



ΦΑΡΜΑΤΕΝ Α.Β.Ε.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου 2021 έως 31 Δεκεμβρίου 2021
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΦΑΡΜΑΤΕΝ Α.Β.Ε.Ε.

Περιφέρεια Ανατολικής Αττικής

Διεύθυνση Ανάπτυξης Π.Ε.

Ανατολικού Τομέα Αθηνών

Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ.: 4053401000

Διεύθυνση Έδρας:

Δερβενακίων 6, 15351, Παλλήνη

ΤΗΛ: 210 6604300 - FAX: 210 6666749

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «**ΦΑΡΜΑΤΕΝ Α.Β.Ε.Ε.**» την 25η Μαΐου 2022 και αναρτήθηκαν στη διεύθυνση διαδικτύου της Εταιρείας.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της
«**ΦΑΡΜΑΤΕΝ Α.Β.Ε.Ε.**»

Δημήτριος Καδής

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Ετήσια Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	4
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	15
Κατάσταση αποτελεσμάτων για τη χρήση που έληξε την 31 ^η Δεκεμβρίου 2020	19
Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020	19
Κατάσταση οικονομικής θέσης της 31η Δεκεμβρίου 2020	20
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020	21
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020	22
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	23
2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	23
3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ	26
4. ΟΥΣΙΑΣΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΚΡΙΣΕΙΣ, ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ	36
5. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ.....	39
6. ΑΪΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	40
7. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	41
8. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	41
9. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ	42
10. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	43
11. ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	43
12. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ.....	44
13. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ.....	45
14. ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ ΚΑΙ ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ.....	46
15. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΑΠΟΧΩΡΗΣΗ	49
16. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ	53
17. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	53
18. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	54
19. ΑΛΛΑ ΕΣΟΔΑ	54
20. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ.....	55
21. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	55
22. ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	56
23. ΕΞΟΔΑ ΕΡΕΥΝΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ.....	56
24. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / ΕΞΟΔΑ	57
25. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ.....	57
26. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	59
27. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	62
28. ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	64
29. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ.....	65
30. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	67
31. ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	68

Ετήσια Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ «ΦΑΡΜΑΤΕΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΙΚΩΝ ΚΑΙ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ» ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 1/1/2021 – 31/12/2021****Κύριοι μέτοχοι,**

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλουμε προς έγκριση την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και τις ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση 2021 σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας. Στην Έκθεση σας παραθέτουμε αναλυτικά τα πεπραγμένα της χρήσης 2021 κάνοντας αναφορά στην οικονομική κατάσταση και αποτελέσματα της Εταιρείας, στους στόχους, προοπτικές και προσδοκίες της για το 2022, καθώς επίσης και στη διαχείριση των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που προκύπτουν από τις δραστηριότητες της.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 - αφορούν την περίοδο από 01/01/2021 έως 31/12/2021 - καταρτίστηκαν με τις λογιστικές αρχές και πολιτικές που έχουν υιοθετηθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.-IFRS).

1. Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία

Η Εταιρεία ιδρύθηκε το 1969 και έχει ως κύριο αντικείμενο δραστηριότητας της την έρευνα, ανάπτυξη, παραγωγή και εμπορία γενοσήμων φαρμακευτικών προϊόντων. Ειδικότερα οι δραστηριότητες της Εταιρείας αφορούν σε:

- Έρευνα, ανάπτυξη και παραγωγή προϊόντων στο εργοστάσιο της Εταιρείας στην Παλλήνη,
- Πώληση προϊόντων στη μητρική της εταιρεία στην Ολλανδία (Pharmathen Global BV) καθώς επίσης και σε B2B πελάτες στην Ελλάδα και σε μικρού μεγέθους B2B πελάτες στο εξωτερικό.
- Παροχή υποστηρικτικών υπηρεσιών στη μητρική της εταιρεία στην Ολλανδία (Pharmathen Global BV).

Ο Όμιλος της Pharmathen Global B.V συγκαταλέγεται μεταξύ των κορυφαίων παραγωγών σύνθετων γενοσήμων φαρμάκων και ανάπτυξης καινοτόμων φαρμακευτικών τεχνολογιών στην Ευρώπη. Με γνώμονα το τρίπτυχο Έρευνα & Ανάπτυξη Προϊόντων – Επενδύσεις στη Βιομηχανική Υποδομή – Διεθνοποίηση & Ανάπτυξη Πωλήσεων ο Όμιλος έχει καταφέρει να αναπτύσσει κάθε χρόνο κατά μέσο όρο 10 γενόσημα προϊόντα και να έχει εξαγωγική δραστηριότητα σε πάνω από 90 χώρες και περίπου 300 πελάτες. Οι εξαγωγές του Ομίλου αντιπροσωπεύουν περίπου το 95% των πωλήσεων του και συνεχίζουν την ανοδική τους πορεία.

Η Φαρματέν είναι η μητρική εταιρεία της Pharmathen International A.E στην οποία κατέχει άμεσα ποσοστό 88.14% και έμμεσα το υπόλοιπο 11,86%, της Pharmathen Investments Group Limited στην οποία κατέχει το 100% και της Pharmathen Development Limited στην οποία επίσης κατέχει το 100%. Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στην Αθήνα, στην Οδό Δερβενακίων αρ.6 και ο μέσος αριθμός του προσωπικού για το 2021 ανερχόταν σε 711 άτομα.

2. Εξέλιξη των εργασιών της Εταιρείας

Η Εταιρεία διατηρεί αξιοσημείωτη επίδοση αναφορικά με τα οικονομικά της στοιχεία. Ενδεικτικά, ο ετήσιος ρυθμός αύξησης των πωλήσεων της τα τελευταία 5 χρόνια υπερβαίνει το 10%, ενώ τα αποτελέσματα προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) κυμαίνονται περίπου στο 27% των πωλήσεων. Το εμπορικό χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας είναι καλά διασκορπισμένο τόσο γεωγραφικά όσο και τεχνολογικά. Το πεδίο δραστηριοποίησης της Φαρματέν χαρακτηρίζεται από έντονη διασπορά στην τεχνολογία κατασκευής των φαρμάκων και μεγάλο αριθμό πελατών μεταξύ των οποίων συγκαταλέγονται αρκετές από τις μεγαλύτερες εταιρείες διάθεσης και εμπορίας γενοσήμων φαρμακευτικών προϊόντων παγκοσμίως.

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας στη χρήση 2021 ανήλθε σε 232.462.413 Ευρώ έναντι 227.265.378 Ευρώ στη χρήση 2020, δηλαδή σημείωσε αύξηση κατά 5.197.035 Ευρώ ή σε ποσοστό 2%. Τα μικτά αποτελέσματα ανήλθαν σε 78.580.781 Ευρώ έναντι 71.966.435 ευρώ την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση 6.614.346 Ευρώ ή σε ποσοστό 9,2%. Τα κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) διαμορφώθηκαν σε 63.259.582 Ευρώ έναντι 60.612.500 Ευρώ πέρυσι και τα κέρδη μετά φόρων ανήλθαν σε 38.088.774 Ευρώ έναντι 31.915.217 Ευρώ την προηγούμενη χρήση.

3. Οικονομική θέση της Εταιρείας

Η οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την 31/12/2021 είναι σημαντικά βελτιωμένη σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά. Τα Ίδια Κεφάλαια κατά την 31/12/2021 ανήλθαν σε ποσό 161.012.297 ευρώ έναντι 122.914.094 ευρώ της προηγούμενης χρήσεως. Η μεταβολή στα Ίδια Κεφάλαια οφείλεται κυρίως στα κέρδη χρήσης του 2021 τα οποία η Εταιρεία έχει αποφασίσει να μην διανείμει στους μετόχους. Η αναπόσβεστη αξία των Ενσώματων Ακίνητοποιήσεων και των Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων της Εταιρείας ανήλθε σε 151.414.580 ευρώ έναντι 128.029.557 Ευρώ την προηγούμενη χρήση, ενώ οι συνολικές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας ανήλθαν σε 109.919.357 ευρώ έναντι 64.709.412 ευρώ την προηγούμενη χρήση.

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της Εταιρείας για τις χρήσεις 2021 και 2020 έχουν ως εξής:

	2021		2020*	
			Επαναδιατύπωση	
Δείκτης Έμμεσης - Γενικής Ρευστότητας				
1. <u>Κυκλοφορούν ενεργητικό</u>	147.026.381	1,34	<u>135.886.082</u>	2,10
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	109.919.357		64.709.412	
Δείκτης Παραγωγής περιουσίας				
2. <u>Κυκλοφορούν ενεργητικό</u>	147.026.381	0,41	<u>135.886.082</u>	0,42
Σύνολο ενεργητικού	357.066.270		321.274.198	
3. <u>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</u>	210.039.889	0,59	<u>185.388.116</u>	0,58
Σύνολο ενεργητικού	357.066.270		321.274.198	
Δείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης				
4. <u>Ίδια κεφάλαια</u>	161.012.297	0,82	<u>122.914.094</u>	0,62
Σύνολο υποχρεώσεων	196.053.973		198.360.104	
5. <u>Ίδια κεφάλαια</u>	161.012.297	0,45	<u>122.914.094</u>	0,38
Σύνολο παθητικού	357.066.270		321.274.198	
6. <u>Σύνολο υποχρεώσεων</u>	196.053.973	0,55	<u>198.360.104</u>	0,62
Σύνολο παθητικού	357.066.270		321.274.198	
Δείκτης Χρηματοδότησης Ακίνητοποιήσεων				
7. <u>Ίδια κεφάλαια</u>	161.012.297	0,77	<u>122.914.094</u>	0,66
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	210.039.889		185.388.116	
Δείκτης Χρηματοδότησης Κυκλοφορούντος ενεργητικού				
8. <u>Κεφάλαιο κινήσεως</u>	37.107.023	0,25	<u>71.176.670</u>	0,52
Κυκλοφορούν ενεργητικό	147.026.381		135.886.082	
Συντελεστής αποδοτικότητας ιδίων κεφαλαίων				
9. <u>Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων (από συνεχιζόμενες δραστηριότητες)</u>	40.912.333	0,25	<u>38.107.458</u>	0,31
Ίδια κεφάλαια	161.012.297		122.914.094	
Συντελεστής Μικτού Κέρδους				
10. <u>Μικτά αποτελέσματα (από συνεχιζόμενες δραστηριότητες)</u>	78.580.781	0,34	<u>71.966.435</u>	0,32
Κύκλος εργασιών	232.462.413		227.265.378	
Λοιποί Δείκτες				
11. <u>Κύκλος εργασιών</u>	232.462.413	1,44	<u>227.265.378</u>	1,85
Ίδια κεφάλαια	161.012.297		122.914.094	
12. <u>Λειτουργικά αποτελέσματα</u>	47.807.898	0,21	<u>44.239.136</u>	0,19
Κύκλος εργασιών	232.462.413		227.265.378	

4. Σημαντικά γεγονότα για το 2021

Το 2021, η Εταιρεία πέτυχε τους στόχους βάσει προϋπολογισμού τόσο σε επίπεδο ανάπτυξης όσο και κερδοφορίας. Συγκεκριμένα:

- Τα καθαρά έσοδα ανήλθαν σε € 232.5 εκ., γεγονός που διευκολύνθηκε κυρίως από την αύξηση του όγκου πωλήσεων κατά €5.2 εκ .
- Το μικτό κέρδος ανήλθε στα € 79.0 εκ, με το αντίστοιχο περιθώριο μικτού κέρδους να διαμορφώνεται στο 34%.
- Τα λειτουργικά έξοδα (έξοδα διοίκησης και διάθεσης) ανήλθαν το 2021 € 27 εκ. και σχετίζονται κυρίως με τις μισθολογικές δαπάνες και τα λειτουργικά έξοδα τρίτων.

Ως αποτέλεσμα, η Εταιρεία κατέγραψε κέρδη ύψους € 63.3 εκ. σε επίπεδο EBITDA και κατέγραψε καθαρά κέρδη μετά φόρων ύψους € 38.1 εκ.

Οι λειτουργικές ταμειακές ροές ανήλθαν στα € 45.4 εκ. το 2021, επηρεασμένες θετικά από τις ευνοϊκές αλλαγές του Κεφαλαίου Κίνησης.

Η περίοδος είσπραξης των εμπορικών απαιτήσεων ήταν κατά μέσο όρο 55-60 ημέρες, η περίοδος πληρωμής για δραστηριότητες και πρώτες ύλες ήταν κατά μέσο όρο 90-120 ημέρες ενώ για την Έρευνα & Ανάπτυξη και τον σχετικό εξοπλισμό 30-60 ημέρες.

5. Προοπτικές - Στόχοι Εταιρείας για το 2022

Στο πλαίσιο του Στρατηγικού Σχεδίου του Ομίλου για την περίοδο 2018-2023, το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου έχει ορίσει επιχειρηματικές και οικονομικές κατευθύνσεις και στόχους για τον Προϋπολογισμό του 2022 προς τις θυγατρικές του Ομίλου. Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος στοχεύει στην επίτευξη διψήφιου ρυθμού αύξησης τόσο στα καθαρά έσοδα όσο και σε επίπεδο EBITDA.

Η χρηματοοικονομική απόδοση του Ομίλου αναμένεται να παραμείνει σταθερή, σύμφωνα με το πενταετές Επιχειρησιακό Σχέδιο. Ο Όμιλος θα συνεχίσει να εφαρμόζει το πρόγραμμα δαπανών Έρευνας & Ανάπτυξης για την ανάπτυξη νέων προϊόντων καθώς και το σχέδιο κεφαλαιουχικών δαπανών που αποσκοπεί στην ενίσχυση της παραγωγικής ικανότητας των εγκαταστάσεων παραγωγής της και την επίτευξη περαιτέρω αποδοτικότητας σε όρους κόστους παραγωγής.

Κατά τη διάρκεια του έτους, αναμένεται ο αριθμός των εργαζομένων να παραμείνει σταθερός. Να σημειωθεί ότι το 2020 αυξήθηκε το ανθρώπινο δυναμικό της εταιρίας κατά 40 εργαζομένους που ήταν απαραίτητοι για λόγους κανονιστικής και εργασιακής νομοθεσίας και για την εξυπηρέτηση των αυξημένων επιπέδων δυναμικότητας των εγκαταστάσεων.

Σημαντικοί στρατηγικοί στόχοι του Ομίλου το 2022 είναι οι εξής:

- ❖ Να συνεχίσει την επιτυχημένη ανάπτυξη νέων προϊόντων
- ❖ Να επιταχυνθεί η επένδυση για το νέο εργοστάσιο LAI
- ❖ Να κυκλοφορήσουν νέα προϊόντα στην ΕΕ και τις ΗΠΑ
- ❖ Να συνεχίσουμε να παρέχουμε στους πελάτες μας κανονιστική και τεχνική υποστήριξη, ώστε να είναι σε θέση να παραλαμβάνουν αγαθά

Σύμφωνα με τις δεσμεύσεις του Ομίλου στο πλαίσιο της Διεθνούς Συμφωνίας Διευκόλυνσης, η ανάθεση των διεθνών συμβάσεων πελατών B2B θα συνεχίσει να αυξάνεται κατά το 2022.

Επιπτώσεις από τον κορονοϊό (Covid-19):

Παρά τις προκλήσεις που δημιουργούνται από την πανδημία σε ένα όλο και πιο ανταγωνιστικό περιβάλλον για υψηλής ποιότητας, σύνθετα προϊόντα, ο Όμιλος διατήρησε τη δέσμευσή της προς τους πελάτες και παρέδωσε τα υψηλότερα έσοδα από πωλήσεις προϊόντων σε 51 χρόνια λειτουργίας.

Το 2021 ήταν μια αξιοσημείωτη και πρωτοφανής χρονιά. Το νέο στέλεχος του κοροναϊού δημιούργησε μια παγκόσμια πανδημία που μας ανάγκασε ουσιαστικά να ξανασκεφτούμε πώς λειτουργούμε σε περιβάλλον διαφορετικό από οτιδήποτε έχουμε δει τον περασμένο αιώνα. Με προτεραιότητα την ασφάλεια και την ευημερία των υπαλλήλων, των πελατών και των συνεργατών μας, ο Όμιλος προσαρμόστηκε με δημιουργικούς τρόπους για να μπορέσουμε να συνεχίσουμε να παρέχουμε στους πελάτες μας κανονιστική και τεχνική υποστήριξη, ώστε να είναι σε θέση να παραλαμβάνουν αδιάλειπτα φαρμακευτικά προϊόντα.

Το ξέσπασμα της πανδημίας COVID-19 ήταν μια μεγάλη πρόκληση. Οι περιοχές που έπρεπε να εστιάσουμε ήταν η διαθεσιμότητα του προσωπικού και η διαθεσιμότητα προστατευτικών υλικών. Οι εργοστασιακοί μας χώροι ήταν σε θέση να χειριστούν την κατάσταση εξαιρετικά αποτελεσματικά. Δημιουργήσαμε ασφαλείς χώρους εργασίας για τους υπαλλήλους μας και μπορέσαμε να εγγυηθούμε τη διαθεσιμότητα επαρκούς εξοπλισμού ατομικής προστασίας. Κάποιες εγκαταστάσεις μας είχαν καταστάσεις όπου οι εργαζόμενοι μολύνθηκαν ή έπρεπε να παραμείνουν σε καραντίνα. Η εστιασμένη προσέγγιση και η γρήγορη ανταπόκριση των τοπικών ομάδων διαχείρισης μας βοήθησαν να περιορίσουμε τον αντίκτυπο και δεν αντιμετωπίσαμε σημαντικές διακοπές παραγωγής ή ζητήματα αλυσίδας εφοδιασμού λόγω του COVID-19.

Η πανδημία COVID-19 είχε αντίκτυπο στην άμεση αγορά μας τόσο στο εσωτερικό όσο και στο εξωτερικό. Οι δραστηριότητες προώθησης των προϊόντων ήταν περιορισμένες, οι προσωπικές συναντήσεις πελατών, καθώς και συνέδρια και άλλες επιστημονικές συναντήσεις αντικαταστάθηκαν από διαδικτυακές και ψηφιακές δραστηριότητες σε ένα όλο και περισσότερο εικονικό περιβάλλον.

Οι δραστηριότητες E&A συνεχίστηκαν με επιτυχία όλο το χρόνο, ως επί το πλείστον δεν επηρεάζονται από την πανδημία COVID-19.

Η πανδημία COVID-19 είχε προφανώς σημαντικό αντίκτυπο για τις εγκαταστάσεις μας, αλλά όλες τους μπόρεσαν να συμμορφωθούν με τα εθνικά μέτρα ασφαλείας και πέραν αυτής.

Στοιχεία Ακινήτων

Τα ιδιόκτητα ακίνητα της Εταιρείας έχουν ως εξής:

A/A	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ	ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΜΟΣ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ
1	Δερβενακίων 6, Παλλήνη	Έδρα, γραφεία & εργοστάσιο
2	Δερβενακίων 4, Παλλήνη	Γραφεία
3	Μαυροκορδάτου 3B, Παλλήνη	Γραφεία

Όλα τα ανωτέρω ακίνητα είναι ελεύθερα βαρών

Η Εταιρεία διατηρεί τις εξής εγκαταστάσεις:

A/A	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ	ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΜΟΣ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ	ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ
1	Θέση Πελκούθι, Παλλήνη	Αποθήκη	01/01 - 31/12/2021
2	Δερβενακίων 4, Παλλήνη	Γραφείο	01/01 - 31/12/2021
3	Λ. Μαραθώνος 21, Παλλήνη	Εγκατάσταση	01/01 - 31/12/2021
4	Λ. Μαραθώνος 23, Παλλήνη	Γραφείο	01/01 - 31/12/2021
5	Ασπρόπυργος	Αποθήκη	01/01 - 31/12/2021
6	Πικέρμι	Αποθήκη	01/01 - 31/12/2021
7	Λ. Κηφισίας 44, Μαρούσι	Υποκατάστημα	01/01 - 31/12/2021
8	Σάπες Κομοτηνής	Υποκατάστημα	01/01 - 31/12/2021
9	Αρχιμήδους 59, Κορωπί	Εργαστήριο	01/01 - 31/12/2021
10	Θέρμη, Θεσσαλονίκης	Εργαστήριο	01/01 - 31/12/2021
11	Σπάρτης 31, Μεταμόρφωση	Εργαστήριο	22/02 - 31/12/2021

Όλες οι ανωτέρω εγκαταστάσεις βρίσκονται σε μισθωμένα ακίνητα.

Έρευνα και Ανάπτυξη

Επιστημονική και Τεχνολογική Έρευνα & Ανάπτυξη

Η Εταιρεία κατά την χρήση 2021 συνέχισε την ανάπτυξη φαρμάκων, η οποία είχε ξεκινήσει από προηγούμενα έτη, και άρχισε την ανάπτυξη νέων γενοσήμων φαρμάκων, εφαρμόζοντας την προηγηθείσα έρευνα και εξειδικευμένη τεχνογνωσία της. Η ανάπτυξη αυτών των προϊόντων αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός της επόμενης διετίας ή τριετίας. Οι δαπάνες για το στάδιο ανάπτυξης των έργων αυτών εντός της χρήσης 2021 ανέρχονται σε 40.214.383 ευρώ.

Οι δαπάνες οι οποίες πραγματοποιήθηκαν κατά το στάδιο ανάπτυξης των ανωτέρω εφαρμογών καταχωρήθηκαν ως επί μέρους άυλα στοιχεία ενεργητικού (Ασώματες Ακινήτοποιήσεις) διότι τόσο κατά την έναρξη του σταδίου ανάπτυξης του κάθε έργου όσο και μέχρι σήμερα πληρούνται όλα τα ακόλουθα κριτήρια τα οποία καθορίζονται από το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο υπ' αριθμόν 38:

- Η Εταιρεία έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να ολοκληρώσει τα άυλα στοιχεία ενεργητικού προκειμένου να διατεθούν προς πώληση.
- Από την δημιουργία των άυλων αυτών περιουσιακών στοιχείων θα προκύψουν μελλοντικά οφέλη από τις πωλήσεις αυτών σε επιχειρήσεις. Η ύπαρξη αγοράς για τα συγκεκριμένα προϊόντα αποδεικνύεται από την έρευνα αγοράς που πραγματοποίησε η Εταιρεία.
- Η Εταιρεία έχει διαθεσιμότητα επαρκών, τεχνικών, οικονομικών ή ανθρωπίνων πόρων οι οποίοι θα την βοηθήσουν να ολοκληρώσει και να διαθέσει τα άυλα στοιχεία ενεργητικού.
- Η Εταιρεία μπορεί να παρακολουθεί αξιόπιστα και με επαρκές σύστημα κοστολόγησης τις δαπάνες που αποδίδονται στα άυλα στοιχεία ενεργητικού κατά την διάρκεια της ανάπτυξής τους.

6. Γραφεία εκπροσώπησης

Η εταιρεία διαθέτει ένα γραφείο εκπροσώπησης στην Ινδία με αντικείμενο να παρέχει ποιοτικούς ελέγχους σε εγκαταστάσεις τρίτων.

7. Απόκτηση ιδίων μετοχών

Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε απόκτηση ιδίων μετοχών.

8. Προσωπικό – Εργασιακά Ζητήματα

Η βασική αξία της Εταιρείας είναι ο σεβασμός στον άνθρωπο, ώστε να δημιουργείται ένα θετικό και ανθρωποκεντρικό εργασιακό περιβάλλον. Ο οργανισμός διακατέχεται από κουλτούρα σεβασμού των δικαιωμάτων των εργαζομένων. Η Εταιρεία εφαρμόζει πολιτική ίσων ευκαιριών σεβόμενη τη διαφορετικότητα των υπαλλήλων της. Διαχειρίζεται με εμπιστευτικότητα οποιοδήποτε ζήτημα προκύπτει με δίκαιο και ευαίσθητο τρόπο και δεν υποστηρίζει οποιαδήποτε πρακτική ή συμπεριφορά που εισάγει διακρίσεις. Επιπλέον, η υγιεινή και η ασφάλεια των εργαζομένων αποτελούν σημαντική προτεραιότητα για την Εταιρεία.

Η Φαρματέν Α.Β.Ε.Ε. διαθέτει καλά εκπαιδευμένα έμπειρα αλλά και νέα σε ηλικία στελέχη, με σημαντική πείρα σε όλους τους τομείς της δραστηριότητάς της, ικανά να ανταποκρίνονται στις προκλήσεις με επιτυχία. Για την διεύρυνση και βελτίωση της ποιότητας των παρεχόμενων υπηρεσιών η Εταιρεία δίνει ιδιαίτερη σημασία στην επιλογή, ποιότητα, εξέλιξη, επιμόρφωση και μεταχείριση των στελεχών και λοιπού προσωπικού της. Συνεχίζει να δημιουργεί θέσεις εργασίας και ευκαιρίες καριέρας και προσπαθεί πάντα να προσελκύει άτομα υψηλής κατάρτισης για να μοιραστεί το όραμά της. Η ηγεσία της Εταιρείας είναι εξαιρετικά υπερήφανη για τους ανθρώπους που εργάζονται στην Εταιρεία και αναγνωρίζει τον ζωτικό τους ρόλο στη συνολική επιτυχία της Εταιρείας.

9. Περιβαλλοντικά ζητήματα

Η Εταιρεία ανταποκρίνεται με ιδιαίτερη υπευθυνότητα σε θέματα που αφορούν στην προστασία του περιβάλλοντος και στην εξοικονόμηση 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, παρόλο που είναι μία μη ρυπογόνος βιομηχανία, προσπαθεί συνεχώς να βελτιώνει τις μεθόδους παραγωγής της έτσι ώστε να είναι όσο το δυνατό πιο φιλικές προς το περιβάλλον. Οι προσπάθειές αυτές συμπεριλαμβάνουν τον ενεργειακά αποδοτικό σχεδιασμό των κτιρίων και των εγκαταστάσεών της, την ανακύκλωση υλικών και χαρτιού και την ανακύκλωση όλων των δοχείων μελάνης και ηλεκτρικού εξοπλισμού. Τέλος, αξίζει να αναφερθεί ότι η Εταιρεία διατηρεί συνεργασία με την Polyeko ΑΕ η οποία είναι υπεύθυνη για την ενδεδειγμένη διαχείριση βιομηχανικών αποβλήτων. Με τη μετατροπή βιομηχανικών αποβλήτων σε εναλλακτικά καύσιμα, η Εταιρεία συνεισφέρει περαιτέρω στην προστασία του περιβάλλοντος.

Εταιρική κοινωνική ευθύνη

Από το 1969 μέχρι σήμερα, διαχρονικός μας στόχος ήταν και είναι να αφήνουμε θετικό αποτύπωμα στην κοινωνία που ζούμε και να επιστρέφουμε μέρος της επιτυχίας μας στην οικονομία, το περιβάλλον και τους ανθρώπους μας. Αυτή είναι η δέσμευση και η ευθύνη μας στη Pharmathen: να νοιαζόμαστε για το σήμερα χωρίς να στρέφουμε τα μάτια μας μακριά από το αύριο. Και το αύριο χρειάζεται επιχειρήσεις και οργανισμούς που θα αναλάβουν να το διαμορφώσουν, να επενδύσουν σε αυτό και να το κάνουν καλύτερο για όλους. Κάνοντας πράξη τις αξίες μας, μοιραζόμαστε κάποιες ενδεικτικές ενέργειες, δράσεις και χορηγίες που αναλάβαμε στο πλαίσιο της χρονιάς που πέρασε. Το 2021 ήταν μία χρονιά που δοκίμασε τις αντοχές της κοινωνίας και του συστήματος υγείας λόγω της πανδημίας Covid-19 αλλά τελικά μας έκανε πιο δυνατούς.

