



ΦΑΡΜΑΤΕΝ Α.Β.Ε.Ε.

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου 2022 έως 31 Δεκεμβρίου 2022

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 24η Ιουλίου 2023 και αναρτήθηκαν στη διεύθυνση διαδικτύου της Εταιρείας www.pharmathen.com.

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

Δημήτριος Καδής

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΧΟΜΕΝΩΝ

Ετήσια Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	4
Έκθεση ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή λογιστή	15
Κατάσταση Αποτελεσμάτων για τη χρήση που έληξε την 31 ^η Δεκεμβρίου 2022	18
Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022	19
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31η Δεκεμβρίου 2022	20
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022	21
Κατάσταση ταμειακών ροών για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022	22
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	23
2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	23
3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ	24
4. ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΣΤΡΟΓΓΥΛΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ	41
5. ΟΥΣΙΑΣΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΚΡΙΣΕΙΣ, ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ	42
6. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ	45
7. ΑΨΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	46
8. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ ΠΑΓΙΩΝ	47
9. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	48
10. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	49
11. ΕΝΤΟΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	49
12. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	50
13. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	50
14. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	52
15. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	52
16. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ ΠΛΗΡΩΤΕΟΣ	53
17. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ	54
18. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	56
19. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	59
20. ΠΑΡΑΓΩΓΑ	59
21. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	60
22. ΠΩΛΗΣΕΙΣ	61
23. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	62
24. ΑΛΛΑ ΕΣΟΔΑ	62
25. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	63
26. ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	63
27. ΕΞΟΔΑ ΕΡΕΥΝΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ	64
28. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / ΕΞΟΔΑ	64
29. ΑΜΟΙΒΕΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ	65
30. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	65
31. ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	66
32. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	68
33. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗΣ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ	72
34. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	73
35. ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	74

Ετήσια Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας με την επωνυμία

«ΦΑΡΜΑΤΕΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΙΚΩΝ ΚΑΙ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ»

επί των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων για τα πεπραγμένα της χρήσης 01.01.2022 – 31.12.2022

Κύριοι μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλουμε προς έγκριση την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και τις ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας ΦΑΡΜΑΤΕΝ Α.Β.Ε.Ε. (εφεξής «Εταιρεία» ή «Φαρματέν») για τη χρήση 2022 σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας. Στην Έκθεση σας παραθέτουμε αναλυτικά τα πεπραγμένα της χρήσης 2022 κάνοντας αναφορά στην οικονομική κατάσταση και αποτελέσματα της Εταιρείας, στους στόχους, προοπτικές και προσδοκίες της για το 2023, 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 2022 - αφορούν την περίοδο από 01.01.2022 έως 31.12.2022 - 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 γενόσημων φαρμακευτικών προϊόντων. Ειδικότερα οι δραστηριότητες της Εταιρείας αφορούν σε:

- Έρευνα, ανάπτυξη και παραγωγή προϊόντων στο εργοστάσιο της Εταιρείας στην Παλλήνη
- Πώληση προϊόντων σε εταιρεία του ομίλου PHARMATHEN (εφεξής «Όμιλος»), καθώς επίσης και σε B2B πελάτες στην Ελλάδα και σε μικρού μεγέθους B2B πελάτες στο εξωτερικό

Η Εταιρεία συγκαταλέγεται μεταξύ των κορυφαίων παραγωγών σύνθετων γενόσημων φαρμάκων και ανάπτυξης καινοτόμων φαρμακευτικών τεχνολογιών στην Ευρώπη. Με γνώμονα το τρίπτυχο Έρευνα & Ανάπτυξη Προϊόντων – Επενδύσεις στη Βιομηχανική Υποδομή – Διεθνοποίηση & Ανάπτυξη Πωλήσεων η Εταιρεία 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 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 Δερβενικών αρ.6 και ο μέσος αριθμός του προσωπικού για το 2022 ανερχόταν σε 731 άτομα και 711 το 2021 αντίστοιχα.

2. Εξέλιξη των εργασιών της Εταιρείας

Η Εταιρεία διατηρεί αξιοσημείωτη επίδοση αναφορικά με τα οικονομικά της στοιχεία. 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 2022 ανήλθε σε €272.636.077 έναντι €232.462.413 στη χρήση 2021, δηλαδή σημείωσε αύξηση κατά €40.173.664 ή σε ποσοστό 17%. Τα μικτά κέρδη ανήλθαν σε €89.741.633 έναντι €78.580.781 την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση €11.160.852 ή σε ποσοστό 14%. Τα κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) διαμορφώθηκαν σε €52.503.997 έναντι €63.259.583 πέρυσι και υπολογίζονται προσθέτοντας στα λειτουργικά κέρδη της Εταιρείας τις αποσβέσεις παγίων καθώς και τις αποσβέσεις των δικαιωμάτων χρήσης αυτών:

	2022	2021
EBITDA		
Λειτουργικά κέρδη	33.785.441	47.807.898
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων (σημείωση 23, 25, 26 και 27)	2.281.524	2.256.291
Αποσβέσεις ασώματων παγίων (σημείωση 23, 25, 26 και 27)	14.839.724	11.585.683
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων (σημείωση 23, 25, 26 και 27)	1.597.308	1.609.711
Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων	52.503.997	63.259.583

3. Οικονομική Θέση της Εταιρείας

Η Οικονομική Θέση της Εταιρείας κατά την 31.12.2022 είναι σημαντικά βελτιωμένη σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά. Τα ίδια κεφάλαια κατά την 31.12.2022 ανήλθαν σε ποσό €174.624.403 έναντι €161.012.297 της προηγούμενης χρήσεως. Η μεταβολή στα ίδια κεφάλαια οφείλεται κυρίως στα κέρδη χρήσης του 2022 τα οποία η Εταιρεία έχει αποφασίσει να μην διανείμει στους μετόχους. Η αναπόσβεστη αξία των Ενσώματων Ακινήτων (ήτοι γήπεδα, κτίρια & εξοπλισμός) και των Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων της Εταιρείας ανήλθε σε €171.704.072 έναντι €151.414.580 την προηγούμενη χρήση, ενώ οι συνολικές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας ανήλθαν σε €122.574.991 έναντι €109.919.358 την προηγούμενη χρήση.

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της Εταιρείας για τις χρήσεις 2022 και 2021 έχουν ως εξής:

	2022		2021	
Δείκτης Έμμεσης - Γενικής Ρευστότητας				
Κυκλοφορούν ενεργητικό	209.499.832		147.026.381	
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	122.574.991	1,71	109.919.358	1,34
Δείκτης Παγιοποίησης περιουσίας				
Κυκλοφορούν ενεργητικό	209.499.832		147.026.381	
Σύνολο ενεργητικού	458.653.910	0,46	357.066.270	0,41
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	249.154.078		210.039.889	
Σύνολο ενεργητικού	458.653.910	0,54	357.066.270	0,59
Δείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης				
Ίδια κεφάλαια	174.624.403		161.012.297	
Σύνολο υποχρεώσεων	284.029.507	0,61	196.053.973	0,82
Ίδια κεφάλαια	174.624.403		161.012.297	
Σύνολο παθητικού	458.653.910	0,38	357.066.270	0,45
Σύνολο υποχρεώσεων	284.029.507	0,62	196.053.973	0,55
Σύνολο παθητικού	458.653.910		357.066.270	

Δείκτης Χρηματοδότησης Ακίνητοποιήσεων				
Ίδια κεφάλαια	174.624.403		161.012.297	
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	249.154.078	0,70	210.039.889	0,77
Δείκτης Χρηματοδότησης Κυκλοφορούντος ενεργητικού				
Κυκλοφορούν ενεργητικό μείον Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	86.924.841	0,41	37.107.023	0,25
Κυκλοφορούν ενεργητικό	209.499.832		147.026.381	
Συντελεστής αποδοτικότητας ιδίων κεφαλαίων				
Κέρδη προ φόρων	18.111.512		40.912.333	
Ίδια κεφάλαια	174.624.403	0,10	161.012.297	0,25
Συντελεστής Μικτού Κέρδους				
Μικτά κέρδη	89.741.633		78.580.781	
Κύκλος εργασιών	272.636.077	0,33	232.462.413	0,34
Λοιποί Δείκτες				
Κύκλος εργασιών	272.636.077		232.462.413	
Ίδια κεφάλαια	174.624.403	1,56	161.012.297	1,44
Λειτουργικά κέρδη	33.785.441		47.807.898	
Κύκλος εργασιών	272.636.077	0,12	232.462.413	0,21

4. Σημαντικά γεγονότα για το 2022

Το 2022, η Εταιρεία πέτυχε τους στόχους βάσει προϋπολογισμού τόσο σε επίπεδο ανάπτυξης όσο και κερδοφορίας. Συγκεκριμένα:

- Τα καθαρά έσοδα ανήλθαν σε €272,6 εκ., γεγονός που διευκολύνθηκε κυρίως από την αύξηση του όγκου πωλήσεων.
- Το μικτό κέρδος ανήλθε στα €89,7 εκ., με το αντίστοιχο περιθώριο μικτού κέρδους να διαμορφώνεται στο 33%.
- Τα λειτουργικά έξοδα (έξοδα διοίκησης και διάθεσης) ανήλθαν το 2022 €38,5 εκ. και σχετίζονται κυρίως με τις μισθολογικές δαπάνες και τα λειτουργικά έξοδα τρίτων.

