ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

ΟΡΘΗ ΕΠΑΝΑΛΗΨΗ της 05/04/2017

Αθήνα,23/03/2017

Αριθ.Πρωτ.:443941

Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες: ΒΑΚΙΡΤΖΗ ΔΑΦΝΗ
Τηλέφωνο: 2103382157
Fax: 2103616464
E-mail: vakirtzi@acci.gr

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Την **23/03/2017** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **964305** οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (ατομικές και ενοποιημένες) για την χρήση **01/01/2015 - 31/12/2015** της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΡΟΣ (ΕΛΛΑΣ) ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ **309001000** (πρώην Αρ.ΜΑΕ 13243/01ΑΤ/Β/86/0100).

Σχετικό έγγραφο ελέγχου της Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Βόρειος Τομέας (Αρ. Πρωτ.: 12018/16 / 17/03/2017).

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

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

Κοινοποίηση:

1. Εταιρεία: «ΡΟΣ (ΕΛΛΑΣ) ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»
   Δ/νση: ΔΕΛΦΩΝ & ΑΛΑΜΑΝΑΣ 4
   Τ.Κ.: 15125, ΜΑΡΟΥΣΙ

2. Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Βόρειος Τομέας
   Δ/νση Ανάπτυξης
   Τμήμα Ανωνύμων Εταιριών

Λ.Μεσογείων 372, 15341, Αγ. Παρασκευή

Ακαδημίας 7, 106 71 Αθήνα, Τηλ:210 36 04 815-9, 210 36 02 411, Fax: 210 3616 464, Website: www. acci.gr, Email: info@acci.gr

Ε/Ο.ΓΔ.110.03-02

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

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
ΡΟΣ (ΕΛΛΑΣ) ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ΡΟΣ (ΕΛΛΑΣ) ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η «Εταιρεία») που αποτελούνται από τον Ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2015, και τις Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και Μεταβολών Καθαρής Θέσης και Ταμειακών Ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σχετικές σημειώσεις.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες, που η Διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και να διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό τον σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των

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

εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

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

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι :

1. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2010 με συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές για τη χρήση αυτή. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν να καταλογισθούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο για τη χρήση 2010 και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για το σκοπό αυτό.

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

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο «Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη», οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της ΡΟΣ (ΕΛΛΑΣ) ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχηση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις στα πλαίσια των οριζόμενων από τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 2 Ιουνίου 2016

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Αναστάσιος Παναγίδης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 37581

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Ανώνυμης Εταιρείας "ΡΟΣ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε." ΓΕ.ΜΗ 309001000 (ΑΡΜΑΕ 13243/01ΑΤ/Β/86Β0100 σχετικά με τον Ισολογισμό και τα Αποτελέσματα της 37ης Εταιρικής Χρήσης από 1-1 έως 31-12-2015

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 43α παράγραφος 3 του Κ.Ν.2190/1920 όπως ισχύει, έχουμε την τιμή να υποβάλλουμε προς έγκριση τις συνημμένες ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας μας για την διαχειριστική περίοδο **1η Ιανουαρίου 2015 έως 31η Δεκεμβρίου 2015** (37η Εταιρική Χρήση), που περιλαμβάνουν: τον Ισολογισμό και τις Καταστάσεις Αποτελεσμάτων, Μεταβολών Καθαρής Θέσης, Χρηματοροών καθώς και Σημειώσεις επι των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, οι οποίες συντάχθησαν με βάση τις αρχές και κανόνες του Ν.4308/2014.

Στην παρούσα περιληπτική έκθεση διαχειρίσεως της Διοικήσεως αποσκοπούμε να σας δώσουμε πλήρη εικόνα των εργασιών και πεπραγμένων της Χρήσεως του έτους 2015, είτε αυτοτελώς, είτε συγκριτικά με τα πεπραγμένα της προηγουμένης Χρήσεως, όπου αυτό βοηθά στην παραστατικότερη απόδοση της εικόνας της Εταιρείας μας.

1. Οικονομική Κατάσταση της Εταιρείας.

Οι πωλήσεις εμφανίσθηκαν αυξημένες σε σχέση με το 2014. Συγκεκριμένα ο κύκλος εργασιών ανήλθε σε € 175,7 εκ. έναντι € 173,5 εκ. του 2014 (αύξηση 1,27%). Η αύξηση των πωλήσεων οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αύξηση του όγκου των πωληθέντων φαρμάκων.

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

	2015	2014	Δ (Ευρώ)	Δ (%)
Κύκλος εργασιών	175.712.251,94	173.515.209,91	2.197.042,03	1,27%
Κόστος πωλήσεων	147.404.357,17	153.056.865,08	-5.652.507,91	-3,69%
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμ/σης	28.307.894,77	20.458.344,83	7.849.549,94	38,37%

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

Πιο αναλυτικά, ο κύκλος εργασιών διαμορφώθηκε ως εξής:

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

Πωλήσεις 2014	Πωλήσεις σε Ελλάδα			Πωλήσεις σε Κύπρο
	Χονδρικές	Στο Δημόσιο	Σύνολο	
Εμπορευμάτων	30.656.249,97	134.678.854,27	165.335.104,24	8.206.103,55
Προϊόντων ετοίμων & ημιτελών	(26.082,30)	(127,94)	(26.210,24)	-
Α΄& Β΄υλών-Υλικών συσκ/σίας	212,36	-	212,36	-
ΣΥΝΟΛΑ	**30.630.380,03**	**134.678.726,33**	**165.309.106,36**	**8.206.103,55**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΩΛΗΣΕΩΝ 2014				**173.515.209,91**

Η Καθαρή Θέση της εταιρείας διαμορφώθηκε την 31η Δεκεμβρίου 2015 ως κάτωθι :

	2015	2014
Μετοχικό κεφάλαιο	80.061.300,00	80.061.300,00
Αποθεματικά Κεφάλαια	3.375.849,20	3.375.849,20
Αποτελέσματα εις νέο	(45.542.189,68)	(49.622.019,14)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	**37.894.959,52**	**33.815.130,06**

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

	2015	2014	Δ (Ευρώ)	Δ (%)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	7.747.940,48	9.672.007,74	(1.924.067,26)	-19,89%
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	24.351.970,29	25.670.443,73	(1.318.473,44)	-5,14%
Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων	32.099.910,77	35.342.451,47	(3.242.540,70)	-9,17%

Η μείωση των λειτουργικών εξόδων σε σχέση με το 2014 οφείλεται κυρίως στην ορθολογικότερη χρησιμοποίηση των διαθέσιμων πόρων.

Τα Καθαρά Αποτελέσματα Χρήσεως προ φόρων παρουσίασαν σημαντική αύξηση και διαμορφώθηκαν σε Κέρδη Ευρώ 3.704.497,46 έναντι Ζημιών Ευρώ 7.088.952,93 της προηγουμένης χρήσεως.

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

Κατά την εξεταζόμενη Χρήση η Εταιρεία εισέπραξε σημαντικό μέρος των χρεών του Δημοσίου και συνέχισε τις προσπάθειες να εισπράξει τα υπόλοιπα εκπρόθεσμα ποσά αυτών, τα οποία παρουσίασαν αύξηση κυρίως λόγω της καθυστέρησης εξόφλησης ληξιπρόθεσμων χρεών του ΕΟΠΥΥ .

Έτσι οι συνολικές Εμπορικές Απαιτήσεις της ανήλθαν τελικά στο ποσό των Ευρώ 104.820.079,36 από Ευρώ 71.840.554,37 που ήταν κατά την προηγούμενη χρήση.