Το 2021 στους πυλώνες που έχουμε επιλέξει να στηρίζουμε: Κάναμε τη Διαφορά στην ΥΓΕΙΑ, στον ΠΟΛΙΤΙΣΜΟ, στον ΑΘΛΗΤΙΣΜΟ & στην ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗ. Όπως κάθε χρόνο, έτσι και φέτος, υποστηρίζουμε σταθερά οργανισμούς που σχετίζονται με την εκπαίδευση, την υγεία, τη νέα γενιά, την τρίτη ηλικία. Προσφέρουμε υποτροφίες σε παιδιά που δεν έχουν την οικονομική δυνατότητα και κάνουμε δωρεές σε πανεπιστήμια και σχολεία. Κάθε χρόνο οι εργαζόμενοί μας τρέχουν για καλό σκοπό, δίνουν σταθερά αίμα για να έχουμε Τράπεζα Αίματος για την δική μας κοινωνία της Pharmathen, συμμετέχουν σε πρωτοβουλίες της εταιρίας προκειμένου να στηρίξουμε παιδιά με ασθένειες όπως η ΦΛΟΓΑ και το Make a Wish. Κάθε χρόνο βραβεύουμε την Αριστεία παιδιών συναδέλφων μέσω του θεσμού DIMITRIS ANTONIADIS SPONSORSHIP, και παρέχουμε στους εργαζομένους μας δωρεάν προγράμματα επιμόρφωσης υψηλού επιπέδου, όπως το COURSERA και το ALBA. Κάθε χρόνο κάνουμε συνέργειες με την ΠΕΦ, τον ΣΕΒ και άλλους θεσμούς προκειμένου να στηρίξουμε επιμορφωτικά προγράμματα για τους νέους και την επιχειρηματικότητα, καθώς και να βοηθήσουμε όσους εισέρχονται στον επαγγελματικό στίβο για πρώτη φορά (ReGeneration, Πανόραμα Επιχειρηματικότητας, αλλά και τοπικά πολιτιστικά και αθλητικά σωματεία που φέτος ειδικά, δυσκολεύτηκαν να καλύψουν τις ανάγκες τους. Στηρίξαμε φορείς

υγείας με πιο σημαντική τη δωρεά ενός υπερσύγχρονου ψηφιακού επεξεργαστή υπερήχων εξοπλίζοντας έτσι το Κεντρικό Βρογχολογικό Εργαστήριο του Νοσοκομείου «Σωτηρία».

Φέτος, δώσαμε μεγάλη έμφαση και στη στήριξη της κοινωνίας, της πολιτείας, αλλά και των εργαζομένων απέναντι στην πανδημία Covid-19. Παράξαμε 28.000 λίτρα αντισηπτικού, κάναμε δωρεά κλίνες ΜΕΘ και χιλιάδες μάσκες για να στηρίξουμε το Υπουργείο Υγείας. Δωρίσαμε μάσκες, προστατευτικό εξοπλισμό, υγειονομικό υλικό, αντισηπτικά, υλικά πρώτης ζήτησης στις περιοχές που δραστηριοποιούμαστε σε Δήμους, Νομαρχίες, Πυροσβεστικές, Λιμενικό, ΕΚΑΒ, Αστυνομία, Στρατό, Υγειονομικά κέντρα, Γηροκομεία, Σχολεία. Αλλά και εσωτερικά στηρίξαμε τους εργαζομένους μας παρέχοντας 122 Η/Υ για την τηλεκαίτευση των παιδιών τους, καλύψαμε όλα τα έξοδα μετακίνησης με ιδιωτικό αυτοκίνητο που σχετιζόνταν με την εργασία τους, φροντίσαμε να βγουν σε τηλεργασία πάνω από το 60% των εργαζομένων από την πρώτη στιγμή, καλύψαμε απολυμάνσεις, θερμομετρήσεις και προληπτικά μοριακά τεστ ανά δεκαπενθήμερο, προκειμένου να αισθάνονται ασφαλείς στην εργασία τους, γιατί για εμάς στην Pharmathen η υγεία των ανθρώπων μας είναι πρωταρχικής σημασίας.

10. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών κινδύνων

Σχετικά με την ύπαρξη και διαχείριση παραγόντων χρηματοοικονομικού κινδύνου, επισημαίνονται τα εξής:

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει ιδιαίτερους πιστωτικούς κινδύνους. Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται κυρίως από την μητρική εταιρεία η οποία αποτελεί και τον βασικό της πελάτη.

Κίνδυνος επιτοκίων και συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικούς συναλλαγματικούς κινδύνους, διότι το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών της είναι σε ευρώ. Ο κίνδυνος επιτοκίου αφορά στη διακύμανση των κυμαινόμενων επιτοκίων των τραπεζικών δανείων.

Κίνδυνος ρευστότητας (χρηματοδοτικός κίνδυνος)

Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη του κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθέσιμων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση. Η εταιρεία δεν εφάρμοσε πολιτική αντιστάθμισης για τα χρηματοοικονομικά της μέσα, αφού δεν συνέτρεξε η ανάγκη τέτοιου είδους αντιμετώπισης για τη διαχείριση του χρηματοοικονομικού κινδύνου.

11. Αρχές διοίκησης και εσωτερικά συστήματα διαχείρισης

Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας

Μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Διοικητικού Συμβουλίου είναι και τα εξής: α) η προετοιμασία των επιχειρησιακών σχεδίων και προϋπολογισμών της Εταιρείας, β) η υλοποίηση των ως άνω εγκριθέντων επιχειρησιακών σχεδίων και προϋπολογισμών, γ) η καθημερινή διοίκηση της Εταιρείας και δ) η πρόσληψη των ανώτερων διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας και η προετοιμασία του εσωτερικού οργανογράμματος αυτής.

Γενική Συνέλευση

Η Γενική Συνέλευση είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρείας, έχει δικαίωμα να αποφασίζει για κάθε εταιρική υπόθεση. Ειδικότερα η Γενική Συνέλευση είναι η μόνη αρμόδια να αποφασίζει μεταξύ άλλων για: α) τροποποιήσεις του Καταστατικού στις οποίες λογίζεται ότι συμπεριλαμβάνονται και οι αυξήσεις ή μειώσεις του εταιρικού κεφαλαίου, β) έγκριση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, γ) διάθεση των ετησίων κερδών και δ) συγχώνευση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρείας.

Η Γενική Συνέλευση συνέρχεται υποχρεωτικά στην έδρα της Εταιρείας, ή στην περιφέρεια άλλου δήμου εντός του νομού της έδρας ή άλλου δήμου όμορου της έδρας ή στην περιφέρεια του δήμου όπου βρίσκεται η έδρα, τουλάχιστον μία φορά σε κάθε εταιρική χρήση.

12. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Η Διοίκηση της Εταιρείας αξιολόγησε τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2021 για μεταγενέστερα γεγονότα έως την ημερομηνία έκδοσης των Οικονομικών Καταστάσεων.

Τον Ιανουάριο 2022 η εταιρεία προχώρησε σε αναχρηματοδότηση του δανεισμού της στο πλαίσιο ενός συνολικού πλάνου αναχρηματοδότησης του Ομίλου λόγο της εξαγοράς από την Partners Group. Τα κεφάλαια που έλαβε η εταιρεία, ύψους 71,6 εκ. ευρώ από τη μητρική εταιρεία Pharmathen Global B.V χρησιμοποιήθηκαν για την εξόφληση των δύο υφιστάμενων Ομολογιακών Δανείων με δυο ελληνικές τράπεζες καθώς και την σύναψη νέου ενδοομιλικού δανεισμού με την Pharmathen International S.A., για την εξόφληση υφιστάμενου Ομολογιακού δανείου της ύψους 58,5 εκ ευρώ. Παραπέμπουμε στην σημείωση 14 «ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ ΚΑΙ ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ» για μεγαλύτερη ανάλυση.

Στις 24 Φεβρουαρίου 2022, τα ρωσικά στρατεύματα άρχισαν την εισβολή στην Ουκρανία. Σε απάντηση, πολλές χώρες, συμπεριλαμβανομένων των χωρών της ΕΕ, των ΗΠΑ και του Ηνωμένου Βασιλείου επέβαλαν οικονομικές κυρώσεις στη Ρωσία και τη Λευκορωσία. Επιπλέον, ένας αυξανόμενος αριθμός δημόσιων και ιδιωτικών εταιρειών έχουν ανακοινώσει

εθελοντικά τον περιορισμό ή την παύση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων με τη Ρωσία και τη Λευκορωσία. Καθώς η σύγκρουση στην Ουκρανία εξελίσσεται, η Διοίκηση αξιολόγησε τον αντίκτυπο στις επιχειρηματικές της δραστηριότητες και τις ευρύτερες οικονομικές επιπτώσεις. Η Εταιρεία δεν δραστηριοποιείται άμεσα στην περιοχή όπου λαμβάνει χώρα η σύγκρουση ούτε έχει σημαντικές σχέσεις με τη Ρωσία (ή τη Λευκορωσία), επομένως οι επιχειρηματικές της δραστηριότητες δεν είναι πιθανό να επηρεαστούν σημαντικά. Η διοίκηση θα συνεχίσει να παρακολουθεί τις ευρύτερες παγκόσμιες οικονομικές συνέπειες που προκύπτουν από τη σύγκρουση και σε άλλους τομείς, όπως τις τιμές των εμπορευμάτων, τα νομίσματα και οι διακοπές της εφοδιαστικής αλυσίδας.

Η Διοίκηση παρακολουθεί επίσης τους περιορισμούς που οδηγούνται από τον COVID 19 σε κινεζικές πόλεις που προκαλούν επί του παρόντος ορισμένες καθυστερήσεις στην εφοδιαστική αλυσίδα. Αν και μέχρι σήμερα δεν έχουν γίνει αισθητές σημαντικές επιπτώσεις στην επιχείρηση, οι παρατεταμένοι περιορισμοί αποκλεισμού θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε παγκόσμιες ελλείψεις εφοδιασμού.

Η Διοίκηση της Εταιρείας διαβεβαιώνει ότι δεν έχει συμβεί κάποιο άλλο γεγονός το οποίο να επηρεάζει σημαντικά την οικονομική διάρθρωση ή την επιχειρηματική πορεία της Εταιρείας από τις 31/12/2021 μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος.

Κύριοι Μέτοχοι,

Κατόπιν των ανωτέρω, σας παρακαλούμε όπως εγκρίνετε:

- την έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για την εταιρική χρήση 2021,
- τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις που αφορούν την εταιρική χρήση 2021,
- την απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Διευθυντών της Εταιρείας καθώς και του Ορκωτού Ελεγκτή από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα της εταιρικής χρήσης 2021,
- τη διανομή των αποτελεσμάτων της εταιρικής χρήσης 2021,
- την εκλογή ελεγκτικής εταιρείας για τον έλεγχο της εταιρικής χρήσης 2022 και καθορισμό της αμοιβής τους,
- την παροχή αδείας κατ' άρθρο 23 παρ. 1 Κ.Ν. 2190/1920 στα μέλη του Δ.Σ. και σε Διευθυντές της Εταιρείας να μετέχουν στα Διοικητικά Συμβούλια ή στη διοίκηση άλλων συνδεδεμένων κατά την έννοια του άρθρου 42 παρ. 5 ε' του Κ.Ν. 2190/1920 εταιρειών που επιδιώκουν παρεμφερείς σκοπούς,
- διάφορες ανακοινώσεις για τις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Παλλήνη, 25 Μαΐου 2022

Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Πρόεδρος
Δημήτριος Καδής

**Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΦΑΡΜΑΤΕΝ Α.Β.Ε.Ε.

Έκθεση ελέγχου επί των οικονομικών καταστάσεων**Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΦΑΡΜΑΤΕΝ Α.Β.Ε.Ε. (Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2021, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Ν. 4548/2018.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στο τμήμα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων». Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017, που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

Άλλες Πληροφορίες

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνα για τις Άλλες Πληροφορίες. Οι Άλλες Πληροφορίες, είναι η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου (αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών), που λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή.



Η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις Άλλες Πληροφορίες και, εκτός των όσων ρητά αναφέρουμε στην παρούσα παράγραφο της Έκθεσής μας δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις Άλλες Πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό να εξετάσουμε εάν οι Άλλες Πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις οικονομικές καταστάσεις ή τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες.

Εξετάσαμε εάν η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις γνωστοποιήσεις οι οποίες απαιτούνται από το Ν. 4548/2018.

Με βάση τις εργασίες που εκτελέσαμε κατά τον έλεγχο μας, κατά τη γνώμη μας:

- Τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης που έληξε την 31/12/2021 αντιστοιχούν στις οικονομικές καταστάσεις
- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018.

Επιπλέον με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία ΦΑΡΜΑΤΕΝ Α.Β.Ε.Ε. και το περιβάλλον της, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των οικονομικών καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις απαιτήσεις του Ν. 4548/2018, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τις δραστηριότητες της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τις δραστηριότητες της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ' αυτές τις ενέργειες.



Οι υπεύθυνοι για τη διακυβέρνηση έχουν την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, που 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 οικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ που 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 οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που



αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, 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

Οι εργασίες που εκτελέσαμε σχετικά με την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρονται ανωτέρω, στην παράγραφο «Άλλες Πληροφορίες».

Αθήνα, 25 Μαΐου 2022

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΠραΐςγουώτερχαουςΚούπερς

Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία

Λ. Κηφισίας 268

15232 Χαλάνδρι

ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Κωσταντίνος Μιχαλάτος

ΑΜ ΣΟΕΛ 17701

Κατάσταση αποτελεσμάτων για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021

	Σημ.	<i>Ποσά σε €</i>	
		2021	2020* Επαναδιατύπωση
Κύκλος εργασιών	18	232.462.413	227.265.378
Κόστος πωληθέντων	20	(153.881.632)	(155.298.944)
Μικτά κέρδη		78.580.781	71.966.435
Άλλα έσοδα	19	14.354.084	16.449.040
Έξοδα διοίκησης	21	(15.779.861)	(12.541.994)
Έξοδα διάθεσης	22	(11.258.625)	(11.299.446)
Έξοδα έρευνας & ανάπτυξης	23	(18.088.481)	(20.334.899)
Λειτουργικά κέρδη		47.807.898	44.239.136
Χρηματοοικονομικά έσοδα	24	261.089	452.722
Χρηματοοικονομικά έξοδα	24	(7.156.654)	(6.584.399)
Κέρδη προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		40.912.333	38.107.458
Φόρος εισοδήματος	25	(2.823.558)	(6.192.241)
Κέρδη χρήσεως μετά φόρων		38.088.774	31.915.217

* Επαναδιατυπωμένα ποσά λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής (Σημ.15)

Η παραπάνω Κατάσταση αποτελεσμάτων πρέπει να διαβαστεί σε συνδυασμό με τις συνοδευτικές σημειώσεις.

Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021

	31.12.2021	31.12.2020* Επαναδιατύπωση
Κέρδη χρήσεως μετά φόρων	38.088.774	31.915.217
Ζημία επανεπίμτρησης προγράμματος καθορισμένων εισφορών (σημ. 15)	12.087	(48.275)
Επίδραση φόρου εισοδήματος (σημ. 9)	(2.659)	11.586
Καθαρά λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημία) που δε θα αναταξινομηθούν στα αποτελέσματα χρήσης σε επόμενες περιόδους:	9.428	(36.689)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα για το έτος μετά από φόρους	9.428	(36.689)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου μετά από φόρους	38.098.202	31.878.528

* Επαναδιατυπωμένα ποσά λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής (Σημ.15)

Η παραπάνω Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων πρέπει να διαβαστεί σε συνδυασμό με τις συνοδευτικές σημειώσεις.

Κατάσταση οικονομικής θέσης της 31η Δεκεμβρίου 2021

	Σημ.	31.12.2021	31.12.2020* Επαναδιατύπωση
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Γήπεδα, κτίρια & εξοπλισμός	5	14.796.556	14.435.578
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	6	136.618.024	113.593.979
Δικαιώματα χρήσης παγίων	5	5.065.520	4.041.137
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	7	53.055.302	53.055.302
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	8	504.487	262.120
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		210.039.889	185.388.116
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	10	87.014.296	62.335.615
Πελάτες	11	48.419.208	60.322.331
Λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	11	6.366.666	4.936.603
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	12	5.226.211	8.291.533
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		147.026.381	135.886.082
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		357.066.270	321.274.198
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής			
Μετοχικό κεφάλαιο	13	26.557.360	26.557.360
Αποθεματικό εύλογης αξίας	13	2.932.388	2.932.388
Λοιπά αποθεματικά	13	26.550.139	20.544.910
Συσσωρευμένα αποτελέσματα (κέρδη)	13	104.972.409	72.879.435
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		161.012.297	122.914.094
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Τραπεζικός δανεισμός	14	-	50.493.684
Πρόβλεψη υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	15	1.123.011	988.075
Υποχρεώσεις μισθώσεων	5	3.803.430	3.064.953
Ενδοομιλικά δάνεια	14	55.900.000	55.900.000
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	9	25.308.174	23.203.980
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		86.134.615	133.650.692
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές	16	42.340.061	33.151.954
Συμβατικές Υποχρεώσεις	18	3.918.845	2.455.474
Υποχρεώσεις μισθώσεων	5	1.497.724	1.128.795
Μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός πληρωτέος στην επόμενη χρήση	14	51.204.254	4.095.000
Υποχρεώσεις για τρέχουσα φορολογία	25	330.207	723.845
Δεδοουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	17	10.628.266	23.154.345
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		109.919.357	64.709.412
Σύνολο υποχρεώσεων		196.053.973	198.360.104
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		357.066.270	321.274.198

* Επαναδιατυπωμένα ποσά λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής (Σημ.15)

Η παραπάνω Κατάσταση οικονομικής θέσης πρέπει να διαβαστεί σε συνδυασμό με τις συνοδευτικές σημειώσεις.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021

<i>Ποσά σε €</i>	Μετοχικό Κεφάλαιο	Λοιπά Αποθεματικά	Συσσωρευμένα αποτελέσματα	Αποθεματικό Εύλογης Αξίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα κατά την 1 Ιανουαρίου 2020 (αρχική δημοσίευση)	26.557.360	15.934.833	45.610.985	2.932.388	91.035.566
Επίδραση από προσαρμογή IAS 19	-	-	1.113.335	-	1.113.335
Υπόλοιπα κατά την 1 Ιανουαρίου 2020 (επαναδιατύπωση)	26.557.360	15.934.833	46.724.320	2.932.388	92.148.901
Αποτελέσματα περιόδου	-	-	30.801.882	-	30.801.882
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	(48.274)	-	(48.274)
Φόροι που βαρύνουν απευθείας την καθαρή θέση	-	-	11.586	-	11.586
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	-	-	30.765.194	-	30.765.194
Μεταφορά από κέρδη γρήσης σε λοιπά αποθεματικά	-	4.610.077	(4.610.077)	-	-
Υπόλοιπα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020	26.557.360	20.544.910	72.879.437	2.932.388	122.914.094
Υπόλοιπα κατά την 1 Ιανουαρίου 2021	26.557.360	20.544.910	72.879.437	2.932.388	122.914.094
Αποτελέσματα περιόδου	-	-	38.088.774	-	38.088.774
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	12.087	-	12.087
Φόροι που βαρύνουν απευθείας την καθαρή θέση	-	-	(2.659)	-	(2.659)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	-	-	38.098.202	-	38.098.202
Υπόλοιπα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021	26.557.360	26.550.139	104.972.409	2.932.388	161.012.297

Η παραπάνω Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων πρέπει να διαβαστεί σε συνδυασμό με τις συνοδευτικές σημειώσεις.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021

	Σημ.	Ποσά σε €	
		31.12.2021	31.12.2020* Επαναδιατύπωση
Λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων εισοδήματος		40.912.333	38.107.458
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων εισοδήματος από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες		-	
<i>Μη - ταμειακές προσαρμογές για μετατροπή των κερδών προ φόρων σε καθαρές ταμειακές ροές:</i>			
Αποσβέσεις γηπέδων, κτιρίων και εξοπλισμού	5	2.256.290	2.432.737
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	6	11.585.683	12.764.191
Αποσβέσεις μισθωμένων περιουσιακών στοιχείων	5	1.609.711	1.176.436
Απομείωση απαιτήσεων	11	(13.624)	(594)
Απομείωση ενσώματων και ασώματων περιουσιακών στοιχείων	6	262.677	671.860
Χρηματοοικονομικά έσοδα	24	(261.089)	(452.722)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	24	7.156.654	6.584.399
Πρόβλεψη απαξίωσης αποθεμάτων	10	(268.504)	101.928
Πρόβλεψη υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	15	479.246	(863.483)
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών στο κεφάλαιο κίνησης (Αύξηση)/Μείωση σε:		63.719.377	60.522.210
Αποθέματα	10	(24.410.177)	(8.738.997)
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	8, 11	11.159.468	(28.190.505)
Αύξηση/(Μείωση) σε:			
Προμηθευτές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	16, 17	(4.202.899)	(2.112.283)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος		(898.507)	(592.055)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		45.367.262	20.888.371
Επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά γηπέδων, κτιρίων και εξοπλισμού	5	(2.566.621)	(2.130.627)
Αγορά/ανάπτυξη άυλων περιουσιακών στοιχείων	6	(34.872.405)	(33.490.879)
Πώληση/(συμμετοχή σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου) θυγατρικών/συγγενών	7	-	(2.500.000)
Καθαρές ταμειακές ροές χρησιμοποιούμενες σε επενδυτικές δραστηριότητες		(37.439.026)	(38.121.506)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από δάνεια	14	-	30.000.000
Πληρωμή χρηματοοικονομικού κόστους προς τράπεζες		(6.195.962)	(3.442.377)
Πληρωμή χρηματοοικονομικού κόστους ενδοομιλικού δανείου		(3.013.688)	(3.215.326)
Πληρωμή μισθώσεων	5	(1.783.908)	(1.309.082)
Καθαρές ταμειακές ροές χρησιμοποιούμενες σε χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(10.993.558)	22.033.215
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(3.065.323)	4.800.080
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα κατά την 1 Ιανουαρίου:		8.291.533	3.491.453
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα κατά την 31 Δεκεμβρίου:		5.226.211	8.291.534

* Επαναδιατυπωμένα ποσά λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής (Σημ.15)

Η παραπάνω Κατάσταση Ταμειακών Ροών πρέπει να διαβαστεί σε συνδυασμό με τις συνοδευτικές σημειώσεις.

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η ΦΑΡΜΑΤΕΝ Α.Β.Ε.Ε. είναι μια φαρμακευτική εταιρεία που δραστηριοποιείται στην ανάπτυξη και εμπορία φαρμακευτικών προϊόντων, με ισχυρή θέση στα γενόσημα (generics). Ιδρύθηκε το 1969 από τον Νικόλαο Κάτσο και είναι μία από τις ταχύτερα αναπτυσσόμενες φαρμακοβιομηχανίες στην Ευρώπη. Με μακρά ιστορία ανάπτυξης και παραγωγής γενόσημων φαρμάκων, η Εταιρεία έχει αναδειχθεί σε μία από τις μεγαλύτερες εταιρείες ανάπτυξης γενόσημων σκευασμάτων στην Ευρώπη με αγωγό την ανάπτυξη περίπου δέκα γενόσημων μορίων ανά έτος και εξαγωγικές δραστηριότητες πάνω από 90 χώρες και πάνω από 300 πελάτες, συμπεριλαμβανομένων των μεγαλύτερων εταιριών γενόσημων σε όλον τον κόσμο. Οι εξαγωγικές πωλήσεις αντιπροσωπεύουν το 95% των συνολικών πωλήσεων.

Επιπλέον, η ΦΑΡΜΑΤΕΝ Α.Β.Ε.Ε. ξεκίνησε το 2006, τις δραστηριότητές της στον τομέα των καινοτόμων προϊόντων. Η Εταιρεία επικεντρώνεται στην έρευνα και την ανάπτυξη των βασικών τεχνολογιών, όπως τα μακράς δράσης ενέσιμα (LAI) και τα προϊόντα παρατεταμένης αποδέσμευσης (LAR), με μια πολύ έμπειρη ομάδα ανάπτυξης 200 επιστημόνων. Υπάρχουν 9 προϊόντα τύπου μακράς δράσης ενέσιμα (LAI) και 14 προϊόντα τύπου παρατεταμένης αποδέσμευσης χωρίς συντηρητικά ("PF").

Η Εταιρεία διαθέτει υπερσύγχρονες εγκαταστάσεις εγκεκριμένες σύμφωνα με τις αρχές περί ορθής κατασκευαστικής πρακτικής (GMP). Πρόκειται για μια καθετοποιημένη μονάδα με σύγχρονα παρασκευαστήρια στην Παλλήνη. Επιπλέον, η Εταιρεία λειτουργεί εργαστήρια Έρευνας και Ανάπτυξης στη Θεσσαλονίκη. Η Εταιρεία εδρεύει στη διεύθυνση Δερβενακίων 6, 15351 Παλλήνη. Η διάρκεια της Εταιρείας βάσει του Καταστατικού της είναι 90 έτη αρχής γενομένης από το 2010 με δυνατότητα παράτασης κατόπιν σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Ο μέσος αριθμός απασχολούμενων στην Εταιρεία για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου των ετών 2021 και 2020 ανέρχεται σε 711 και 698 αντίστοιχα.

«Αβεβαιότητα που σχετίζεται με τις επιπτώσεις του κορονοϊού (Covid-19) στην επιχειρηματική μας δραστηριότητα»

Ένα νέο στέλεχος του κορωνοϊού (COVID-19) έχει εξαπλωθεί παγκοσμίως, οδηγώντας σε καραντίνα, περιορισμούς μετακίνησης, κλείσιμο επιχειρήσεων, διαταραχή στην αλυσίδα εφοδιασμού, απροσδόκητες αλλαγές στη νομοθεσία και συνολική αστάθεια των οικονομικών και χρηματοπιστωτικών αγορών. Παρά την παγκόσμια επίπτωση και τον περιορισμένο αριθμό κρουσμάτων στις εγκαταστάσεις μας, ο αντίκτυπος στις δραστηριότητές μας κατά τη διάρκεια του 2021 και τα οικονομικά αποτελέσματα ήταν σχετικά περιορισμένος.

Η Διοίκηση παρακολουθεί στενά την εξέλιξη αυτής της πανδημίας, εστιάζοντας στο πώς μπορεί να επηρεάσει τον Όμιλο τόσο βραχυπρόθεσμα όσο και μακροπρόθεσμα και έχει θέσει σε εφαρμογή ένα κατάλληλο σχέδιο αντιμετώπισης που επανεξετάζεται τακτικά και βελτιώνεται, εφόσον απαιτείται. Κατά τη διάρκεια του έτους μπορέσαμε να συνεχίσουμε να παραδίδουμε τα προϊόντα μας στους πελάτες μας και οι εγκαταστάσεις μας δεν έχουν ακόμη επηρεαστεί σημαντικά. Ο αναμενόμενος αντίκτυπος της πανδημίας COVID-19 αξιολογήθηκε από τη διοίκηση της εταιρείας και δεν αναμένεται να είναι σημαντικός. Ως εκ τούτου, η διοίκηση δεν πιστεύει ότι ο αντίκτυπος του ιού COVID-19 θα είχε σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις στην οικονομική κατάσταση και την ρευστότητα της Εταιρείας.

Ως εκ τούτου, η Εταιρεία συνεχίζει να υιοθετεί την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας ως βάση για την κατάρτιση των οικονομικών της καταστάσεων.

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι παρούσες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (Σ.Δ.Λ.Π.) καθώς και σύμφωνα με τις σχετικές Διερμηνείες τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών Προτύπων του Σ.Δ.Λ.Π., όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται υποχρεωτικά για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2021. Δεν υπάρχουν πρότυπα και διερμηνείες προτύπων που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους. Η κατάρτιση Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και παραδοχών. Επιπροσθέτως, απαιτεί κρίσεις της διοίκησης κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών και μεθόδων της Εταιρείας. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές βασίζονται στη βέλτιστη γνώση της διοίκησης περί των τρεχουσών συνθηκών. Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ και όλες οι τιμές στρογγυλοποιούνται στο πλησιέστερο ευρώ, εκτός και αν αναφέρεται κάτι διαφορετικό. Οι συνημμένες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας («going concern»). Στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις οι επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις αποτιμώνται στο κόστος που προσαρμόζεται ως προς την όποια απομείωση όπου απαιτείται.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2021 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19»

Η τροποποίηση παρέχει στους μισθωτές (αλλά όχι τους εκμισθωτές) τη δυνατότητα προαιρετικής εξαίρεσης από την εκτίμηση του κατά πόσον η παραχώρηση σε ενοίκιο που σχετίζεται με τον COVID-19 είναι τροποποίηση της μίσθωσης. Οι μισθωτές μπορούν να επιλέξουν να λογιστικοποιήσουν τις παραχωρήσεις σε ενοίκια με τον ίδιο τρόπο που θα έκαναν για αλλαγές που δεν είναι τροποποιήσεις μισθώσεων.