Ως αποτέλεσμα, η Εταιρεία κατέγραψε κέρδη ύψους €52,5 εκ. σε επίπεδο EBITDA, μειωμένο κατά €10,7 εκ. σε σχέση με την προηγούμενη χρήση λόγω της λογιστικής απομείωσης που πραγματοποίησε σε ορισμένα άυλα περιουσιακά στοιχεία.

Οι λειτουργικές ταμειακές ροές ανήλθαν στα €14,9 εκ. το 2022, επηρεασμένες αρνητικά από τις αλλαγές του κεφαλαίου κίνησης.

5. Προοπτικές - Στόχοι Εταιρείας για το 2023

Η Διοίκηση έχει θέσει τις επιχειρηματικές και οικονομικές κατευθύνσεις και στόχους για τον Προϋπολογισμό του. Με βάση αυτό στοχεύει στη συνέχιση της ανάπτυξης τόσο στα έσοδα και σε επίπεδο EBITDA. Ωστόσο, το 2023 αναμένεται να είναι μια χρονιά με προκλήσεις, λόγω των επιπτώσεων των διακυμάνσεων EUR/USD, των αυξήσεων στις τιμές των πρώτων υλών και του πολέμου Ρωσίας-Ουκρανίας που τροφοδοτεί την παγκόσμια ενεργειακή κρίση.

Οι σημαντικότεροι στρατηγικοί στόχοι για το 2023 είναι οι παρακάτω:

- Ενίσχυση του χαρτοφυλάκιο των προϊόντων
- Επέκταση στις ΗΠΑ
- Διατήρηση του ανταγωνιστικού πλεονεκτήματος στην ανάπτυξη LAI προϊόντων
- Έγκαιρη ανάπτυξη των έργων που έχουν προγραμματιστεί
- Έγκαιρη δέσμευση με βασικούς πελάτες για επιμέρους εδαφικά δικαιώματα
- Επιτυχημένη υλοποίηση του προγράμματος επενδύσεων CapEx
- Ενίσχυση αποδοτικότητας του κόστους παραγωγής

Επιπτώσεις από την σύρραξη στην Ουκρανία:

Μετά από μια ισχυρή ανάκαμψη το 2021, η παγκόσμια οικονομία αντιμετώπισε σοβαρές προκλήσεις το 2022. Οι οικονομικές συνέπειες του πολέμου στην Ουκρανία σε συνδυασμό με την άνοδο των τιμών στην ενέργεια, τις πρώτες ύλες και τα τρόφιμα, διάβρωσαν τον ρυθμό ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας, γεγονός που ευθύνεται για την επιβράδυνση της ανάπτυξης των διεθνών εμπορικές συναλλαγές. Τα συνεχιζόμενα lockdown της Κίνας διέκοψαν περαιτέρω την παγκόσμια αλυσίδα εφοδιασμού.

Καθώς η σύγκρουση στην Ουκρανία εξελίσσεται, η Διοίκηση αξιολογεί συνεχώς 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 σε άλλους τομείς, όπως οι τιμές των εμπορευμάτων, τα νομίσματα και οι διακοπές της εφοδιαστικής αλυσίδας.

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
4	Κερατέα (ΒΕΠΕ με μορφή ΒΙΟΠΑ)	Οικόπεδα

Όλα τα ανωτέρω ακίνητα είναι ελεύθερα βαρών

Η Εταιρεία διατηρεί τις εξής εγκαταστάσεις:

A/A	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ	ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΜΟΣ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ
1	Θέση Πελκούθι, Παλλήνη	Αποθήκη
2	Λ. Μαραθώνος 21, Παλλήνη	Εργαστήριο
3	Σανστόπι	Χώρος στάθμευσης
4	Ασπρόπυργος	Αποθήκη
5	Πικέρμι	Αποθήκη
6	Λ. Κηφισίας 44, Μαρούσι	Υποκατάστημα, γραφείο, αποθήκη, parking
7	Σάπες Κομοτηνής	Υποκατάστημα
8	Αρχιμήδους 59, Κορωπί	Εργαστήριο
9	Σπάρτης 31, Μεταμόρφωση	Εργαστήριο
10	Ινδία	Γραφείο Rep. office
11	ΒΙΟ.ΠΑ Κερατέας	Βοηθητικός χώρος για ανέγερση εργοστασίου

Όλες οι ανωτέρω εγκαταστάσεις βρίσκονται σε μισθωμένα ακίνητα.

Επιστημονική και Τεχνολογική Έρευνα & Ανάπτυξη

Η Εταιρεία κατά την χρήση 2022 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 2022 ανέρχονται σε €38 εκ.

6. Γραφεία εκπροσώπησης

Η Εταιρεία διαθέτει ένα γραφείο εκπροσώπησης στην Ινδία με αντικείμενο να παρέχει ποιοτικούς ελέγχους σε εγκαταστάσεις τρίτων και ένα στις ΗΠΑ με αντικείμενο την παροχή υπηρεσιών Regulatory και επικοινωνίας με τις Αμερικάνικες αρμόδιες αρχές.

7. Απόκτηση ιδίων μετοχών

Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε απόκτηση ιδίων μετοχών.

8. Περιβαλλοντικά ζητήματα

Η Εταιρεία ανταποκρίνεται με υπευθυνότητα σε θέματα που σχετίζονται με την προστασία του περιβάλλοντος και την αειφόρο χρήση των φυσικών πόρων. Η αειφόρος λειτουργία αποτελεί κορυφαία προτεραιότητα και ευκαιρίες μείωσης των περιβαλλοντικών επιπτώσεων, της χρήσης πόρων και των σχετικών κινδύνων και δαπανών διερευνώνται και αξιοποιούνται. Η Εταιρεία θέτει και παρακολουθεί στόχους προστασίας του περιβάλλοντος και για την επίτευξη τους λαμβάνει μέτρα με σκοπό τον έλεγχο, τη μείωση ή την εξάλειψη των αρνητικών επιπτώσεων. Αυτά περιλαμβάνουν πολιτικές, διαδικασίες και προγράμματα που στοχεύουν στη μείωση

του ανθρακικού αποτυπώματος και της χρήσης ενέργειας, στην αύξηση της χωριστής συλλογής απορριμμάτων, στην ελαχιστοποίηση ή στον έλεγχο της ρύπανσης και άλλα.

9. Εταιρική κοινωνική ευθύνη (ΕΚΕ) 2022

Η Εταιρεία φιλοδοξώντας να ενισχύσει τη θέση της ως υπεύθυνος συνεργάτης και εργοδότης στην Ελλάδα και το εξωτερικό, και να ανταποκριθεί στις ανάγκες της κοινωνίας, προωθώντας παράλληλα την επιστήμη και την καινοτομία, το 2022, σχεδιάζει και αναπτύσσει νέες δράσεις ΕΚΕ, κοινωνικό διάλογο και δράσεις εσωτερικής επικοινωνίας, ξεκινώντας από τη δημιουργία ενός νέου ολιστικού προγράμματος εσωτερικής επικοινωνίας και μιας νέας στρατηγικής ΕΚΕ που βασίζεται σε 3 νέους πυλώνες.

Πυλώνας #1: Καινοτόμος Εκπαίδευση

Αναγνωρίζοντας τη σημασία της συνεχούς επιστημονικής κατάρτισης και αναβάθμισης τόσο για τους πτυχιούχους όσο και για τους επαγγελματίες, η Εταιρεία τους υποστηρίζει να ενισχύσουν τις επαγγελματικές τους δεξιότητες και να πρωτοστατήσουν στην καριέρα τους, προωθώντας παράλληλα τη φαρμακευτική βιομηχανία.