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

1α. Στατιστική εικόνα της Εταιρείας

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

1 Οικονομικής Διάρθρωσης		2015		2014	
Κεφαλαίου Κίνησης	Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Βραχ/σμες Υποχρεώσεις	179.711.251,66 / 143.605.483,57	125,14%	131.220.280,10 / 100.222.349,22	130,93%
Δείκτης Ρευστότητας	Κυκλ.Ενεργ-Αποθέματα / Βραχ/σμες Υποχρεώσεις	142.353.576,97 / 143.605.483,57	99,13%	91.888.785,51 / 100.222.349,22	91,68%
Ιδια Κεφ. Προς Σύνολο Υποχρ.	Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο Υποχ/σεων	37.894.959,52 / 143.605.483,57	26,39%	33.815.130,06 / 100.222.349,22	33,74%
Βραχ/σμων Υποχρ.προς Ίδια Κεφάλαια	Βραχ/σμες Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	143.605.483,57 / 37.894.959,52	378,96%	100.222.349,22 / 33.815.130,06	296,38%
Κυκλ/ντος Ενεργ.προς Συν.Ενεργητικό	Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Συνολικό Ενεργητικό	179.711.251,66 / 185.780.217,09	96,73%	131.220.280,10 / 139.152.653,16	94,30%

2 Αποδόσεως και Αποδοτικότητας		2015		2014	
Μικτού Κέρδους Εκμεταλλεύσεως	Μικτό Κέρδος / Κύκλος Εργασιών	28.307.894,77 / 175.712.251,94	16,11%	20.458.344,83 / 173.515.209,91	11,79%
Μικτού Κέρδους επί Κόστους	Μικτό Κέρδος / Κόστος Πωλήσεων	28.307.894,77 / 147.404.357,17	19,20%	20.458.344,83 / 153.056.865,08	13,37%
Λειτουργικών Εξόδων	Κόστ.Πωλ.+ Λειτ/κά 'Εξδα / Κύκλος Εργασιών	179.721.643,11 / 175.712.251,94	102,28%	188.018.672,21 / 173.515.209,91	108,36%
Λειτουργικών Εξόδων	Λειτουργικά έξοδα / Κύκλος Εργασιών	32.317.285,94 / 175.712.251,94	18,39%	34.961.807,13 / 173.515.209,91	20,15%
Καθαρών Κερδών	Καθ.Κέρδ (Ζημ) προ Φόρ. / Κύκλος Εργασιών	3.704.497,46 / 175.712.251,94	2,11%	(7.088.952,93) / 173.515.209,91	-4,09%

2. Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

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

3. Κίνδυνος μακροοικονομικού και επιχειρησιακού περιβάλλοντος στην Ελλάδα

Οι εξελίξεις κατά την διάρκεια του 2015 και οι συζητήσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο σχετικά με την επανεξέταση των όρων του προγράμματος χρηματοδότησης της Ελλάδας, διατηρούν το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στη χώρα ευμετάβλητο. Η επιστροφή στην οικονομική σταθερότητα εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις ενέργειες και τις αποφάσεις θεσμικών οργάνων στη χώρα και στο εξωτερικό. Η Εταιρεία, σε συνδυασμό με τη μητρική της εταιρεία, εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της.

4. Ακίνητα Εταιρείας

Η Εταιρεία είχε κατά το τέλος της χρήσεως την κυριότητα των παρακάτω ακινήτων τα οποία και χρησιμοποίησε πλήρως προκειμένου να επιτύχει τους σκοπούς της:
Κτιριακό συγκρότημα Γραφείων, Αποθηκών και Θέσεων σταθμεύσεως αυτοκινήτων, με τρία υπόγεια, ισόγειο, πέντε ορόφους και δώμα, επί των οδών Αλαμάνας αρ. 4 & Δελφών στο Μαρούσι Αττικής, συνολικής εκτάσεως 6.455 τετραγωνικών μέτρων και αξίας Ευρώ 4.250.000 όπως αποτιμήθηκε στην εύλογη αξία από ανεξάρτητο εκτιμητή κατά την ημερομηνία μετάβασης στα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα την 1-1-2014.
Το κτίριο ευρίσκεται επί οικοπέδου εκτάσεως 1.446 τετραγωνικών μέτρων, αξίας 1.630.000 € όπως αποτιμήθηκε στην εύλογη αξία από ανεξάρτητο εκτιμητή κατά την ημερομηνία μετάβασης στα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα την 1-1-2014.

5. Κατεχόμενα από την εταιρεία Χρεόγραφα

Κατά την 31-12-2015, η Εταιρεία δεν κατείχε Ομόλογα ή άλλα χρεόγραφα.

6. Λοιπές Πληροφορίες

Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας είναι μικρότερα από το 50% του μετοχικού της κεφαλαίου κατά την 31-12-2015 (άρθρο 47 του Ν.2190/1920) αλλά με βάση τις προβλέψεις αναμένεται περαιτέρω κερδοφορία για το 2016 και επομένως η Εταιρεία αναμένει το Σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της να υπερβεί το 50% του Μετοχικού της Κεφαλαίου μέσω βελτίωσης των λειτουργικών της αποτελεσμάτων κατά τις επόμενες χρήσεις. Η Εταιρεία έχει εξασφαλίσει την οικονομική και λειτουργική στήριξη από τον κύριο μέτοχο της όπως προκύπτει από την Επιστολή στήριξης με ημερομηνία 22-03-2016.

Η Εταιρεία επίσης κατά τη χρήση του 2015 συνέχισε να δίνει μεγάλη και έμπρακτη σημασία στην ανάληψη της κοινωνικής της ευθύνης, με ανάλογες εκδηλώσεις αλλά επίσης και με την άμεση υπογραφή ειδικών δεσμευτικών συμβολαίων με τους βασικούς προμηθευτές και συνεργάτες της για την πλήρη διαφάνεια στην επιχειρησιακή πρακτική και την λειτουργία των επιχειρήσεων των βασικών προμηθευτών και συνεργατών της και για την τήρηση και από αυτούς όλων των κανόνων της ηθικής συμπεριφοράς και των υποχρεώσεων που πηγάζουν από την νομοθεσία κατά τις συναλλαγές τους, όπως και η ίδια η Εταιρεία πράττει.

Η οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την 31-12-2015 καθώς και τα αποτελέσματα της Χρήσεως απεικονίζονται στον συνυποβαλλόμενο Ισολογισμό και τις Καταστάσεις Αποτελεσμάτων, Μεταβολών Καθαρής Θέσης, Χρηματοροών, καθώς και στις Σημειώσεις επι των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων όπου παρατίθεται η Έκθεση ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή. Λεπτομέρειες για τη σύνθεση των λογαριασμών και τις μεθόδους αποτιμήσεως των περιουσιακών στοιχείων υπάρχουν στις Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

7. Πορεία εξέλιξης της Εταιρείας

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

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

Με την πεποίθηση ότι τα αποτελέσματα των προσπαθειών για την υπέρβαση των οικονομικών προβλημάτων της Εταιρείας γίνονται ήδη αισθητά και έχοντας καταβάλει κάθε δυνατή προσπάθεια για την πραγματοποίηση των στόχων της Εταιρείας, η Διοίκηση της Εταιρείας ζητεί την έγκριση της Έκθεσης των Πεπραγμένων και των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων Χρήσεως 2015.

