσης αποθεμάτων	46.159,04	44.758,80
Κέρδη από αναστροφή λοιπών προβλέψεων	23.518,61	49.073,49
	33.075,71	**52.345,76**

3.20. Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα αφορούν κυρίως σε τόκους καταθετικών λογαριασμών και διάφορα τραπεζικά έξοδα, αντίστοιχα.

4. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

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

Χρήση 2019	**Αγορές υπηρεσιών**	**Αγορές αγαθών**	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**
FRESENIUS KABI AB		1.097.554,30		
FRESENIUS KABI Vial		15.584,50		
FRESENIUS KABI Portugal	109,66			
FRESENIUS KABI Germany	(14.323,46)	4.887.581,05		
FRESENIUS KABI Austria		1.260.222,60		
FRESENIUS KABI Italia		104.445,85		
FRESENIUS Netcare	24.755,94			3.991,03
FRESENIUS KABI AG	7.653,59			
FRESENIUS KABI France	100,00	87,00		
FRESENIUS KABI Polska		60.623,50		
FRESENIUS KABI Espana	79,00			
	18.374,73	**7.426.098,80**	**-**	**3.991,03**

Χρήση 2018	**Αγορές υπηρεσιών**	**Αγορές αγαθών**	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**
FRESENIUS KABI AB		840.953,74	38.240,00	
FRESENIUS KABI Norway	473,86			87,42
FRESENIUS KABI Portugal	3.653,47			902,36
FRESENIUS KABI Germany		4.441.619,37		135.384,51
FRESENIUS KABI Austria	39.632,51	1.275.242,50	56.589,00	
FRESENIUS KABI Italia		190.663,56		
FRESENIUS KABI Netcare	18.291,26			
FRESENIUS KABI AG	6.703,89			
	68.754,99	**6.748.479,17**	**94.829,00**	**136.374,29**

Οι σημαντικότερες συναλλαγές αφορούν στην αγορά εμπορευμάτων προς μεταπώληση. Οι αγορές υπηρεσιών αφορούν κυρίως σε υπηρεσίες ασφάλισης. Τα υπόλοιπα που εμφανίζονται ως απαιτήσεις αφορούν σε Λοιπές απαιτήσεις από χρεωστικά υπόλοιπα προμηθευτών.

5. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις/απαιτήσεις και δεσμεύσεις

Οι οικονομικές δεσμεύσεις της Εταιρείας είναι ως επί το πλείστο βραχυχρόνιου ορίζοντα καθώς αφορούν κυρίως σε ετήσιες αναμενόμενες μισθώσεις των γραφείων της Εταιρείας, μικρού αριθμού μεταφορικών μέσων και φωτοαντιγραφικών μηχανημάτων.

Υπάρχουν, επίσης, πολλές εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις οι οποίες αφορούν εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας. Οι απαιτήσεις αυτές έχουν διαγραφεί στο σύνολό τους.

6. Αμοιβές ελεγκτών

Η Εταιρεία αναγνώρισε εντός της ελεγχόμενης χρήσης δαπάνη ΕΥΡΩ 61.000 για τον έλεγχο των ετήσιων ατομικών χρηματοοικονομικών καταστάσεών της και την εργασία διασφάλισης φορολογικής συμμόρφωσης από τον τακτικό ελεγκτή.

7. Μεταγενέστερα γεγονότα

Τον Δεκέμβριο του 2019 εμφανίστηκε στη Κίνα ο ιός COVID-19 με κύριο χαρακτηριστικό τη μεγάλη ευκολία μετάδοσης του, τα ήπια συμπτώματα στη συντριπτική πλειοψηφία των νοσούντων, αλλά και τη σχετικά μεγάλη θνητότητα σε ηλικιωμένους κι ευπαθείς ομάδες. Ο ιός εξαπλώθηκε ραγδαία στην συνέχεια σε παγκόσμιο επίπεδο εντός του πρώτου τριμήνου του 2020 με αποτέλεσμα στις αρχές Μαρτίου 2020, ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας (Π.Ο.Υ.) να κηρύξει πανδημία.

Για την αντιμετώπιση της πανδημίας η Ελληνική κυβέρνηση προχώρησε άμεσα σε ενέργειες περιορισμού των κοινωνικών και οικονομικών δραστηριοτήτων για την αποτροπή ραγδαίας εξάπλωσης του ιού που περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, κλείσιμο καταστημάτων, σφράγισμα συνόρων καθώς και την απαγόρευση της κυκλοφορίας χωρίς σημαντικό λόγο. Οι εν λόγω περιορισμοί διήρκεσαν έως τις αρχές Μαΐου 2020, οπότε και ξεκίνησε η σταδιακή άρση τους με τη βελτίωση των επιδημιολογικών δεδομένων, ενώ ο ακριβής χρόνος πλήρους επαναφοράς της κοινωνικής και οικονομικής δραστηριότητας δεν είναι ακόμα επακριβώς προσδιορίσιμος.

Οι συνθήκες αυτές έχουν προκαλέσει συνθήκες ύφεσης σε παγκόσμια βάση που για την ελληνική οικονομία εκτιμάται σε 5% έως 10% αναλόγως της εξέλιξης της επιδημίας σύμφωνα με τα ηπιότερα ή τα δυσμενέστερα σενάρια.