Πυλώνας #2: Μελλοντικοί πολίτες

Η Εταιρεία επενδύει στο μέλλον μέσω των καινοτόμων προϊόντων και της υψηλής τεχνολογίας και αποτελεί προτεραιότητα η υποστήριξη της νέας γενιάς, δημιουργώντας εθελοντικά προγράμματα που υποστηρίζουν την πρόσβαση σε ευρεία και αξιόπιστη πληροφόρηση.

Πυλώνας #3: Τοπικές Κοινότητες

Η Εταιρεία προσπαθεί να κάνει τη διαφορά στις ζωές των ανθρώπων και στηρίζει με συνέπεια και ενεργό τρόπο τις τοπικές κοινωνίες, κυρίως για θέματα υγείας, παιδείας, πολιτισμού και αθλητισμού, καθώς αυτά αποτελούν τα σημαντικότερα στοιχεία μιας υγιούς κοινωνίας.

Κύριες πρωτοβουλίες ΕΚΕ της Εταιρείας για το 2022:

- Εγκαινίασε τη νέα κοινωνική πρωτοβουλία «Upskilling by Pharmathen» προκειμένου να συνδράμει απόφοιτους και επαγγελματίες μέσα από δωρεάν ψηφιακά εκπαιδευτικά σεμινάρια, στην απόκτηση επιστημονικών γνώσεων και δεξιοτήτων στον κλάδο της φαρμακοβιομηχανίας, ώστε να επιτύχουν επαγγελματικά και να εμπλουτίσουν το βιογραφικό τους
- Δημιούργησε το πρώτο εθελοντικό διαδικτυακό πρόγραμμα καθοδήγησης «Our Volunteers Make A Difference», όπου 34 συνάδελφοι - μέντορες της Pharmathen καθοδηγούν 1.400 μαθητές 20 σχολείων σε όλη την Ελλάδα για να ανακαλύψουν τα ενδιαφέροντά τους και να λάβουν πιο συνειδητοποιημένες αποφάσεις για τη μετέπειτα ακαδημαϊκή και επαγγελματική τους πορεία.
- Δημιούργησε από την αρχή νέα επιστημονικά εργαστήρια προσφέροντας σύγχρονο επιστημονικό εξοπλισμό σε δύο δημόσια σχολεία στην Αλεξανδρούπολη και την Κομοτηνή όπου δεν υπήρχαν αυτές οι υποδομές. Έτσι οι μαθητές έχουν πλέον τη δυνατότητα να γνωρίσουν σε μεγαλύτερο βάθος και με βιωματικό τρόπο τις θετικές επιστήμες και να αποκτήσουν νέα ερεθίσματα και νέες δεξιότητες.
- Συνέχισε να ενδυναμώνει τη νέα γενιά στα πρώτα της επαγγελματικά βήματα, συμμετέχοντας σε Business Days και Career Days, που διοργανώθηκαν από ελληνικά ιδρύματα και πανεπιστήμια, όπου εθελοντές εργαζόμενοι παρέιχαν στους φοιτητές πολύτιμες γνώσεις για τον κλάδο της φαρμακοβιομηχανίας αλλά κυρίως τους ενέπνευσαν και προσέφεραν επαγγελματικές προοπτικές για τις οποίες δεν υπάρχουν επαρκείς πληροφορίες.
- Πραγματοποίησε 15 δωρεές και 20 χορηγίες για την υποστήριξη ερευνητικών και εκπαιδευτικών ιδρυμάτων, επιχειρηματικών οργανώσεων, αθλητικών και πολιτιστικών φορέων, καθώς και μη κερδοσκοπικών και φιλανθρωπικών οργανισμών.

Νοιαζόμαστε για τους ανθρώπους μας (WECARE)

Η Εταιρεία δημιούργησε το ολιστικό πρόγραμμα εσωτερικής επικοινωνίας WECARE για να συνδέσει και να δεσμεύσει περαιτέρω τους ανθρώπους της, καθώς και για να ενισχύσει την κουλτούρα της.

Με βάση τους πυλώνες Connect, Ask, Recognize, Engage, ο Όμιλος υλοποίησε πλήθος δράσεων και πρωτοβουλιών:

- Ο Όμιλος έτρεξε για καλό σκοπό σε διάφορες διοργανώσεις, στέλνοντας μηνύματα υγείας, αλληλεγγύης, επιμονής και ελπίδας, υποστηρίζοντας το σημαντικό έργο για τα παιδιά των «Φλόγα» και «Παιδικά Χωριά SOS» και τις γυναίκες του «Άλμα Ζωής» (μη κερδοσκοπικές, φιλανθρωπικές οργανώσεις).
- Για μία ακόμη χρονιά (7η χρονιά), ο Όμιλος διοργάνωσε αιμοδοσίες και συμμετείχε στις Εβδομάδες Προσφοράς & Αγάπης, κατά τη διάρκεια των οποίων πραγματοποιούμε εθελοντικές δράσεις σε ατομικό και εταιρικό επίπεδο προς όφελος ευπαθών κοινωνικών ομάδων.
- Συνδεθήκαμε πραγματοποιώντας δράσεις teambuilding και ήρθαμε πιο κοντά διοργανώνοντας μικρά και μεγάλα διαλείμματα από την εργασία, όπως το «Let's take a break together» και το «Lunch with the CEO».
- Η Εταιρεία έδωσε το βήμα σε όλους τους συναδέλφους να εκφραστούν μέσω μιας εσωτερικής έρευνας (Organizational Health Index survey) και πέτυχε ένα τεράστιο ποσοστό ανταπόκρισης 75%, επιτρέποντάς μας να διαμορφώσουμε τις κύριες προτεραιότητές και τους τομείς στους οποίους θα επικεντρωθούμε, ώστε να μπορέσουμε να ενισχύσουμε την υγεία του οργανισμού εντός του 2023 και μετέπειτα.
- Η Εταιρεία οργάνωσε εσωτερικές συναντήσεις στρατηγικής για να ενημερώσει τους ανθρώπους της σχετικά με τα επιχειρηματικά σχέδια της Pharmathen με επικεφαλής τον Διευθύνοντα Σύμβουλο.
- Για 7η χρονιά, η Εταιρεία επιβράβευσε αριστούχους μαθητές - παιδιά συναδέλφων - για την επίδοσή τους στις Πανελλαδικές Εξετάσεις εισαγωγής στο Πανεπιστήμιο, στο πλαίσιο της «Υποτροφίας Δημήτρη Αντωνιάδη».
- Η Εταιρεία έδειξε την εκτίμησή της σε 178 άτομα που είναι πιστά στον οργανισμό για πολλά χρόνια, μέσω των ετήσιων «Loyalty Awards».

Το ψηφιακό ταξίδι της Εταιρείας

Ως εταιρεία που βασίζουμε την επιτυχία μας στην καινοτομία, φροντίσαμε να αξιοποιήσουμε στο έπακρο όλες τις τελευταίες τεχνολογίες και τα ψηφιακά εργαλεία, με σκοπό να βελτιωθεί η εμπειρία των ανθρώπων μας και να γίνει η καθημερινή εργασία ευκολότερη. Πραγματοποιήθηκε η ψηφιοποίηση των συστημάτων και των διαδικασιών μας, καθώς και μετασχηματισμός σε βασικούς πυλώνες στον τομέα του Finance, Procurement, και Quality Assurance αλλά και για θέματα επιλογής νέων εργαζομένων, onboarding και performance management. Παράλληλα ενισχύσαμε την εσωτερική πλατφόρμα επικοινωνίας (Employees Corner) παρουσιάζοντας την πλατφόρμα «My E-learning corner».

Με στόχο την κοινή ψηφιακή εμπειρία των εργαζομένων παρέχουμε πλέον tablets ως εργαλείο επικοινωνίας σε εργαζομένους που δεν απαιτείται από τον ρόλο τους η χρήση Υ/Η, είτε εργάζονται στην έρευνα & ανάπτυξη είτε στην παραγωγή και συσκευασία, καθιστώντας έτσι πιο εύκολη την πρόσβαση όλων στα νέα και τα δρώμενα της Εταιρείας, καθώς και τη μεταξύ μας επικοινωνία.

10. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών κινδύνων

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας την εκθέτουν σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους: κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας.