ΔΠΧΑ 4 (Τροποποίηση) «Παράταση της προσωρινής απαλλαγής από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9»

Η τροποποίηση αλλάζει την καθορισμένη ημερομηνία λήξης για την προσωρινή εξαίρεση στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», έτσι ώστε οι οντότητες να υποχρεούνται να εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 9 για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς – Φάση 2»

Οι τροποποιήσεις συμπληρώνουν αυτές που εκδόθηκαν το 2019 και επικεντρώνονται στις επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις όταν μια εταιρεία αντικαθιστά το παλιό επιτόκιο αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το πώς μια εταιρεία θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών μέσων, πώς θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις σχέσεις αντιστάθμισής της και τις πληροφορίες που πρέπει να γνωστοποιήσει.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19 – Παράταση περιόδου εφαρμογής (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1

Απριλίου 2021)

Η τροποποίηση παρατείνει την εφαρμογή της πρακτικής διευκόλυνσης που δόθηκε για τις παραχωρήσεις σε ενοίκια κατά ένα έτος για να καλύψει τις μειώσεις στα ενοίκια που οφείλονται στις ή έως τις 30 Ιουνίου 2022.

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» και Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και, μαζί με τις Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 που εκδόθηκαν τον Ιούνιο του 2020, αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4. Το ΔΠΧΑ 17 καθιερώνει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των ασφαλιστήριων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις. Σκοπός του προτύπου είναι να διασφαλίσει ότι μία οντότητα παρέχει σχετικές πληροφορίες οι οποίες να παρουσιάζουν την εύλογη εικόνα σχετικά με αυτά τα συμβόλαια. Το νέο πρότυπο επιλύει τα προβλήματα συγκρισιμότητας που είχε δημιουργήσει το ΔΠΧΑ 4 καθώς απαιτεί όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια να λογιστικοποιούνται με τρόπο συνεπή. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις θα επιμετρώνται σε τρέχουσες αξίες και όχι σε ιστορικό κόστος.

ΔΛΠ 16 (Τροποποίηση) «Ενσώματα πάγια – Έσοδα πριν από την προβλεπόμενη χρήση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση απαγορεύει στην οντότητα να αφαιρεί από το κόστος ενσώματου παγίου τυχόν έσοδα που λαμβάνονται από την πώληση ειδών που παράγονται ενώ η οντότητα προετοιμάζει το πάγιο για την προοριζόμενη χρήση του. Απαιτεί επίσης από τις οντότητες να γνωστοποιούν χωριστά τα ποσά των εσόδων και των δαπανών που σχετίζονται με τέτοια παραγόμενα είδη που δεν αποτελούν αποτέλεσμα της συνήθους δραστηριότητας της οντότητας.

ΔΛΠ 37 (Τροποποίηση) «Επαχθείς συμβάσεις – Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι «το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» περιλαμβάνει το άμεσα σχετιζόμενο κόστος της εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι, προτού αναγνωρισθεί χωριστή πρόβλεψη για επαχθή σύμβαση, μια οντότητα αναγνωρίζει τυχόν ζημιά απομείωσης στα περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για την εκπλήρωση της σύμβασης, και όχι σε περιουσιακά στοιχεία που ήταν αφοσιωμένα μόνο στη συγκεκριμένη σύμβαση.

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποίηση) «Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση επικαιροποίησε το πρότυπο ώστε να αναφέρεται στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά που εκδόθηκε το 2018, όταν πρέπει να προσδιοριστεί τι συνιστά περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση σε μία συνένωση επιχειρήσεων. Επιπλέον, προστέθηκε μια εξαίρεση για ορισμένους τύπους υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν σε μια συνένωση επιχειρήσεων. Τέλος, διευκρινίζεται ότι ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίζει ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία, όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 37, κατά την ημερομηνία απόκτησης.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του ΔΛΠ 1. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) «Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων» και Δεύτερη Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ «Γνωστοποίηση λογιστικών πολιτικών» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πληροφορίες ως προς τις λογιστικές τους πολιτικές όταν αυτές είναι ουσιώδεις και παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την έννοια του ουσιώδους όταν αυτή εφαρμόζεται σε γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν το πώς θα πρέπει οι εταιρείες να διακρίνουν τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές από τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) «Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν οι εταιρείες να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενη φορολογία σε συγκεκριμένες συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, οδηγούν σε ίσα ποσά φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών. Αυτό ισχύει συνήθως για συναλλαγές, όπως οι μισθώσεις για τους μισθωτές και οι υποχρεώσεις αποκατάστασης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 17 (Τροποποίηση) «Αρχική Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 – Συγκριτική πληροφόρηση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Η τροποποίηση είναι μια επιλογή μετάβασης που σχετίζεται με τη συγκριτική πληροφόρηση σχετικά με χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που παρουσιάζονται κατά την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17. Η τροποποίηση αποσκοπεί στο να βοηθήσει τις οντότητες να αποφύγουν προσωρινές λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων, και ως εκ τούτου να βελτιώσει τη χρησιμότητα της συγκριτικής πληροφόρησης για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων. Η τροποποίηση δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

3.1. Έσοδα

Στα έσοδα περιλαμβάνονται ποσά από την πώληση αγαθών και την παροχή υπηρεσιών. Τα έσοδα από συμβάσεις με πελάτες αναγνωρίζονται όταν ο έλεγχος των αγαθών ή υπηρεσιών μεταβιβάζεται στον πελάτη σε ποσό που αντανάκλα το αντάλλαγμα το οποίο η Εταιρεία αναμένει να δικαιούται έναντι αυτών των αγαθών ή υπηρεσιών με βάση την ακόλουθη προσέγγιση πέντε βημάτων:

Βήμα 1: Προσδιορισμό των συμβάσεων με τους πελάτες

Βήμα 2: Προσδιορισμό των υποχρεώσεων εκτέλεσης στη σύμβαση

Βήμα 3: Προσδιορισμό της τιμής συναλλαγής

Βήμα 4: Κατανομή της τιμής συναλλαγής στις υποχρεώσεις εκτέλεσης της σύμβασης

Βήμα 5: Αναγνώριση εσόδων όταν (ή ως) ικανοποιείται μια υποχρέωση εκτέλεσης.

Κατά τον προσδιορισμό της τιμής συναλλαγής, η Εταιρεία εξετάζει την επίδραση του μεταβλητού ανταλλάγματος καθώς και την ύπαρξη σημαντικού σκέλους χρηματοδότησης στη σύμβαση, ύπαρξη μη χρηματικού ανταλλάγματος και τυχόν ανταλλάγματος πληρωτέου στον πελάτη. Η Εταιρεία έχει καταλήξει στο συμπέρασμα ότι γενικά διατηρεί την κυριότητα σε όλους τους διακανονισμούς των εσόδων της, διότι ελέγχει τα αγαθά και τις υπηρεσίες πριν τη μεταβίβασή τους στους πελάτες.

Πώληση προϊόντων (Γενόσημα Φάρμακα)

Η πώληση προϊόντων περιλαμβάνει την πώληση εμπορευμάτων, ημι-ετοίμων προϊόντων και πρώτων υλών και αναγνωρίζεται μόλις η Εταιρεία μεταβιβάσει στον πελάτη τον έλεγχο των παραδοθέντων αγαθών, γενικά μετά την αδιαμφισβήτητη παράδοση των αγαθών. Σε περίπτωση που τα προσαρμοσμένα προϊόντα για συγκεκριμένο πελάτη παράγονται και απελευθερώνονται με τον διεθνή εμπορικό όρο EXW και η παράδοση δεν εκπληρώνεται κατά τη συμφωνημένη ημερομηνία παραλαβής, τότε αναγνωρίζεται η πρόβλεψη εσόδων, δεδομένου ότι η δέσμευση εκτέλεσης (performance obligation) έχει εκπληρωθεί και η συμβατική υποχρέωση για την παράδοση των προϊόντων έχει πραγματοποιηθεί.

Παροχή υπηρεσιών

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τα έσοδα από τις παροχές αδειών, ανάπτυξη, έγκρισης, δικαιώματα και άλλες υπηρεσίες. Οι συμφωνίες περιλαμβάνουν γενικά μη επιστρέψιμη προκαταβολή, πληρωμές ορόσημα, η παραλαβή των οποίων εξαρτάται από την επίτευξη

ορισμένων κλινικών, κανονιστικών ή εμπορικών ορόσημων, καθώς και δικαιώματα επί των πωλήσεων προϊόντων με άδεια χρήσης προϊόντων.

Παραχωρήσεις αδειών χρήσης

Η Εταιρεία προχωράει συμβατικά σε παραχωρήσεις αδειών, οι οποίες προβλέπουν την παραχώρηση δικαιωμάτων εμπορικής εκμετάλλευσης ήδη αναπτυγμένων ή υπό ανάπτυξη προϊόντων σε τρίτους πελάτες ούτως ώστε να εκμεταλλευτούν εμπορικά για συγκεκριμένη χρονική περίοδο και εντός συγκεκριμένης αγοράς (αγορών). Η Εταιρεία εξετάζει εάν η υπόσχεση χορήγησης άδειας είναι η μόνη υποχρέωση εκτέλεσης και, εάν όχι, αν είναι διαφορετική από τις άλλες υποχρεώσεις εκτέλεσης που περιλαμβάνονται στη σύμβαση άδειας χρήσης.

Για τη χορήγηση αδειών σε αναπτυγμένα προϊόντα, όπου η υπόσχεση χορήγησης άδειας είναι η μόνη υποχρέωση εκτέλεσης, τα έσοδα αναγνωρίζονται σε μια χρονική στιγμή κατά την οποία ο έλεγχος μεταβιβάζεται στον πελάτη και αρχίζει η περίοδος άδειας. Η τιμή της συναλλαγής στις εν λόγω συμφωνίες περιλαμβάνει προκαταβολές, πληρωμές βάσει κανονιστικού πλαισίου με την επίτευξη εγκρίσεων από τις ρυθμιστικές αρχές, ορόσημα πωλήσεων (sales milestones) και δικαιώματα βάσει πωλήσεων (royalties). Κατά την υπογραφή της εκάστοτε συμφωνίας, η Εταιρεία εκτιμά την τιμή συναλλαγής. Οι πληρωμές σε ορόσημα (milestones) περιλαμβάνονται στην τιμή της συναλλαγής μόνο όταν είναι πολύ πιθανό ότι δεν θα υπάρξει σημαντική αναστροφή στο ποσό των σωρευμένων αναγνωρισμένων εσόδων. Η Εταιρεία επανεκτιμά αυτή την εκτίμηση καθ' όλη τη διάρκεια της σύμβασης σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

Για τη χορήγηση αδειών σε υπό ανάπτυξη προϊόντα, υπάρχει μια συνδυασμένη υποχρέωση εκτέλεσης σε σχέση με την άδεια που έχει χορηγηθεί και τις υπηρεσίες έρευνας και ανάπτυξης. Σε αυτούς τους τύπους παραχωρήσεων αδειών χρήσης, η Εταιρεία συνήθως υπόσχεται επίσης να παρέχει υπηρεσίες έρευνας και ανάπτυξης, να προετοιμάζει το φάκελο καταχώρισης και / ή να βοηθά τον πελάτη να λάβει άδεια κυκλοφορίας. Τα έσοδα αναγνωρίζονται καθώς η Εταιρεία ικανοποιεί τη συνδυασμένη υποχρέωση εκτέλεσης, με την πάροδο του χρόνου, χρησιμοποιώντας μια μέθοδο εκρών βάσει του παρελθόντος χρόνου. Αυτό αντικατοπτρίζει τόσο την αύξηση της αξίας της άδειας όσο και την εξέλιξη των δραστηριοτήτων έρευνας και ανάπτυξης κατά τη διάρκεια της περιόδου ανάπτυξης προς την πιθανή εμπορευματοποίηση του προϊόντος. Η τιμή της συναλλαγής στις συμφωνίες αυτές περιλαμβάνει τυπικά προκαταβολές, πληρωμές ανάπτυξης και κανονιστικών ορόσημων με την επίτευξη εγκρίσεων από τις ρυθμιστικές αρχές, ορόσημα πωλήσεων (milestones) και δικαιώματα με βάση τις πωλήσεις του πελάτη (royalties). Κατά την έναρξη κάθε τέτοιας συμφωνίας, η Εταιρεία εκτιμά την τιμή συναλλαγής. Οι πληρωμές σε ορόσημα περιλαμβάνονται στην τιμή της συναλλαγής μόνο όταν είναι πολύ πιθανό ότι δεν θα υπάρξει σημαντική αναστροφή στο ποσό των σωρευμένων αναγνωρισμένων εσόδων. Η Εταιρεία επανεκτιμά αυτή την εκτίμηση καθ' όλη τη διάρκεια της σύμβασης σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και, εάν είναι απαραίτητο, προσαρμόζει την εκτίμηση της συνολικής τιμής συναλλαγής. Οποιοσδήποτε προσαρμογές αναγνωρίζονται με σωρευτική βάση κάλυψης, επηρεάζοντας τα έσοδα και τα κέρδη κατά την περίοδο της προσαρμογής.

Οι πελάτες τιμολογούνται βάσει του συμφωνηθέντος χρονοδιαγράμματος πληρωμής και το αντίτιμο καταβάλλεται όταν τιμολογούνται. Όταν η χρονική στιγμή της τιμολόγησης διαφέρει από τη χρονική στιγμή της εκπλήρωσης της υποχρέωσης εκτέλεσης, η Εταιρεία αναγνωρίζει συμβατικά περιουσιακά στοιχεία και συμβατικές υποχρεώσεις.

Τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία αφορούν στα δικαιώματα της Εταιρείας έναντι αμοιβής για υπηρεσίες που έχουν παρασχεθεί αλλά δεν έχουν τιμολογηθεί κατά την ημερομηνία αναφοράς. Τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία μεταφέρονται στις απαιτήσεις κατά την τιμολόγηση. Οι συμβατικές υποχρεώσεις αφορούν προπληρωμές, το δικαίωμα σε αντάλλαγμα, πριν η Εταιρεία μεταφέρει τις υπηρεσίες στον πελάτη. Οι συμβατικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ως έσοδα όταν η Εταιρεία εκτελεί τη σύμβαση.

Δικαιώματα σε πωλήσεις τρίτων

Οι συμφωνίες αδειοδότησης σε κάποιες περιπτώσεις περιλαμβάνουν δικαιώματα της Εταιρείας επί των πωλήσεων που πραγματοποιούν οι πελάτες, συμπεριλαμβανομένων εμπορικών ορόσημων που βασίζονται σε προκαθορισμένο επίπεδο πωλήσεων και η άδεια θεωρείται ως το κυρίαρχο αντικείμενο στο οποίο αναφέρονται τα δικαιώματα. Το σχετικά έσοδα αναγνωρίζονται με την πραγματοποίηση των υποκείμενων πωλήσεων.

Επιμέτρηση των εσόδων από εκκαθαρίσεις πωλήσεων (price reconciliations)

Τα έσοδα από τις πωλήσεις τελικών προϊόντων αναγνωρίζονται όταν πληρούνται οι υποχρεώσεις εκτέλεσης σύμφωνα με τους όρους των συμβάσεων με τους πελάτες μας. Σε αυτές τις συμβάσεις υπάρχει μια μόνη υποχρέωση εκτέλεσης που ικανοποιείται σε μια χρονική στιγμή. Τα έσοδα από αυτές τις πωλήσεις αναγνωρίζονται με βάση την τιμή που καθορίζεται στη σύμβαση, καθαρά από τις εκτιμώμενες προσαρμογές τιμών όπως από τις εκκαθαρίσεις των πωλήσεων.

Τα έσοδα από εκκαθαρίσεις πωλήσεων είναι ένα μεταβλητό αντίτιμο που συμφωνείται στη σύμβαση και η Εταιρεία εκτιμά την τιμή της συναλλαγής που θα δικαιούται για την παροχή των υποσχεθέντων αγαθών ή υπηρεσιών σε έναν πελάτη με βάση τη μέθοδο του πιο πιθανού ποσού.

Οι εκκαθαρίσεις πωλήσεων συνδέουν το σταθερό τίμημα με το μερίδιο της καθαρής τιμής πώλησης που προβλέπεται στην Εταιρεία. Επομένως, η πρόβλεψη για εκκαθαρίσεις πωλήσεων μπορεί να είναι είτε θετική (έσοδο σε περιπτώσεις όπου οι πελάτες πωλούν τα

προϊόντα σε υψηλότερη τιμή αγοράς) είτε αρνητική (έξοδο σε περιπτώσεις όπου οι πελάτες πωλούν τα προϊόντα σε χαμηλότερη τιμή αγοράς, π.χ. προσφορές νοσοκομείου). Η Εταιρεία βρίσκεται σε τακτική επαφή με τους πελάτες του για να λαμβάνει πληροφορίες σχετικά με τις ποσότητες προϊόντων που πωλήθηκαν καθώς και την τιμή στην οποία έχουν πωληθεί ούτως ώστε να υπολογίζει / προσαρμόζει ανάλογα την πρόβλεψη για εκκαθαρίσεις πωλήσεων. Για τον υπολογισμό του ποσού αυτής της πρόβλεψης η Εταιρεία εφαρμόζει τη μέθοδο «πιθανού ποσού». Ενώ στον υπολογισμό των αρνητικών προβλέψεων η εταιρεία λαμβάνει υπόψη το συνολικό ποσό των μη συμφωνημένων ποσοτήτων για λόγους σύνεσης. Κατά τον υπολογισμό των θετικών προβλέψεων η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη μόνο το μέρος των μη συμφωνημένων ποσοτήτων που αναμένεται να πωληθούν από τους πελάτες μέσα τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες (δηλ. η επίλυση της αβεβαιότητας των αποτελεσμάτων δεν αναμένεται να συμβεί σε μεγάλο χρονικό διάστημα), όπως αποδεικνύεται από τους επόμενους διακανονισμούς, τα επίπεδα αποθέματος πελατών και τις προβλέψεις πωλήσεων πελατών. Στις εν λόγω ποσότητες η Εταιρεία εφαρμόζει την τελευταία γνωστή / συμφωνημένη τιμή αγοράς. Πρόβλεψη υπολογίζεται κατά τις περιπτώσεις όπου η Εταιρεία δεν αναμένει σημαντική αντιστροφή του εσόδου όταν η αβεβαιότητα θα έχει εξαλειφθεί. Εάν η Εταιρεία εκτιμά πως, αφού αξιολογήσει όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες τρίτων, είναι πολύ πιθανό να υπάρξει σημαντική αντιστροφή, τότε δεν θα αναγνωριστεί θετική πρόβλεψη για τις εκκαθαρίσεις πωλήσεων έως ότου εξαλειφθεί η αβεβαιότητα.

Εγγυήσεις και υποχρεώσεις επιστροφής χρημάτων

Για τα προϊόντα που αναμένεται να επιστραφούν, αναγνωρίζεται υποχρέωση επιστροφής χρημάτων (περιλαμβάνεται στις εμπορικές και άλλες υποχρεώσεις) και δικαίωμα επί των επιστρεφόμενων αγαθών (περιλαμβάνονται σε άλλα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία). Η προηγούμενη εμπειρία χρησιμοποιείται για την εκτίμηση αυτών των αποδόσεων κατά τη στιγμή της πώλησης σε επίπεδο χαρτοφυλακίου (μέθοδος αναμενόμενης αξίας). Επειδή ο αριθμός των προϊόντων που επιστράφηκαν ήταν ιστορικά ασήμαντης αξίας, δεν είναι πιθανό να συμβεί σημαντική αντιστροφή στα σωρευτικά αναγνωρισμένα έσοδα. Η εγκυρότητα αυτής της υπόθεσης και το εκτιμώμενο ποσό των αποδόσεων επανεκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

3.2. Λειτουργικά έξοδα

Τα έξοδα που προκύπτουν από τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας αναγνωρίζονται στην περίοδο που πραγματοποιήθηκαν. Καθορίζονται με τη δέουσα τήρηση των προαναφερόμενων λογιστικών πολιτικών και κατανέμονται για το οικονομικό έτος στο οποίο σχετίζονται. Οι προβλέψιμες άλλες υποχρεώσεις καθώς και οι πιθανές ζημιές που προκύπτουν αναγνωρίζονται πριν από το τέλος του οικονομικού έτους, εάν είναι γνωστές πριν από τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων και εφόσον πληρούνται όλες οι άλλες προϋποθέσεις για τη διαμόρφωση προβλέψεων.

3.3. Κόστη δανεισμού

Τα κόστη δανεισμού περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο τους τόκους για τον δανεισμό της Εταιρείας. Τα κόστη δανεισμού αναγνωρίζονται ως δαπάνες όπως προκύπτουν, εκτός και αν τα παραπάνω κόστη κεφαλοποιούνται σύμφωνα με το ΔΛΠ 23 «Κόστη δανεισμού». Τα κόστη δανεισμού, τα οποία σχετίζονται άμεσα με τη κτήση, ανέγερση ή παραγωγή ενός περιουσιακού στοιχείου το οποίο αναγκαστικά χρειάζεται σημαντικό χρονικό διάστημα έως ότου καταστεί έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται ή για πώληση, κεφαλαιοποιούνται ως μέρος του κόστους των αντίστοιχων περιουσιακών στοιχείων. Το κόστος αυτό κεφαλαιοποιείται μόνο εάν είναι πιθανό ότι θα εισρεύσουν στην Εταιρεία μελλοντικά οικονομικά οφέλη, τα οποία δύναται να μετρηθούν με αξιόπιστο τρόπο.

Όλα τα υπόλοιπα κόστη δανεισμού χρεώνονται όπως προκύπτουν και περιλαμβάνονται στο κονδύλιο «Χρηματοοικονομικά έξοδα» στην κατάσταση αποτελεσμάτων μέσω της χρήσης της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μια μέθοδος εκτίμησης του αποσβεσμένου κόστους ενός οικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης και επιμερισμού του εισοδήματος από τόκους ή των δαπανών για τόκους στην αντίστοιχη χρονική περίοδο. Το πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο που χρησιμοποιείται για την ακριβή προεξόφληση μελλοντικών πληρωμών ή εισπράξεων σε μετρητά κατά τον αναμενόμενο χρόνο ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου ή, εάν απαιτείται, για μικρότερο διάστημα στην καθαρή λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης.

Κατά τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου η Εταιρεία εκτιμά τις ταμειακές ροές λαμβάνοντας υπόψη της τους συμβατικούς όρους πίσω από το χρηματοοικονομικό μέσο (για παράδειγμα προπληρωμές) αλλά όχι τις μελλοντικές ζημιές. Η εκτίμηση αυτή περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες και τα είδη που εξοφλήθηκαν ή παραλήφθηκαν μεταξύ των αντισυμβαλλομένων, τα οποία θεωρούνται μέρος του πραγματικού επιτοκίου, καθώς και τυχόν τέλη έκδοσης και πρόσθετες χρεώσεις ή εκπτώσεις.

3.4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Φάρμακα ιδιοπαργώμενα ή εσωτερικά παραγώμενα.

Οι δαπάνες για έρευνα εξοδοποιούνται όπως προκύπτουν. Τα φάρμακα που παράγονται εσωτερικά ως προϊόν ανάπτυξης αναγνωρίζονται εάν, και μόνο εάν, μια οντότητα πληροί όλους τους κάτωθι όρους:

- (α) Τεχνική δυνατότητα ολοκλήρωσης του άυλου περιουσιακού στοιχείου έτσι ώστε να είναι διαθέσιμο για χρήση ή πώληση,
(β) Πρόθεση της Διοίκησης να ολοκληρώσει το άυλο περιουσιακό στοιχείο και να το χρησιμοποιήσει ή να το πουλήσει,
(γ) Δυνατότητα να χρησιμοποιήσει ή να πουλήσει το άυλο περιουσιακό στοιχείο,
(δ) Αναμένεται το άυλο περιουσιακό στοιχείο να δημιουργήσει μελλοντικά οικονομικά οφέλη. Μεταξύ άλλων, η οντότητα μπορεί να επιδείξει την ύπαρξη αγοράς για το προϊόν του άυλου περιουσιακού στοιχείου ή για το ίδιο το άυλο περιουσιακό στοιχείο ή, εάν πρόκειται να χρησιμοποιηθεί εσωτερικά, για τη χρησιμότητα του άυλου περιουσιακού στοιχείου.
(ε) Διαθεσιμότητα επαρκών τεχνικών, οικονομικών και λοιπών πόρων για την ολοκλήρωση της ανάπτυξης και τη χρήση ή πώληση του άυλου περιουσιακού στοιχείου,
(στ) Δυνατότητα επιμέτρησης με αξιόπιστο τρόπο της δαπάνης που αναλογεί στο άυλο περιουσιακό στοιχείο κατά την ανάπτυξη αυτού.

Τα φάρμακα που δημιουργούνται εσωτερικά και οι ευρεσιτεχνίες αναγνωρίζονται στο ιστορικό κόστος μείον την μεταγενέστερη απόσβεση και τυχόν ζημία απομείωσης. Κατά τη διάρκεια του έτους πραγματοποιήθηκε επανεκτίμηση της εκτιμώμενης συνολικής ωφέλιμης ζωής των Εσωτερικών Παραγόμενων Φαρμάκων (ολοκλήρωση ανάπτυξης) σύμφωνα με το ΔΛΠ 38 και προέκυψε το συμπέρασμα ότι η εναπομένουσα ωφέλιμη οικονομική ζωή αυτών των άυλων περιουσιακών στοιχείων είναι υψηλότερη από την προηγούμενη εκτίμηση. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με με βάση τη μέθοδο σταθερής απόσβεσης καθόλη τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, χωρίς να υπερβαίνει περίοδο ανάπτυξης του άυλου περιουσιακού στοιχείου (έως 5 έτη) και επιπλέον 10 χρόνια εμπορικής εκμετάλλευσης. Τα κόστη που σχετίζονται άμεσα με τα αναγνωρίσιμα και ξεχωριστά φαρμακευτικά προϊόντα που ελέγχονται από την Εταιρεία αναγνωρίζονται ως μέρος των άυλων περιουσιακών στοιχείων. Τα άμεσα κόστη περιλαμβάνουν υλικά, κόστος προσωπικού για την ομάδα ανάπτυξης του φαρμάκου και άλλες συγκεκριμένες και άμεσες δαπάνες. Η απόσβεση των περιουσιακών στοιχείων αρχίζει μόλις ολοκληρωθεί η ανάπτυξη και το περιουσιακό στοιχείο είναι έτοιμο προς χρήση. Τα έξοδα που προκύπτουν μετά την έγκριση από τους αρμοδίους φορείς έγκρισης φαρμάκων είναι ασήμαντα. Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές του περιουσιακού στοιχείου εξετάζονται σε κάθε οικονομικό έτος και προσαρμόζονται μελλοντικά, εάν είναι απαραίτητο. Σε κατά περίπτωση επιπρόσθετων υπηρεσιών που παρέχονται στους πελάτες μας παράλληλα με την ανάπτυξη του εν λόγω προϊόντος αναγνωρίζονται σε τιμολογημένη βάση. Τυχόν κόστη έργου που δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν σε άλλους πελάτες αποσβένονται κατά την περίοδο του συγκεκριμένου έργου (π.χ. κλινικές μελέτες). Όταν ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο που αναπτύσσεται δεν πληροί τα κριτήρια αναγνώρισης, οι σχετικές δαπάνες αναγνωρίζονται ως έξοδο στο αποτέλεσμα της περιόδου κατά την οποία πραγματοποιούνται.

Αγορά λογισμικού

Η αγορά λογισμικού δηλώνεται στο ιστορικό κόστος μείον την μεταγενέστερη απόσβεση και τυχόν απομείωση. Η απόσβεση υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο επί της ωφέλιμης οικονομικής ζωής για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει τα 5 έτη. Τα κόστη που σχετίζονται με τη διατήρηση προγραμμάτων λογισμικού για υπολογιστές αναγνωρίζονται ως δαπάνες όπως προκύπτουν.

Άδειες και εμπορικά σήματα

Οι άδειες χρήσης λογισμικού και τα εμπορικά σήματα αναγνωρίζονται στο ιστορικό κόστος μείον την απόσβεση που υπολογίζεται με χρήση της γραμμικής μεθόδου επί της ωφέλιμης οικονομικής ζωής και δεν υπερβαίνουν το χρονικό διάστημα των 5 ετών.