Ευχαριστούμε,

Μαρούσι 31 Μαίου 2016
Η Πρόεδρος ΔΣ & Δ/σα Σύμβουλος



Ann-Marie Nijs
ΑΔ Βελγίου ΕΚ 108763

ΡΟΣ (ΕΛΛΑΣ) ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε 31-12-2015

(Σύμφωνα με τον Ν. 4308/2014)

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ 4
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 9
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 10
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ 10
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΩΝ 11
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31-12-2015 12

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ 12
2. ΣΥΝΟΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ 12
2.1 Βάση κατάρτισης 12
2.2. Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης 13
2.3. Ενσώματα πάγια 13
2.3.1 Ακίνητα, μηχανολογικός και λοιπός εξοπλισμός 13
2.3.2 Αποσβέσεις 13
2.4 Άυλα Πάγια στοιχεία 13
2.5 Απομείωση ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων 14
2.6 Μισθώσεις 14
2.6.1 Χρηματοδοτικές μισθώσεις 14
2.6.2 Λειτουργικές μισθώσεις 14
2.7 Αποθέματα 15
2.8 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία 15
2.9 Προκαταβολές δαπανών και λοιπά μη χρηματοοικονομικά στοιχεία 16
2.10 Καθαρή θέση 16
2.11 Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους 16
2.12 Λοιπές προβλέψεις 16
2.13 Αναβαλλόμενοι φόροι 16
2.14 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις 17
2.15 Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις 17
2.16 Αναγνώριση εσόδων 17
2.17 Αναγνώριση εξόδων 17
2.18 Διανομή μερισμάτων 17
2.19 Διαγραφή χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων 17
2.20 Συναλλαγές και στοιχεία σε ξένο νόμισμα 18

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ 18
3.1 Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων 18
3.2 Φόρος εισοδήματος 18
3.3 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις 18
3.4 Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού 19
3.5 Πρόβλεψη για απαξιωμένα αποθέματα 19

4. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΑΓΟΡΑ 19

5. ΕΣΟΔΑ 20

6. ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΗΘΗ ΕΣΟΔΑ/ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΖΗΜΙΕΣ/ ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΚΕΡΔΗ 20

7. ΕΞΟΔΑ 21

8. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ) 21
9. ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ 21
10. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 21
11. ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΥΛΑ ΠΑΓΙΑ 22
12. ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 22
13. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ 23
14. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 23
15. ΠΡΟΠΛΗΡΩΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ 24
16. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΑΥΤΩΝ 24
17. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ 25
18. ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ 25
19. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ 25
20. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 26
21. ΑΜΟΙΒΕΣ, ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ ΣΕ ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΙΩΝ 26
22. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ 27
23. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ/ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ 27
24. ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ 27
25. ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ/ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ ΛΟΓΩ ΠΡΩΤΗΣ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ ΤΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΝΟΜΟΥ 4308/2014 28
26. ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ 31
27. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ 31

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Ανώνυμης Εταιρείας "ΡΟΣ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε." ΓΕ.ΜΗ 309001000 (ΑΡΜΑΕ 13243/01ΑΤ/Β/86Β0100 σχετικά με τον Ισολογισμό και τα Αποτελέσματα της 37ης Εταιρικής Χρήσης από 1-1 έως 31-12-2015

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 43α παράγραφος 3 του Κ.Ν.2190/1920 όπως ισχύει, έχουμε την τιμή να υποβάλλουμε προς έγκριση τις συνημμένες ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας μας για την διαχειριστική περίοδο **1η Ιανουαρίου 2015 έως 31η Δεκεμβρίου 2015** (37η Εταιρική Χρήση), που περιλαμβάνουν: τον Ισολογισμό και τις Καταστάσεις Αποτελεσμάτων, Μεταβολών Καθαρής Θέσης, Χρηματοροών καθώς και Σημειώσεις επι των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, οι οποίες συντάχθησαν με βάση τις αρχές και κανόνες του Ν.4308/2014.

Στην παρούσα περιληπτική έκθεση διαχειρίσεως της Διοικήσεως αποσκοπούμε να σας δώσουμε πλήρη εικόνα των εργασιών και πεπραγμένων της Χρήσεως του έτους 2015, είτε αυτοτελώς, είτε συγκριτικά με τα πεπραγμένα της προηγουμένης Χρήσεως, όπου αυτό βοηθά στην παραστατικότερη απόδοση της εικόνας της Εταιρείας μας.

1. Οικονομική Κατάσταση της Εταιρείας.

Οι πωλήσεις εμφανίσθηκαν αυξημένες σε σχέση με το 2014. Συγκεκριμένα ο κύκλος εργασιών ανήλθε σε € 175,7 εκ. έναντι € 173,5 εκ. του 2014 (αύξηση 1,27%). Η αύξηση των πωλήσεων οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αύξηση του όγκου των πωληθέντων φαρμάκων.

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

	2015	2014	Δ (Ευρώ)	Δ (%)
Κύκλος εργασιών	175.712.251,94	173.515.209,91	2.197.042,03	1,27%
Κόστος πωλήσεων	147.404.357,17	153.056.865,08	-5.652.507,91	-3,69%
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμ/σης	28.307.894,77	20.458.344,83	7.849.549,94	38,37%

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

Πιο αναλυτικά, ο κύκλος εργασιών διαμορφώθηκε ως εξής:

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

Πωλήσεις 2014	Πωλήσεις σε Ελλάδα			Πωλήσεις σε Κύπρο
	Χονδρικές	Στο Δημόσιο	Σύνολο	
Εμπορευμάτων	30.656.249,97	134.678.854,27	165.335.104,24	8.206.103,55
Προϊόντων ετοίμων & ημιτελών	(26.082,30)	(127,94)	(26.210,24)	-
Α΄& Β΄υλών-Υλικών συσκ/σίας	212,36	-	212,36	-
ΣΥΝΟΛΑ	**30.630.380,03**	**134.678.726,33**	**165.309.106,36**	**8.206.103,55**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΩΛΗΣΕΩΝ 2014				**173.515.209,91**

Η Καθαρή Θέση της εταιρείας διαμορφώθηκε την 31η Δεκεμβρίου 2015 ως κάτωθι :

	2015	2014
Μετοχικό κεφάλαιο	80.061.300,00	80.061.300,00
Αποθεματικά Κεφάλαια	3.375.849,20	3.375.849,20
Αποτελέσματα εις νέο	(45.542.189,68)	(49.622.019,14)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	**37.894.959,52**	**33.815.130,06**

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

	2015	2014	Δ (Ευρώ)	Δ (%)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	7.747.940,48	9.672.007,74	(1.924.067,26)	-19,89%
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	24.351.970,29	25.670.443,73	(1.318.473,44)	-5,14%
Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων	32.099.910,77	35.342.451,47	(3.242.540,70)	-9,17%

Η μείωση των λειτουργικών εξόδων σε σχέση με το 2014 οφείλεται κυρίως στην ορθολογικότερη χρησιμοποίηση των διαθέσιμων πόρων.

Τα Καθαρά Αποτελέσματα Χρήσεως προ φόρων παρουσίασαν σημαντική αύξηση και διαμορφώθηκαν σε Κέρδη Ευρώ 3.704.497,46 έναντι Ζημιών Ευρώ 7.088.952,93 της προηγουμένης χρήσεως.

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

Κατά την εξεταζόμενη Χρήση η Εταιρεία εισέπραξε σημαντικό μέρος των χρεών του Δημοσίου και συνέχισε τις προσπάθειες να εισπράξει τα υπόλοιπα εκπρόθεσμα ποσά αυτών, τα οποία παρουσίασαν αύξηση κυρίως λόγω της καθυστέρησης εξόφλησης ληξιπρόθεσμων χρεών του ΕΟΠΥΥ .

Έτσι οι συνολικές Εμπορικές Απαιτήσεις της ανήλθαν τελικά στο ποσό των Ευρώ 104.820.079,36 από Ευρώ 71.840.554,37 που ήταν κατά την προηγούμενη χρήση.