Το συνολικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας εστιάζει στο απρόβλεπτο των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει πιθανές αρνητικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας. Η διοίκηση θεωρεί ότι η έκθεση της Εταιρείας σε χρηματοοικονομικό κίνδυνο είναι περιορισμένη.

Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων εκτελείται από τη διοίκηση της Εταιρείας. Η διαδικασία που ακολουθείται είναι η εξής:

- Αξιολόγηση κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες της Εταιρείας.
- Σχεδιασμός μεθοδολογίας και επιλογή τυχόν κατάλληλων ενεργειών για τη μείωση του κινδύνου.
- Να εκτελεί διαχείριση κινδύνου σύμφωνα με τη διαδικασία που έχει εγκρίνει η διοίκηση.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος οικονομικής ζημίας για την Εταιρεία εάν ο αντισυμβαλλόμενος δεν εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις.

Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς στην οποία εκτίθεται η Εταιρεία είναι η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Δεν υπάρχουν σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου είτε μέσω της έκθεσης σε μεμονωμένους πελάτες είτε σε συγκεκριμένες περιοχές.

Όλα τα μετρητά της Εταιρείας διατηρούνται σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας, ενώ το μεγαλύτερο μέρος των μετρητών είναι σε ευρώ.

Οι εμπορικές απαιτήσεις θα μπορούσαν ενδεχομένως να επηρεάσουν αρνητικά τη ρευστότητα της Εταιρείας. Ωστόσο, λόγω του μεγάλου αριθμού πελατών και της διαφοροποίησης της πελατειακής βάσης, δεν υπάρχει συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με αυτές τις απαιτήσεις.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει συγκεκριμένες πιστωτικές πολιτικές βάσει των οποίων οι πελάτες αναλύονται ως προς την πιστοληπτική τους ικανότητα και υπάρχει αποτελεσματική διαχείριση των απαιτήσεων τόσο πριν όσο και αφού καταστούν ληξιπρόθεσμες και επισφαλείς. Κατά την παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου, οι πελάτες ομαδοποιούνται ανάλογα με τα χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, το προφίλ γήρανσης και την ύπαρξη προηγούμενων οικονομικών δυσκολιών. Οι πελάτες που χαρακτηρίζονται ως επισφαλείς επανεκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς για την εκτιμώμενη ζημία που αναμένεται και καθορίζεται κατάλληλη πρόβλεψη απομείωσης.

Πέραν των ανωτέρω η Εταιρεία εκχωρεί σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ποσοστό 20-25% περίπου των τιμολογίων απαιτήσεων εξωτερικού που θεωρούνται πρακτορεία πρακτορείων χωρίς αναγωγή. Πέραν αυτού, σημαντικό ποσό των υπολοίπων απαιτήσεων εξωτερικού (άνω του 70%) είναι ασφαλισμένο και σε ασφαλιστικούς οργανισμούς πιστώσεων.

Δεν σημειώθηκε υπέρβαση των πιστωτικών ορίων από τους εμπορικούς οφειλέτες κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς και η Διοίκηση δεν αναμένει ζημίες από τη μη απόδοση αυτών των αντισυμβαλλομένων.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία πραγματοποιεί σημαντικό όγκο αγορών πρώτων υλών σε δολάρια ΗΠΑ. Με βάση ιστορικά στοιχεία, οι αγορές πρώτων υλών σε USD αντιπροσωπεύουν περίπου το 85% της συνολικής έκθεσης της Εταιρείας σε USD. Οι πωλήσεις της Εταιρείας σε USD αντιπροσωπεύουν το 6% του συνόλου των πωλήσεων (2021: 0%). Η Διοίκηση έχει μια συνετή προσέγγιση στην έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο, αξιολογώντας το επίπεδο κινδύνου και προχωρώντας σε συμφωνία αντιστάθμισης, εάν είναι απαραίτητο. Ο αντισταθμιστικός στόχος της Διοίκησης είναι η προστασία των κερδών και των ταμειακών ροών της Εταιρείας από διακυμάνσεις του ξένου νομίσματος που προκύπτουν από πολύ πιθανές προβλεπόμενες αγορές. Τέτοιες αγορές συνήθως κατανέμονται καθ' όλη τη διάρκεια του έτους με βάση τις απαιτήσεις παραγωγής και κατά συνέπεια η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο από τις διακυμάνσεις της ισοτιμίας Ευρώ/USD.

Για τη διαχείριση αυτής της έκθεσης, η Εταιρεία μπορεί να συνάψει μια ποικιλία παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων, όπως προθεσμιακές συμβάσεις plain vanilla, ευέλικτες προθεσμιακές συμβάσεις και ευέλικτες συμβάσεις προθεσμιακής εκκίνησης που αναπτύσσονται για την αντιστάθμιση ενός ποσοστού των σχετικών ταμειακών ροών.

Όλα τα παράγωγα πρέπει να συνάπτονται με αντισυμβαλλόμενους υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας.

Κίνδυνος επιτοκίου

Η Εταιρεία χρηματοδοτεί κατά κύριο λόγο τις δραστηριότητές της μέσω τραπεζικών δανείων με κυμαινόμενο επιτόκιο. Η Διοίκηση έχει μια συνετή προσέγγιση στην έκθεση του επιτοκιακού κινδύνου, αξιολογώντας το επίπεδο κινδύνου και προχωρώντας σε συμφωνία αντιστάθμισης, εάν είναι απαραίτητο. Ο αντισταθμιστικός στόχος της Διοίκησης είναι η προστασία των κερδών και των ταμειακών ροών της Εταιρείας από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων που προκύπτουν από αναγνωρισμένα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά μέσα και από εκδόσεις/δανεισμούς υψηλής πρόβλεψης. Τέτοια δάνεια συνήθως τιμολογούνται με βάση ένα επιτόκιο αναφοράς (EURIBOR) συν ένα πιστωτικό περιθώριο. Κατά συνέπεια, η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου επί του τοκοφόρου χρέους που είναι η μεταβλητότητα των ταμειακών ροών που προκύπτουν από τις διακυμάνσεις του σχετικού επιτοκίου αναφοράς.

Για τη διαχείριση αυτού του ανοίγματος, η Εταιρεία μπορεί να συνάψει μια ποικιλία παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων, όπως συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων ή ανώτατα όρια επιτοκίου που χρησιμοποιούνται για να αντισταθμίσουν είτε ένα ποσοστό είτε το σύνολο των σχετικών ταμειακών ροών. Όλα τα παράγωγα πρέπει να συνάπτονται με αντισυμβαλλόμενους με υψηλή πιστοληπτική ικανότητα.

Η Εταιρεία δεν έχει συνάψει κάποιο συμβόλαιο για την αντιστάθμιση του κινδύνου επιτοκίου, καθώς μεγάλο μέρος της έκθεσης της είναι με εταιρείες του Ομίλου Pharmathen.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος να μη μπορέσει η Εταιρεία να ανταποκριθεί στις οικονομικές της υποχρεώσεις καθώς αυτές καθίστανται απαιτητές. Η προσέγγιση της Εταιρείας για τη διαχείριση της ρευστότητας είναι να διασφαλίζει, στο μέτρο του δυνατού, ότι θα έχει πάντα επαρκή ρευστότητα για να καλύψει τις υποχρεώσεις της όταν απαιτούνται, τόσο υπό κανονικές όσο και υπό συνθήκες πίεσης, χωρίς να υποστεί απaráδεκτες ζημιές ή να διακινδυνεύσει τη φήμη της Εταιρείας. Η Εταιρεία παρακολουθεί τον κίνδυνο ρευστότητας σε συνεχή βάση. Ο σχεδιασμός ρευστότητας λαμβάνει υπόψη τη λήξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (π.χ. εισπρακτέους λογαριασμούς και άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία) και τις προβλεπόμενες ταμειακές ροές από τις δραστηριότητες.

Ειδικότερα όσον αφορά την τρέχουσα οικονομική κρίση, η Εταιρεία παρουσιάζει υγιή τρέχουσα ρευστότητα για το άμεσο μέλλον. Η διοίκηση διενεργεί τακτικές αναλύσεις για να προσδιορίσει τυχόν επιπτώσεις στο κεφάλαιο κίνησης. Μέχρι στιγμής δεν έχουν εντοπιστεί απαιτήσιες πελατών που να είναι ανεπίδεκτες είσπραξης.