3.5. Ενσώματα Πάγια

Οι εδαφικές εκτάσεις που χρησιμοποιούνται για την παραγωγή ή διοίκηση αναγνωρίζονται στην τιμή κόστους. Επειδή δε μπορεί να προσδιοριστεί πεπερασμένος χρόνος ζωής για τις εδαφικές εκτάσεις, τα σχετικά λογιστικά ποσά δεν αποσβένονται.

Τα κτίρια, ο τεχνολογικός και λοιπός εξοπλισμός (συμπεριλαμβανομένων των επίπλων και μόνιμων εξαρτημάτων) αναγνωρίζονται και επιμετρούνται στο κόστος κτήσης ή στο κόστος κατασκευής μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και την ζημία απομείωσης.

Μεταγενέστερα κόστη περιλαμβάνονται στη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο, μόνο όταν είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη που σχετίζονται με το στοιχείο θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και το κόστος του στοιχείου μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα. Η λογιστική αξία οποιουδήποτε στοιχείου λογιστικοποιείται ως ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται όταν αντικαθίσταται. Όλες οι άλλες επισκευές και συντήρηση χρεώνονται στα αποτελέσματα κατά την περίοδο αναφοράς κατά την οποία πραγματοποιούνται.

Η απόσβεση υπολογίζεται βάσει της γραμμικής μεθόδου επί της ωφέλιμης ζωής των περιουσιακών στοιχείων ως εξής:

- Κτίρια: 32 έτη
- Ηλεκτρονικός εξοπλισμός: 5 έτη
- Μηχανολογικός εξοπλισμός: 9 έτη
- Μηχανοκίνητα οχήματα: 9 έτη
- Έπιπλα και εξαρτήματα: 7 έτη
- Εξοπλισμός πληροφορικής: 5 χρόνια

- Λοιπός εξοπλισμός: 9 έτη.

Οι υπολειμματικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων, η ωφέλιμη ζωή και οι μέθοδοι απόσβεσης επανεκτιμώνται στο τέλος κάθε οικονομικού έτους και αναπροσαρμόζονται μελλοντικά, εφόσον απαιτείται. Ως αξία ενός περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζεται η μικρότερη αναμεσα στην λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου και την εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία του. Τα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τη διάθεση ενσώματων παγίων προσδιορίζονται ως η διαφορά μεταξύ των εσόδων από τη διάθεση και του λογιστικού ποσού του περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στο κονδύλι «άλλα έσοδα» ή στο αντίστοιχο κονδύλι δαπανών.

3.6. Απομείωση περιουσιακών στοιχείων

Για τους σκοπούς της εκτίμησης της απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στα κατώτατα επίπεδα για τα οποία υπάρχουν επαρκώς ανεξάρτητες ταμειακές ροές (μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών). Ως αποτέλεσμα κάποια περιουσιακά στοιχεία ελέγχονται ξεχωριστά για απομείωση και κάποια ελέγχονται στο επίπεδο της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών. Τα περιουσιακά στοιχεία ή μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών ελέγχονται για απομείωση όποτε τυχόν γεγονότα ή αλλαγές των συνθηκών υποδηλώνουν ότι το λογιστικό ποσό ενδέχεται να μην είναι ανακτήσιμο.

Ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται για το ποσό κατά το οποίο το περιουσιακό στοιχείο ή το λογιστικό ποσό της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό. Για να προσδιοριστεί το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου η διοίκηση εκτιμά την αξία του σε χρήση, η οποία είναι οι αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές από κάθε περιουσιακό στοιχείο ή μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών και προσδιορίζει το κατάλληλο επιτόκιο ώστε να υπολογιστεί η παρούσα αξία αυτών των ταμειακών ροών.

3.7. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία μπορούν να διαιρεθούν στις ακόλουθες κατηγορίες σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9: Αποτίμηση στο αποσβεσμένο κόστος (ΑΚ), χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων («FVPL») και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων ("FVOCI"). Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία λογιστικοποιούνται και αποτιμώνται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. Αυτό συνεπάγεται την ταξινόμηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου (χρεωστικού τίτλου) βάσει των συμβατικών χαρακτηριστικών των ταμειακών ροών του και του επιχειρηματικού μοντέλου. Σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 9, ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποτιμάται στο κόστος εφόσον με βάση το υποκείμενο επιχειρηματικό μοντέλο πρόκειται να διακρατηθεί το περιουσιακό στοιχείο προκειμένου να συλλέξει τις συμβατικές ταμειακές ροές (συνθήκη επιχειρηματικού μοντέλου). Επιπλέον, πρέπει να πληρείται η συνθήκη των ταμειακών ροών. Αυτό συμβαίνει όταν τα συμβατικά χαρακτηριστικά του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου σε συγκεκριμένες χρονικές περιόδους προβλέπουν μόνο πληρωμές τόκων και κεφαλαίου επί του ανεξόφλητου ποσού κεφαλαίου. Η Εταιρεία δεν διαθέτει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε FVPL ή FVOCI.

Οι υποχρεώσεις που αποτιμώνται σε FVTOCI

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμώνται κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία πλέον του κόστους συναλλαγής που μπορεί να αποδοθεί άμεσα στην απόκτηση. Για τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που στη συνέχεια συνεχίζουν να αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, τα έξοδα συναλλαγής αναγνωρίζονται ως έξοδο κατά την περίοδο στην οποία συμβαίνουν. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος περιλαμβάνουν τις εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις και το μακροπρόθεσμο χρέος. Οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις και το μακροπρόθεσμο χρέος αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία που ισούται με το ποσό που απαιτείται να πληρωθεί, μειωμένο, όταν είναι σημαντικό, με έκπτωση για τη μείωση των υποχρεώσεων στην εύλογη αξία. Στη συνέχεια, οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις και το μακροπρόθεσμο χρέος αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εξαιρουμένων όσων έχουν λήξη μεγαλύτερη των 12 μηνών μετά το τέλος της περιόδου αναφοράς. Οι προαναφερθείσες ταξινομούνται ως μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Τα μετοχικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στο FVTOCI

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που ορίζονται στην FVTOCI αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, χωρίς μείωση του κόστους πώλησης ή διάθεσης. Με εξαίρεση τα λαμβανόμενα μερίσματα, τα σχετικά κέρδη και ζημίες (συμπεριλαμβανομένου οποιουδήποτε στοιχείου συναλλάγματος αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα (OCI)). Τα ποσά που παρουσιάζονται στο OCI μεταφέρονται στη συνέχεια στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, αντί αυτού το σωρευτικό κέρδος ή ζημία μεταφέρεται εντός των ιδίων κεφαλαίων από το συσσωρευμένο OCI για διατήρηση κέρδη.

3.8. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις αναγνωρίζονται συμψηφισμένα στην κατάσταση οικονομικής θέσης όταν υπάρχει νομική υποχρέωση συμψηφισμού των αναγνωρισμένων ποσών καθώς και πρόθεση να εκκαθαριστούν είτε συμψηφισμένα είτε ταυτόχρονα. Η Εταιρεία δεν έχει κανένα νομικό δικαίωμα συμψηφισμού των αναγνωρισμένων ποσών στην κατάσταση οικονομικής θέσης

3.9. Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας που υπόκεινται στο μοντέλο αναμενόμενης πιστωτικής απώλειας (ECL) αποτελούνται από εμπορικές απαιτήσεις για πωλήσεις αποθεμάτων και από την παροχή υπηρεσιών. Ενώ τα μετρητά και τα ταμειακά ισοδύναμα υπόκεινται επίσης στις απαιτήσεις απομείωσης του ΔΠΧΑ 9, η ζημιά απομείωσης που προσδιορίστηκε δεν ήταν σημαντική. Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλουστευμένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τη μέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών απωλειών, η οποία χρησιμοποιεί μια αναμενόμενη ζημιά για όλες τις εμπορικές απαιτήσεις. Για τη μέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών απωλειών, οι εμπορικές απαιτήσεις ομαδοποιήθηκαν με βάση τα κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και τις ημέρες που έληξαν. Τα αναμενόμενα ποσοστά ζημιών βασίζονται στα προφίλ πληρωμών των πωλήσεων για περίοδο 24 μηνών πριν από τις 31 Δεκεμβρίου 2020 ή την 1η Ιανουαρίου αντίστοιχα και τις αντίστοιχες ιστορικές πιστωτικές απώλειες που σημειώθηκαν εντός της περιόδου. Τα ιστορικά ποσοστά ζημιών προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν τις τρέχουσες και μελλοντικές πληροφορίες σχετικά με μακροοικονομικούς παράγοντες που επηρεάζουν την ικανότητα των πελατών να εξοφλήσουν τις απαιτήσεις.

Για όλα τα άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος εφαρμόζεται η γενική προσέγγιση. Αυτά τα περιουσιακά στοιχεία θεωρούνται χαμηλού πιστωτικού κινδύνου

3.10. Μακροπρόθεσμος δανεισμός

Τα δάνεια αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, καθαρά από το κόστος συναλλαγής που πραγματοποιήθηκε. Οι δανεισμοί στη συνέχεια αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος. Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ των εσόδων (μετά την αφαίρεση του κόστους συναλλαγής) και του ποσού εξαγοράς αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια του δανεισμού χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Ο δανεισμός αφαιρείται από την κατάσταση οικονομικής θέσης όταν η υποχρέωση που ορίζεται στη σύμβαση εκκαθαρίζεται, ακυρώνεται ή έχει λήξει. Η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που έχει εξαλειφθεί ή μεταφερθεί σε άλλο μέρος και του ανταλλάγματος που καταβλήθηκε, συμπεριλαμβανομένων τυχόν μεταβιβαζόμενων μη μετρητών περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα ως άλλα έσοδα ή χρηματοοικονομικά έξοδα.

3.11. Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης. Το κόστος προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Το κόστος των ετοιμών προϊόντων και των ημιτελών αποθεμάτων περιλαμβάνει το κόστος των υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος και αναλογία των γενικών εξόδων παραγωγής. Τα κόστη δανεισμού δεν λαμβάνονται υπόψη. Ο Εταιρεία καθορίζει το κόστος των πρώτων υλών και αναλώσιμων με βάση τη μέθοδο FIFO. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη πορεία της επιχείρησης μείον τυχόν ισχύοντα έξοδα πώλησης και κόστος ολοκλήρωσης. Οποιαδήποτε μείωση στη λογιστική αξία του αποθέματος στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στο «κόστος πωληθέντων».

3.12. Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις (σημείωση 11)

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις είναι ποσά που οφείλονται από πελάτες για υπηρεσίες που εκτελούνται στο πλαίσιο των εμπορικών δραστηριοτήτων της επιχείρησης. Εάν η είσπραξη αναμένεται σε ένα έτος ή λιγότερο, ταξινομούνται ως κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Αν όχι, παρουσιάζονται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Οι εμπορικές απαιτήσεις γενικά διακανονίζονται σε σύντομο χρονικό διάστημα και συνεπώς όλα ταξινομούνται ως κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και εν συνεχεία αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος μείον ενδεχόμενης πρόβλεψη για απομείωση. Οι απαιτήσεις για τις οποίες αναγνωρίστηκε πρόβλεψη απομείωσης διαγράφονται έναντι της πρόβλεψης όταν δεν υπάρχει προσδοκία ανάκτησης του ποσού. Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλουστευμένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η οποία χρησιμοποιεί το μοντέλο της αναμενόμενης ζημιάς για όλες τις εμπορικές απαιτήσεις της. Για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς που σχετίζεται με εμπορικές απαιτήσεις, χρησιμοποιείται ένας πίνακας αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς (ECL) με βάση τη γήρανση των υπολοίπων, τις ιστορικές πιστωτικές ζημίες καθώς και μακροοικονομικούς παράγοντες που σχετίζονται με το προφίλ των πελατών και το οικονομικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιούνται.

3.13. Φόροι Εισοδήματος

Οι δαπάνες για φόρους εισοδήματος που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων αποτελούν το άθροισμα του αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος και του τρέχοντος φόρου εισοδήματος που δεν αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα ή απευθείας στην καθαρή θέση.

Τα τρέχοντα φορολογικά περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις περιλαμβάνουν τις υποχρεώσεις προς ή τις απαιτήσεις από οικονομικές αρχές που σχετίζονται με την τρέχουσα ή προηγούμενες περιόδους αναφοράς που δεν έχουν εξοφληθεί κατά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων. Ο τρέχον φόρος εισοδήματος είναι πληρωτέος επί των φορολογητέων κερδών, τα οποία διαφέρουν από την κατάσταση αποτελεσμάτων στις οικονομικές καταστάσεις. Ο υπολογισμός του τρέχοντος φόρου εισοδήματος βασίζεται στις φορολογικές κλίμακες και τους φορολογικούς νόμους που έχουν τεθεί σε ισχύ ή είναι ουσιαστικά εν ισχύ μέχρι τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται με τη χρήση της μεθόδου υποχρέωσης σε προσωρινές διαφορές μεταξύ των λογιστικών ποσών των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και των φορολογικών τους βάσεων. Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος στις προσωρινές διαφορές που σχετίζονται με μερίδια σε θυγατρικές και κοινοπραξίες δεν υπολογίζεται αν μπορεί να ελεγχθεί ο αντιλογισμός αυτών των προσωρινών διαφορών από την Εταιρεία και είναι πιθανό ότι ο αντιλογισμός δεν πρόκειται να λάβει χώρα στο άμεσο μέλλον.

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους υπολογίζονται, χωρίς προεξόφληση, στις φορολογικές κλίμακες που αναμένεται ότι θα ισχύσουν για την αντίστοιχη περίοδο πραγματοποίησης, υπό την προϋπόθεση ότι έχουν τεθεί σε ισχύ ή βρίσκονται ουσιαστικά εν ισχύ μέχρι τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Οι υποχρεώσεις από αναβαλλόμενο φόρο αναγνωρίζονται πάντα στο σύνολό τους. Οι απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους αναγνωρίζονται στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα μπορέσουν να αξιοποιηθούν έναντι μελλοντικού φορολογητέου εισοδήματος. Για την εκτίμηση της διοίκησης ως προς την πιθανότητα αξιοποίησης μελλοντικού φορολογητέου εισοδήματος έναντι απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους, ο αναγνώστης παρακαλείται να ανατρέξει στη σημείωση 9. Οι μη αναγνωρισμένες απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους επανεκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς στο βαθμό που έχει καταστεί πιθανό ότι μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα παρέχουν τη δυνατότητα ανάκτησης των απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους. Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους συμψηφίζονται μόνο όταν η Εταιρεία έχει νόμιμα εκτελεστό δικαίωμα και πρόθεση να προβεί σε συμψηφισμό τρεχουσών φορολογικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και οι αναβαλλόμενοι φόροι σχετίζονται με την ίδια φορολογητέα οντότητα και την ίδια φορολογική αρχή.

Οι αλλαγές στις απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους αναγνωρίζονται ως στοιχείο του φόρου εισοδήματος ή δαπανών στην κατάσταση αποτελεσμάτων, με εξαίρεση όπου σχετίζονται με είδη που έχουν αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά έσοδα (αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές) ή απευθείας στην καθαρή θέση, περίπτωση κατά την οποία ο σχετικός αναβαλλόμενος φόρος αναγνωρίζεται επίσης και στα λοιπά συνολικά έσοδα ή καθαρή θέση αντίστοιχα.

3.14. Φόρος επί των πωλήσεων

Οι δαπάνες και τα περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται καθαρά από το ποσό του φόρου επί των πωλήσεων, με εξαίρεση:

- όταν ο φόρος επί των πωλήσεων που επιβάλλεται επί της αγοράς περιουσιακών στοιχείων ή υπηρεσιών δεν είναι ανακτήσιμος από τη φορολογική αρχή, περίπτωση κατά την οποία, ο φόρος επί των πωλήσεων αναγνωρίζεται ως μέρος του κόστους κτήσης του περιουσιακού στοιχείου ή ως μέρος της δαπάνης του αντικειμένου, ανάλογα με την περίπτωση.
- όταν τα εισπρακτέα και πληρωτέα ποσά δηλώνονται με το ποσό του φόρου επί των πωλήσεων που περιλαμβάνεται.

Το καθαρό ποσό του φόρου επί των πωλήσεων που είναι ανακτήσιμο από ή πληρωτέο στη φορολογική αρχή περιλαμβάνεται ως μέρος των εισπρακτέων ή πληρωτέων υπολοίπων στην κατάσταση της οικονομικής θέσης.

3.15. Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι εμπορικές και άλλες απαιτήσεις είναι οφειλόμενα ποσά από τους πελάτες για υπηρεσίες που παρέχονται κατά τη συνήθη πορεία της επιχείρησης. Εάν η είσπραξη αναμένεται σε ένα έτος ή λιγότερο, ταξινομούνται ως κυκλοφορούν ενεργητικό. Εάν όχι, παρουσιάζονται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Οι εμπορικές απαιτήσεις εξοφλούνται άμεσα και ως εκ τούτου όλες ταξινομούνται ως κυκλοφορούν ενεργητικό.

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία και στη συνέχεια αποτιμώνται στο κόστος μείον την πρόβλεψη απομείωσης. Οι απαιτήσεις για τις οποίες αναγνωρίστηκε πρόβλεψη απομείωσης διαγράφονται έναντι της πρόβλεψης όταν δεν υπάρχει προσδοκία εξόφλησης. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στα έξοδα διανομής και διάθεσης.

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών απωλειών (ECL) που χρησιμοποιεί το αναμενόμενο όριο ζημίας για όλες τις εμπορικές απαιτήσεις και τα περιουσιακά στοιχεία του συμβολαίου. Για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής απώλειας που σχετίζεται με τις εμπορικές απαιτήσεις, χρησιμοποιείται ένας πίνακας αναμενόμενης πιστωτικής απώλειας (ECL) με βάση τη γήρανση των υπολοίπων, τις ιστορικές πιστωτικές απώλειες καθώς και τους μακροοικονομικούς παράγοντες που σχετίζονται με το προφίλ των πελατών και του οικονομικού περιβάλλοντος.

3.16. Ταμειακά διαθέσιμα και Βραχείας Διάρκειας Καταθέσεις

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου.

3.17. Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις είναι για αγαθά και υπηρεσίες που παρέχονται στην Εταιρεία πριν από το τέλος του οικονομικού έτους που δεν έχουν καταβληθεί. Τα ποσά είναι μη εξασφαλισμένα και συνήθως καταβάλλονται εντός 100 ημερών από την τιμολόγηση. Οι εμπορικές και άλλες υποχρεώσεις παρουσιάζονται ως τρέχουσες υποχρεώσεις, εκτός εάν η πληρωμή δεν είναι πληρωτέα εντός 12 μηνών από την περίοδο αναφοράς. Αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και στη συνέχεια αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

3.18. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο αντιπροσωπεύει την ονομαστική αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί. Η έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο περιλαμβάνει την διαφορά από το καταβληθέν ποσό στην ονομαστική αξία της μετοχής που λαμβάνονται κατά την έκδοση του μετοχικού κεφαλαίου. Τυχόν έξοδα συναλλαγής που σχετίζονται με την έκδοση των μετοχών αφαιρούνται από τις μετοχές υπέρ το άρτιο (σχετικό αποθεματικό), καθαρές από τα όποια φορολογικά οφέλη. Το αποθεματικό αναπροσαρμογής στην καθαρή θέση περιλαμβάνει τα κέρδη και ζημίες λόγω της αναπροσαρμογής των ενσώματων παγίων (βλ. σημείωση 13). Τα ειδικά αποθεματικά που έχουν παγιωθεί βάσει διαφόρων νόμων περί επιχειρηματικότητας και ανταγωνιστικότητας επίσης περιλαμβάνονται στην καθαρή θέση. Τα παρακρατηθέντα κέρδη περιλαμβάνουν όλα τα παρακρατηθέντα κέρδη της τρέχουσας και προηγούμενης περιόδου. Οι διανομές μερισμάτων που καταβάλλονται στους μετόχους περιλαμβάνονται στο κονδύλιο «λοιπές υποχρεώσεις» όταν τα μερίσματα έχουν εγκριθεί σε γενική συνέλευση των μετόχων πριν την ημερομηνία αναφοράς. Όλες οι συναλλαγές με ιδιοκτήτες της Εταιρείας καταγράφονται ξεχωριστά στην καθαρή θέση.

3.19. Παροχές σε εργαζομένους

Η Εταιρεία εξασφαλίζει παροχές στους εργαζομένους και μετά την αποχώρηση μέσω συγκεκριμένων προγραμμάτων παροχών καθώς και μέσω διαφόρων συγκεκριμένων προγραμμάτων ανταποδοτικών εισφορών. Το πρόγραμμα ανταποδοτικών εισφορών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα με το οποίο η Εταιρεία καταβάλλει σταθερό ποσό εισφορών σε μια ανεξάρτητη κρατική οντότητα. Η Εταιρεία δεν έχει νομικές ή τεκμαιρόμενες δεσμεύσεις να καταβάλλει περαιτέρω εισφορές μετά την εξόφληση της σταθερής εισφοράς. Η Εταιρεία συνεισφέρει σε διάφορα κρατικά προγράμματα και ασφάλειες για μεμονωμένους υπαλλήλους, τα οποία θεωρούνται προγράμματα καθορισμένης εισφοράς. Τα προγράμματα που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις του ορισμού των προγραμμάτων καθορισμένης εισφοράς ορίζονται ως προγράμματα παροχών. Τα προαναφερθέντα προγράμματα παροχών που χρηματοδοτούνται από την Εταιρεία καθορίζουν το ποσό της συνταξιοδοτικής παροχής που θα λάβει ο εργαζόμενος κατά την αποχώρησή του λαμβάνοντας ως αναφορά τη διάρκεια παροχής υπηρεσιών αυτού και τον τελικό του μισθό. Η νομική δέσμευση για τις όποιες εισφορές παραμένει υποχρέωση της Εταιρείας ακόμα και αν τα περιουσιακά στοιχεία του προγράμματος για τη χρηματοδότηση του προαναφερθέντος προγράμματος παροχών παύσουν να υφίστανται. Τα περιουσιακά στοιχεία του προγράμματος μπορούν να περιλαμβάνουν περιουσιακά στοιχεία που έχουν προβλεφθεί ειδικά για τη χρηματοδότηση ενός μακροπρόθεσμου προγράμματος παροχών καθώς και κατάλληλων ασφαλιστικών συμβολαίων.

Η υποχρέωση αναγνωρίζεται στην κατάσταση της οικονομικής θέσης για τα προαναφερθέντα προγράμματα παροχών στην τρέχουσα αξία της καθορισμένης δέσμευσης παροχών κατά την ημερομηνία αναφοράς μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων, μαζί με τις αναπροσαρμογές για μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες και κόστη για παρελθούσες υπηρεσίες. Η διοίκηση εκτιμά τα προαναφερθέντα προγράμματα παροχών σε ετήσια βάση με τη βοήθεια ανεξάρτητων αναλογιστών. Η εκτίμηση των δεσμεύσεων για παροχές εργαζομένων μετά τη συνταξιοδότηση αυτών βασίζεται σε παγιωμένα ποσοστά πληθωρισμού και θνησιμότητας. Επιπλέον λαμβάνεται υπόψη η ειδική πρόβλεψη της Εταιρείας για μελλοντικές μισθολογικές αυξήσεις.

Οι παράγοντες προεξόφλησης καθορίζονται περί τα τέλη εκάστου έτους με αναφορά στα υψηλής ποιότητας εταιρικά ομόλογα που καταχωρούνται στο νόμισμα στο οποίο οι παροχές θα πληρωθούν και οι όροι αυτών ως προς τη λήξη ομοιάζουν με τους όρους της σχετικής συνταξιοδοτικής υποχρέωσης. Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες αναγνωρίζονται άμεσα στην κατάσταση της οικονομικής θέσης με την αντίστοιχη χρέωση ή πίστωση στα παρακρατηθέντα κέρδη μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων κατά την περίοδο στην οποία προκύπτουν.

Τα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από την επανεπιμέτρηση δεν αναταξινομούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης σε επόμενες περιόδους.

Τα κόστη για παρελθοντικές υπηρεσίες αναγνωρίζονται άμεσα στην κατάσταση αποτελεσμάτων εκτός και αν οι μεταβολές στο συνταξιοδοτικό πρόγραμμα τελούν υπό την αίρεση ότι ο εργαζόμενος θα παραμείνει στην υπηρεσία για συγκεκριμένο χρονικό διάστημα (περίοδος κατοχύρωσης). Στην περίπτωση αυτή τα κόστη για παρελθοντικές υπηρεσίες αποσβένονται γραμμικά κατά την περίοδο κατοχύρωσης. Οι δαπάνες για τόκους που σχετίζονται με συνταξιοδοτικές δεσμεύσεις περιλαμβάνονται στο κονδύλιο «χρηματοοικονομικά έξοδα» στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως. Τα περιουσιακά στοιχεία από αποδόσεις των προγραμμάτων περιλαμβάνονται στο κονδύλιο «άλλα χρηματοοικονομικά έσοδα». Όλες οι υπόλοιπες δαπάνες για παροχές προς τους εργαζομένους μετά την αποχώρηση αυτών περιλαμβάνονται στο κονδύλιο «έξοδα διοίκησης». Οι βραχυπρόθεσμες παροχές των εργαζομένων, συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων αδείας, είναι τρέχουσες υποχρεώσεις που περιλαμβάνονται στο κονδύλιο «πρόβλεψη αποζημιώσεων προσωπικού κατά τη συνταξιοδότηση», επιμετρώνται στο ποσό άνευ προεξόφλησης που η Εταιρεία υπολογίζει να καταβάλλει ως αποτέλεσμα δικαιωμάτων, των οποίων δεν έγινε χρήση.

3.20. Διανομή κερδών στους εργαζομένους

Κατά την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων ΦΑΡΜΑΤΕΝ ΑΒΕΕ, οι μέτοχοι μπορούν να εξετάσουν και να εγκρίνουν την προτεινόμενη διανομή των διανεμηθέντων κερδών στους εργαζομένους σύμφωνα με τους νόμους 4548/2018 και 4172/2013, σε αναγνώριση της συμβολής τους στην απόδοση της Εταιρείας κατά το αντίστοιχο έτος. Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία, αυτή η διανομή αντιμετωπίζεται ως μέρος από τα κέρδη εις νέον.

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 19, αυτή η διανομή αναφέρεται ως παροχή εργαζομένων. Η Εταιρεία καταχωρεί ένα έξοδο στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και μια πρόβλεψη για τη διανομή κερδών στους εργαζομένους εντός των τρεχουσών υποχρεώσεων στο τέλος του έτους, όταν μπορεί να γίνει αξιόπιστη εκτίμηση σύμφωνα με το ΔΛΠ 19. Η Εταιρεία αναγνωρίζει πρόβλεψη όταν η Διοίκησή της αναμένει ότι οι ετήσιοι οικονομικοί στόχοι του Ομίλου θα επιτευχθούν και οι μέτοχοι της σκοπεύουν να εγκρίνουν τη διανομή κερδών στους εργαζομένους

3.21. Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες Απαιτήσεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν τρέχουσες δεσμεύσεις (νομικές ή τεκμαιρόμενες) ως αποτέλεσμα παρελθοντικών γεγονότων οδηγούν κατά πάσα πιθανότητα σε εκροή οικονομικών πόρων από την Εταιρεία και τα ποσά μπορούν να εκτιμηθούν αξιόπιστα. Η χρονική στιγμή της εκροής μπορεί παρόλα αυτά να μην είναι συγκεκριμένη. Μια παρούσα υποχρέωση προκύπτει από την ύπαρξη μιας νομικής ή τεκμαιρόμενης δέσμευσης που είναι αποτέλεσμα προγενέστερων γεγονότων, για παράδειγμα εγγυήσεις προϊόντων που οδηγούν σε νομικές διαμάχες ή επαχθείς συμβάσεις. Οι προβλέψεις αναδιάρθρωσης αναγνωρίζονται μόνο αν:

I. έχει αναπτυχθεί και υλοποιηθεί λεπτομερές επίσημο πρόγραμμα

II. η διοίκηση έχει ανακοινώσει τα κύρια χαρακτηριστικά του προγράμματος σε εκείνους που τους αφορά

Οι προβλέψεις δεν αναγνωρίζονται για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές.