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

1α. Στατιστική εικόνα της Εταιρείας

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

1 Οικονομικής Διάρθρωσης		2015		2014	
Κεφαλαίου Κίνησης	Κυκλοφορούν Ενεργητικό	179.711.251,66	125,14%	131.220.280,10	130,93%
	Βραχ/σμες Υποχρεώσεις	143.605.483,57		100.222.349,22	
Δείκτης Ρευστότητας	Κυκλ.Ενεργ-Αποθέματα	142.353.576,97	99,13%	91.888.785,51	91,68%
	Βραχ/σμες Υποχρεώσεις	143.605.483,57		100.222.349,22	
Ιδια Κεφ. Προς Σύνολο Υποχρ.	Ίδια Κεφάλαια	37.894.959,52	26,39%	33.815.130,06	33,74%
	Σύνολο Υποχ/σεων	143.605.483,57		100.222.349,22	
Βραχ/σμων Υποχρ.προς Ίδια Κεφάλαια	Βραχ/σμες Υποχρεώσεις	143.605.483,57	378,96%	100.222.349,22	296,38%
	Ίδια Κεφάλαια	37.894.959,52		33.815.130,06	
Κυκλ/ντος Ενεργ.προς Συν.Ενεργητικό	Κυκλοφορούν Ενεργητικό	179.711.251,66	96,73%	131.220.280,10	94,30%
	Συνολικό Ενεργητικό	185.780.217,09		139.152.653,16	

2 Αποδόσεως και Αποδοτικότητας		2015		2014	
Μικτού Κέρδους Εκμεταλλεύσεως	Μικτό Κέρδος / Κύκλος Εργασιών	28.307.894,77 / 175.712.251,94	16,11%	20.458.344,83 / 173.515.209,91	11,79%
Μικτού Κέρδους επί Κόστους	Μικτό Κέρδος / Κόστος Πωλήσεων	28.307.894,77 / 147.404.357,17	19,20%	20.458.344,83 / 153.056.865,08	13,37%
Λειτουργικών Εξόδων	Κόστ.Πωλ.+ Λειτ/κά 'Εξδα / Κύκλος Εργασιών	179.721.643,11 / 175.712.251,94	102,28%	188.018.672,21 / 173.515.209,91	108,36%
Λειτουργικών Εξόδων	Λειτουργικά έξοδα / Κύκλος Εργασιών	32.317.285,94 / 175.712.251,94	18,39%	34.961.807,13 / 173.515.209,91	20,15%
Καθαρών Κερδών	Καθ.Κέρδ (Ζημ) προ Φόρ. / Κύκλος Εργασιών	3.704.497,46 / 175.712.251,94	2,11%	(7.088.952,93) / 173.515.209,91	-4,09%

2. Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

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

3. Κίνδυνος μακροοικονομικού και επιχειρησιακού περιβάλλοντος στην Ελλάδα

Οι εξελίξεις κατά την διάρκεια του 2015 και οι συζητήσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο σχετικά με την επανεξέταση των όρων του προγράμματος χρηματοδότησης της Ελλάδας, διατηρούν το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στη χώρα ευμετάβλητο. Η επιστροφή στην οικονομική σταθερότητα εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις ενέργειες και τις αποφάσεις θεσμικών οργάνων στη χώρα και στο εξωτερικό. Η Εταιρεία, σε συνδυασμό με τη μητρική της εταιρεία, εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της.

4. Ακίνητα Εταιρείας

Η Εταιρεία είχε κατά το τέλος της χρήσεως την κυριότητα των παρακάτω ακινήτων τα οποία και χρησιμοποίησε πλήρως προκειμένου να επιτύχει τους σκοπούς της:
Κτιριακό συγκρότημα Γραφείων, Αποθηκών και Θέσεων σταθμεύσεως αυτοκινήτων, με τρία υπόγεια, ισόγειο, πέντε ορόφους και δώμα, επί των οδών Αλαμάνας αρ. 4 & Δελφών στο Μαρούσι Αττικής, συνολικής εκτάσεως 6.455 τετραγωνικών μέτρων και αξίας Ευρώ 4.250.000 όπως αποτιμήθηκε στην εύλογη αξία από ανεξάρτητο εκτιμητή κατά την ημερομηνία μετάβασης στα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα την 1-1-2014.
Το κτίριο ευρίσκεται επί οικοπέδου εκτάσεως 1.446 τετραγωνικών μέτρων, αξίας 1.630.000 € όπως αποτιμήθηκε στην εύλογη αξία από ανεξάρτητο εκτιμητή κατά την ημερομηνία μετάβασης στα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα την 1-1-2014.

5. Κατεχόμενα από την εταιρεία Χρεόγραφα

Κατά την 31-12-2015, η Εταιρεία δεν κατείχε Ομόλογα ή άλλα χρεόγραφα.

6. Λοιπές Πληροφορίες

Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας είναι μικρότερα από το 50% του μετοχικού της κεφαλαίου κατά την 31-12-2015 (άρθρο 47 του Ν.2190/1920) αλλά με βάση τις προβλέψεις αναμένεται περαιτέρω κερδοφορία για το 2016 και επομένως η Εταιρεία αναμένει το Σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της να υπερβεί το 50% του Μετοχικού της Κεφαλαίου μέσω βελτίωσης των λειτουργικών της αποτελεσμάτων κατά τις επόμενες χρήσεις. Η Εταιρεία έχει εξασφαλίσει την οικονομική και λειτουργική στήριξη από τον κύριο μέτοχο της όπως προκύπτει από την Επιστολή στήριξης με ημερομηνία 22-03-2016.

Η Εταιρεία επίσης κατά τη χρήση του 2015 συνέχισε να δίνει μεγάλη και έμπρακτη σημασία στην ανάληψη της κοινωνικής της ευθύνης, με ανάλογες εκδηλώσεις αλλά επίσης και με την άμεση υπογραφή ειδικών δεσμευτικών συμβολαίων με τους βασικούς προμηθευτές και συνεργάτες της για την πλήρη διαφάνεια στην επιχειρησιακή πρακτική και την λειτουργία των επιχειρήσεων των βασικών προμηθευτών και συνεργατών της και για την τήρηση και από αυτούς όλων των κανόνων της ηθικής συμπεριφοράς και των υποχρεώσεων που πηγάζουν από την νομοθεσία κατά τις συναλλαγές τους, όπως και η ίδια η Εταιρεία πράττει.

Η οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την 31-12-2015 καθώς και τα αποτελέσματα της Χρήσεως απεικονίζονται στον συνυποβαλλόμενο Ισολογισμό και τις Καταστάσεις Αποτελεσμάτων, Μεταβολών Καθαρής Θέσης, Χρηματοροών, καθώς και στις Σημειώσεις επι των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων όπου παρατίθεται η Έκθεση ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή. Λεπτομέρειες για τη σύνθεση των λογαριασμών και τις μεθόδους αποτιμήσεως των περιουσιακών στοιχείων υπάρχουν στις Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

7. Πορεία εξέλιξης της Εταιρείας

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

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

Με την πεποίθηση ότι τα αποτελέσματα των προσπαθειών για την υπέρβαση των οικονομικών προβλημάτων της Εταιρείας γίνονται ήδη αισθητά και έχοντας καταβάλει κάθε δυνατή προσπάθεια για την πραγματοποίηση των στόχων της Εταιρείας, η Διοίκηση της Εταιρείας ζητεί την έγκριση της Έκθεσης των Πεπραγμένων και των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων Χρήσεως 2015.

Ευχαριστούμε,

Μαρούσι 31 Μαίου 2016
Η Πρόεδρος ΔΣ & Δ/σα Σύμβουλος

Ann-Marie Nijs
ΑΔ Βελγίου ΕΚ 108763

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω έκθεση, που αποτελείται από 4 συνολικά σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην έκθεση ελέγχου που χορηγείται με ημερομηνία της 2ης Ιουνίου 2016

Αθήνα, 2 Ιουνίου 2016
ΚΡΜG ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΑΕ
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Αναστάσιος Παναγίδης
ΑΜΣΟΕΛ 37581
Ορκωτός Ελεγκτής-Λογιστής