Για την διασφάλιση της Επιχειρησιακής Συνέχειας της Εταιρείας, τέθηκε σε εφαρμογή πλάνο μέτρων και ενεργειών με κύριους στόχους: την ασφάλεια και την υγεία όλων, την αξιοποίηση της πλέον σύγχρονης τεχνολογίας της πληροφορικής για τον περιορισμό των μετακινήσεων και ταξιδιών στο ελάχιστο δυνατόν, καθώς και σύγχρονων, ευέλικτων τρόπων εργασίας ανάλογα με τις ατομικές ανάγκες των εργαζομένων, ώστε να υπάρχει άμεση ανταπόκριση της Εταιρείας σε κάθε απαίτηση οποιασδήποτε οργανωτικής - λειτουργικής μονάδας της εταιρικής δομής.

Ως εκ τούτου, η Διοίκηση της Εταιρείας προέβη σε αξιολόγηση των επιπτώσεων της εξέλιξης αυτής στις δραστηριότητες της Εταιρείας και παρά την επικρατούσα αβεβαιότητα, πιστεύει ότι - ακόμα και σε ακραία δυσμενή σενάρια – η Εταιρεία δεν θα υποστεί σημαντικές επιπτώσεις από την κρίση ενώ βρίσκεται σε θέση ν' ανταπεξέλθει στις προκλήσεις της, λαμβάνοντας υπόψη τις κάτωθι παραμέτρους:

- Σε γενικές γραμμές, ο φαρμακευτικός κλάδος που δραστηριοποιείται η Εταιρεία φαίνεται τουλάχιστον βραχυπρόθεσμα να έχει υποστεί σε μικρότερο βαθμό τις συνέπειες της οικονομικής κρίσης λόγω COVID-19 σε σχέση με άλλους εμπορικούς κλάδους. Η παρατήρηση αυτή μπορεί να τεκμηριωθεί με τον αποκλεισμό των φαρμακευτικών επιχειρήσεων από οποιαδήποτε οικονομική ελάφρυνση ή ενίσχυση μέσω της έκτακτης δέσμης μέτρων που υιοθέτησε κατά την κρίσιμη περίοδο η κυβέρνηση.

- Κατά το τρίμηνο Μαρτίου - Μαϊου του 2020, δηλαδή κατά την περίοδο που βρισκόταν σε έξαρση η πανδημία παρουσιάστηκε αύξηση της ζήτησης σε ορισμένα προϊόντα της Εταιρείας τόσο σε τοπικό όσο και σε παγκόσμιο επίπεδο με αποτέλεσμα να παρουσιαστούν ελλείψεις στην αγορά.
- Η Εταιρεία έχει εκτιμήσει αύξηση των προϋπολογισθέντων εσόδων της χρήσης 2020 κατά περίπου 21% σε σχέση με το 2019, βασιζόμενη στην επανακυκλοφορία στην Ελληνική αγορά των φαρμακευτικών ορών καθώς και στην εκκίνηση πωλήσεων στην κατηγορία των φαρμακευτικών Βιοομοειδών προϊόντων. Η Διοίκηση εκτιμά ότι θα διατηρηθεί και ενδεχομένως θα αυξηθεί η λειτουργική κερδοφορία της.
- Η Εταιρεία διαθέτει αρκετά ικανοποιητική ρευστότητα σε σχέση με τα μεγέθη της κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 ύψους περίπου €611 χιλιάδων αλλά και στα τέλη του Ιουνίου 2020 ύψους περίπου €609 χιλιάδων.
- Η Εταιρεία είναι σε θέση να καλύψει πλήρως τις τρέχουσες υποχρεώσεις της καθώς το καθαρό κεφάλαιο κίνησης της 31 Δεκεμβρίου 2019 ήταν θετικό και ανέρχονταν σε €2,3 εκατομμύρια.
- Δεν υφίσταται τραπεζικός δανεισμός.
- Δεν υφίσταται στη παρούσα χρονική στιγμή σημαντικό θέμα επισφάλειας που να έχει υποπέσει σε γνώση της Διοίκησης.

Σημειώνουμε ότι από την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων μέχρι και την ημερομηνία που συντάχθηκαν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, εκτός των ανωτέρω αναφερομένων καθώς και όσων αναφέρονται στις σημειώσεις 3.7 και 3.15 του παρόντος δεν υφίστανται περαιτέρω μεταγενέστερα γεγονότα που χρήζουν αναγνώρισης ή γνωστοποίησης στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2019.

Αθήνα, 24/08/2020

Ο Πρόεδρος του ΔΣ & Διευθύνων Σύμβουλος	**Ο Αντιπρόεδρος του ΔΣ**	**Ο Διευθυντής Λογιστηρίου**
Γεώργιος Μαγαλιός	**Ulf Jansson**	**Βασίλειος Βουγιούκας**
Α.Δ.Τ. ΑΟ112008	ΑΡ. ΔΙΑΒ C4KRP88KW	Αριθμός Αδείας Ο.Ε.Ε. Α’ Τάξεως: 65005