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

Τον Ιανουάριο του 2023, η Εταιρεία έλαβε εντολή από τις φορολογικές αρχές που αφορούσε τη διεξαγωγή τακτικού φορολογικού ελέγχου στα βιβλία της Εταιρείας, για τα φορολογικά έτη 2017-2019. Ο φορολογικός έλεγχος από τις αρχές βρίσκεται σε εξέλιξη και το αποτέλεσμα του αναμένεται έπειτα από τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για το 2022. Στην περίπτωση που προκύψουν επιπλέον φορολογικές υποχρεώσεις από την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, αναμένουμε ότι δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Η Διοίκηση της Εταιρείας διαβεβαιώνει ότι πέραν των ανωτέρω, δεν έχει συμβεί κάποιο γεγονός το οποίο να επηρεάζει σημαντικά την οικονομική διάρθρωση ή την επιχειρηματική πορεία της Εταιρείας από τις 31.12.2022 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 2022,
- τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις που αφορούν την εταιρική χρήση 2022,
- 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 2022,
- τη διανομή των αποτελεσμάτων της εταιρικής χρήσης 2022,
- την εκλογή ελεγκτικής εταιρείας για τον έλεγχο της εταιρικής χρήσης 2023 και καθορισμό της αμοιβής τους,
- την παροχή αδειάς κατ' άρθρο 98 παρ. 1 του Ν. 4548/2018 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 147 παρ. 1 του Ν. 4548/2018 εταιρειών που επιδιώκουν παρεμφερείς σκοπού,
- διάφορες ανακοινώσεις για τις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Παλλήνη, 24 Ιουλίου 2023

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 31^{ης} Δεκεμβρίου 2022, 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 31^η Δεκεμβρίου 2022, 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 31/12/2022 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.
- Αποφαινόμεστε 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».



ΠραϊσγουώτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Λ. Κηφισίας 260
15232 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 24 Ιουλίου 2023

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Κωσταντίνος Μιχαλάτος
ΑΜ ΣΟΕΛ 1770

Κατάσταση Αποτελεσμάτων για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022

Ποσά σε €

	Σημ.	2022	2021
Κύκλος εργασιών	22	272.636.077	232.462.413
Κόστος πωληθέντων	23	(182.894.444)	(153.881.632)
Μικτά κέρδη		89.741.633	78.580.781
Άλλα έσοδα	24	15.415.635	15.936.183
Έξοδα διοίκησης	25	(22.816.658)	(15.779.861)
Έξοδα διάθεσης	26	(15.728.296)	(11.272.249)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	27	(32.389.333)	(18.088.481)
Άλλα έξοδα		(437.540)	(1.568.475)
Λειτουργικά κέρδη		33.785.441	47.807.898
Χρηματοοικονομικά έσοδα	28	3.670.192	261.089
Χρηματοοικονομικά έξοδα	28	(19.344.121)	(7.156.654)
Κέρδη προ φόρων		18.111.512	40.912.333
Φόρος εισοδήματος	18	(4.709.226)	(2.823.559)
Κέρδη χρήσεως μετά φόρων		13.402.286	38.088.774

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 2022

Ποσά σε €	31.12.2022	31.12.2021
Κέρδη μετά φόρων	13.402.286	38.088.774
Ζημία επανεπιμέτρησης προγράμματος καθορισμένων εισφορών (σημ. 17)	269.000	12.087
Επίδραση φόρου εισοδήματος (σημ. 18)	(59.180)	(2.659)
Καθαρά λοιπά συνολικά εισοδήματα που δε θα αναταξινομηθούν στα αποτελέσματα χρήσης σε επόμενες περιόδους:	209.820	9.428
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	209.820	9.428
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	13.612.106	38.098.202

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

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31η Δεκεμβρίου 2022

<i>Ποσά σε €</i>	Σημ.	31.12.2022	31.12.2021
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Γήπεδα, κτίρια & εξοπλισμός	6	20.515.145	14.796.556
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	151.188.927	136.618.024
Δικαιώματα χρήσης παγίων	8	4.261.174	5.065.520
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	9	53.055.302	53.055.302
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	10	1.185.051	504.487
Έντοκα δάνεια εισπρακτέα	11	18.948.479	-
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		249.154.078	210.039.889
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	12	111.394.496	87.014.296
Εμπορικές απαιτήσεις	13	48.109.810	48.419.208
Λοιπές απαιτήσεις	13	35.418.596	6.366.666
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	14	14.576.930	5.226.211
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		209.499.832	147.026.381
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		458.653.910	357.066.270
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της Εταιρίας			
Μετοχικό κεφάλαιο		26.557.360	26.557.360
Αποθεματικό εύλογης αξίας		2.932.388	2.932.388
Λοιπά αποθεματικά		31.193.388	26.550.139
Συσσωρευμένα αποτελέσματα (κέρδη)		113.941.267	104.972.410
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	15	174.624.403	161.012.297
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμος δανεισμός πληρωτέος	16	127.454.793	55.900.000
Υποχρεώσεις μισθώσεων	8	2.987.689	3.803.430
Πρόβλεψη παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	17	1.007.274	1.123.011
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	18	30.004.760	25.308.174
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		161.454.516	86.134.615
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές υποχρεώσεις	19	46.646.075	42.340.061
Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	20	240.270	-
Συμβατικές υποχρεώσεις	22	4.850.976	3.918.845
Υποχρεώσεις μισθώσεων	8	1.527.912	1.497.724
Μακροπρόθεσμος δανεισμός πληρωτέος στην επόμενη χρήση	16	-	51.204.254
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός πληρωτέος	16	48.000.000	-
Υποχρεώσεις για τρέχουσα φορολογία	18	-	330.208
Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις	21	21.309.758	10.628.266
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		122.574.991	109.919.358
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		284.029.507	196.053.973
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		458.653.910	357.066.270

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 2022

<i>Ποσά σε €</i>	Μετοχικό Κεφάλαιο	Λοιπά Αποθεματικά	Συσσωρευμένα αποτελέσματα	Αποθεματικό Εύλογης Αξίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα κατά την 1 Ιανουαρίου 2021	26.557.360	20.544.910	72.879.437	2.932.388	122.914.095
Κέρδη χρήσεως μετά φόρους	-	-	38.088.774	-	38.088.774
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	9.428	-	9.428
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	-	-	38.098.202	-	38.098.202
Λοιπές κινήσεις	-	6.005.229	(6.005.229)	-	-
Υπόλοιπα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021	26.557.360	26.550.139	104.972.410	2.932.388	161.012.297
Υπόλοιπα κατά την 1 Ιανουαρίου 2022	26.557.360	26.550.139	104.972.410	2.932.388	161.012.297
Κέρδη χρήσεως μετά φόρους	-	-	13.402.286	-	13.402.286
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	209.820	-	209.820
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	-	-	13.612.106	-	13.612.106
Λοιπές κινήσεις	-	4.643.249	(4.643.249)	-	-
Υπόλοιπα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022	26.557.360	31.193.388	113.941.267	2.932.388	174.624.403

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 2022

Ποσά σε €	Σημ.	31.12.2022	31.12.2021
Λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		18.111.512	40.912.333
<i>Μη - ταμειακές προσαρμογές για μετατροπή των κερδών προ φόρων σε καθαρές ταμειακές ροές:</i>			
Αποσβέσεις γηπέδων, κτιρίων και εξοπλισμού	6	2.281.524	2.256.291
Αποσβέσεις μισθωμένων περιουσιακών στοιχείων	8	1.597.308	1.609.711
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	7	14.839.724	11.585.683
Απομείωση ενσώματων και ασώματων περιουσιακών στοιχείων	7	9.897.905	262.677
Αποτέλεσμα από τερματισμό μισθώσεων		(904)	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα	28	(3.670.192)	(261.089)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	28	19.344.121	7.156.654
Ζημία από πώληση παγίων		65.880	-
Αποτίμηση αντιστάθμισης κινδύνου	20	240.270	-
Πρόβλεψη απαξίωσης αποθεμάτων	12	1.349.124	(268.504)
Πρόβλεψη εκκαθάρισης πωλήσεων	13	(26.724.941)	(916.549)
Πρόβλεψη υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	17	280.442	479.246
Πρόβλεψη επισφαλών πελατών	13	(20.322)	(13.624)
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών στο κεφάλαιο κίνησης		37.591.451	62.802.829
Προσαρμογές για μεταβολές κεφαλαίου κίνησης			
(Αύξηση)/ Μείωση αποθεμάτων	12	(25.729.324)	(24.410.177)
(Αύξηση)/ Μείωση Εμπορικών και λουπών απαιτήσεων	13	27.437.717	11.159.468
Αύξηση/(Μείωση) Εμπορικών και λουπών υποχρεώσεων	19	(24.079.393)	(2.954.128)
Μείον:			
Πληρωθείσες παροχές σε εργαζόμενους	17	(127.180)	(332.222)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος		(122.442)	(898.508)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		14.970.829	45.367.262
Επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά γηπέδων, κτιρίων και εξοπλισμού	6	(8.069.021)	(2.566.621)
Αγορά/ανάπτυξη άυλων περιουσιακών στοιχείων	7	(39.308.531)	(34.872.405)
Εισπράξεις από την πώληση άυλων παγίων	7	3.027	-
Καθαρές ταμειακές ροές χρησιμοποιούμενες σε επενδυτικές δραστηριότητες		(47.374.525)	(37.439.026)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από δάνεια	16	48.000.000	-
Πληρωμή χρηματοοικονομικού κόστους δανείων	16	(4.454.724)	(9.209.650)
Πληρωμή μισθώσεων	8	(1.790.861)	(1.783.908)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		41.754.415	(10.993.558)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		9.350.719	(3.065.322)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα κατά την 1 Ιανουαρίου:		5.226.211	8.291.533
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα κατά την 31 Δεκεμβρίου:		14.576.930	5.226.211