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

Ποσά σε Ευρώ	Σημείωση	2015	2014
ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ			
Ακίνητα	11	5.771.422,07	5.733.375,00
Μηχανολογικός εξοπλισμός	11	0,06	0,06
Λοιπός εξοπλισμός	11	256.269,76	242.780,50
ΣΥΝΟΛΟ		**6.027.691,89**	**5.976.155,56**
ΑΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Λοιπά άυλα	11	0,13	1.913.044,09
ΣΥΝΟΛΟ		**0,13**	**1.913.044,09**
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Δάνεια και απαιτήσεις	12	41.273,41	43.173,41
ΣΥΝΟΛΟ		**41.273,41**	**43.173,41**
ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		**6.068.965,43**	**7.932.373,06**
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ			
Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα		514,08	9.049,87
Εμπορεύματα		37.356.987,33	39.224.279,90
Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά		173,28	98.164,82
ΣΥΝΟΛΟ	13	**37.357.674,69**	**39.331.494,59**
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ & ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ			
Εμπορικές απαιτήσεις	14	104.820.079,36	71.840.554,37
Λοιπές απαιτήσεις	14	24.545.987,27	19.743.383,47
Προπληρωμένα έξοδα	15	12.791,66	420,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	16	12.974.718,68	304.427,67
ΣΥΝΟΛΟ		**142.353.576,97**	**91.888.785,51**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		**179.711.251,66**	**131.220.280,10**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**185.780.217,09**	**139.152.653,16**
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
ΚΑΤΑΒΛΗΜΕΝΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	17	80.061.300,00	80.061.300,00
ΣΥΝΟΛΟ		**80.061.300,00**	**80.061.300,00**
ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ & ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟ			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	18	3.375.849,20	3.375.849,20
Αποτελέσματα εις νέο		(45.542.189,68)	(49.622.019,14)
ΣΥΝΟΛΟ		**(42.166.340,48)**	**(46.246.169,94)**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ		**37.894.959,52**	**33.815.130,06**
ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	19	4.279.774,00	5.115.173,88
ΣΥΝΟΛΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ		**4.279.774,00**	**5.115.173,88**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Εμπορικές υποχρεώσεις		54.746.084,88	67.044.816,20
Λοιποί φόροι και τέλη		1.767.766,83	1.150.879,72
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης		534.304,28	555.876,18
Λοιπές υποχρεώσεις		72.278.452,55	19.772.213,63
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα		14.278.875,03	11.698.563,49
ΣΥΝΟΛΟ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	20	**143.605.483,57**	**100.222.349,22**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		**143.605.483,57**	**100.222.349,22**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ,ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		**185.780.217,09**	**139.152.653,16**

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 12 έως 31 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Ποσά σε Ευρώ	Σημείωση	2015	2014
Κύκλος εργασιών	4, 5	175.712.251,94	173.515.209,91
Κόστος πωλήσεων	7	(147.404.357,17)	(153.056.865,08)
Μικτό αποτέλεσμα		**28.307.894,77**	**20.458.344,83**
Λοιπά συνήθη έσοδα	6	7.643.174,61	7.372.121,35
		35.951.069,38	**27.830.466,18**
Έξοδα διοίκησης	7	(7.747.940,48)	(9.672.007,74)
Έξοδα διάθεσης	7	(24.351.970,29)	(25.670.443,73)
Λοιπά έξοδα και ζημιές	6	(172.504,10)	(7.403,31)
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων (καθαρό ποσό)	14	(37.888,44)	403.773,60
Κέρδη και ζημίες από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων		(6.982,63)	(15.725,95)
Λοιπά έσοδα και κέρδη	6	199.921,19	456,97
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		**3.833.704,63**	**(7.130.883,98)**
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	8	3.326,11	136.383,79
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	8	(132.533,28)	(94.452,74)
Αποτέλεσμα προ φόρων		**3.704.497,46**	**(7.088.952,93)**
Φόροι εισοδήματος	10	0,00	0,00
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		**3.704.497,46**	**(7.088.952,93)**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά σε Ευρώ	Κεφάλαιο	Αποθεματικά νόμων και κατ/κού	Αφορολογητα Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2014	80.061.300,00	3.375.849,20	392.758,81	(41.703.866,02)	42.126.041,99
Αναλογιστικές Ζημίες	-	-	-	(1.221.959,00)	(1.221.959,00)
Συμψ/σμός Αφορολόγητων Αποθεματικών με Συσ/νες Ζημιές	-	-	(392.758,81)	392.758,81	0,00
Αποτελέσματα περιόδου	-	-	-	(7.088.952,93)	(7.088.952,93)
Υπόλοιπο 31.12.2014	**80.061.300,00**	**3.375.849,20**	**0,00**	**(49.622.019,14)**	**33.815.130,06**
Αναλογιστικά Κέρδη	-	-	-	375.332,00	375.332,00
Αποτελέσματα περιόδου	-	-	-	3.704.497,46	3.704.497,46
Υπόλοιπο 31.12.2015	**80.061.300,00**	**3.375.849,20**		**(45.542.189,68)**	**37.894.959,52**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 έως 31 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΩΝ

Ποσά σε Ευρώ	Σημείωση	2015	2014
Χρηματοροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Αποτέλεσμα προ φόρων		3.704.497,46	(7.088.952,93)
Πλέον ή μείον προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων	11	2.132.963,22	2.133.435,70
Προβλέψεις		572.712,78	(555.703,88)
Κέρδη και ζημίες από διάθεση παγίων στοιχείων		16.998,97	16.455,95
Χρεωστικοί και πιστωτικοί τόκοι (καθαρό ποσό)		129.207,17	(41.931,05)
		6.556.379,60	(5.536.696,21)
Πλέον ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης			
Μεταβολή αποθεμάτων		978.927,68	(1.587.693,14)
Μεταβολή απαιτήσεων		(37.830.488,89)	4.899.060,76
Μεταβολή υποχρεώσεων		43.383.134,35	1.966.922,19
		13.087.952,74	*(258.406,40)*
Μείον:			
Πληρωμές για χρεωστικούς τόκους	8	(132.533,28)	(94.452,74)
Σύνολο		12.955.419,46	(352.859,14)
Χρηματοροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Πληρωμές για απόκτηση παγίων στοιχείων	11	(288.454,56)	(161.724,49)
Τόκοι εισπραχθέντες	8	3.326,11	136.383,79
Σύνολο		*(285.128,45)*	*(25.340,70)*
Συμφωνία μεταβολής διαθεσίμων			
Καθαρή μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών της χρήσης		12.670.291,01	(378.199,84)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών στην αρχή της περιόδου		304.427,67	682.627,51
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών στο τέλος της περιόδου	16	12.974.718,68	304.427,67

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 12 έως 31 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31-12-2015

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

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

Οι ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας (εφεξής οι «χρηματοοικονομικές καταστάσεις») για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 31 Μαΐου 2016 (και περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ROCHE HOLDING Ltd. Grenzacherstrasse 124, 4002 Basel , SWITZERLAND.

2. ΣΥΝΟΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ

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

2.1 Βάση κατάρτισης

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

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

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

2.1.1. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας η οποία έχει αξιολογηθεί για διάστημα 12 μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού.

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

2.1.3. Οι λογιστικές πολιτικές εφαρμόζονται με συνέπεια από περίοδο σε περίοδο ώστε να διασφαλίζεται η συγκρισιμότητα των χρηματοοικονομικών πληροφοριών. Η Εταιρεία εφάρμοσε για πρώτη φορά τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα βάσει του Νόμου 4308/2014 με ημερομηνία πρώτης εφαρμογής την 1 Ιανουαρίου 2015. Για τις επιπτώσεις που επήλθαν λόγω των μεταβολών των λογιστικών πολιτικών και εκτιμήσεων στα κονδύλια των δημοσιευμένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2014 και 31 Δεκεμβρίου 2013 βλέπε σημείωση 25.

2.1.4. Τα ποσά της προηγούμενης περιόδου είναι συγκρίσιμα με τα ποσά της τρέχουσας περιόδου. Λόγω της πρώτης εφαρμογής των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων βάσει του Νόμου 4308/2004 τα συγκριτικά κονδύλια έχουν προσαρμοστεί προκειμένου να καταστούν συγκρίσιμα με τα κονδύλια των δημοσιευμένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2015. Για τις προσαρμογές που έγιναν στα κονδύλια των δημοσιευμένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2014 και 31 Δεκεμβρίου 2013 βλέπε σημείωση 25.