Οι προβλέψεις επιμετρώνται στην εκτιμώμενη δαπάνη που απαιτείται για τη διευθέτηση της παρούσας δέσμευσης βάσει των πιο αξιόπιστων διαθέσιμων στοιχείων κατά την ημερομηνία αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων και αβεβαιοτήτων που σχετίζονται με την παρούσα δέσμευση. Όπου υπάρχει μια σειρά από παρόμοιες δεσμεύσεις η πιθανότητα να απαιτηθεί εκροή σε κάποιον διακανονισμό προσδιορίζεται λαμβάνοντας υπόψη την κατηγορία των δεσμεύσεων στο σύνολό της. Οι προβλέψεις καταχωρούνται στην παρούσα αξία τους, όπου η διαχρονική αξία των χρημάτων είναι ουσιώδης. Τυχόν αποζημίωση που η Εταιρεία μπορεί να είναι σχεδόν βέβαια ότι θα εισπράξει από κάποιον τρίτο αναφορικά με τη δέσμευση αναγνωρίζεται ως ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο. Παρόλα αυτά, αυτό το περιουσιακό στοιχείο μπορεί να μην υπερβαίνει το ποσό της σχετικής πρόβλεψης. Όλες οι προβλέψεις αναθεωρούνται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και αναπροσαρμόζονται ώστε να αντικατοπτρίζουν τη βέλτιστη τρέχουσα εκτίμηση. Σε εκείνες τις περιπτώσεις στις οποίες η ενδεχόμενη εκροή οικονομικών πόρων ως αποτέλεσμα των υφιστάμενων δεσμεύσεων θεωρείται μη πιθανή ή απόμακρη δεν αναγνωρίζεται υποχρέωση. Οι πιθανές εισροές οικονομικών οφελών προς την Εταιρεία, οι οποίες επί του παρόντος δεν πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης των περιουσιακών στοιχείων θεωρούνται ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία. Αυτά περιγράφονται μαζί με τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της Εταιρείας στην σημείωση 27.

3.22. Έσοδα και έξοδα από τόκους

Έσοδα και έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτόκιου. Όταν ένα δάνειο ή μια απαίτηση απομειωθεί, η Εταιρεία μειώνει τη λογιστική αξία στο ανακτήσιμο ποσό του, καθώς η εκτιμώμενη μελλοντική ταμειακή ροή προεξοφλείται στο αρχικό πραγματικό επιτόκιο και συνεχίζει να αναγνωρίζει την έκπτωση ως έσοδα από τόκους. Τα έσοδα από τόκους από απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις αναγνωρίζονται χρησιμοποιώντας το αρχικό πραγματικό επιτόκιο.

3.23. Μετατροπή ξένου νομίσματος

Το νόμισμα λειτουργίας της Φαρματέν είναι το ευρώ. Οι συναλλαγές με άλλα νομίσματα μετατρέπονται σε ευρώ στις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κατά την ημερομηνία αναφοράς τα χρηματικά περιουσιακά

στοιχεία και υποχρεώσεις, τα οποία είναι σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται εκ νέου με τις συναλλαγματικές τιμές που ισχύουν εκείνη την ημερομηνία. Τα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από την μετατροπή ξένου νομίσματος αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Τα μη χρηματικά είδη που είναι σε ξένο νόμισμα, τα οποία μετρώνται στο ιστορικό κόστος μετατρέπονται εκ νέου στις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία της αρχικής συναλλαγής. Τα μη χρηματικά είδη που είναι σε ξένο νόμισμα, τα οποία μετρώνται στην εύλογη αξία μετατρέπονται εκ νέου στις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία προσδιορισμού της εύλογης αξίας. Το όφελος ή ζημία που προκύπτει από την μετατροπή μη χρηματικών αντικειμένων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία αντιμετωπίζεται σύμφωνα με την αναγνώριση οφέλους ή ζημίας κατά την μεταβολή στην εύλογη αξία του αντικειμένου (δηλαδή διαφορές μετατροπής για αντικείμενα, των οποίων η εύλογη αξία αναγνωρίζεται ως όφελος ή ζημία στα λουπά εισοδήματα ή στα αποτελέσματα χρήσης αναγνωρίζονται επίσης στην κατάσταση λουπού συνολικού εισοδήματος ή στα αποτελέσματα χρήσης αντίστοιχα).

3.24. Κρατικές επιχορηγήσεις

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις κρατικές επιχορηγήσεις εάν υπάρχει εύλογη διαβεβαίωση ότι η οντότητα θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους και οι επιχορηγήσεις θα ληφθούν. Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν αποζημίωση για δαπάνες που καταβλήθηκαν αναγνωρίζονται ως έσοδα σε συστηματική βάση στην ίδια περίοδο κατά την οποία καταβλήθηκαν οι δαπάνες για τις επιχορηγήσεις.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται σε συστηματική βάση στην κατάσταση αποτελεσμάτων επί του ωφέλιμου χρόνου ζωής των αντίστοιχων ενσώματων ή/και άυλων περιουσιακών στοιχείων. Όπου παρέχονται δάνεια ή παρεμφερής βοήθεια από το κράτος ή αντίστοιχους φορείς με επιτόκιο μικρότερο από το τρέχον επιτόκιο της αγοράς, τότε η επίπτωση αυτού του ευνοϊκού επιτοκίου θεωρείται πρόσθετη κρατική επιχορήγηση.

Από το 2012 και έκτοτε η Εταιρεία αφαιρεί τις κρατικές επιχορηγήσεις από το λογιστικό ποσό των ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων όπου υπάρχουν, περίπτωση κατά την οποία η επιχορήγηση αναγνωρίζεται στα έσοδα ως μείωση από απόσβεση. Η Εταιρεία θεωρεί ότι η πολιτική αυτή συμφωνεί περισσότερο με τις πρακτικές του κλάδου.

3.25. Δικαιώματα χρήσης παγίων & Υποχρεώσεις μισθώσεων

Η Εταιρεία μισθώνει κτίρια και οχήματα. Οι συμβάσεις μίσθωσης συνήθως γίνονται για καθορισμένες περιόδους διάρκειας 5 ετών, αλλά μπορούν να έχουν δικαιώματα επέκτασης. Οι όροι μίσθωσης διαπραγματεύονται σε ατομική βάση και περιέχουν ένα ευρύ φάσμα διαφορετικών όρων και προϋποθέσεων. Οι συμβάσεις μίσθωσης δεν επιβάλλουν άλλες ρήτρες εκτός από την εξασφάλιση στα μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται από τον εκμισθωτή. Τα μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν ως εξασφάλιση για σκοπούς δανεισμού.

Μέχρι το οικονομικό έτος 2018, οι μισθώσεις ακινήτων και οχημάτων ταξινομούσαν ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνταν στο πλαίσιο λειτουργικών μισθώσεων (καθαρές από τυχόν κίνητρα που έλαβε ο εκμισθωτής) χρεώνονταν στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Από την 1η Ιανουαρίου 2019, οι μισθώσεις αναγνωρίζονται ως στοιχείο ενεργητικού καθώς και αντίστοιχη υποχρέωση κατά την ημερομηνία κατά την οποία το μισθωμένο περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο για χρήση από την Εταιρεία. Κάθε καταβολή μισθώματος κατανέμεται μεταξύ της υποχρέωσης και του χρηματοοικονομικού κόστους. Το χρηματοοικονομικό κόστος επιβαρύνει τα αποτελέσματα χρήσεως κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης, ώστε να προκύψει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο στο υπόλοιπο της υποχρέωσης για κάθε περίοδο. Το δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου αποσβένεται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης σε σταθερή βάση ή της ωφέλιμης ζωής του περιουσιακού στοιχείου αν είναι μικρότερη.

Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση αρχικά αποτιμώνται βάσει της παρούσας αξίας. Οι υποχρεώσεις από μισθώματα περιλαμβάνουν την καθαρή παρούσα αξία των ακόλουθων μισθωμάτων:

- τα σταθερά μισθώματα (συμπεριλαμβανομένων των ουσιαστικά σταθερών πληρωμών), μειωμένα κατά τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης
- τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο, τα οποία αρχικά επιμετρώνται με χρήση του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου
- τα ποσά που αναμένεται να καταβληθούν από την Εταιρεία βάσει εγγυημένων υπολειμματικών αξιών
- η τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς, εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι η Εταιρεία θα ασκήσει αυτό το δικαίωμα, και
- την καταβολή ποινής για καταγγελία της μίσθωσης, εάν η διάρκεια της μίσθωσης αποτυπώνει την άσκηση δικαιώματος της Εταιρείας για καταγγελία της μίσθωσης.

Στην αρχική επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης περιλαμβάνονται και τα μισθώματα που αφορούν δικαιώματα επέκτασης που είναι μάλλον βέβαιο ότι θα εξασκηθούν. Οι πληρωμές μισθωμάτων προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο που εμπεριέχεται στη μίσθωση. Εάν το επιτόκιο αυτό δεν μπορεί να προσδιοριστεί άμεσα, χρησιμοποιείται το σχετικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή, δηλαδή το επιτόκιο με το οποίο θα επιβαρυνόταν ο μισθωτής εάν δανειζόταν τα απαραίτητα κεφάλαια

για την αγορά ενός περιουσιακού στοιχείου παρόμοιας αξίας με το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης, για παρόμοια χρονική περίοδο, με παρόμοιες εξασφαλίσεις και σε παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον.

Το κόστος του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης αποτελείται από:

- το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης από τη μίσθωση
- τυχόν μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί
- τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες με τις οποίες επιβαρύνθηκε ο μισθωτής και
- εκτίμηση του κόστους με το οποίο θα επιβαρυνθεί ο μισθωτής προκειμένου να αποσυναρμολογήσει και να απομακρύνει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, να αποκαταστήσει το χώρο όπου έχει τοποθετηθεί ή να αποκαταστήσει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση στην οποία προβλέπεται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαιώματα χρήσης αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο με διάρκεια το μικρότερο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του περιουσιακού στοιχείου και της διάρκειας μίσθωσης. Οι πληρωμές που σχετίζονται με βραχυπρόθεσμες μισθώσεις εξοπλισμού και οχημάτων και όλες οι μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας αναγνωρίζονται με τη σταθερή μέθοδο ως έξοδο στα αποτελέσματα. Οι βραχυπρόθεσμες μισθώσεις είναι μισθώσεις με μίσθωση δώδεκα μηνών ή λιγότερο. Η πλειοψηφία των δικαιωμάτων επέκτασης και τερματισμού που εξασκούνται μπορούν να εξασκηθούν μόνο από την Εταιρεία και όχι από τον εκάστοτε εκμισθωτή.

4. ΟΥΣΙΑΣΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΚΡΙΣΕΙΣ, ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων απαιτεί από τη διοίκηση να κάνει εκτιμήσεις και να προβαίνει σε κρίσεις που επηρεάζουν τα αναφερόμενα ποσά των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων, τα έσοδα και τις δαπάνες καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις. Η αβεβαιότητα γύρω από αυτές τις παραδοχές και εκτιμήσεις θα μπορούσε να οδηγήσει σε αποτελέσματα τα οποία απαιτούν μια σημαντική προσαρμογή στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων ή των υποχρεώσεων οι οποίες επηρεάζονται σε μελλοντικές περιόδους. Σε μόνιμη βάση, η διοίκηση αξιολογεί τις εκτιμήσεις της, συμπεριλαμβανομένων και εκείνων που σχετίζονται με κόστη ανάπτυξης, απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους, προβλέψεις φόρων, απομειώσεις, ωφέλιμο χρόνο ζωής περιουσιακών στοιχείων που αποσβένονται, προβλέψεις αποθεμάτων, προβλέψεις αποζημίωσης εργαζομένων κατά τη συνταξιοδότησή τους, ενδεχόμενα γεγονότα και πρόβλεψη για επισφαλή χρέη. Η διοίκηση βασίζει τις εκτιμήσεις της στην εμπειρία από το παρελθόν καθώς και σε διάφορες άλλες παραδοχές που θεωρούνται λογικές, τα αποτελέσματα των οποίων αποτελούν τις βάσεις για τις κρίσεις αναφορικά με τη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που δεν διατίθενται από άλλες πηγές. Υπό διαφορετικές παραδοχές ή συνθήκες τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις παραπάνω εκτιμήσεις. Οι καίριες παραδοχές που αφορούν το μέλλον και άλλες σημαντικές πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων κατά την ημερομηνία αναφοράς που περιλαμβάνουν σημαντικό κίνδυνο πρόκλησης ουσιαστικής αναπροσαρμογής στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων εντός του επόμενου οικονομικού έτους συζητούνται παρακάτω:

4.1. Αναγνώριση εσόδου

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τα έσοδα από παραχωρήσεις αδειών χρήσης, ανάπτυξη, πληρωμές βάσει κανονιστικού πλαισίου με την επίτευξη εγκρίσεων από τις ρυθμιστικές αρχές, ορόσημα πωλήσεων (sales milestones) και δικαιώματα βάσει πωλήσεων (royalties). Οι συμφωνίες περιλαμβάνουν γενικά την πληρωμή προκαταβολής, πληρωμές ορόσημων, η λήψη των οποίων εξαρτάται από την επίτευξη ορισμένων κλινικών, κανονιστικών ή εμπορικών ορόσημων, καθώς και δικαιώματα σε πωλήσεις προϊόντων με άδεια χρήσης. Για τις συμφωνίες αυτές, η Εταιρεία υποχρεούται να εφαρμόσει κρίση για τον προσδιορισμό του αριθμού των υποχρεώσεων εκτέλεσης στο πλαίσιο μιας σύμβασης, τον προσδιορισμό της τιμής συναλλαγής, λαμβάνοντας υπόψη τυχόν μεταβλητό αντάλλαγμα και για το χρονοδιάγραμμα αναγνώρισης των εσόδων. Η Εταιρεία εφάρμοσε το μοντέλο πέντε σταδίων που περιγράφεται λεπτομερώς στο ΔΠΧΑ 15 για να καθορίσει πότε, πώς και σε ποιο ποσό θα αναγνωρίζονται τα έσοδα ανάλογα με το αν πληρούνται ορισμένα κριτήρια. Βλέπε σημείωση 3.1 "Έσοδα".

4.2. Κόστη ανάπτυξης (σημείωση 6)

Τα κόστη ανάπτυξης κεφαλαιοποιούνται βάσει της λογιστικής πολιτικής που περιγράφεται στην αντίστοιχη παράγραφο παραπάνω «Άυλα περιουσιακά στοιχεία». Για να μπορέσει η Εταιρεία να αποτιμήσει λογιστικά τα ποσά προς κεφαλαιοποίηση η διοίκηση προβαίνει σε ορισμένες παραδοχές σχετικά με τις αναμενόμενες ταμειακές εισροές που δημιουργούνται από το περιουσιακό στοιχείο, τα επιτόκια προεξόφλησης και τις αναμενόμενες μελλοντικές περιόδους κατά τις οποίες τα οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία.

4.3. Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους (σημείωση 9)

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους παρέχονται για τη φορολογική επίπτωση των προσωρινών διαφορών μεταξύ του λογιστικού ποσού και της φορολογικής βάσης τέτοιων απαιτήσεων και υποχρεώσεων χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν τεθεί σε ισχύ για τα έτη που αναμένεται ότι θα ανακτηθούν οι διαφορές. Οι απαιτήσεις από αναβαλλόμενους

φόρους αναγνωρίζονται για όλες τις προσωρινές διαφορές που εκπίπτουν, οι πιστώσεις και ζημίες φόρου που δεν χρησιμοποιούνται μεταφέρονται στην επόμενη χρήση, στον βαθμό που είναι πιθανό ότι τα φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα έναντι των οποίων θα χρησιμοποιηθούν οι προσωρινές διαφορές που εκπίπτουν και οι πιστώσεις και ζημίες φόρου που δεν αξιοποιήθηκαν και μεταφέρθηκαν. Η Εταιρεία έχει αποτιμήσει τα μελλοντικά φορολογητέα έσοδα και ακολουθεί διαρκώς μια εφικτή και συνετή στρατηγική φορολογικού σχεδιασμού κατά την εκτίμηση των ανακτήσιμων απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους. Η λογιστική εκτίμηση αναφορικά με απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους απαιτεί από τη διοίκηση να προβαίνει σε παραδοχές αναφορικά με τη χρονική στιγμή μελλοντικών γεγονότων, συμπεριλαμβανομένης της πιθανότητας αναμενόμενου μελλοντικού φορολογητέου εισοδήματος και ενδεχόμενων ευκαιριών φορολογικού σχεδιασμού.

4.4. Πρόβλεψη για φόρους εισοδήματος (σημείωση 25)

Η πρόβλεψη για φόρους εισοδήματος σύμφωνα με το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος» είναι τα ποσά που αναμένεται ότι πρέπει να καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνεται πρόβλεψη για τρέχοντες φόρους εισοδήματος και εν δυνάμει πρόσθετους φόρους που μπορεί να επιβληθούν ως αποτέλεσμα ελέγχων εκ μέρους των φορολογικών αρχών. Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος και η κρίση εκ μέρους της διοίκησης για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρους εισοδήματος είναι ιδιαίτερα ουσιώδης. Οι πραγματικοί φόροι εισοδήματος ενδέχεται να αποκλίνουν από αυτές τις εκτιμήσεις λόγω μελλοντικών μεταβολών στη νομοθεσία περί φόρου εισοδήματος ή μη αναμενόμενων αποτελεσμάτων από τον τελευταίο προσδιορισμό των υποχρεώσεων του κάθε έτους από τις φορολογικές αρχές. Οι μεταβολές αυτές ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση της Εταιρείας. Όπου οι πραγματικοί πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που πρέπει να καταβληθούν είναι διαφορετικοί από τα ποσά που είχαν καταγραφεί αρχικά, τότε αυτές οι διαφορές επηρεάζουν τις προβλέψεις περί φόρου εισοδήματος και αναβαλλόμενου φόρου για την περίοδο για την οποία έγινε αυτού του είδους ο προσδιορισμός.

4.5. Απομείωση ενσώματων παγίων (σημείωση 5)

Ο προσδιορισμός της απομείωσης των ενσώματων παγίων περιλαμβάνει τη χρήση εκτιμήσεων που εμπεριέχουν ενδεικτικά, αλλά όχι περιοριστικά, την αιτία, χρονική στιγμή και ποσό της απομείωσης. Η απομείωση βασίζεται σε ένα ευρύ πλήθος παραγόντων, όπως οι αλλαγές στις τρέχουσες συνθήκες ανταγωνισμού, οι προσδοκίες ανάπτυξης του κλάδου, το αυξημένο κόστος του κεφαλαίου, οι μεταβολές στη μελλοντική διαθεσιμότητα χρηματοδότησης, η τεχνολογική απαξίωση, η μη συνέχιση υπηρεσιών, τα τρέχοντα έξοδα αντικατάστασης, οι τιμές συγκρίσιμων συναλλαγών και άλλες μεταβολές στις συνθήκες που υποδηλώνουν ότι υφίσταται απομείωση. Το ανακτήσιμο ποσό προσδιορίζεται κατά κανόνα με χρήση της μεθόδου των προεξοφλημένων ταμειακών ροών. Η αναγνώριση των ενδείξεων απομείωσης καθώς και της εκτίμησης των μελλοντικών ταμειακών ροών και ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων (ή ομάδων περιουσιακών στοιχείων) απαιτούν από τη διοίκηση να προβεί σε σημαντικές κρίσεις αναφορικά με την αναγνώριση και επιβεβαίωση των ενδείξεων απομείωσης, των αναμενόμενων ταμειακών ροών, των επιτοκίων προεξόφλησης, της ωφέλιμης ζωής και της υπολειμματικής αξίας.

4.6. Απομείωση άυλων περιουσιακών στοιχείων (σημείωση 6)

Η Εταιρεία εκτιμά, κατά την ημερομηνία αναφοράς, εάν υπάρχει ένδειξη ότι κάποιο περιουσιακό στοιχείο μπορεί να έχει υποστεί απομείωση. Αν υφίσταται τέτοιου είδους ένδειξη ή όταν απαιτείται έλεγχος ετήσιας απομείωσης ενός περιουσιακού στοιχείου, τότε η Εταιρεία εκτιμά το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου. Το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου είναι υψηλότερο από την εύλογη αξία του περιουσιακού στοιχείου μείον τα κόστη διάθεσης και την αξία του σε χρήση. Το ανακτήσιμο ποσό προσδιορίζεται για κάθε μεμονωμένο περιουσιακό στοιχείο, εκτός και αν το περιουσιακό στοιχείο δε δημιουργεί ταμειακές εισροές που είναι σε μεγάλο βαθμό ανεξάρτητες εκείνων των άλλων περιουσιακών στοιχείων ή ομάδων περιουσιακών στοιχείων. Όταν η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, τότε το περιουσιακό στοιχείο θεωρείται απομειωμένο και υποτιμάται στην ανακτήσιμη αξία του. Η Εταιρεία βασίζει τον υπολογισμό της απομείωσης της σε λεπτομερείς προϋπολογισμούς που καταρτίζονται ξεχωριστά. Οι προϋπολογισμοί αυτοί καλύπτουν μια περίοδο πέντε ετών.

4.7. Επενδύσεις (σημείωση 7)

Η λογιστική αξία των επενδύσεων ελέγχεται για απομείωση όταν συντρέχουν γεγονότα ή συνθήκες που υποδεικνύουν ότι οι λογιστικές αξίες ενδέχεται να μην είναι ανακτήσιμες. Όταν η λογιστική αξία μιας επένδυσης υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό της τότε αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Το ανακτήσιμο ποσό επιμετράται ως η υψηλότερη τιμή μεταξύ της εύλογης αξίας μείον το κόστος πώλησης της επένδυσης και της αξίας αυτής σε χρήση. Η εύλογη αξία μείον το κόστος πώλησης είναι η τιμή που θα ληφθεί σε περίπτωση πώλησης της επένδυσης σε κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά, έχοντας αφαιρέσει τυχόν άμεσα οριακά κόστη διάθεσης, ενώ η αξία σε χρήση είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να προκύψουν από τη διαρκή χρήση της επένδυσης.

4.8. Ωφέλιμη ζωή των περιουσιακών στοιχείων που αποσβένονται

Η Εταιρεία πρέπει να εκτιμήσει την ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων που αναγνωρίστηκαν κατά την κτήση. Οι εκτιμήσεις αυτές αναπροσαρμόζονται τουλάχιστον σε ετήσια βάση λαμβάνοντας υπόψη τις νέες εξελίξεις και συνθήκες της αγοράς.

4.9. Πρόβλεψη για αποθέματα (σημείωση 10)

Η Εταιρεία περιοδικά αξιολογεί την επάρκεια των προβλέψεων για αργά διακινούμενα και απαρхайωμένα αποθέματα. Η σχετική πρόβλεψη υπολογίζεται βάσει της παλαιώσης και της προηγούμενης εμπειρίας για αποθέματα που δεν κατέγραψαν κίνηση για χρονικό διάστημα μεγαλύτερο του ενός έτους. Το ποσό που προβλέπεται για τέτοιου είδους περιπτώσεις ανέρχεται στο 100% της λογιστικής αξίας.

4.10. Προβλέψεις για αποζημίωση εργαζομένων κατά την αποχώρησή τους (σημείωση 15)

Η διοίκηση εκτιμά την καθορισμένη υποχρέωση για τις παροχές σε ετήσια βάση με τη βοήθεια ανεξάρτητων αναλογιστών. Παρόλα αυτά, το πραγματικό αποτέλεσμα μπορεί να αποκλίνει λόγω αβεβαιοτήτων κατά την εκτίμηση. Η εκτίμηση της καθορισμένης υποχρέωσης για τις παροχές βασίζεται σε παγιωμένα ποσοστά πληθωρισμού και θνησιμότητας. Επιπλέον λαμβάνεται υπόψη η ειδική πρόβλεψη της Εταιρείας για μελλοντικές μισθολογικές αυξήσεις. Οι παράγοντες προεξόφλησης καθορίζονται περί τα τέλη εκάστου έτους με αναφορά στα υψηλής ποιότητας εταιρικά ομόλογα που καταχωρούνται στο νόμισμα στο οποίο οι παροχές θα πληρωθούν και οι όροι αυτών ως προς τη λήξη ομοιάζουν με τους όρους της σχετικής συνταξιοδοτικής υποχρέωσης.

4.11. Εκκαθαρίσεις πωλήσεων (price reconciliations)

Η πρόβλεψη για εκκαθαρίσεις πωλήσεων επιμετράται με βάση τις πωληθείσες ποσότητες από την Εταιρεία προς τον πελάτη της για τις οποίες επίσημες εκκαθαρίσεις πωλήσεων δεν έχουν γίνει ακόμη. Η αντίστοιχη χρησιμοποιούμενη τιμή για την εκτίμηση απορρέει από ιστορικά δεδομένα για τις τιμές στην αγορά.

Η πρόβλεψη σχετικά με εκκαθαρίσεις πωλήσεων που αναμένεται να εκκαθαριστούν σε λιγότερο από 12 μήνες εμφανίζεται στις δεδουλευμένες (βραχυπρόθεσμες) υποχρέώσεις, ενώ η αντίστοιχη πρόβλεψη εκκαθάρισης πωλήσεων που αναμένεται να εκκαθαριστούν σε περισσότερο από 12 μήνες ταξινομείται στις λουπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Η αντίστοιχη επίδραση στην κατάσταση αποτελεσμάτων περιλαμβάνεται στον Κύκλο Εργασιών.

4.12. Εκτίμηση για τη χρήση του επιτοκίου δανεισμού (σημείωση 5)

Κατά τον καθορισμό της διάρκειας μίσθωσης, η διοίκηση λαμβάνει υπόψη όλα τα γεγονότα και τις περιστάσεις που δημιουργούν ένα οικονομικό κίνητρο για να ασκήσει επέκταση σύμβασης ή να μην ασκήσει μια επιλογή τερματισμού σύμβασης. Οι επιλογές επέκτασης (ή περίοδοι μετά τις επιλογές τερματισμού) περιλαμβάνονται μόνο στη διάρκεια της μίσθωσης εάν η μίσθωση είναι εύλογα βέβαιο ότι θα παραταθεί (ή δεν θα τερματιστεί).

Για τις μισθώσεις γραφείων και οχημάτων οι ακόλουθοι παράγοντες είναι συνήθως σημαντικοί:

- Εάν υπάρχουν σημαντικές κυρώσεις για τερματισμό (ή μη επέκταση), η Εταιρεία είναι εύλογα βέβαιο ότι θα παρατείνει (ή δεν θα τερματίσει) τη σύμβαση μίσθωσης.
- Εάν τυχόν βελτιώσεις μισθώσεων αναμένεται να έχουν σημαντική υπολειπόμενη αξία, η Εταιρεία είναι συνήθως εύλογα βέβαιο πως αναμένεται να επεκτείνει (ή να μην τερματίσει) τη σύμβαση μίσθωσης.
- Διαφορετικά, η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη άλλους παράγοντες, όπως ιστορικές περιόδους μίσθωσης και το κόστος επιχειρηματικής διακοπής που απαιτείται για την αντικατάσταση του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου.

Οι περισσότερες επιλογές επέκτασης σε μίσθωση γραφείων και οχημάτων δεν έχουν συμπεριληφθεί στην υποχρέωση μίσθωσης, επειδή ο όμιλος θα μπορούσε να αντικαταστήσει τα περιουσιακά στοιχεία χωρίς σημαντικό κόστος ή επιχειρηματική διακοπή.

5. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ

Τα ενσώματα πάγια αναλύονται ως εξής:

	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μέσα Μεταφοράς	Έπιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός	Προκαταβολές για αγορά παγίων και πάγια υπό κατασκευή	Σύνολο
Αξία Κτήσεως κατά την 1η Ιανουαρίου 2020	2.591.281	5.997.530	15.783.050	464.821	17.410.349	63.494	42.310.525
Προσθήκες	-	126.700	830.230	-	1.153.696	20.000	2.130.627
Αξία Κτήσεως κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020	2.591.281	6.124.230	16.613.279	464.821	18.564.046	83.494	44.441.151
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 1η Ιανουαρίου 2020	-	2.451.472	10.466.957	360.601	14.291.983	-	27.571.013
Προσθήκες	-	188.992	914.020	24.148	1.305.578	-	2.432.737
Διαγραφές	-	-	1.823	-	-	-	1.823
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020	-	2.640.463	11.382.800	384.750	15.597.561	-	30.005.574
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020	2.591.281	3.483.767	5.230.479	80.071	2.966.485	83.494	14.435.578
Αξία Κτήσεως κατά την 1η Ιανουαρίου 2021	2.591.281	6.124.230	16.613.279	464.821	18.564.046	83.494	44.441.151
Προσθήκες	-	527.925	875.559	20.700	1.093.237	100.488	2.617.909
Πωλήσεις	-	-	-	-	(51.288)	-	(51.288)
Διαγραφές	-	-	-	-	(116.616)	-	(116.616)
Αξία Κτήσεως κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021	2.591.281	6.652.155	17.488.838	485.521	19.489.379	183.982	46.891.157
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 1η Ιανουαρίου 2021	-	2.640.463	11.382.800	384.750	15.597.561	-	30.005.574
Προσθήκες	-	229.470	935.404	19.704	1.071.713	-	2.256.290
Πωλήσεις	-	-	-	-	(50.647)	-	(50.647)
Διαγραφές	-	-	-	-	(116.616)	-	(116.616)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021	-	2.869.933	12.318.204	404.453	16.502.011	-	32.094.602
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021	2.591.281	3.782.222	5.170.634	81.068	2.987.368	183.982	14.796.556

Η Εταιρεία έχει δεσμεύσει ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία για εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων (βλ. σημείωση 14).

Οι μισθώσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας που εμφανίζονται στα δικαιώματα χρήσης παγίων με βάση το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» έχουν ως εξής:

	Οικόπεδα	Κτίρια	Μέσα Μεταφοράς	Σύνολο
Αξία Μισθώσεων κατά την 1η Ιανουαρίου 2020	9.218	4.622.557	1.161.867	5.793.642
Προσθήκες	-	345.341	298.045	643.386
Τερματισμός/Λήξη	-	(6.185)	(60.802)	(66.987)
Αξία Μισθώσεων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020	9.218	4.961.713	1.399.111	6.370.041
Συσσωρευμένες αποσβέσεις Μισθώσεων κατά την 1η Ιανουαρίου 2020	4.609	871.661	276.199	1.152.468
Προσθήκες	4.609	894.243	295.982	1.194.835
Τερματισμός/Λήξη	-	(1.789)	(16.610)	(18.399)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις Μισθώσεων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020	9.218	1.764.115	555.572	2.328.904
Αναπόσβεστη αξία Μισθώσεων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020	-	3.197.598	843.539	4.041.137
Αξία Μισθώσεων κατά την 1η Ιανουαρίου 2021	9.218	4.961.713	1.399.111	6.370.041
Προσθήκες	13.539	2.598.305	131.454	2.743.298
Τερματισμός/Λήξη	-	(97.717)	-	(97.717)
Αξία Μισθώσεων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021	22.757	7.462.300	1.519.078	9.004.136
Συσσωρευμένες αποσβέσεις Μισθώσεων κατά την 1η Ιανουαρίου 2021	9.218	1.764.115	555.572	2.328.904
Προσθήκες	4.513	1.291.323	313.874	1.609.711
Τερματισμός/Λήξη	-	-	-	-
Συσσωρευμένες αποσβέσεις Μισθώσεων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021	13.731	3.055.438	869.446	3.938.615
Αναπόσβεστη αξία Μισθώσεων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021	9.026	4.406.862	649.632	5.065.520

Η υποχρέωση που προκύπτει από τα δικαιώματα χρήσης παγίων της εταιρείας με βάση το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» αναλύεται ως εξής:

	Οικόπεδα	Κτίρια	Μέσα	
			Μεταφορές	Σύνολο
Αξία Υποχρέωσης Μισθώσεων κατά την 1η Ιανουαρίου 2020	4.707	3.827.443	901.915	4.734.065
Προσθήκες	-	345.341	298.045	643.386
Τόκοι υποχρέωσης μισθώσεων	93	157.549	34.589	192.230
Τερματισμός/Λήξη	-	(6.218)	(60.633)	(66.851)
Πληρωμές	(4.800)	(998.819)	(305.463)	(1.309.082)
Αξία Υποχρέωσης Μισθώσεων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020	-	3.325.296	868.453	4.193.748
εκ των οποίων:				
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων				1.128.795
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων				3.064.953
				4.193.748

	Οικόπεδα	Κτίρια	Μέσα	
			Μεταφορές	Σύνολο
Αξία Υποχρέωσης Μισθώσεων κατά την 1η Ιανουαρίου 2021	0	3.325.296	868.453	4.193.748
Προσθήκες	13.539	2.598.305	131.454	2.743.298
Τόκοι υποχρέωσης μισθώσεων	478	224.099	32.254	256.831
Τερματισμός/Λήξη	-	(97.718)	(11.098)	(108.816)
Πληρωμές	(4.800)	(1.435.508)	(343.600)	(1.783.908)
Αξία Υποχρέωσης Μισθώσεων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021	9.218	4.614.474	677.462	5.301.153
εκ των οποίων:				
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων				1.497.724
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων				3.803.430
				5.301.154

6. ΑΪΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

	Εσωτερικά Παραγόμενα Φάρμακα Υπό Ανάπτυξη		Εσωτερικά Παραγόμενα Φάρμακα (ώσκληρήσωση ανάπτυξης)		Λικαιώματα Διοικησίας & Πατέντες	Σύνολο
	Λογισμικά Προγράμματα					
Αξία κτήσεως κατά την 1η Ιανουαρίου 2020	21.840.622	5.701.671	251.391.014	2.593.873	281.527.180	
Προσθήκες	4.509.369	734.548	28.246.961	-	33.490.879	
Μετατάξεις	(14.660.524)	-	14.660.524	-	-	
Διαγραφές	(671.860)	-	-	-	(671.860)	
Αξία κτήσεως κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020	11.017.607	6.436.220	294.298.499	2.593.873	314.346.200	
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 1η Ιανουαρίου 2020	-	3.716.411	181.696.081	2.575.539	187.988.030	
Προσθήκες	-	677.280	12.070.578	16.333	12.764.191	
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020	-	4.393.690	193.766.659	2.591.872	200.752.221	
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020	11.017.607	2.042.529	100.531.841	2.001	113.593.979	
Αξία κτήσεως κατά την 1η Ιανουαρίου 2021	11.017.607	6.436.220	294.298.499	2.593.873	314.346.200	
Προσθήκες	5.582.645	955.849	28.333.911	-	34.872.405	
Απομειώσεις	-	-	(257.694)	-	(257.694)	
Διαγραφές	-	-	(4.983)	-	(4.983)	
Αξία κτήσεως κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021	16.600.253	7.392.069	322.369.733	2.593.873	348.955.928	
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 1η Ιανουαρίου 2021	-	4.393.690	193.766.659	2.591.872	200.752.221	
Προσθήκες	-	778.709	10.804.974	2.000	11.585.683	
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021	-	5.172.400	204.571.632	2.593.872	212.337.904	
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021	16.600.253	2.219.669	117.798.101	1	136.618.024	

Τα «Εσωτερικά Παραγόμενα Φάρμακα Υπό Ανάπτυξη» περιλαμβάνουν την ανάπτυξη φαρμάκων που πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης του «ΔΛΠ 38 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία» αλλά δεν έχει ξεκινήσει η απόσβεση τους λόγω του γεγονότος ότι είτε δεν διατίθενται προς χρήση ακόμα ή αναμένεται η χορήγηση αδειών από τις αρμόδιες ρυθμιστικές αρχές. Κατά τη διάρκεια του έτους 2021, η Εταιρεία εκτίμησε ότι η αναποσβεστη αξία ήταν χαμηλότερη από την ανακτήσιμη στα Εσωτερικά Παραγόμενα Φάρμακα Υπό Ανάπτυξη συνολικής αξίας 263 χιλ. με αποτέλεσμα να πραγματοποιηθεί πρόβλεψη απόμειωσης της αξίας τους.

Στο 2020 πραγματοποιήθηκε επανεκτίμηση της εκτιμώμενης συνολικής ωφέλιμης ζωής των Εσωτερικών Παραγόμενων Φαρμάκων (ολοκλήρωση ανάπτυξης) σύμφωνα με το ΔΛΠ 38 και προέκυψε το συμπέρασμα ότι η εναπομένουσα ωφέλιμη

οικονομική ζωή αυτών των άυλων περιουσιακών στοιχείων είναι υψηλότερη από την προηγούμενη εκτίμηση και επομένως προσαρμόσαμε την περίοδο απόσβεσής τους από 5 σε 15 χρόνια.

Την 31η Δεκεμβρίου των ετών 2021 και 2020 δεν υπάρχουν άυλα περιουσιακά στοιχεία με απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή.

7. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Επενδύσεις σε θυγατρικές	53.055.302	53.055.302
Σύνολο	53.055.302	53.055.302

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές αναλύονται ως εξής:

Εταιρεία	Χώρα Σύστασης	Άμεση & Έμμεση % Συμμετοχή της ΦΑΡΜΑΤΕΝ ΑΒΕΕ		31.12.2021	31.12.2020
		31.12.2021	31.12.2020		
Pharmathen International S.A	Ελλάδα	99,9%	99,9%	37.785.082	37.785.082
Pharmathen Development Ltd	Κύπρος	99,5%	99,5%	14.830.220	14.830.220
Pharmathen Investments Group Ltd	Κύπρος	99,0%	99,0%	440.000	440.000
Σύνολο				53.055.302	53.055.302

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2020 υπήρξε μεταβολή της επένδυσης στην θυγατρική Pharmathen International S.A. Η εταιρεία κάλυψε εξ'ολοκλήρου την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Pharmathen International με την έκδοση 3.572 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 50 € έκαστην οι οποίες διατέθηκαν στην υπέρ το άρτιο τιμή των 4.200 € . Το συνολικό ποσό της αύξησης ήταν 15.002.400€. Κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2021 δεν υπήρξε κάποια περεταίρω μεταβολή.

Οι έμμεσες θυγατρικές μέσω της Pharmathen Development Ltd είναι οι εξής:

Εταιρεία	Χώρα Σύστασης	Άμεση & Έμμεση % Συμμετοχή της ΦΑΡΜΑΤΕΝ ΑΒΕΕ		31.12.2021	31.12.2020
		31.12.2021	31.12.2020		
Pharmathen UK	Ηνωμένο Βασίλειο	100,0%	100,0%	13.800.000	13.800.000
Σύνολο				13.800.000	13.800.000

8. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις που θα εισπραχθούν μετά το τέλος του επόμενου έτους και αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Δοσμένες εγγυήσεις	341.870	262.120
Προκαταβολές παγίων	162.617	-
Σύνολο	504.487	262.120

9. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ

Σύμφωνα με τον νόμο 4799/2021, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα μειώθηκε από 24% σε 22% από τη χρήση 2021 και εφεξής.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις της Εταιρείας έχουν αποτιμηθεί με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση, λαμβάνοντας υπόψη τους θεσπισμένους φορολογικούς συντελεστές βάσει του άρθρου 58 του Ν.4172/2013 με τον Ν.4646/2019 κατά τον οποίο ο φορολογικός συντελεστής για το έτος 2021 και εφεξής ανέρχεται σε 22%.

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φόρων έχει ως εξής:

	2021		2020*	
			<u>Επαναδιατύπωση</u>	
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου	(23.203.979)		(18.055.257)	
Αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα χρήσης	(2.101.536)		(5.160.896)	
Αναγνωρισμένο στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(2.659)		12.174	
Υπόλοιπα, 31 Δεκεμβρίου	(25.308.174)		(23.203.979)	

	Αναγνωρισμένο στα Λοιπά Συνολικά εισοδήματα		Αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα χρήσης		31.12.2020 *	
	01.01.2020				Επαναδιατύπωση	
Αναπροσαρμογές εδαφικών εκτάσεων & κτιρίων στην εύλη	(558.510)	-	-	-	(558.510)	
Επιβράδυνση αποσβέσεων	(1.215.605)	-	-	173.074	(1.042.531)	
Πάυση αναγνώρισης άλλων περιουσιακών στοιχείων	70.931	-	-	-	70.931	
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μισθώσεων	1.141.603	-	-	(135.103)	1.006.500	
Απομείωση απαιτήσεων	336.898	-	-	(336.898)	-	
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	474.028	12.174	-	(249.064)	237.138	
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	1.044.003	-	-	(143)	1.043.861	
Πρόβλεψη απαξίωσης αποθεμάτων	234.706	-	-	24.463	259.169	
Αντιλογισμός φόρου αναπροσαρμογής εδαφικών εκτάσεων	27.883	-	-	(27.883)	-	
Αναβαλλόμενος φόρος λόγω μη εκπιπτόμενων τόκων	1.242.444	-	-	837.395	2.079.838	
Αναβαλλόμενος φόρος λόγω αναβαλλόμενου εσόδου	601.807	-	-	(735.800)	(133.993)	
Αναβαλλόμενη φορολογία εξόδων ανάπτυξης	(21.860.098)	-	-	(4.917.636)	(26.777.734)	
Πρόβλεψη για εκκαθάριση πωλήσεων	22.628	-	-	485.623	508.252	
Λοιπά	382.024	-	-	(278.923)	103.100	
Σύνολο	(18.055.258)	12.174	(5.160.896)	(23.203.979)	(23.203.979)	

	Αναγνωρισμένο στα Λοιπά Συνολικά εισοδήματα		Αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα χρήσης		31.12.2021		Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος - Επίδραση λόγω αλλαγής φορολογικών συντελεστών	
	01.01.2021							
Αναπροσαρμογές εδαφικών εκτάσεων & κτιρίων στην εύλη	(558.510)	-	-	46.543	(511.968)		46.543	
Επιβράδυνση αποσβέσεων	(1.042.531)	-	-	(146.762)	(1.189.292)		86.878	
Πάυση αναγνώρισης άλλων περιουσιακών στοιχείων	70.931	-	-	50.782	121.713		(5.911)	
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μισθώσεων	1.006.500	-	-	157.726	1.164.226		(83.875)	
Απομείωση απαιτήσεων	-	-	-	-	-		-	
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	237.138	(2.659)	-	12.584	247.062		(48.195)	
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	1.043.861	-	-	(89.986)	953.875		(86.988)	
Πρόβλεψη απαξίωσης αποθεμάτων	259.169	-	-	(80.668)	178.501		(21.597)	
Αντιλογισμός φόρου αναπροσαρμογής εδαφικών εκτάσεων	-	-	-	-	-		-	
Αναβαλλόμενος φόρος λόγω μη εκπιπτόμενων τόκων	2.079.838	-	-	492.407	2.572.245		(173.320)	
Αναβαλλόμενος φόρος λόγω αναβαλλόμενου εσόδου	(133.993)	-	-	541.680	407.686		11.166	
Διαφορά στο αποσβεστέο κόστος	-	-	-	-	-		-	
Αναβαλλόμενη φορολογία εξόδων ανάπτυξης	(26.777.734)	-	-	(2.851.974)	(29.629.708)		2.231.478	
Πρόβλεψη για εκκαθάριση πωλήσεων	508.252	-	-	(243.995)	264.257		(42.354)	
Λοιπά	103.100	-	-	10.128	113.229		(8.592)	
Μεταφορά σε μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	-	-	-	-		-	
Σύνολο	(23.203.979)	(2.659)	(2.101.536)	(25.308.174)	(25.308.174)		1.905.232	

Ο αναβαλλόμενος φόρος περιλαμβάνει ποσό € 2.572.245 το οποίο αφορά μη εκπιπτόμενους τόκους βάσει του άρθρου 49 του Ν.4172.2013. Η Εταιρεία κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ποσού € 2.101.536

είναι ανακτήσιμη χρησιμοποιώντας το εκτιμώμενο μελλοντικό φορολογητέο εισόδημα με βάση το εγκεκριμένο επιχειρηματικό σχέδιο και προϋπολογισμό της Εταιρείας. Η Εταιρεία αναμένεται να συνεχίσει να πραγματοποιεί φορολογητέα κέρδη από το 2022 και μετά. Οι μη εκπιπτόμενοι τόκοι μεταφέρονται χωρίς χρονικό περιορισμό.

10. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Τα αποθέματα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Εμπορεύματα (στο κόστος)	1.921.118	1.357.768
Προϊόντα έτοιμα & ημιτελή (στο κόστος)	24.277.267	17.678.604
Παραγωγή σε εξέλιξη (στο κόστος)	199.100	276.566
Α' ύλες & υλικά συσκευασίας (στο κόστος)	56.729.040	39.990.901
Αγορές υπο παραλαβή	4.699.138	4.111.647
Πρόβλεψη απαξίωσης αποθεμάτων	(811.367)	(1.079.870)
Σύνολο	87.014.296	62.335.615

Η μεταβολή της πρόβλεψης απαξίωσης αποθεμάτων είναι ως ακολούθως:

	31.12.2021	31.12.2020
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου	1.079.870	977.943
Πρόσθετη πρόβλεψη για το έτος (σημ. 20)	-	101.927
Αποδέσμευση πρόβλεψης για το έτος (σημ. 20)	(268.504)	-
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου	811.367	1.079.870

11. ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Στην κατάσταση της οικονομικής θέσης υπάρχουν δύο κατηγορίες απαιτήσεων, οι οποίες αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Απαιτήσεις από πελάτες	48.419.208	60.322.331
Λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	6.366.666	4.936.603
Σύνολο	54.785.874	65.258.934

Οι «Απαιτήσεις από πελάτες» αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Απαιτήσεις από πελάτες	52.558.328	64.475.075
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	(4.335.795)	(4.349.419)
Γραμμάτια εισπρακτέα	31.190	31.190
Επιταγές εισπρακτέες μεταχρονολογημένες	165.485	165.485
Σύνολο	48.419.208	60.322.331

Οι «Απαιτήσεις από πελάτες» περιλαμβάνουν ποσό € 6,522,688 (2020: 26.493.491) που αφορά ενδοομιλικές πωλήσεις προς τη μητρική εταιρεία Pharmathen Global BV καθώς και ποσό € 19,659,055 (2020: 10.187.682) που αφορά προκαταβολές στην Pharmathen International έναντι μελλοντικού φασόν. Η αύξηση στο υπόλοιπο των απαιτήσεων από την Pharmathen International σε σχέση με την προηγούμενη χρήση οφείλεται κυρίως στην αύξηση του όγκου πωλήσεων.

Οι «Λοιπές εμπορικές απαιτήσεις» αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Φ.Π.Α. και λοιπές απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο	4.276.731	3.815.453
Έξοδα επόμενων χρήσεων	1.462.254	612.564
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	627.680	508.585
Σύνολο	6.366.666	4.936.603

Η κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις για τις χρήσεις που έληξαν την 31^η Δεκεμβρίου των ετών 2021 και 2020 είναι η κάτωθι:

	31.12.2021	31.12.2020
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου	4.349.419	4.350.014
Αποδέσμευση πρόβλεψης για το έτος (σημ. 22)	(13.624)	(594)
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου	4.335.795	4.349.419

Στις 31 Δεκεμβρίου 2021, το υπόλοιπο του κονδυλίου των πελατών το οποίο έχει εκχωρηθεί στις τράπεζες για Factoring χωρίς αναγωγή ήταν περίπου € 4.9 εκ. (2020: €3.9 εκ. αντίστοιχα). Τα αντίστοιχα ποσά δε συμπεριλαμβάνονται στις απαιτήσεις από πελάτες.

Πρόσθετες πληροφορίες αναφορικά με τις ενδοομιλικές απαιτήσεις και συναλλαγές παρέχονται στην σημείωση 28. Οι μέσοι όροι πίστωσης των εμπορικών απαιτήσεων είναι περίπου 60 ημέρες (60 ημέρες και κατά το προηγούμενο έτος).

Οι εισπρακτέοι λογαριασμοί κατηγοριοποιούνται ως επίπεδο 2 στην ιεραρχία εύλογης αξίας, βλέπε σημείωση 26.

Η εύλογη αξία των απαιτήσεων αγγίζει την λογιστική αξία.

12. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

	31.12.2021	31.12.2020
Ταμείο	4.070	5.991
Καταθέσεις όψεως	5.222.141	8.285.542
Σύνολο	5.226.211	8.291.533

Οι τραπεζικές καταθέσεις της Εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου των ετών 2021 και 2020, δεν περιλαμβάνουν δεσμευμένα υπόλοιπα.

13. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

<i>Ποσά σε €</i>	Μετοχικό Κεφάλαιο	Λοιπά Αποθεματικά	Συσσωρευμένα αποτελέσματα	Αποθεματικό Εύλογης Αξίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα κατά την 1 Ιανουαρίου 2020 (αρχική δημοσίευση)	26.557.360	15.934.833	45.610.985	2.932.388	91.035.566
Επίδραση από προσαρμογή IAS 19	-	-	1.113.335	-	1.113.335
Υπόλοιπα κατά την 1 Ιανουαρίου 2020 (επαναδιατύπωση)	26.557.360	15.934.833	46.724.320	2.932.388	92.148.901
Αποτελέσματα περιόδου	-	-	30.801.882	-	30.801.882
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	(48.274)	-	(48.274)
Φόροι που βαρύνουν απευθείας την καθαρή θέση	-	-	11.586	-	11.586
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	-	-	30.765.194	-	30.765.194
Μεταφορά από κέρδη χρήσης σε λοιπά αποθεματικά	-	4.610.077	(4.610.077)	-	-
Υπόλοιπα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020	26.557.360	20.544.910	72.879.437	2.932.388	122.914.094
Υπόλοιπα κατά την 1 Ιανουαρίου 2021	26.557.360	20.544.910	72.879.437	2.932.388	122.914.094
Αποτελέσματα περιόδου	-	-	38.088.774	-	38.088.774
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	12.087	-	12.087
Φόροι που βαρύνουν απευθείας την καθαρή θέση	-	-	(2.659)	-	(2.659)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	-	-	38.098.202	-	38.098.202
Υπόλοιπα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021	26.557.360	26.550.139	104.972.409	2.932.388	161.012.297

Μετοχικό Κεφάλαιο

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανερχόταν σε 26.557.360 €. Κατά τη διάρκεια του έτους δεν υπήρξε μεταβολή στο μετοχικό κεφάλαιο και επομένως κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021, το εγκεκριμένο και πλήρως καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο αποτελούταν από 2.655.736 μετοχές ονομαστικής αξίας 10 € έκαστη.

Λοιπά αποθεματικά

Τα άλλα αποθεματικά περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο το τακτικό αποθεματικό και τα ειδικά αποθεματικά τα οποία αναλύονται όπως παρακάτω:

Τακτικό αποθεματικό

Βάσει του Ελληνικού Εταιρικού Δικαίου, οι εταιρείες υποχρεούνται να μεταφέρουν τουλάχιστον το 5% των ετήσιων καθαρών κερδών τους, όπως αυτά προκύπτουν από τα βιβλία της εταιρείας, σε ένα καταστατικό αποθεματικό έως ότου το αποθεματικό αυτό είναι ίσο με το ένα τρίτο του τρέχοντος μετοχικού κεφαλαίου οπότε η μεταφορά αυτή καθίσταται προαιρετική. Το αποθεματικό δεν επιτρέπεται να διανεμηθεί όσο υφίσταται η επιχείρηση. Το ποσό του Τακτικού Αποθεματικού κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 ανερχόταν σε 9.623.628 € (2020: 8.027.047 €).

Ειδικό αποθεματικό

Βάσει του νόμου περί εταιρικής φορολογίας 4172/2013 άρθρο 71α, εταιρείες που έχουν ευρεσιτεχνίες σε ορισμένα φάρμακα σε δύο χώρες του ΟΟΣΑ (Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης, π.χ. στην Ελλάδα και σε μία ακόμα) παρέχεται έκπτωση από τα φορολογητέα κέρδη. Το ποσό της έκπτωσης υπολογίζεται βάσει των κερδών που προκύπτουν από τις πωλήσεις αυτών των συγκεκριμένων φαρμάκων. Αυτό το φορολογικό όφελος υπάρχει για τα τρία πρώτα χρόνια από την κατοχύρωση της ευρεσιτεχνίας των φαρμάκων. Το ποσό αυτού του αποθεματικού για την Εταιρεία κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 ανερχόταν σε 16.909.413,23 € (2020: 12.499.765 €).

Αποθεματικά εύλογης αξίας

Οι εδαφικές εκτάσεις και τα κτίρια έχουν αποτιμηθεί κατά την 1^η Ιανουαρίου 2008 στις εύλογες αξίες. Καθώς ο Όμιλος έχει υιοθετήσει τα ΔΠΧΑ για πρώτη φορά αυτές οι εύλογες αξίες έχουν χρησιμοποιηθεί ως τεκμαρτό κόστος σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ. Η αποτίμηση σε εύλογη αξία πραγματοποιήθηκε από ανεξάρτητους εκτιμητές και το πλεόνασμα της παραπάνω αναπροσαρμογής κατά την ημερομηνία μετατροπής καταγράφηκε σε ξεχωριστό λογαριασμό στην καθαρή θέση, δηλαδή στο αποθεματικό εύλογης αξίας. Το ποσό του αποθεματικού κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 ήταν 2.932.388 € όπως και το προηγούμενο έτος.

Η Εταιρεία δεν έχει πρόθεση να διανείμει αυτά τα αποθεματικά και, κατ' αντιστοιχία, δεν έχει προβεί σε προβλέψεις για υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους για οποιονδήποτε φόρο καταστεί πληρωτέος σε περίπτωση διανομής των παραπάνω αποθεματικών.

Μερίσματα

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους της Εταιρείας αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στις Οικονομικές Καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

14. ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ ΚΑΙ ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ

Τον Ιούλιο της χρήσης 2017 η Εταιρεία προχώρησε σε αναχρηματοδότηση του δανεισμού της στο πλαίσιο ενός συνολικού πλάνου αναχρηματοδότησης του Ομίλου. Ειδικότερα, η Εταιρεία σύναψε Ομολογιακό Δάνειο με δυο ελληνικές τράπεζες ύψους 28,5 εκ. ευρώ καθώς και Ομολογιακό Δάνειο ύψους 55,9 εκ. ευρώ με τη μητρική εταιρεία Pharmathen Global B.V. και τη μητρική της τελευταίας, Pharmathen Holding Global BV. Τα κεφάλαια που έλαβε η Εταιρεία χρησιμοποιήθηκαν για τη χρηματοδότηση κεφαλαίου κίνησης και επενδύσεων της Εταιρείας καθώς και για την εξόφληση των υφιστάμενων εκείνη την περίοδο δανειακών υποχρεώσεων της προς τις τράπεζες αξίας 54,6 εκ ευρώ.

Τον Μάιο της χρήσης 2020 η Εταιρεία σύναψε νέο Ομολογιακό Δάνειο με δυο ελληνικές τράπεζες ύψους 30,0 εκ. ευρώ προκειμένου να χρηματοδοτήσει το πρόγραμμα επενδύσεων του Ομίλου.

Τον Ιανουάριο του 2022 η εταιρεία προχώρησε σε αναχρηματοδότηση του δανεισμού της στο πλαίσιο ενός συνολικού πλάνου αναχρηματοδότησης του Ομίλου λόγω της εξαγοράς από την Partners Group. Τα κεφάλαια που έλαβε η εταιρεία από τη μητρική εταιρεία Pharmathen Global B.V. χρησιμοποιήθηκαν για την εξόφληση υφιστάμενων Ομολογιακών Δανείων με δυο ελληνικές τράπεζες ονομαστικής αξίας ύψους 58,5 εκ. ευρώ. Για το λόγο αυτό ο τραπεζικός δανεισμός στις 31.12.2021 εμφανίζεται ως βραχυπρόθεσμος.