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η ΦΑΡΜΑΤΕΝ Α.Β.Ε.Ε. (εφεξής «Εταιρεία») είναι μια φαρμακευτική εταιρεία που δραστηριοποιείται στην ανάπτυξη και εμπορία φαρμακευτικών προϊόντων, με ισχυρή θέση στα γενόσημα (generics). Με μακρά ιστορία ανάπτυξης και παραγωγής γενόσημων φαρμάκων, η Εταιρεία έχει αναδειχθεί σε μία από τις μεγαλύτερες εταιρείες ανάπτυξης γενόσημων σκευασμάτων στην Ευρώπη 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.

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 2022 και 2021 ανέρχεται σε 731 και 711 αντίστοιχα.

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 υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται υποχρεωτικά για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2022.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα παράγωγα που έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία και παρουσιάζονται σε ευρώ (EUR) που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας. Όλες οι τιμές στρογγυλοποιούνται στο πλησιέστερο ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

Η Εταιρεία έχει συντάξει τις οικονομικές καταστάσεις με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας.

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 περιοχές που απαιτούν το μεγαλύτερο επίπεδο κρίσης ή είναι μεγάλης πολυπλοκότητας ή όπου αυτές οι εκτιμήσεις και παραδοχές έχουν τη σημαντικότερη επίδραση στα ποσά που αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αναλύονται στη Σημείωση 5.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

3.1 Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες

Θυγατρικές είναι όλες οι οντότητες (συμπεριλαμβανομένων των δομημένων οντοτήτων) στις οποίες η Εταιρεία έχει τον έλεγχο. Η Εταιρεία ελέγχει μια οντότητα όταν η Εταιρεία εκτίθεται ή έχει δικαιώματα σε μεταβλητές αποδόσεις από τη συμμετοχή της στην οικονομική οντότητα και έχει τη δυνατότητα να επηρεάσει αυτές τις αποδόσεις μέσω της εξουσίας της επί της οντότητας.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις επενδύσεις στις θυγατρικές της στις οικονομικές καταστάσεις στο κόστος μείον τυχόν απομείωση.

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υπάρχει κάποια ένδειξη ότι η επένδυση σε θυγατρική έχει υποστεί απομείωση. Σε περίπτωση τέτοιας ένδειξης, η Διοίκηση καθορίζει το ανακτήσιμο ποσό ως το υψηλότερο ποσό μεταξύ της αξίας λόγω χρήσης και της εύλογης αξίας μείον το κόστος πώλησης. Όταν η λογιστική αξία της θυγατρικής υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό της, η αντίστοιχη ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Η απομείωση που έχει αναγνωριστεί σε προηγούμενες περιόδους αναφοράς εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς για πιθανή αναστροφή.

3.2 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Όλα τα ποσά στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων αναφέρονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

A) Λειτουργικό και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας επιμετρώνται χρησιμοποιώντας το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο λειτουργεί η οικονομική οντότητα («το νόμισμα λειτουργίας»). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης της Εταιρείας.

B) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες κατά τις ημερομηνίες των συναλλαγών. Συναλλαγματικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από τον διακανονισμό τέτοιων συναλλαγών και από τη μετατροπή νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που εκφράζονται σε ξένα νομίσματα με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες στο τέλος του έτους αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσης.

Τα μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες κατά την ημερομηνία προσδιορισμού της εύλογης αξίας. Οι συναλλαγματικές διαφορές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία καταχωρούνται ως μέρος του κέρδους ή της ζημίας της εύλογης αξίας.

3.3 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Οι εδαφικές εκτάσεις που χρησιμοποιούνται για την παραγωγή ή διοίκηση αναγνωρίζονται στο ιστορικό κόστος. Επειδή δε μπορεί να προσδιοριστεί πεπερασμένη ωφέλιμη ζωή για τις εδαφικές εκτάσεις, οι σχετικές λογιστικές αξίες δεν αποσβένονται.

Όλα τα άλλα ενσώματα πάγια στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης ή στο κόστος κατασκευής μείον σωρευμένες αποσβέσεις και ζημίες 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 συντηρήσεις αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων την περίοδο αναφοράς κατά την οποία πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των περιουσιακών στοιχείων ως εξής:

- Κτίρια: 20-32 έτη
- Ηλεκτρονικός εξοπλισμός: 20 έτη
- Μηχανολογικός εξοπλισμός: 20 έτη
- Μηχανοκίνητα οχήματα: 5-15 έτη
- Έπιπλα και εξαρτήματα: 5-15 έτη
- Εξοπλισμός πληροφορικής: 10 χρόνια
- Λοιπός εξοπλισμός: 10-25 έτη.

Οι υπολειμματικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και η ωφέλιμη ζωή τους επανεκτιμώνται στο τέλος κάθε οικονομικού έτους και αναπροσαρμόζονται μελλοντικά, εφόσον απαιτείται. Η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου απομειώνεται αμέσως στο ανακτήσιμο ποσό του, εάν η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου είναι μεγαλύτερη από την εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία του (βλέπε σημ. 3.6).

Τα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τη διάθεση των ενσώματων ακινητοποιήσεων προσδιορίζονται ως η διαφορά μεταξύ των εισπράξεων από τη διάθεση και του λογιστικού ποσού του περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στο κονδύλι «άλλα έσοδα» ή στο αντίστοιχο κονδύλι δαπανών.

3.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

3.4.1 Φάρμακα εσωτερικά παραγόμενα

Οι δαπάνες για έρευνα εξοδοποιούνται όπως προκύπτουν. Τα φάρμακα που παράγονται εσωτερικά ως προϊόν ανάπτυξης αναγνωρίζονται εάν, και μόνο εάν, πληρούνται όλοι οι κάτωθι όροι:

(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 Εταιρεία 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 τους 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.

Όταν ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο που αναπτύσσεται δεν πληροί τα κριτήρια αναγνώρισης, οι σχετικές δαπάνες αναγνωρίζονται ως έξοδο στο αποτέλεσμά της περιόδου κατά την οποία πραγματοποιούνται.

Τα φάρμακα που δημιουργούνται εσωτερικά και πληρούν τα παραπάνω κριτήρια αναγνωρίζονται στο ιστορικό κόστος μείον σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημία απομείωσης. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται 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 15 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 αποδιδόμενα κόστη περιλαμβάνουν υλικά, δαπάνες προσωπικού της ομάδας ανάπτυξης και άλλα συγκεκριμένα άμεσα έξοδα και γενικά έξοδα που είναι απαραίτητα για τη δημιουργία, την παραγωγή και την προετοιμασία του περιουσιακού στοιχείου ώστε να μπορεί να λειτουργήσει με τον τρόπο που επιδιώκει η διοίκηση.

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.

3.4.2 Λογισμικά προγράμματα

Τα λογισμικά προγράμματα αναγνωρίζονται στο ιστορικό κόστος μείον σωρευμένες απόσβεσεις και τυχόν απομείωση. Η απόσβεση υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο επί της ωφέλιμης οικονομικής ζωής, η οποία δε ξεπερνά τα 5 έτη. Τα κόστη που σχετίζονται με τη διατήρηση προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται ως δαπάνες όπως προκύπτουν.