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

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

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

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

2.2. Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

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

2.3. Ενσώματα πάγια

2.3.1 Ακίνητα, μηχανολογικός και λοιπός εξοπλισμός

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

Οι αξίες κόστους κτήσης των πάγιων περιουσιακών στοιχείων κατά την 1/1/2014 προσδιορίστηκαν ως εξής:

α) Το οικόπεδο και τα κτίρια της Εταιρείας αποτιμήθηκαν κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΕΛΠ (1/1/2004) στο τεκμαρτό κόστος σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 4308/2014 (άρθρο 37). Τεκμαρτό κόστος θεωρείται η εύλογη αξία κατά την ημερομηνία μετάβασης, η οποία προσδιορίστηκε από ανεξάρτητους αναγνωρισμένους εκτιμητές κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΕΛΠ.

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

Ειδικότερα, στα ενσώματα πάγια περιλαμβάνονται, 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.

2.3.2 Αποσβέσεις

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

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

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

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

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

2.4 Άυλα Πάγια στοιχεία

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

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

Τέλος Εισόδου στη Θετική Λίστα Συνταγογραφούμενων Φαρμάκων

Συμπεριλαμβάνουν καταβολές για την είσοδο των φαρμακευτικών σκευασμάτων στη Θετική Λίστα Συνταγογραφούμενων Φαρμάκων που έχουν πραγματοποιηθεί πριν από την ημερομηνία ισχύος των ΕΛΠ, δεν πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης ως πάγια στοιχεία σύμφωνα με τα ΕΛΠ και σύμφωνα με το Νόμο 4308/2014 θα συνεχίσουν να εμφανίζονται στα Άυλα Πάγια μέχρι την ολοσχερή απόσβεση τους. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο και ετήσιο συντελεστή απόσβεσης 20%.

Προγράμματα Λογισμικού

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

2.5 Απομείωση ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων

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

Ενδείξεις απομείωσης, μεταξύ άλλων, αποτελούν:

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

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

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

(iv) απαξίωση ή φυσική βλάβη ενός στοιχείου.

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

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

Παύση αναγνώρισης παγίων

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

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

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

2.6 Μισθώσεις

2.6.1 Χρηματοδοτικές μισθώσεις

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

2.6.2 Λειτουργικές μισθώσεις

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

2.7 Αποθέματα

Τα αποθέματα αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης.

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

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

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

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

2.8 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

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

Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος.

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

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

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

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

Ενδείξεις απομείωσης θεωρείται ότι υφίστανται όταν:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.9 Προκαταβολές δαπανών και λοιπά μη χρηματοοικονομικά στοιχεία

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

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

2.10 Καθαρή θέση

Τα στοιχεία της Καθαρής Θέσης περιλαμβάνουν:

α) Το καταβληθέν από τους μετόχους κεφάλαιο της Εταιρείας,

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

γ) Τα αποτελέσματα εις νέον.

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

2.11 Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους

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

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

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

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

2.12 Λοιπές προβλέψεις

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

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

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

2.13 Αναβαλλόμενοι φόροι

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

2.14 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτελούνται από εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις.

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

2.15 Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

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

2.16 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται εντός της περιόδου στην οποία καθίστανται δουλευμένα.

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

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

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

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

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

Τα έσοδα αναγνωρίζονται διακεκριμένα από τα σχετικά έξοδα.

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

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

2.17 Αναγνώριση εξόδων

Τα έξοδα αναγνωρίζονται όταν καθίστανται δουλευμένα.

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

2.18 Διανομή μερισμάτων

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

2.19 Διαγραφή χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων

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

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

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

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

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

εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

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

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

2.20 Συναλλαγές και στοιχεία σε ξένο νόμισμα

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

Στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς:

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

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

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

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ

3.1 Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων

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

3.2 Φόρος εισοδήματος

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

3.3 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

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

3.4 Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού

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

3.5 Πρόβλεψη για απαξιωμένα αποθέματα

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

4. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΑΓΟΡΑ

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

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

Πωλήσεις 2014	Πωλήσεις σε Ελλάδα			Πωλήσεις σε Κύπρο
	Χονδρικές	Στο Δημόσιο	Σύνολο	
Εμπορευμάτων	30.656.249,97	134.678.854,27	165.335.104,24	8.206.103,55
Προϊόντων ετοίμων & ημιτελών	(26.082,30)	(127,94)	(26.210,24)	-
Α΄& Β΄υλών-Υλικών συσκ/σίας	212,36	-	212,36	-
ΣΥΝΟΛΑ	**30.630.380,03**	**134.678.726,33**	**165.309.106,36**	**8.206.103,55**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΩΛΗΣΕΩΝ 2014				**173.515.209,91**

5. ΕΣΟΔΑ

Τα έσοδα της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	2015	2014
Έσοδα από πώληση αγαθών	184.734.521,73	176.880.047,33
Επιβαρύνσεις (rebates/ clawback)	(9.022.269,79)	(3.365.049,78)
Κύκλος εργασιών καθαρός	**175.712.251,94**	**173.514.997,55**

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

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

Τα Λοιπά Συνήθη Έσοδα αναλύονται ως εξής:

Λοιπά συνήθη έσοδα	2015	2014
Επιδοτήσεις ΟΑΕΔ για εκπαίδευση προσωπικού	48.375,00	0,00
Αμοιβές για υπηρεσίες μηχανογραφικής υποστήριξης	0,00	39.792,00
Επαναχρέωση εξόδων ταξιδίων & υποδοχής και φιλοξενίας σε F.HOFFMANN LA ROCHE LTD	294.384,14	0,00
Επαναχρέωση εξόδων Κλινικών Μελετών σε F.HOFFMANN LA ROCHE LTD	7.203.313,67	7.300.823,41
Επαναχρέωση εξόδων για διάθεση προσωπικού σε F.HOFFMANN LA ROCHE LTD	88.983,16	23.265,70
Λοιπά	8.118,64	8.240,24
Σύνολο "Λοιπά Συνήθη Έσοδα"	**7.643.174,61**	**7.372.121,35**

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

Λοιπά έσοδα και κέρδη	2015	2014
Αποζημιώσεις για καταστραφέντα εμπορεύματα	198.450,00	0,00
Λοιπά	1.471,19	456,97
Σύνολο "Λοιπά έσοδα και κέρδη"	**199.921,19**	**456,97**

Λοιπά έξοδα και ζημιές	2015	2014
Αποζημίωση για δικαστικές υποθέσεις	(166.000,00)	0,00
Λοιπά	(6.504,10)	(7.403,31)
Σύνολο "Λοιπά έξοδα και ζημίες"	**(172.504,10)**	**(7.403,31)**

7. ΕΞΟΔΑ

	2015	2014
Μεταβολές αποθεμάτων (εμπορεύματα, προϊόντα)	(1.973.819,90)	1.897.082,95
Αγορές εμπορευμάτων και υλικών	145.702.271,96	155.559.261,76
Παροχές σε εργαζόμενους	16.969.561,65	16.295.185,13
Αποσβέσεις	2.132.963,21	2.133.435,70
Λοιπά έξοδα	16.673.291,02	12.514.351,01
Σύνολο εξόδων ανά κατηγορία	**179.504.267,94**	**188.399.316,55**

Συμπεριλαμβάνονται σε:

	2015	2014
Κόστος πωλήσεων	147.404.357,17	153.056.865,08
Έξοδα διοίκησης	7.747.940,48	9.672.007,74
Έξοδα διάθεσης	24.351.970,29	25.670.443,73
	179.504.267,94	**188.399.316,55**

8. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)

	2015	2014
Έσοδα από τόκους	3.326,11	136.383,79
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	**3.326,11**	**136.383,79**
Έξοδα από τόκους	132.533,28	94.452,74
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	**132.533,28**	**94.452,74**

9. ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

	2015	2014
Αποδοχές προσωπικού	11.391.772,94	11.992.595,36
Εργοδοτικές εισφορές	2.317.245,94	2.422.408,39
Λοιπές παροχές προσωπικού	1.096.808,77	969.520,38
Αποζημιώσεις προσωπικού, προγράμματα καθορισμένων παροχών και λοιπές συνταξιοδοτικές παροχές σε εργαζομένους	2.163.734,00	910.661,00
Σύνολο δαπανών προσωπικού	**16.969.561,65**	**16.295.185,13**
Μέσος αριθμός των εργαζομένων που απασχολούνται υπό καθεστώς πλήρους απασχόλησης και όλοι είναι μισθωτοί	173	176

10. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

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

25. ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ/ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ ΛΟΓΩ ΠΡΩΤΗΣ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ ΤΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΝΟΜΟΥ 4308/2014

Στους παρακάτω πίνακες αναφέρονται οι αναταξινομήσεις κονδυλίων της προηγούμενης χρήσης που έγιναν για λόγους συγκρισιμότητας στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας λόγω της πρώτης εφαρμογής των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων του Νόμου 4308/2014.