Ο τραπεζικός δανεισμός την 31.12.2021 περιλαμβάνει δάνεια τα οποία αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	51.204.254	4.095.000
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	-	50.493.684
Σύνολο	51.204.254	54.588.684

Η ανάλυση του μακροπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού ανά τράπεζα παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	31.12.2021	31.12.2020
Ελληνικές τράπεζες		
Piraeus Bank	-	38.364.000
Eurobank SA	-	14.166.000
Κεφαλαιοποιημένα τραπεζικά έξοδα συναλλαγής	-	(2.841.986)
Αποσβεστέο κόστος - διαφορές επιμέτρησης	-	805.670
Σύνολο	-	50.493.684

Την 31.12.2021 η Εταιρεία είχε τα παρακάτω δάνεια:

- 46 -	Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων
--------	---

Κοινοπρακτικό Ομολογιακό Δάνειο με Τράπεζα Πειραιώς & Eurobank SA - €28.500.000

Στις 30 Ιουλίου 2017, η Εταιρεία υπέγραψε με τις τράπεζες Πειραιώς και Eurobank SA ομολογιακό δάνειο ύψους € 28.500.000, με εξαετή διάρκεια. Η συμμετοχή της τράπεζας Πειραιώς ενέχεται στο ποσό των €22.800.000 και της Eurobank SA στο ποσό των € 5.700.000. Διαχειριστής του δανείου ορίστηκε η τράπεζα Πειραιώς. Το δάνειο φέρει κυμαινόμενο επιτόκιο Euribor έξι μηνών πλέον περιθωρίου 3,75%. Στις 22 Νοεμβρίου 2019, υπεγράφη διετής επέκταση της αποπληρωμής του δανείου, το πλάνο αποπληρωμής που ήταν σε ισχύ ήταν όπως παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα ωστόσο έγινε η αποπληρωμή του δανείου όπως αναφέρεται παραπάνω.

Πλάνο αποπληρωμής	2022	2023	2024	2025	Σύνολο
Pireaus Bank	1.824.000	2.280.000	2.736.000	13.224.000	20.064.000
Eurobank SA	456.000	570.000	684.000	3.306.000	5.016.000
	2.280.000	2.850.000	3.420.000	16.530.000	25.080.000

Κοινοπρακτικό Ομολογιακό Δάνειο με Τράπεζα Πειραιώς & Eurobank SA - €30.000.000

Στις 8 Μαΐου 2020, η Εταιρεία υπέγραψε με τις τράπεζες Πειραιώς και Eurobank S.A., ομολογιακό δάνειο ύψους € 30.000.000, με πενταετή διάρκεια. Η συμμετοχή της τράπεζας Πειραιώς ανέρχεται στο ποσό των €20.000.000 και της Eurobank S.A. στο ποσό των € 10.000.000. Διαχειριστής του δανείου ορίστηκε η τράπεζα Πειραιώς. Το δάνειο φέρει κυμαινόμενο επιτόκιο Euribor τριών μηνών πλέον περιθωρίου 3,50%. Το πλάνο αποπληρωμής που ήταν σε ισχύ ήταν όπως παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα ωστόσο έγινε η αποπληρωμή του δανείου όπως αναφέρεται παραπάνω.

Πλάνο αποπληρωμής	2022	2023	2024	2025	Σύνολο
Pireaus Bank	1.600.000	2.000.000	2.400.000	12.300.000	18.300.000
Eurobank SA	800.000	1.000.000	1.200.000	6.150.000	9.150.000
	2.400.000	3.000.000	3.600.000	18.450.000	27.450.000

Το σταθμισμένο μέσο επιτόκιο μακροπρόθεσμου δανεισμού για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021 ανήλθε σε 4,97%.

Η ωρίμανση του μακροπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού φαίνεται στον παρακάτω πίνακα:

	31.12.2021	31.12.2020
Μεταξύ ενός και 2 ετών	51.204.254	4.680.000
Μεταξύ 3 και 5 ετών	-	45.813.684
Σύνολο	51.204.254	50.493.684

Η ανάλυση του βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού ανά τράπεζα παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	31.12.2021	31.12.2020
Ελληνικές τράπεζες		
Piraeus Bank	38.364.000	2.996.000
Eurobank SA	14.166.000	1.099.000
Κεφαλαιοποιημένα τραπεζικά έξοδα συναλλαγής	(1.689.876)	-
Κέρδη από τροποποίηση δανειακής σύμβασης	(219.396)	-
Αποσβεστέο κόστος - διαφορές επιμέτρησης	583.526	-
Σύνολο	51.204.254	4.095.000

ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΠΛΗΡΩΤΕΑ

Εκτός από τον τραπεζικό δανεισμό, η Εταιρεία έχει λάβει δάνεια και από άλλες εταιρείες του Ομίλου όπως παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	Pharmathen SA	
	31.12.2021	31.12.2020
Ενδοομιλικά δάνεια πληρωτέα		
Μακροπρόθεσμα ενδοομιλικά δάνεια	(55.900.000)	(55.900.000)
Σύνολο	(55.900.000)	(55.900.000)

Τα ενδοομιλικά δάνεια έχουν χορηγηθεί από την "Pharmathen Global BV" (55.400.000€) και την "Pharmathen Global Holding BV" (500.000 €). Η ημερομηνία ωρίμανσης είναι η 2 Αυγούστου 2025 με σταθμισμένο μέσο επιτόκιο 5,40%.

Η Εταιρεία αποτιμά τα δάνεια στο αποσβεστέο κόστος, σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα αναγνώριση και αποτίμηση». Η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις δανειακές της δεσμεύσεις.

Στο πλαίσιο της συνολικής αναχρηματοδότησης του Ομίλου Pharmathen Global BV με τη συμμετοχή ξένων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων σε κοινοπρακτικό δάνειο με τη μητρική Εταιρεία (Pharmathen Global BV) και αντίστοιχων ελληνικών στα ομολογιακά δάνεια με τις Pharmathen SA και Pharmathen International SA, οι σημαντικότερες σε ενεργητικό και κερδοφορία εταιρείες του Ομίλου (συμπεριλαμβανομένης και της Pharmathen SA) παρέχουν εξασφαλίσεις στους πιστωτές που αφορούν κυρίως: στην ενεχυρίαση μετοχών των εταιριών, σε κυμαινόμενες εξασφαλίσεις επί εμπορικών απαιτήσεων και αποθεμάτων, σε ενεχυρίαση σε τραπεζικά διαθέσιμα και σε εμπράγματα εξασφαλίσεις σε ενσώματα πάγια.

Επιπλέον, στη βάση της Συμφωνίας μεταξύ των όλων των Πιστωτών (Intercreditors agreement) καθορίζονται τα ακόλουθα:

- οι κύριες διεκδικήσεις/αξιώσεις των διεθνών χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων που συμμετέχουν στο κοινοπρακτικό δάνειο τυγχάνουν ισότιμης μεταχείρισης (pari passu) με τις αντίστοιχες των ελληνικών χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων που συμμετέχουν στα ομολογιακά δάνεια.
- οι εξασφαλίσεις που παρέχονται ως ανωτέρω στα διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα τυγχάνουν ισότιμης μεταχείρισης (pari passu) με τις εξασφαλίσεις που παρέχονται στα ελληνικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.
- το καθεστώς ψηφοφορίας όσο αφορά σε θέματα που αφορούν στις σχετικές συμβάσεις του διεθνούς κοινοπρακτικού δανείου και των ελληνικών ομολογιακών δανείων

Τα δάνεια κατηγοριοποιούνται ως επίπεδο 2 στην ιεραρχία εύλογης αξίας.

15. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΑΠΟΧΩΡΗΣΗ

Βάσει του ελληνικού εργατικού δικαίου που απορρέουν από τον νόμο 2112/1920 όπως τροποποιήθηκε από τον νόμο 4093/2012, οι εργαζόμενοι και εργάτες δικαιούνται αποζημίωση σε περίπτωση απόλυσης ή αποχώρησης με το ποσό της αποζημίωσης αυτής να ποικίλλει ανάλογα με τις αποδοχές των εργαζομένων ή εργατών, τα χρόνια υπηρεσίας και τον τρόπο λήξης της συνεργασίας (απόλυση ή αποχώρηση). Οι εργαζόμενοι ή εργάτες που παραιτούνται ή απολύονται λόγω σοβαρής αιτίας δε δικαιούνται αποζημίωσης. Η αποζημίωση που καταβάλλεται σε περίπτωση συνταξιοδότησης είναι ίση με το 40% του ποσού που θα καταβαλλόταν σε περίπτωση απόλυσης χωρίς σοβαρή αιτία. Η πρακτική που ακολουθείται στην Ελλάδα είναι ότι τα συνταξιοδοτικά προγράμματα δε χρηματοδοτούνται. Σύμφωνα με αυτή την πρακτική η Εταιρεία δε χρηματοδοτεί τα προγράμματα αυτά. Η Εταιρεία χρεώνει τις εκμεταλλεύσεις για τις παροχές που καταβάλλονται σε κάθε περίοδο με την αντίστοιχη αύξηση στις συνταξιοδοτικές υποχρεώσεις. Η πληρωμή παροχών που γίνεται κάθε περίοδο σε εργαζόμενους που συνταξιοδοτούνται χρεώνεται λογιστικά σε αυτές τις υποχρεώσεις.

Με την απόφαση της ΕΕ τον Μάιο του 2021, ο τρόπος επιμέτρησης της πρόβλεψης Παροχών μετά την Έξοδο από την Υπηρεσία που έχει αναγνωριστεί από την Εταιρεία, και παρουσιάζεται σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους», έχει επηρεαστεί. Η εφαρμογή της απόφασης της ΕΕ είχε ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να επαναδιατυπώσει τις προηγούμενες οικονομικές καταστάσεις όπως παρουσιάζεται παρακάτω. Σημειώνεται ότι μόνο τα σχετικά κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων που έχουν επηρεαστεί ειδικά από την απόφαση IC έχουν παρουσιαστεί διακριτά

Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

	31.12.2021	31.12.2020*
Παρούσα Αξία Υποχρέωσης Καθορισμένων Παροχών	1.123.011	988.075
Καθαρή Υποχρέωση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	1.123.011	988.075

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	31.12.2021	2020* Επαναδιατύπωση
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	447.395	240.347
Χρηματοοικονομικό έξοδο	3.434	6.652
Τρέχον κόστος προϋπηρεσίας	28.417	404
(Μετακίνηση)/Απορρόφηση προσωπικού	-	2.451
Συνολικό έξοδο λειτουργιών	479.246	249.854

Συμφωνία της Υποχρέωσης Καθορισμένων Παροχών

	31.12.2021	31.12.2020*
Παρούσα Αξία Υποχρέωσης Καθορισμένων Παροχών στην αρχή της χρήσης	988.074	861.782
Μεταβολή σε Κέρδη εις Νέο από προσαρμογή IAS 19	-	-
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	141.137	109.004
Χρηματοοικονομικό έξοδο	3.434	6.652
Τρέχον κόστος προϋπηρεσίας	28.417	404
Τερματικές παροχές/Επίδραση περικοπών/Διακανονισμού	306.258	131.343
(Μετακίνηση)/Απορρόφηση προσωπικού	-	2.451
Προσαρμογή παρούσας αξίας Δέσμευσης Καθορισμένων Παροχών μέσω Συνολικού Εισοδήματος	-	-
Αναλογιστικά (Κέρδη)/Ζημιές λόγω μεταβολής οικονομικών υποθέσεων	(7.887)	31.358
Αναλογιστικά (Κέρδη)/Ζημιές λόγω μεταβολής δημογραφικών υποθέσεων	-	-
Αναλογιστικό (Πλεόνασμα)/Έλλειμμα από αποκλίσεις παραδοχών & εμπειρίας	(4.200)	16.916
Παροχές πληρωθείσες	(332.222)	(171.835)
Παρούσα Αξία Υποχρέωσης Καθορισμένων Παροχών στο τέλος της χρήσης	1.123.011	988.075

Οι κύριες υποθέσεις που έχουν χρησιμοποιηθεί είναι οι κάτωθι:

	31.12.2021	31.12.2020
Επιτόκιο προεξόφλησης	0,45%	0,35%
Ποσοστό αύξησης αποδοχών:		
2021-2022	0,0%	0,0%
2023-2025	0,5%	0,5%
2026-2028	1,0%	1,0%
2029-2031	1,5%	1,5%
2032+	2,0%	2,0%
Αύξηση στο δείκτη τιμών καταναλωτή	1,7%	1,6%

Η ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας για τις βασικές παραδοχές κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 παρουσιάζεται παρακάτω:

Υποθέσεις	31.12.2021
Παρούσα Αξία Υποχρέωσης Καθορισμένων Παροχών στο τέλος της χρήσης	1.123.012
Πρ. Επιτόκιο 0,5% αύξηση	1.118.356
Πρ. Επιτόκιο 0,5% μείωση	1.127.719
Μελλοντική Αύξηση Αποδοχών 0,5%	1.127.751
Μελλοντική Μείωση Αποδοχών 0,5%	1.118.866
Πιθανότητα Μελλοντικών οικ. αποχωρήσεων 10% αύξηση	1.121.120
Πιθανότητα Μελλοντικών οικ. αποχωρήσεων 10% μείωση	1.124.921

Η παραπάνω ανάλυση ευαισθησίας καθορίζεται βάσει μιας μεθόδου που χρησιμοποιεί κατ' αναλογία την επίπτωση στην καθαρή προσδιορισμένη δέσμευση της παροχής ως αποτέλεσμα των εύλογων μεταβολών των κύριων παραδοχών που προκύπτουν κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς.

Η σταθμισμένη μέση διάρκεια της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών είναι 21,28 έτη.

Απόσπασμα Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης - 1 Ιανουαρίου 2020

	Σημ.	Ποσά σε €		01.01.2020* Επαναδιατύπωση
		01.01.2020 Αρχική Δημοσίευση	Απόφαση ΕΕ	
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		245.756.579	-	245.756.579
Συσσωρευμένα αποτελέσματα (κέρδη)	13	45.610.985	1.113.335	46.724.320
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		91.035.567	1.113.335	92.148.902
Πρόβλεψη υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	15	1.975.118	(1.113.335)	861.783
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		105.344.149	(1.113.335)	104.230.814
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		49.376.863		49.376.863
Σύνολο υποχρεώσεων		154.721.013	(1.113.335)	153.607.678
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		245.756.579	-	245.756.579

Απόσπασμα Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης - 31 Δεκεμβρίου 2020

	Σημ.	31.12.2020 Αρχική Δημοσίευση	Απόφαση ΕΕ	31.12.2020* Επαναδιατύπωση
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		321.274.198	-	321.274.198
Συσσωρευμένα αποτελέσματα (κέρδη)	13	71.798.970	1.080.466	72.879.435
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		121.833.628	1.080.466	122.914.094
Πρόβλεψη υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	15	2.409.741	(1.421.666)	988.075
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	9	22.862.780	341.200	23.203.980
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		134.731.157	(1.080.466)	133.650.692
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		64.709.412	-	64.709.412
Σύνολο υποχρεώσεων		199.440.570	(1.080.466)	198.360.104
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		321.274.198	0	321.274.198

Απόσπασμα Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης - 1.1.2020 έως 31.12.2020

	Σημ.	2020 Αρχική Δημοσίευση	Απόφαση ΕΕ	2020* Επαναδιατύπωση
Μικτά κέρδη		71.966.435		71.966.435
Έξοδα διοίκησης	21	(13.766.061)	1.224.067	(12.541.994)
Άλλα έξοδα		-		
Λειτουργικά κέρδη		43.015.069	1.224.067	44.239.136
Κέρδη προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		36.883.391	1.224.067	38.107.458
Φόρος εισοδήματος	25	(5.898.465)	(293.776)	(6.192.241)
Κέρδη χρήσεως μετά φόρων		30.984.927	930.291	31.915.217

Απόσπασμα Κατάστασης Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων - 1.1.2020 έως 31.12.2020

	<u>31.12.2020 Αρχική Δημοσίευση</u>	<u>Απόφαση ΕΕ</u>	<u>31.12.2020* Επαναδιατύπωση</u>
Κέρδη χρήσεως μετά φόρων	30.984.927	930.291	31.915.217
Ζημία επανεπιμέτρησης προγράμματος καθορισμένων εισφορών (σημ. 10)	(245.874)	197.599	(48.275)
Επίδραση φόρου εισοδήματος (σημ. 8)	59.010	(47.424)	11.586
Καθαρά λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιά) που δε θα αναταξινομηθούν στα αποτελέσματα χρήσης σε επόμενες περιόδους:	(186.864)	150.175	(36.689)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα για το έτος μετά από φόρους	(186.864)	150.175	(36.689)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου μετά από φόρους	30.798.063	1.080.466	31.878.528

16. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ

Οι πληρωτέοι λογαριασμοί αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Προμηθευτές	42.320.561	33.132.453
Επιταγές πληρωτέες μεταχρονολογημένες	19.501	19.501
Σύνολο	42.340.061	33.151.954

Όροι και προϋποθέσεις των ανωτέρω χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων:

- Οι πληρωτέοι λογαριασμοί δεν τοκίζονται και υπό κανονικές συνθήκες τακτοποιούνται με περίπου 90 – 120 ημέρες πίστωσης για προμηθευτές Α' Υλών και 100 – 120 ημέρες για προμηθευτές παγίων.
- Τα γραμμάτια πληρωτέα και οι πληρωτέες μεταχρονολογημένες επιταγές δεν τοκίζονται και έχουν κατά μέσο όρο 90-ημερών όρους πίστωσης.

Για επεξηγήσεις επί της διαδικασίας διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας της Εταιρείας βλέπετε σημείωση 26.

Οι πληρωτέοι λογαριασμοί κατηγοριοποιούνται ως επίπεδο 2 στην ιεραρχία εύλογης αξίας.

Η εύλογη αξία των απαιτήσεων αγγίζει την λογιστική αξία.

17. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι δεδουλευμένες και λοιπές τρέχουσες υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Υποχρεώσεις από φόρους & τέλη	815.904	930.182
Έκτακτες αμοιβές προσωπικού	3.019.321	669.787
Τόκοι δεδουλευμένοι	1.170.921	1.564.361
Πρόβλεψη για εκκαθαρίσεις πωλήσεων	1.201.164	2.117.714
Λοιπά δεδουλευμένα έξοδα	3.309.281	3.863.436
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.111.675	14.008.865
Σύνολο	10.628.266	23.154.345

Οι «Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» στις 31 Δεκεμβρίου 2021 έχουν μειωθεί κατά €12.897.190 σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Στις 31 Δεκεμβρίου 2020 συμπεριλαμβάνονταν οφειλόμενο ποσό 12.502.400€ για την συμμετοχή στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Pharmathen International SA του οποίου η αποπληρωμή έγινε το 2021.

Η μεταβολή στην «Πρόβλεψη για εκκαθαρίσεις πωλήσεων» οφείλεται κυρίως στον μεγαλύτερο όγκο αρνητικών εκκαθαρίσεων που πραγματοποιήθηκαν στο 2021 έναντι της προηγούμενης χρονιάς.

18. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Οι πωλήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Πωλήσεις εμπορευμάτων & προϊόντων	207.637.937	205.095.208
Πωλήσεις Α' υλών	7.040.840	5.000.436
Πωλήσεις υπηρεσιών	17.783.636	17.169.734
Σύνολο	232.462.413	227.265.378

Στις πωλήσεις εμπορευμάτων & προϊόντων περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 948.055 που αφορά προβλέψεις εσόδων για πωλήσεις προϊόντων για τα οποία έχει εκπληρωθεί η δέσμευση εκτέλεσης (EXW incoterms) και ο πελάτης δεν τήρησε την συμφωνημένη ημερομηνία παραλαβής, καθώς και καθαρό ποσό ύψους Ευρώ € 571.482 (2020: € 304.167) που αφορά θετικές προβλέψεις για εκκαθάριση τιμής (price recs).

Ο παρακάτω πίνακας δείχνει πόσο από τα έσοδα που αναγνωρίστηκαν κατά την τρέχουσα περίοδο σχετίζονται με τα έσοδα από συμβατικές υποχρεώσεις προηγούμενων ετών και πόσο σχετίζεται με συμβατικές υποχρεώσεις για το τρέχον έτος:

	31.12.2021
Υπόλοιπο έναρξης Ιανουάριος 1, 2021	2.455.474
Προσθήκες	2.466.960
Αναγνώριση από προηγούμενα έτη	(1.003.589)
Υπόλοιπο Δεκέβριος 31, 2021	3.918.845

Το υπόλοιπο των € 3.918.845 αναμένεται να επηρεάσει την κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά € 2,0 εκατ. το 2022, € 1,7 εκατ. το 2023 και € 0,2 εκατ. το 2024.

19. ΆΛΛΑ ΕΣΟΔΑ

Τα άλλα έσοδα αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Κρατικές επιδοτήσεις	-	9.565
Διάφορα έσοδα από πωλήσεις	55.911	32.836
Έσοδα από υπηρεσίες σε τρίτους	13.762.878	12.549.913
Ενοίκια κτιρίων	6.000	16.200
Λοιπά έσοδα	529.296	3.840.526
Σύνολο	14.354.084	16.449.040

Το κονδύλι "Λοιπά έσοδα" κυρίως σχετίζεται με την τιμολόγηση πελατών για ανάληψη της διαδικασίας αδειοδότησης φαρμάκων σε διάφορες περιφέρειες.

Το κονδύλι "Έσοδο από υπηρεσίες σε τρίτους" περιλαμβάνει κυρίως την επανατιμολόγηση των εξόδων γραφειακής υποστήριξης προς τις Pharmathen International SA και Pharmathen Global BV.

20. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ

	31.12.2021	31.12.2020
Κόστος α', β' υλών - υλικών κ.λ.π αναγνωρισμένο ως έξοδο	85.602.329	91.865.930
Μισθοί, ημερομίσθια, παροχές στο προσωπικό	8.390.921	8.676.469
Αμοιβές και έξοδα σε τρίτους	59.101.227	52.144.723
Παροχές σε τρίτους	1.346.783	1.136.443
Φόροι - Τέλη	72.645	76.956
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων (σημ. 5)	1.002.936	1.061.500
Αποσβέσεις ασώματων παγίων (σημ. 6)	314.929	248.554
Προβλέψεις για απαξίωση αποθεμάτων	(268.504)	101.928
Διάφορα έσοδα	(1.681.634)	(13.559)
Σύνολο	153.881.632	155.298.944

Το κόστος πωληθέντων σε σύνολο κυμάνθηκε σε ίδια επίπεδα με το 2020 παρ' όλη την αύξηση των πωλήσεων λόγω της καλύτερης διαχείρισης τους «Κόστος α' .β υλών – υλικών κλπ αναγνωρισμένο ως έξοδο» και την αρνητική αύξηση των «Αμοιβών και έξοδα σε τρίτους» που οφείλεται στο αυξημένο κόστος Επεξεργασίας από τρίτους.

21. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

	31.12.2021	31.12.2020* Επαναδιατύπωση
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	10.119.100	7.513.451
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	2.018.497	1.804.020
Παροχές τρίτων	1.366.805	766.796
Φόροι & τέλη	129.742	159.172
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων (σημ. 5)	624.310	688.597
Αποσβέσεις ασώματων παγίων (σημ. 6)	209.311	143.335
Διάφορα έξοδα	1.312.095	1.466.624
Σύνολο	15.779.861	12.541.994

22. ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

	31.12.2021	31.12.2020
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	2.835.422	2.715.900
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	2.730.402	3.319.278
Παροχές τρίτων	977.246	894.799
Φόροι & τέλη	250.315	288.450
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων (σημ. 5)	500.899	535.935
Αποσβέσεις ασώματων παγίων (σημ. 6)	1.533.997	1.071.720
Έξοδα μεταφορών	1.593.104	1.739.057
Έξοδα ταξιδίων	6.122	4.154
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις (σημ. 11)	(13.624)	(594)
Διάφορα έξοδα	844.740	730.747
Σύνολο	11.258.625	11.299.446

Στα «Διάφορα έξοδα» στην χρήση του 2021 περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 120.027 που αφορά έξοδα ταχυμεταφοράς εξωτερικού (2020: € 72.385) και έξοδα εκτυπώσεων €269.824 (2020: € 200.138).

23. ΕΞΟΔΑ ΕΡΕΥΝΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

	31.12.2021	31.12.2020
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	2.506.925	3.023.475
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	951.513	1.049.637
Παροχές τρίτων	777.098	640.466
Φόροι & τέλη	98.372	61.235
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων (σημ. 5)	1.737.855	1.323.141
Αποσβέσεις ασώματων παγίων (σημ. 6)	9.527.445	11.300.582
Παράβολα υπέρ Ε.Ο.Φ.	1.188.063	1.336.341
Διαγραφές ασώματων παγίων (σημ. 6)	262.677	671.859
Διάφορα έξοδα	1.038.532	928.163
Σύνολο	18.088.481	20.334.899

Κατά τη διάρκεια του έτους 2020 πραγματοποιήθηκε επανεκτίμηση της εκτιμώμενης συνολικής ωφέλιμης ζωής των Εσωτερικών Παραγόμενων Φαρμάκων (ολοκλήρωση ανάπτυξης) σύμφωνα με το ΔΛΠ 38 και προέκυψε το συμπέρασμα ότι η εναπομένουσα ωφέλιμη οικονομική ζωή αυτών των άυλων περιουσιακών στοιχείων είναι υψηλότερη από την προηγούμενη εκτίμηση και επομένως προσαρμόσαμε την περίοδο απόσβεσής τους από 5 σε 15 χρόνια.

ΦΑΡΜΑΤΕΝ ΑΒΕΕ

Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021

24. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / ΕΞΟΔΑ

Οι χρηματοοικονομικές δαπάνες αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Τόκοι μακροπρόθεσμου δανεισμού	2.405.678	2.081.559
Τόκοι ενδοομιλικά δάνεια	3.017.737	3.095.076
Έξοδα factoring	204.939	196.614
Έξοδα από συναλλαγματικές διαφορές	1.175.376	753.124
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	352.924	458.027
Σύνολο	7.156.654	6.584.399

Οι λοιπές χρηματοοικονομικές δαπάνες αφορούν κατά κύριο λόγο χρεώσεις τραπεζών για εισαγωγές και τραπεζικές προμήθειες.

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Τόκοι καταθέσεων	1	19.354
Έσοδα από συναλλαγματικές διαφορές	260.225	432.494
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	863	874
Σύνολο	261.089	452.722

25. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Ο φόρος εισοδήματος έχει υπολογιστεί βάσει των κερδών προ φόρου εισοδήματος σε συνάρτηση με τον ισχύοντα ονομαστικό φορολογικό συντελεστή. Ο ονομαστικός συντελεστής φόρου εισοδήματος που ισχύει για την Εταιρεία βάσει του άρθρου 58 του Ν.4172/2013 με τον Ν.4646/2019 είναι 22% από 24% για το έτος 2021 και εφεξής. Οι ελληνικοί φορολογικοί νόμοι και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνεία από τις φορολογικές αρχές και τα διοικητικά δικαστήρια. Οι φορολογικές δηλώσεις υποβάλλονται ετησίως αλλά τα κέρδη ή ζημίες που δηλώνονται για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινά για τόσο διάστημα έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις δηλώσεις και τα αρχεία των φορολογουμένων και εκδοθεί οριστική εκτίμηση. Οι καθαρές λειτουργικές ζημίες από τη χρήση οι οποίες εκπίπτουν του φόρου μπορούν να μεταφερθούν και να συμψηφιστούν με τα φορολογητέα κέρδη για διάστημα πέντε ετών από το έτος κατά το οποίο προέκυψαν.

	31.12.2021	31.12.2020* Επαναδιατύπωση
Τρέχουσα Φορολογία Εισοδήματος	722.023	1.031.933
Αναβαλλόμενη Φορολογία Εισοδήματος	2.101.536	5.160.308
Σύνολο	2.823.558	6.192.241

Η συμφωνία μεταξύ των δαπανών για φόρους εισοδήματος και των λογιστικών κερδών πολλαπλασιασμένων επί των ισχυόντων φορολογικών συντελεστών είναι η κάτωθι:

	31.12.2021	31.12.2020*
		Επαναδιατύπωση
Κέρδη προ φόρων	40.912.333	38.107.458
Συντελεστής φορολογίας	22%	24%
Φόρος εισοδήματος βάσει εφαρμοστέου φορολογικού συντελεστή	9.000.713	9.145.790
Προσαρμογές λόγω αλλαγών στον ονομαστικό συντελεστή φορολογίας	(1.905.232)	-
Επίδομα φόρου πάνω στην Έρευνα & Ανάπτυξη	(6.210.226)	(4.559.431)
Προσωρινές διαφορές για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί αναβαλλόμενος φόρος	681.851	554.339
Φόρος επί δαπανών μη εκπιπτόμενων για φορολογικούς σκοπούς	625.464	732.504
Πρόσθετοι φόροι	-	308.088
Φόρος εισοδήματος προηγούμενων ετών	391.816	-
Λοιπές κινήσεις αναβαλλόμενων φόρων	240.203	10.951
Σύνολο φόρου εισοδήματος	2.824.589	6.192.240
Σταθμισμένος μέσος συντελεστής φόρου (Effective tax rate)	7%	16%

Βάσει του νόμου περί εταιρικής φορολογίας 4172/2013 άρθρο 22Α, οι εταιρείες που πραγματοποιούν έρευνα και ανάπτυξη δικαιούνται φορολογικών απαλλαγών που αφορούν δαπάνες έρευνας που έχουν ελεγχθεί και βεβαιωθεί από τη Γενική Γραμματεία Έρευνας και Τεχνολογίας. Το ποσό της φοροαπαλλαγής ανέρχεται στο 30% των συνολικών δαπανών για έρευνα και ανάπτυξη που καταβλήθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους από την εταιρεία και αφαιρείται από τα φορολογητέα κέρδη αυτού του οικονομικού έτους.