3.4.3 Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα λοιπά άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία, που περιλαμβάνουν δικαιώματα ιδιοκτησίας και διπλώματα ευρεσιτεχνίας, αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος μείον τις μεταγενέστερες αποσβέσεις που υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης οικονομικής ζωής τους, που δεν υπερβαίνει την περίοδο των 15 ετών.

3.5 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. 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. Η 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».

3.6 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ελέγχονται για απομείωση κάθε φορά που γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Η αξιολόγηση περιλαμβάνει τόσο εξωτερικούς όσο και εσωτερικούς παράγοντες που περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, σημαντικές αλλαγές με δυσμενείς επιπτώσεις στο ρυθμιστικό ή τεχνολογικό περιβάλλον ή στοιχεία διαθέσιμα από εσωτερικές αναφορές που δείχνουν ότι η οικονομική απόδοση του περιουσιακού στοιχείου είναι ή θα είναι χειρότερη από την αναμενόμενη. Εάν υπάρχει οποιαδήποτε ένδειξη, η Εταιρεία εκτιμά το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου ή της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών. Κρίση απαιτείται σε κάποιο βαθμό στον προσδιορισμό του εάν υπάρχουν ενδείξεις και επίσης στον προσδιορισμό των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών στις οποίες τα αντίστοιχα περιουσιακά στοιχεία ελέγχονται για απομείωση. Για τους σκοπούς της εκτίμησης της απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στα χαμηλότερα επίπεδα για τα οποία υπάρχουν ξεχωριστά αναγνωρίσιμες ταμιακές εισροές που είναι σε μεγάλο βαθμό ανεξάρτητες από τις ταμιακές εισροές από άλλα περιουσιακά στοιχεία ή Ομάδες περιουσιακών στοιχείων (μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών - CGUs).

Ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται για το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου ή της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό. Το ανακτήσιμο ποσό είναι το υψηλότερο μεταξύ της εύλογης αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου μείον το κόστος διάθεσης και της αξίας λόγω χρήσης. Τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υπέστησαν απομείωση εξετάζονται για πιθανή αναστροφή της απομείωσης στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς.

3.7 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις

3.7.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται, κατά την αρχική αναγνώριση, όπως επιμετρώνται μεταγενέστερα στο αποσβεσμένο κόστος ("AC"), στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων ("FVTOCI") και στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ("FVTPL").

Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση εξαρτάται από τα συμβατικά χαρακτηριστικά ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για τη διαχείρισή τους. Με εξαίρεση τις εμπορικές απαιτήσεις που δεν περιέχουν σημαντικό στοιχείο χρηματοδότησης, η Εταιρεία επιμετρά αρχικά ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στην εύλογη αξία του πλέον του κόστους συναλλαγής, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν είναι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Οι εμπορικές απαιτήσεις που δεν περιέχουν σημαντικό στοιχείο χρηματοδότησης επιμετρώνται στην τιμή συναλλαγής που καθορίζεται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15. Ανατρέξτε στις λογιστικές πολιτικές στην ενότητα 3.16.

Προκειμένου ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (FVTOCI), πρέπει να δημιουργήσει ταμιακές ροές που είναι «αποκλειστικές πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI)» επί του οφειλόμενου κεφαλαίου. Αυτή η αξιολόγηση αναφέρεται ως δοκιμή SPPI και πραγματοποιείται σε επίπεδο του κάθε στοιχείου. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με ταμιακές ροές που δεν είναι SPPI ταξινομούνται και αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ανεξάρτητα από το επιχειρηματικό μοντέλο.

Το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για τη διαχείριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο διαχειρίζεται τα χρηματοοικονομικά του στοιχεία προκειμένου να δημιουργήσει ταμιακές ροές. Το επιχειρηματικό μοντέλο καθορίζει εάν οι ταμιακές ροές θα προκύψουν από τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών, την πώληση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή και τα δύο. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται και επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος τηρούνται σε ένα επιχειρηματικό μοντέλο με στόχο τη διατήρηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών, ενώ τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που

ταξινομούνται και αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω OCI τηρούνται σε ένα επιχειρηματικό μοντέλο με στόχο και τα δύο κατοχή για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και πώληση.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρημένα στο αποσβεσμένο κόστος

Η Εταιρεία επιμετρά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθες προϋποθέσεις: α) το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διακρατείται στα πλαίσια ενός επιχειρηματικού μοντέλου με στόχο τη διατήρηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και β) οι συμβατικοί όροι του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου δημιουργούν ταμειακές ροές σε καθορισμένες ημερομηνίες και είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του εκκρεμούς κεφαλαίου.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος αποτιμώνται μεταγενέστερα με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (EIR) και υπόκεινται σε απομείωση. Τα κέρδη και οι ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται, τροποποιείται ή απομειώνεται.

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις εμπίπτουν σε αυτήν την κατηγορία και η κανονική διάρκεια πίστωσης είναι 30 έως 60 ημέρες μετά την παράδοση.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων (χρεωστικοί τίτλοι)

Για χρεωστικούς τίτλους στην εύλογη αξία μέσω OCI, τα έσοδα από τόκους, οι αποτίμηση συναλλάγματος και οι ζημίες ή οι αναστροφές απομείωσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και υπολογίζονται με τον ίδιο τρόπο όπως και για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος. Οι υπόλοιπες μεταβολές εύλογης αξίας αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα. Κατά τη από-αναγνώριση, η σωρευτική μεταβολή της εύλογης αξίας που έχει αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ανακυκλώνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων (συμμετοχικοί τίτλοι)

Κατά την αρχική αναγνώριση, η Εταιρεία μπορεί να επιλέξει να ταξινομήσει αμετάκλητα τις συμμετοχικές του επενδύσεις ως συμμετοχικούς τίτλους που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων όταν πληρούν τον ορισμό της καθαρής θέσης σύμφωνα με το «ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» και δεν κατέχονται για εμπορία. Η ταξινόμηση καθορίζεται ανά περιουσιακό στοιχείο.

Τα κέρδη και οι ζημίες από αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δεν ανακυκλώνονται ποτέ στα αποτελέσματα. Τα μερίσματα αναγνωρίζονται ως λοιπά έσοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν έχει θεμελιωθεί το δικαίωμα πληρωμής, εκτός εάν η Εταιρεία επωφελείται από τέτοια έσοδα ως ανάκτηση μέρους του κόστους του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, οπότε τα κέρδη αυτά είναι καταγράφονται στο OCI. Οι συμμετοχικοί τίτλοι που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω OCI δεν υπόκεινται σε εκτίμηση απομείωσης.

Η Εταιρεία επέλεξε να ταξινομήσει αμετάκλητα τις μη εισηγμένες μετοχές του σε αυτή την κατηγορία.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL)

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για εμπορία, χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που προσδιορίζονται κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ή χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που απαιτείται υποχρεωτικά να επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Σε αυτή την κατηγορία η Εταιρεία κατηγοριοποιεί τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, εκτός εάν πληρούν τις προϋποθέσεις αποτελεσματικής αντιστάθμισης.

Επιπλέον, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με ταμειακές ροές που δεν είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων ταξινομούνται και επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ανεξάρτητα από το επιχειρηματικό μοντέλο.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως FVTPL αποτιμώνται στην εύλογη αξία, χωρίς αφαίρεση κόστους πώλησης ή διάθεσης. Κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από την επανεκτίμηση της εύλογης αξίας αναγνωρίζονται στο σύνολό τους στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Οι αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων λογιστικοποιούνται κατά την ημερομηνία συναλλαγής.