Συμφωνία Ισολογισμού

		Χρήση 2013			Χρήση 2014		
	Σημ	Δημοσιευμένο	Αναταξινομήσεις & Προσαρμογές	Αναθεωρημένο	Δημοσιευμένο	Αναταξινομήσεις	Αναθεωρημένο
ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ							
ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ	-						
Ακίνητα	(2)	792.256,14	5.087.743,86	5.880.000,00	757.834,27	4.975.540,73	5.733.375,00
Μηχανολογικός εξοπλισμός		0,06	-	0,06	0,06	-	0,06
Λοιπός εξοπλισμός		138.877,17	-	138.877,17	242.780,50	-	242.780,50
ΣΥΝΟΛΟ		**931.133,37**	**5.087.743,86**	**6.018.877,23**	**1.000.614,83**	**4.975.540,73**	**5.976.155,56**
ΑΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ							
Λοιπά άυλα		3.858.489,58	-	3.858.489,58	1.913.044,09	-	1.913.044,09
ΣΥΝΟΛΟ		**3.858.489,58**	-	**3.858.489,58**	**1.913.044,09**	-	**1.913.044,09**
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ							
Δάνεια και απαιτήσεις		57.513,41	-	57.513,41	43.173,41	-	43.173,41
ΣΥΝΟΛΟ		**57.513,41**	-	**57.513,41**	**43.173,41**	-	**43.173,41**
		4.847.136,36	**5.087.743,86**	**9.934.880,22**	**2.956.832,33**	**4.975.540,73**	**7.932.373,06**
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ							
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ							
Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα		8.166,47	-	8.166,47	9.049,87	-	9.049,87
Εμπορεύματα		37.328.080,35	-	37.328.080,35	39.224.279,90	-	39.224.279,90
Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά		98.164,82	-	98.164,82	98.164,82	-	98.164,82
ΣΥΝΟΛΟ		**37.434.411,64**	-	**37.434.411,64**	**39.331.494,59**	-	**39.331.494,59**
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ & ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ							
Εμπορικές απαιτήσεις	(3,4,5)	85.351.913,37	(3.458.747,28)	81.893.166,09	74.914.305,47	(3.073.751,10)	71.840.554,37
Δουλευμένα έσοδα περιόδου		320.000,00	-	320.000,00	-	-	-
Λοιπές απαιτήσεις	(3,5)	14.264.438,91	(346.131,26)	13.918.307,65	20.089.514,73	(346.131,26)	19.743.383,47
Προπληρωμένα έξοδα		420,00	-	420,00	420,00	-	420,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		682.627,51	-	682.627,51	304.427,67	-	304.427,67
ΣΥΝΟΛΟ		**100.619.399,79**	**(3.804.878,54)**	**96.814.521,25**	**95.308.667,87**	**(3.419.882,36)**	**91.888.785,51**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		**138.053.811,43**	**(3.804.878,54)**	**134.248.932,89**	**134.640.162,46**	**(3.419.882,36)**	**131.220.280,10**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**142.900.947,79**	**1.282.865,32**	**144.183.813,11**	**137.596.994,79**	**1.555.658,37**	**139.152.653,16**
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ							
ΚΑΤΑΒΛΗΜΕΝΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ							
Κεφάλαιο		80.061.300,00	-	80.061.300,00	80.061.300,00	-	80.061.300,00
ΣΥΝΟΛΟ		**80.061.300,00**	-	**80.061.300,00**	**80.061.300,00**	-	**80.061.300,00**
ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ & ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟ							
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού		3.375.849,20	-	3.375.849,20	3.375.849,20	-	3.375.849,20
Αφορολόγητα αποθεματικά		392.758,81	-	392.758,81	-	-	-

Αποτελέσματα εις νέο	(1&2)	(48.619.469,88)	6.915.603,86	(41.703.866,02)	(55.217.138,87)	5.595.119,73	(49.622.019,14)
ΣΥΝΟΛΟ		**(44.850.861,87)**	**6.915.603,86**	**(37.935.258,01)**	**(51.841.289,67)**	**5.595.119,73**	**(46.246.169,94)**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ		**35.210.438,13**	**6.915.603,86**	**42.126.041,99**	**28.220.010,33**	**5.595.119,73**	**33.815.130,06**
ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ							
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	(1)	5.630.204,09	(1.827.860,00)	3.802.344,09	5.734.752,88	(619.579,00)	5.115.173,88
Λοιπές προβλέψεις	(3)	4.324.128,70	(4.324.128,70)	-	4.183.585,24	(4.183.585,24)	-
ΣΥΝΟΛΟ		**9.954.332,79**	**(6.151.988,70)**	**3.802.344,09**	**9.918.338,12**	**(4.803.164,24)**	**5.115.173,88**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
Εμπορικές υποχρεώσεις		57.076.655,57	-	57.076.655,57	67.044.816,20	-	67.044.816,20
Λοιποί φόροι και τέλη		1.317.696,96	-	1.317.696,96	1.150.879,72	-	1.150.879,72
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης		576.553,93	-	576.553,93	555.876,18	-	555.876,18
Λοιπές υποχρεώσεις		27.997.488,34	-	27.997.488,34	19.772.213,63	-	19.772.213,63
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	(3&4)	10.767.782,07	519.250,16	11.287.032,23	10.934.860,61	763.702,88	11.698.563,49
ΣΥΝΟΛΟ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		**97.736.176,87**	**519.250,16**	**98.255.427,03**	**99.458.646,34**	**763.702,88**	**100.222.349,22**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		**97.736.176,87**	**519.250,16**	**98.255.427,03**	**99.458.646,34**	**763.702,88**	**100.222.349,22**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ,ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	-	**142.900.947,79**	**1.282.865,32**	**144.183.813,11**	**137.596.994,79**	**1.555.658,37**	**139.152.653,16**

Πίνακας Προσαρμογής της Καθαρής Θέσης

Προσαρμογές Καθαρής Θέσης	Σημ.	01-01-2014	31-12-2014
Καθαρή Θέση έναρξης περιόδου (01-01-2014 & 31-12-2014) σύμφωνα με τις Δημοσιευμένες Οικονομικές καταστάσεις της 31-12-2013 και 31-12-2014 αντίστοιχα		35.210.438,00	28.220.010,00
Αναπροσαρμογή πρόβλεψης για παροχές σε εργαζόμενους βάσει Αναλογιστικής Μελέτης	(1)	1.827.860,00	619.579,00
Αναπροσαρμογή της αξίας του Κτιρίου βάσει εκτίμησης στην εύλογη αξία	(2)	4.091.214,70	3.979.012,00
Αναπροσαρμογή της αξίας του Οικοπέδου βάσει εκτίμησης στην εύλογη αξία	(2)	996.529,00	996.529,00
Καθαρή Θέση έναρξης περιόδου (01-01-2014 και 31-12-2014) αναμορφωμένη σύμφωνα με ΕΛΠ		**42.126.041,70**	**33.815.130,00**

Στη συνέχεια αναλύεται κάθε αναπροσαρμογή και ανακατάταξη στα κονδύλια του Ισολογισμού & της Καθαρής Θέσης

1. Προσαρμογή της Πρόβλεψης για Παροχές σε Εργαζόμενους σύμφωνα με την Αναλογιστική μελέτη.
2. Προσαρμογή της αξίας του Οικοπέδου & του Κτιρίου βάσει εκτίμησης στην εύλογη αξία.
3. Ανακατάταξη από το κονδύλι «Λοιπές Προβλέψεις» ποσού Ευρώ 4.183.585,24 (2013 : Ευρώ 4.324.128,70) των παρακάτω ποσών στους λογαριασμούς που ακολουθούν :

	2013	2014
Σε "Εμπορικές Απαιτήσεις" (Πρόβλεψη για κρατήσεις από πωλήσεις στο Δημόσιο)	(2.258.747,28)	(1.940.339,84)
Σε " Έξοδα Χρήσεως Δουλευμένα " (Προβλέψεις διαφόρων δουλευμένων εξόδων)	(1.719.250,16)	(1.897.114,14)
Σε " Λοιπές Απαιτήσεις " (Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων λοιπών εισφορών)	(346.131,26)	(346.131,26)
Σύνολα	**(4.324.128,70)**	**(4.183.585,24)**

4. Ανακατάταξη από το κονδύλι « Έξοδα Χρήσεως Δουλευμένα » ποσού Ευρώ 1.133.411,26 (2013 : Ευρώ 1.200.000,00) που αφορούν προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων στο κονδύλι "Εμπορικές Απαιτήσεις".