Το 2021 πραγματοποιήθηκε φορολογικός έλεγχος από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές για την χρήση 2015. Οι διαφορές που προέκυψαν από τον προαναφερόμενο φορολογικό έλεγχο ανέρχονται σε € 636.769 και παρουσιάζονται στη γραμμή «Φόρος εισοδήματος προηγούμενων ετών». Για τις χρήσεις που έληξαν μετά την 31 Δεκεμβρίου 2015 και παραμένουν φορολογικά ανέλεγκτες, από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές, η εκτίμησή μας είναι ότι οι φόροι που ενδεχομένως προκύψουν δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Από την χρήση 2011 και έπειτα, οι Ανώνυμες Εταιρίες (Α.Ε.) και οι Εταιρίες Περιορισμένης Ευθύνης (Ε.Π.Ε.) οι οποίες υπόκεινται σε υποχρεωτικό έλεγχο των οικονομικών τους καταστάσεων από Ορκωτούς Ελεγκτές και πραγματοποίησαν έσοδα άνω των € 150.000 υποχρεούνται επιπλέον, κατά τα οριζόμενα από τις διατάξεις του άρθρου 82 παράγραφος 5 του Ν. 2238/1994 για τις χρήσεις που λήγουν μέχρι και την 31 Δεκεμβρίου 2013 και άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013 για τις χρήσεις που λήγουν μετά την 31 Δεκεμβρίου 2014 και έπειτα, να λάβουν «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό», από τον Ορκωτό Ελεγκτή ή το Ελεγκτικό Γραφείο που διεξάγει τον τακτικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων. Μετά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου ο Ορκωτός Ελεγκτής ή το Ελεγκτικό Γραφείο χορηγεί στην εταιρεία «Πιστοποιητικό Φορολογικής Συμμόρφωσης» το οποίο υποβάλλεται ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών, από τον Ορκωτό Ελεγκτή ή το Ελεγκτικό Γραφείο. Με το άρθρο 56 του Ν. 4410/03.08.16, για τις χρήσεις από 1/1/2016 και μετά, η έκδοση της Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης καθίσταται προαιρετική.

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2020, η Εταιρεία έχει λάβει Ετήσια Φορολογικά Πιστοποιητικά τα οποία υποβλήθηκαν κατά τα ανωτέρω χωρίς να προκύπτουν διαφορές σε σχέση με την υποχρέωση φόρου εισοδήματος όπως αυτή εμφανίζεται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις των υπόψη χρήσεων.

Ο φορολογικός έλεγχος για την χρήση 2021 διενεργείται από την PwC Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία και κατά την ολοκλήρωσή του, η Διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν ουσιαστικές επιπλέον φορολογικές υποχρεώσεις, από αυτές που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

26. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κίνδυνος αγοράς (διακύμανση συναλλαγματικών ισοτιμιών, επιτόκια, τιμές αγοράς κ.λπ.), πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος ρευστότητας. Η έκθεση δεν θεωρείται ουσιαστική εκτός από την περίπτωση του πιστωτικού κινδύνου. Η πολιτική διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας αποσκοπεί στον περιορισμό της αρνητικής επίπτωσης στα οικονομικά αποτελέσματα της οντότητας που προέρχονται από την αδυναμία για πρόβλεψη των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές κόστους και εσόδων.

Η πολιτική διαχείρισης κινδύνου ασκείται από τη Διοίκηση της Εταιρείας. Η διαδικασία που ακολουθείται είναι η εξής:

- Εκτίμηση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες της Εταιρείας.
- Σχεδιασμός και επιλογή της κατάλληλης μεθοδολογίας για μείωση κινδύνου.
- Άσκηση διαχείρισης κινδύνου σύμφωνα με τη διαδικασία που εγκρίνει η διοίκηση.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρείας περιλαμβάνουν κυρίως τραπεζικές καταθέσεις, εμπορικούς χρεώστες και πιστωτές καθώς και δάνεια.

Οι λογιστικές αξίες που παρουσιάζονται στη συνημμένη κατάσταση της οικονομικής θέσης για τους εισπρακτέους και λοιπούς λογαριασμούς απαιτήσεων, τους πληρωτέους και λοιπούς δεδουλευμένους λογαριασμούς υποχρεώσεων και τις λοιπές τρέχουσες υποχρεώσεις προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες αξίες λόγω της σχετικά βραχυπρόθεσμης λήξης αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων. Η διοίκηση θεωρεί ότι η εύλογη αξία των δανείων και του δανεισμού με μεταβλητό επιτόκιο προσεγγίζει τα ποσά που παρουσιάστηκαν στις καταστάσεις της οικονομικής θέσης, κυρίως εξαιτίας των μεταβλητών επιτοκίων.

Εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Όλα τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για τα οποία γνωστοποιείται η εύλογη αξία στις οικονομικές καταστάσεις ταξινομούνται βάσει της ιεραρχίας της εύλογης αξίας, όπως περιγράφεται παρακάτω, βάσει της εισροής του κατώτατου επιπέδου που θεωρείται σημαντική για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας στο σύνολό της:

- Επίπεδο 1 — Καθορισμένες (μη προσαρμοσμένες) τιμές αγοράς στις ενεργές αγορές για παρόμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις
- Επίπεδο 2 — Τεχνικές αποτίμησης για τις οποίες η εισροή του κατώτατου επιπέδου που είναι σημαντική για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας είναι εμφανής άμεσα ή έμμεσα
- Επίπεδο 3 — Τεχνικές αποτίμησης για τις οποίες η εισροή του κατώτατου επιπέδου που είναι σημαντική για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας δεν είναι εμφανής.

Για τους σκοπούς των γνωστοποιήσεων της εύλογης αξίας, η Εταιρεία έχει καθορίσει κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων βάσει της φύσης, των χαρακτηριστικών και των κινδύνων του περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης και το επίπεδο της ιεραρχίας βάσει της εύλογης αξίας, όπως περιγράφηκε παραπάνω.

Ευαισθησία επιτοκίων

Την 31^η Δεκεμβρίου 2021, η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε μεταβολές των επιτοκίων δανεισμού της αγοράς μέσω του τραπεζικού της δανεισμού καθώς και των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων που υπόκεινται σε μεταβλητά επιτόκια.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η ευαισθησία των καθαρών κερδών του έτους για εύλογη μεταβολή των επιτοκίων της τάξης του +5% ή -5%:

	31.12.2021		31.12.2020	
	5,00%	-5,00%	5,00%	-5,00%
Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης	47.025	(47.025)	48.735	(48.735)

Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τη ρευστότητά της παρακολουθώντας προσεχτικά τις προγραμματισμένες πληρωμές εξυπηρέτησης μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς και τις ταμειακές εκροές σε καθημερινή βάση. Οι ανάγκες σε ρευστότητα παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές περιόδους σε ημερήσια και εβδομαδιαία βάση. Επιπλέον διασφαλίζει ότι υπάρχουν επαρκείς διαθέσιμες γραμμές πίστωσης ώστε να είναι σε θέση να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες ανάγκες της επιχείρησης, έχοντας υπολογίσει τις ταμειακές εισροές που προκύπτουν από τη λειτουργία του καθώς και τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ισοδύναμα αυτών. Τα κεφάλαια για τις μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας διασφαλίζονται επιπλέον από ένα επαρκές ποσό κεφαλαίου δανεισμού καθώς και από την πιθανότητα να πουληθούν μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά στοιχεία. Για συγκεκριμένους βασίμους οφειλότες η Εταιρεία χρησιμοποιεί πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring) για να αποφύγει μεγαλύτερους κινδύνους ρευστότητας.

Οι κύριοι επιχειρηματικοί και ρευστότητας κίνδυνοι που προκύπτουν ως αποτέλεσμα της παρούσης κατάστασης με τον Covid-19 αναφέρονται στην παράγραφο «Προοπτικές - Στόχοι Εταιρείας για το 2022».

Η λήξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (χωρίς απομείωση, έχοντας λάβει υπόψη την επίπτωση της προεξόφλησης) κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020 για την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
< 90 μέρες	48.209.028	57.015.137
90 - 180 μέρες	4.551.087	6.249.665
180 - 360 μέρες	1.838.093	1.691.278
> έτος	692.153	262.120
Σύνολο	55.290.361	65.218.201

Η λήξη των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, για την Εταιρεία αναλύεται ως ακολούθως:

	31.12.2020				
	Βραχυπρόθεσμα		Μακροπρόθεσμα		Σύνολο
	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1-5 έτη	5 έτη ή περισσότερο	
Δάνεια	2.990.652	5.993.433	125.916.170	-	134.900.255
Προμηθευτές	33.151.954	-	-	-	33.151.954
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	20.950.580	44.083	595.321	-	21.589.984
Υποχρεώσεις μισθώσεων	575.443	553.352	3.064.953	-	4.193.748
Σύνολο	57.668.629	6.590.867	129.576.445	-	193.835.941

	31.12.2021				
	Βραχυπρόθεσμα		Μακροπρόθεσμα		Σύνολο
	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1-5 έτη	5 έτη ή περισσότερο	
Δάνεια	52.788.781	3.017.737	64.953.211	-	120.759.729
Προμηθευτές	42.340.061	-	-	-	42.340.061
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	10.284.818	(589.700)	(237.774)	-	9.457.345
Υποχρεώσεις μισθώσεων	748.862	748.862	3.803.429	-	5.301.153
Σύνολο	106.162.523	3.176.899	68.518.867	-	177.858.288

Οι τόκοι για τα επόμενα έτη υπολογίζονται σύμφωνα με τα επιτόκια που ίσχυαν την 31^η Δεκεμβρίου 2021.

Ζημίες από μετατροπή συναλλάγματος

Συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος διακύμανσης των εύλογων αξιών ή των ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου λόγω των μεταβολών των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Η Εταιρεία προβαίνει σε πληρωμές σε διάφορα νομίσματα, όπως δολάρια Καναδά, λίρες Αγγλίας και δολάρια Αμερικής. Παρόλα αυτά, η Εταιρεία δε θεωρεί ότι οι πληρωμές και οι επενδύσεις σε ξένο νόμισμα είναι ουσιώδεις ούτε ότι ενδέχεται οι συναλλαγές με το εξωτερικό να προκαλέσουν σημαντική αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα της Εταιρείας.

Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος χρηματοοικονομικής ζημίας για την Εταιρεία εάν ο αντισυμβαλλόμενος αδυνατεί να εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις.

Η μέγιστη έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς είναι η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Οι εισπρακτέοι λογαριασμοί θα μπορούσαν δυνάμει να έχουν αρνητική επίπτωση στη ρευστότητα της Εταιρείας. Παρόλα αυτά, λόγω του μεγάλου αριθμού πελατών και της διαφοροποίησης της βάσης των πελατών δεν υφίσταται συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου αναφορικά με τις παραπάνω απαιτήσεις.

Η Εταιρεία έχουν καθιερώσει ειδικές πιστωτικές πολιτικές βάσει των οποίων οι πελάτες αναλύονται ως προς την πιστοληπτική τους ικανότητα και γίνεται αποτελεσματική διαχείριση των απαιτήσεων τόσο πριν όσο και αφότου περιέλθουν σε υπερημερία και επισφάλεια. Κατά την παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου, οι πελάτες ομαδοποιούνται βάσει των πιστωτικών τους χαρακτηριστικών, του προφίλ παλαίωσης (ωρίμανσης) των υπολοίπων και της ύπαρξης οικονομικών δυσχερειών στο παρελθόν. Οι πελάτες που χαρακτηρίζονται ως επισφαλείς επανεκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς ως προς την εκτιμώμενη ζημία που αναμένεται και γίνεται πρόβλεψη κατάλληλης απομείωσης.

Επιπρόσθετα των παραπάνω, Η Εταιρεία εκχωρεί σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ένα ποσοστό 45% περίπου των εισπρακτέων απαιτήσεων από τιμολόγια της αλλοδαπής, τα οποία θεωρούνται πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring) άνευ προσφυγής διεκδίκησης πληρωμής. Πέραν αυτού, οι υπόλοιπες απαιτήσεις από την αλλοδαπή και ένα τεράστιο μέρος των εγχώριων απαιτήσεων είναι ήδη ασφαλισμένες σε ασφαλιστικές εταιρείες.

Ο κύριος στόχος της διαχείρισης κεφαλαίων της Εταιρείας είναι να διασφαλίσει ότι θα διατηρήσουν ισχυρή πιστοληπτική ικανότητα και υγιή δείκτη κεφαλαίων ώστε να στηρίζουν τις επιχειρηματικές τους δράσεις και να μεγιστοποιούν την αξία των μετόχων.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται την κεφαλαιακή της δομή και την αναπροσαρμόζει εν όψει των μεταβολών των οικονομικών συνθηκών. Για να διατηρηθεί ή αναπροσαρμοστεί η κεφαλαιακή δομή, η Εταιρεία μπορεί να τροποποιήσει το μείρισμα που διανέμεται στους μετόχους, την απόδοση κεφαλαίων στους μετόχους ή και να εκδώσουν νέες μετοχές.

Ένα σημαντικό μέσο για τη διαχείριση κεφαλαίων είναι η χρήση του δείκτη δανειακής επιβάρυνσης (δείκτης καθαρού χρέους προς συνολικό κεφάλαιο) που παρακολουθείται σε επίπεδο Εταιρείας. Το καθαρό χρέος περιλαμβάνει τα τοκίζόμενα δάνεια μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Ο παρακάτω πίνακας καταδεικνύει την εξέλιξη του δείκτη δανειακής επιβάρυνσης για την Εταιρεία.

	31.12.2021	31.12.2020
Συνολικός δανεισμός	112.405.408	114.682.432
Αποσβεστέα έξοδα δανειοδότησης	-	1.689.876
Μεικτός Δανεισμός	112.405.408	116.372.308
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	(5.226.211)	(8.291.533)
Καθαρός δανεισμός	107.179.197	108.080.774
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	161.012.297	122.914.094
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	161.012.297	122.914.094
Συνολικό κεφάλαιο (Καθαρό χρέος & ίδια κεφάλαια)	268.191.494	230.994.869
Δείκτης χρηματοοικονομικής μόχλευσης	40%	47%

Επιπτώσεις από τον κορονοϊό (Covid-19)

Το ξέσπασμα της πανδημίας COVID-19 ήταν μια μεγάλη πρόκληση στην εταιρεία, οι περιοχές που έπρεπε να εστιάσουμε ήταν η διαθεσιμότητα του προσωπικού και η διαθεσιμότητα προστατευτικών υλικών. Οι εργοστασιακοί μας χώροι να είναι σε θέση να διαχειριστούν την κατάσταση εξαιρετικά αποτελεσματικά. Δημιουργήσαμε ασφαλείς χώρους εργασίας για τους υπαλλήλους μας και μπορέσαμε να εγγυηθούμε τη διαθεσιμότητα επαρκούς εξοπλισμού ατομικής προστασίας. Κάποιες εγκαταστάσεις μας είχαν καταστάσεις όπου οι εργαζόμενοι μολύνθηκαν ή έπρεπε να παραμείνουν σε καραντίνα. Η εστιασμένη προσέγγιση και η γρήγορη ανταπόκριση των τοπικών ομάδων διαχείρισης μας βοήθησαν να περιορίσουμε τον αντίκτυπο και δεν αντιμετωπίσαμε σημαντικές διακοπές παραγωγής ή ζητήματα αλυσίδας εφοδιασμού λόγω του COVID-19.

27. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Δεν υπάρχουν επίδικες υποθέσεις για τις οποίες να εκκρεμούν αποφάσεις διαιτητικών ή δικαστικών οργάνων ή να έχει ασκηθεί αίτηση ακύρωσης αποφάσεων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας και να μην έχει γίνει η αντίστοιχη πρόβλεψη.

Επιπλέον αυτών, η εταιρεία έχει εκδώσει εγγυητικές επιστολές ως ακολούθως:

ΦΑΡΜΑΤΕΝ ΑΒΕΕ

Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021

	31.12.2021	31.12.2020
Οι εγγυητικές επιστολές αναλύονται ως εξής:		
Εγγυητικές επιστολές για καλή εκτέλεση διαγωνισμών	750	750
Εγγυητικές επιστολές για αγορά αιθυλικής αλκοόλης	1.288.716	2.490.522
Σύνολο	1.289.466	2.491.272

28. ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Τα συνδεδεμένα μέρη βάσει του ΔΛΠ 24 «Συνδεδεμένα μέρη» είναι όλες οι θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις που αναφέρονται στη σημείωση 7 Επενδύσεις καθώς και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που αναφέρονται παρακάτω.

Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος: κος. Δημήτριος Καδής

Αντιπρόεδρος: κος. Καραβάς Ευάγγελος

Μέλος Δ.Σ.: κος. Διομήδης Βασιλείου

Τα συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας έχουν αναγνωρισθεί βάσει των προϋποθέσεων του ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών».

Οι συναλλαγές της Φαρματέν Α.Β.Ε.Ε με συνδεδεμένα μέρη είναι οι εξής:

Εμπορικές συναλλαγές
01.01.2021 - 31.12.2021

	Πωλήσεις σε	Αγορές από
Pharmathen Global BV	145.779.651	(1.527.221)
Pharmathen International S.A	964.732	(50.069.669)
Pharmathen UK	-	(1.193.821)
Σύνολο	146.744.383	(52.790.710)

Εμπορικές συναλλαγές
01.01.2020 - 31.12.2020

	Πωλήσεις σε	Αγορές από
Pharmathen Global BV	137.432.182	(610.220)
Pharmathen International S.A	346.310	(42.915.889)
Pharmathen UK	-	(1.140.639)
Σύνολο	137.778.492	(44.666.748)

Οι λογαριασμοί εισπρακτέοι και πληρωτέοι (συμψηφισμένοι) της Φαρματέν Α.Β.Ε.Ε με συνδεδεμένα μέρη αναλύονται παρακάτω:

	31.12.2021	31.12.2020
Pharmathen Global BV	6.522.688	26.493.491
Pharmathen International S.A	19.659.055	10.187.682
Pharmathen Investments Group	-	2.213
Σύνολο	26.181.743	36.683.386

Οι όροι πίστωσης που ακολουθούνται από την οντότητα αναφορικά με τα ενδοομιλικά εισπρακτέα και πληρωτέα ποσά είναι περίπου οι ίδιοι όροι και προϋποθέσεις που ισχύουν και για τρίτους.

Ο πίνακας εμπορικών συναλλαγών που παρατίθεται ανωτέρω δεν περιλαμβάνει τα ενδοεταιρικά δάνεια που έχει συνάψει η Εταιρεία με την “Pharmathen Global BV” – 55.400.000 € και την “Pharmathen Holding BV” – 500.000 € καθώς και τους αντίστοιχους τόκους 2,990,745 € και 26,992 € αντίστοιχα (βλέπε σημειώσεις 14 και 24 αντίστοιχα).

ΦΑΡΜΑΤΕΝ ΑΒΕΕ

Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021

Οι κύριες συναλλαγές μεταξύ εταιρειών του Ομίλου περιγράφονται παρακάτω:

ΦΑΡΜΑΤΕΝ ΑΒΕΕ

Επιπλέον, η ΦΑΡΜΑΤΕΝ ΑΒΕΕ παρέχει γενόσημα φάρμακα και πρώτες ύλες στη Pharmathen International SA. Καθώς και λογιστικές υπηρεσίες. Επιπλέον η Εταιρεία παρέχει από τον Αύγουστο του 2017 στη μητρική Εταιρεία Pharmathen Global BV τις ακόλουθες υπηρεσίες και αγαθά: α) πώληση ετοιμών προϊόντων β) παροχή υπηρεσιών Έρευνας και Ανάπτυξης και γ) παροχή διοικητικών υπηρεσιών.

Pharmathen International S.A.

Η Pharmathen International S.A. παρέχει υπηρεσίες παρασκευής (υπηρεσίες φασόν), γενόσημα φάρμακα καθώς και υπηρεσίες αποθήκευσης στην ΦΑΡΜΑΤΕΝ ΑΒΕΕ.

Pharmathen U.K

Η Pharmathen U.K παρέχει υπηρεσίες marketing και υπηρεσίες προώθησης στη ΦΑΡΜΑΤΕΝ ΑΒΕΕ.

Pharmathen Global BV

Η Pharmathen Global BV έχει ως αποκλειστικό προμηθευτή την ΦΑΡΜΑΤΕΝ ΑΒΕΕ από την οποία αγοράζει παραγόμενα προϊόντα και εμπορεύματα με σκοπό την εμπορία τους διεθνώς. Επίσης, η ΦΑΡΜΑΤΕΝ ΑΒΕΕ παρέχει λογιστικές και λοιπές υποστηρικτικές υπηρεσίες στη Pharmathen Global BV.

Όροι συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη

Οι πωλήσεις προς και οι αγορές από συνδεδεμένα μέρη γίνονται με όρους ισοδύναμους με εκείνους της αρχής των ίσων αποστάσεων στις συναλλαγές. Τα υπόλοιπα που εκκρεμούν κατά το τέλος του έτους διευθετούνται σε ρευστό. Για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021, ο Όμιλος δεν έχει καταγράψει καμία απομείωση των απαιτήσεων του που αφορούν ποσά που οφείλονται από συνδεδεμένα μέρη (2020: μηδέν ευρώ). Η εκτίμηση αυτή πραγματοποιείται για κάθε οικονομικό έτος μέσω της εξέτασης της οικονομικής θέσης του συνδεδεμένου μέρους και της αγοράς στην οποία δραστηριοποιείται το συνδεδεμένο μέρος.

Αποζημίωση διοικητικών στελεχών και μελών ΔΣ

Τα διοικητικά στελέχη περιλαμβάνουν διευθυντές, οι οποίοι έχουν την ευθύνη και εξουσία για το σχεδιασμό, την καθοδήγηση και τον έλεγχο των δραστηριοτήτων της εταιρείας.

Η αποζημίωση που καταβάλλεται ή πρόκειται να καταβληθεί στη διοίκηση για τις υπηρεσίες που παρέχουν φαίνεται παρακάτω:

	31.12.2021	31.12.2020
Βραχυπρόθεσμες παροχές προσωπικού	1.171.533	1.491.784
Σύνολο	1.171.533	1.491.784
	31.12.2021	31.12.2020
Αποζημίωση μελών διοικητικού συμβουλίου	-	1.719.284

29. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

Οι λογιστικές αρχές των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχουν εφαρμοστεί στα κονδύλια οικονομικών καταστάσεων ως ακολούθως:

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος		
Εγγυήσεις	341.870	262.120
Προκαταβολές παγίων	162.617	-
	504.487	262.120
Βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος		
Πελάτες	48.419.208	60.322.331
Έξοδα επόμενων χρήσεων	1.462.254	612.564
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	627.680	508.585
	50.509.143	61.443.481
Σύνολο:	51.013.630	61.705.601

Οι λογιστικές αρχές των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων έχουν εφαρμοστεί στα κονδύλια οικονομικών καταστάσεων ως ακολούθως:

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος		
Προμηθευτές	42.340.061	33.151.954
Έκτακτες αμοιβές προσωπικού	3.019.321	669.787
Δεδουλευμένα κόστη δανεισμού	1.170.921	1.564.361
Πρόβλεψη εκκαθάρισης πωλήσεων	1.201.164	2.117.714
Προβλέψεις	3.309.281	3.863.436
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.111.675	14.008.865
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	51.204.254	4.095.000
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	-	50.493.684
Σύνολο:	103.356.678	109.964.800

30. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Η Διοίκηση της Εταιρείας αξιολόγησε τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2021 για μεταγενέστερα γεγονότα έως την ημερομηνία έκδοσης των Οικονομικών Καταστάσεων.

Τον Ιανουάριο του 2022, η εταιρεία προχώρησε σε αναχρηματοδότηση του δανεισμού της στο πλαίσιο ενός συνολικού πλάνου αναχρηματοδότησης του Ομίλου λόγω της εξαγοράς από την Partners Group. Τα κεφάλαια που έλαβε η εταιρεία, ύψους 71,6 εκ. ευρώ από τη μητρική εταιρεία Pharmathen Global B.V χρησιμοποιήθηκαν για την εξόφληση των δύο υφιστάμενων Ομολογιακών Δανείων με δυο ελληνικές τράπεζες καθώς και την σύναψη νέου ενδοομιλικού δανεισμού με την Pharmathen International S.A., για την εξόφληση υφιστάμενου Ομολογιακού δανείου της ύψους 58,5 εκ ευρώ. Παραπέμπουμε στην σημείωση 14 «ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ ΚΑΙ ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ» για μεγαλύτερη ανάλυση.

Στις 24 Φεβρουαρίου 2022, τα ρωσικά στρατεύματα άρχισαν την εισβολή στην Ουκρανία. Σε απάντηση, πολλές χώρες, συμπεριλαμβανομένων των χωρών της ΕΕ, των ΗΠΑ και του Ηνωμένου Βασιλείου επέβαλαν οικονομικές κυρώσεις στη Ρωσία και τη Λευκορωσία. Επιπλέον, ένας αυξανόμενος αριθμός δημόσιων και ιδιωτικών εταιρειών έχουν ανακοινώσει εθελοντικά τον περιορισμό ή την παύση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων με τη Ρωσία και τη Λευκορωσία. Καθώς η σύγκρουση στην Ουκρανία εξελίσσεται, η Διοίκηση αξιολόγησε τον αντίκτυπο στις επιχειρηματικές της δραστηριότητες και τις ευρύτερες οικονομικές επιπτώσεις. Η Εταιρεία δεν δραστηριοποιείται άμεσα στην περιοχή όπου λαμβάνει χώρα η σύγκρουση ούτε έχει σημαντικές σχέσεις με τη Ρωσία (ή τη Λευκορωσία), επομένως οι επιχειρηματικές της δραστηριότητες δεν είναι πιθανό να επηρεαστούν σημαντικά. Η διοίκηση θα συνεχίσει να παρακολουθεί τις ευρύτερες παγκόσμιες οικονομικές συνέπειες που προκύπτουν από τη σύγκρουση και σε άλλους τομείς, όπως τις τιμές των εμπορευμάτων, τα νομίσματα και οι διακοπές της εφοδιαστικής αλυσίδας.

Η διοίκηση παρακολουθεί επίσης τους περιορισμούς που οδηγούνται από τον COVID 19 σε κινεζικές πόλεις που προκαλούν επί του παρόντος ορισμένες καθυστερήσεις στην εφοδιαστική αλυσίδα. Αν και μέχρι σήμερα δεν έχουν γίνει αισθητές σημαντικές επιπτώσεις στην επιχείρηση, οι παρατεταμένοι περιορισμοί αποκλεισμού θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε παγκόσμιες ελλείψεις εφοδιασμού.

Η Διοίκηση της Εταιρείας διαβεβαιώνει ότι δεν έχει συμβεί κάποιο γεγονός το οποίο να επηρεάζει σημαντικά την οικονομική διάρθρωση ή την επιχειρηματική πορεία της Εταιρείας από τις 31/12/2021 μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος.

31. ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε 31^η Δεκεμβρίου 2021 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ΦΑΡΜΑΤΕΝ Α.Β.Ε.Ε. την 25/5/2022.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Οικονομικός Διευθυντής
(CFO) και Μέλος Δ.Σ.Ο Διευθυντής Οικονομικών
Υπηρεσιών

Ο Διευθυντής Λογιστηρίου

ΚΑΔΗΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ ΔΙΟΜΗΔΗΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΥ ΕΥΣΤΑΘΙΟΣ

ΜΙΖΙΟΣ ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