5. Το κονδύλι «Εμπορικές Απαιτήσεις» περιλαμβάνει το σύνολο των δημοσιευμένων κονδυλίων του 2013 & 2014 «Πελάτες», «Επισφαλείς-Επίδικοι Πελάτες & Χρεώστες», «Μείον Προβλέψεις για Επισφαλείς Πελάτες», «Επιταγές Εισπρακτέες », «Επιταγές σε Καθυστέρηση», & «Μείον Προβλέψεις για Επιταγές σε Καθυστέρηση».

Το κονδύλι «Λοιπές Απαιτήσεις» περιλαμβάνει το σύνολο των δημοσιευμένων κονδυλίων του 2013 & 2014 «Χρεώστες Διάφοροι» & «Λογαριασμοί Διαχείρισης Προκαταβολών και Πιστώσεων».

Συμφωνία Κατάστασης Αποτελεσμάτων

		Χρήση 2014		
	Σημ	**Δημοσιευμένο**	**Αναταξινομήσεις**	**Αναθεωρημένο**
Κύκλος εργασιών		173.515.209,91	0,00	173.515.209,91
Κόστος πωλήσεων	(1,2)	(152.207.040,75)	(849.824,33)	(153.056.865,08)
Μικτό αποτέλεσμα		**21.308.169,16**	**(849.824,33)**	**20.458.344,83**
Λοιπά συνήθη έσοδα		7.372.121,35	0,00	7.372.121,35
		28.680.290,51	**(849.824,33)**	**27.830.466,18**
Έξοδα διοίκησης	(3)	(9.573.482,61)	(98.525,13)	(9.672.007,74)
Έξοδα διάθεσης		(25.670.443,73)	0,00	(25.670.443,73)
Λοιπά έξοδα και ζημιές	(1)	(1.161.336,65)	1.153.933,34	(7.403,31)
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων (καθαρό ποσό)	(2)	0,00	403.773,60	403.773,60
Κέρδη και ζημίες από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων	(1,2)	0,00	(15.725,95)	(15.725,95)
Λοιπά έσοδα και κέρδη	(2)	692.613,63	(692.156,66)	456,97
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		**(7.032.358,85)**	**(98.525,13)**	**(7.130.883,98)**
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα		136.383,79	0,00	136.383,79
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		(94.452,74)	0,00	(94.452,74)
Αποτέλεσμα προ φόρων		**(6.990.427,80)**	**(98.525,13)**	**(7.088.952,93)**
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		**(6.990.427,80)**	**(98.525,13)**	**(7.088.952,93)**

Οι ανακατατάξεις στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων αφορούν τα έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα καθώς και τα έσοδα και έξοδα προηγουμένων χρήσεων τα οποία στις δημοσιευμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2014 παρουσιάστηκαν στα «Έκτακτα αποτελέσματα» ενώ στις αναθεωρημένες αναταξινομήθηκαν ανάλογα με τη φύση τους στα υπόλοιπα κονδύλια της Κατάστασης Αποτελεσμάτων σύμφωνα με τα Νέα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

Στη συνέχεια αναλύεται κάθε αναπροσαρμογή και ανακατάταξη στα κονδύλια της Κατάστασης Αποτελεσμάτων:

1. Ανακατάταξη ποσού Ευρώ 1.153.933,34 από το κονδύλι «Λοιπά Έξοδα & Ζημιές» των παρακάτω ποσών στα κονδύλια που ακολουθούν :

	2014
Σε " Κόστος Πωληθέντων " (αφορά κόστος Καταστροφής Αποθεμάτων)	1.137.479,14
Σε " Κέρδη και ζημίες από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων "	16.454,20
Σύνολα	**1.153.933,34**

2. Ανακατάταξη ποσού Ευρώ 692.156,66 από το κονδύλι «Λοιπά Έσοδα & Κέρδη» των παρακάτω ποσών στα κονδύλια που ακολουθούν :

	2014
Σε " Κόστος Πωληθέντων " (αφορά αντιλογισμό προβλέψεων για καταστροφές αποθεμάτων)	287.654,81
Σε " Κέρδη και ζημίες από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων "	728,25
Σε " Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων (καθαρό ποσό) " (αφορά αντιλογισμό προβλέψεων επισφαλών απαιτήσεων)	403.773,60
Σύνολα	**692.156,66**

3. Απεικόνιση ποσού Ευρώ 98.525,13 στα Έξοδα Διοίκησης που αφορά την αναθεώρηση της Πρόβλεψης για Αποζημίωση Προσωπικού λόγω υιοθέτησης της αναλογιστικής μελέτης (έσοδο Ευρώ 13 678) και την προσαρμογή των αποσβέσεων του κτιρίου λόγω της απεικόνισης του σε εύλογες αξίας βάσει εκτίμησης ανεξάρτητου εκτιμητή έξοδο Ευρώ 112.203.

26. ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

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

για τον έλεγχο των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων	Ευρώ	52.204,00
για άλλες υπηρεσίες διασφάλισης (έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού)	Ευρώ	50.700,00
και για λοιπές μη ελεγκτικές υπηρεσίες.	Ευρώ	4.500,00

27. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Δεν έχουν συμβεί σημαντικά γεγονότα, μετά την ημερομηνία της 31 Δεκεμβρίου 2015, που να χρήζουν γνωστοποίησης ή αλλαγής των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Μαρούσι 31 Μαίου 2016

Η Πρόεδρος ΔΣ & Δ/σα Σύμβουλος	Το Μέλος ΔΣ	Ο Οικονομικός Διευθυντής	Ο Διευθυντής Λογιστηρίου	Ο Προϊστ/νος Λογιστηρίου
Ann-Marie Nijs	**Μαρ. Μητροπούλου**	**Jakob Saga**	**Παύλος Συράκος**	**Νικόλαος Λάμπρου**
ΑΔ Βελγίου ΕΚ 108763	ΑΤ ΑΕ011054/7-12-06	ΑΔ Γερμανίας C4Y2FF4P0	Α.Αδ.4246/12-10-99 ΑΤ Φ082576	Α.Αδ.21001/25-10-01 ΑΤ Ξ992357

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

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
ΡΟΣ (ΕΛΛΑΣ) ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ΡΟΣ (ΕΛΛΑΣ) ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η «Εταιρεία») που αποτελούνται από τον Ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2015, και τις Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και Μεταβολών Καθαρής Θέσης και Ταμειακών Ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σχετικές σημειώσεις.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες, που η Διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και να διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό τον σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των

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

εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

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

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι :

1. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2010 με συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές για τη χρήση αυτή. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν να καταλογισθούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο για τη χρήση 2010 και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για το σκοπό αυτό.

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

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο «Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη», οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της ΡΟΣ (ΕΛΛΑΣ) ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχηση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις στα πλαίσια των οριζόμενων από τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 2 Ιουνίου 2016

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Αναστάσιος Παναγίδης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 37581