3.7.2 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία πλέον των εξόδων συναλλαγής που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση. Για χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που μεταγενέστερα συνεχίζουν να αποτιμώνται στην εύλογη αξία, τυχόν κόστη συναλλαγής αναγνωρίζονται ως έξοδο στην περίοδο που προκύπτουν.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος περιλαμβάνουν τις εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις και το μακροπρόθεσμο δανεισμό. Οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις και ο μακροπρόθεσμος δανεισμός αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία που ισούται με το ποσό που απαιτείται να καταβληθεί, μείον, όταν είναι σημαντική, μια έκπτωση για μείωση των υποχρεώσεων στην εύλογη αξία. Στη συνέχεια αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις λόγω της βραχυπρόθεσμης φύσης τους, εκτός από αυτές που λήγουν μετά από 12 μήνες από την ημερομηνία αναφοράς. Αυτές ταξινομούνται ως μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

3.8 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό αναφέρεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης όταν υπάρχει νομικά εκτελεστό δικαίωμα συμψηφισμού των αναγνωρισμένων ποσών και υπάρχει πρόθεση να διακανονιστεί σε καθαρή βάση ή να ρευστοποιηθεί το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονιστεί η υποχρέωση ταυτόχρονα. Η Εταιρεία δεν έχει κανένα νομικά εκτελεστό δικαίωμα να συμψηφίσει τα αναγνωρισμένα ποσά στην κατάσταση οικονομικής θέσης.

3.9 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας που υπόκεινται στο μοντέλο των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών αποτελούνται από εμπορικές απαιτήσεις για πωλήσεις αποθεμάτων και παροχή υπηρεσιών. Ενώ τα μετρητά και τα ταμειακά ισοδύναμα υπόκεινται επίσης στις απαιτήσεις απομείωσης του ΔΠΧΑ 9, η προσδιοριζόμενη ζημία απομείωσης ήταν ασήμαντη.

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για την επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η οποία χρησιμοποιεί μια πρόβλεψη αναμενόμενων ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής της για όλες τις εμπορικές απαιτήσεις και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία. Για τη μέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, οι εμπορικές απαιτήσεις έχουν ομαδοποιηθεί, ένας πίνακας αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL) χρησιμοποιείται βάσει της γήρανσης των υπολοίπων, των ιστορικών πιστωτικών ζημιών καθώς και των μακροοικονομικών παραγόντων που σχετίζονται με το προφίλ των πελατών και το οικονομικό περιβάλλον. Τα αναμενόμενα ποσοστά ζημιών βασίζονται στα προφίλ πληρωμών των πωλήσεων για μια περίοδο 24 μηνών πριν από την 31η Δεκεμβρίου 2022 ή την 1η Ιανουαρίου αντίστοιχα και τις αντίστοιχες ιστορικές πιστωτικές ζημίες που σημειώθηκαν εντός της περιόδου. Τα ιστορικά ποσοστά ζημιών προσαρμόζονται για να αντικατοπτρίζουν τις τρέχουσες και μελλοντικές πληροφορίες σχετικά με μακροοικονομικούς παράγοντες που επηρεάζουν την ικανότητα των πελατών να διακανονίζουν τις απαιτήσεις. Η αδυναμία ενός πελάτη να πραγματοποιήσει συμβατικές πληρωμές για περίοδο μεγαλύτερη από 360 ημέρες καθυστέρησης θεωρείται γεγονός αθέτησης υποχρεώσεων και εφαρμόζεται πλήρης πρόβλεψη.

Για όλα τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος εφαρμόζεται η γενική προσέγγιση. Αυτά τα περιουσιακά στοιχεία θεωρείται ότι έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο.

Περαιτέρω γνωστοποιήσεις σχετικά με απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων παρέχονται επίσης στις ακόλουθες σημειώσεις:

- Γνωστοποιήσεις για σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές Σημείωση 5
- Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις Σημείωση 13.

3.10 Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (ή, κατά περίπτωση, μέρος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μέρος μιας ομάδας παρόμοιων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) αποαναγνωρίζεται (δηλαδή, αφαιρείται από την κατάσταση οικονομικής θέσης) κυρίως όταν:

- Τα δικαιώματα λήψης ταμειακών ροών από το περιουσιακό στοιχείο έχουν λήξει ή η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά της για λήψη ταμειακών ροών από το περιουσιακό στοιχείο ή έχει αναλάβει την υποχρέωση να πληρώσει τις εισπραχθέντες ταμειακές ροές στο ακέραιο χωρίς σημαντική καθυστέρηση σε τρίτο μέρος και είτε (α) η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου, ή (β) η Εταιρεία δεν έχει μεταβιβάσει ούτε διατηρήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του το περιουσιακό στοιχείο
- Όταν η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά της για λήψη ταμειακών ροών από ένα περιουσιακό στοιχείο ή έχει συνάψει συμφωνία μετακύλισης, αξιολογεί εάν και σε ποιο βαθμό έχει διατηρήσει τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας. Όταν ούτε έχει μεταβιβάσει ούτε έχει διατηρήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου, ούτε έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου, η Εταιρεία συνεχίζει να αναγνωρίζει το μεταβιβαζόμενο περιουσιακό στοιχείο στο βαθμό της συνεχιζόμενης εμπλοκής της. Στην περίπτωση αυτή, η Εταιρεία αναγνωρίζει επίσης μια σχετική υποχρέωση. Το μεταβιβαζόμενο περιουσιακό στοιχείο και η σχετική υποχρέωση επιμετρώνται σε μια βάση που αντικατοπτρίζει τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που έχει διατηρήσει η Εταιρεία.

3.11 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και δραστηριότητες αντιστάθμισης κινδύνου

Ως μέρος της πολιτικής της για τη διαχείριση κινδύνων, η Εταιρεία χρησιμοποιεί παράγωγα για να μετριάσει την επίδραση του συναλλαγματικού κινδύνου. Η λογιστική των παραγώγων, προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις για λογιστική αντιστάθμισης, απαιτεί ότι κατά την έναρξη της συμφωνίας οι λεπτομέρειες της σχέσης αντιστάθμισης πρέπει να τεκμηριώνονται επίσημα και η αντισταθμισμένη αξία και το μέσο αντιστάθμισης πρέπει να πληρούν ορισμένες απαιτήσεις. Από την αρχή μιας αντιστάθμισης και στη συνέχεια, κάθε έτος η αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης αξιολογείται τόσο αναδρομικά όσο και μελλοντικά. Σε περιπτώσεις όπου η αντιστάθμιση καθίσταται αναποτελεσματική, δεν πληροί πλέον τις προϋποθέσεις ως μέσο αντιστάθμισης στο μέλλον. Οι εύλογες αξίες των συμβάσεων παραγώγων υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μοντέλα τιμολόγησης από ανεξάρτητη πλατφόρμα, κάνοντας παραδοχές με βάση την αγορά, οι οποίες επιβεβαιώνονται από ανεξάρτητες πηγές. Πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τη χρήση παραγώγων παρέχονται στη σημείωση 20.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους την ημερομηνία σύναψης ενός συμβολαίου παραγώγων και μεταγενέστερα αποτιμώνται εκ νέου στην εύλογη αξία τους. Τα παράγωγα παρουσιάζονται ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία όταν η εύλογη αξία είναι θετική και ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις όταν η εύλογη αξία είναι αρνητική. Οι μεταβολές στις εύλογες αξίες των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων αναγνωρίζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς είτε στην κατάσταση αποτελεσμάτων είτε στην κατάσταση λοιπών συνολικών εισοδημάτων, ανάλογα με το εάν το παράγωγο προσδιορίζεται ως αποτελεσματικό μέσο αντιστάθμισης. Εάν ναι, γνωστοποιείται επίσης η φύση του αντισταθμιζόμενου στοιχείου.

Η Εταιρεία προσδιορίζει ορισμένα παράγωγα ως «αντιστάθμιση ταμειακών ροών» όταν αντισταθμίζει την έκθεση σε μεταβλητότητα των ταμειακών ροών που είτε αποδίδεται σε συγκεκριμένο κίνδυνο που σχετίζεται με ένα αναγνωρισμένο περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση είτε με μια πολύ πιθανή προβλεπόμενη συναλλαγή ή τον κίνδυνο συναλλάγματος σε μια μη αναγνωρισμένη επιχείρηση δέσμευση.

Κατά την έναρξη μιας σχέσης αντιστάθμισης, η Εταιρεία προσδιορίζει και τεκμηριώνει επίσημα τη σχέση αντιστάθμισης στην οποία επιθυμεί να εφαρμόσει τη λογιστική αντιστάθμισης και τον στόχο και τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου για την ανάληψη της αντιστάθμισης. Η τεκμηρίωση περιλαμβάνει την αναγνώριση του μέσου αντιστάθμισης, του αντισταθμιζόμενου στοιχείου, τη φύση του κινδύνου που αντισταθμίζεται και τον τρόπο με τον οποίο η Εταιρεία θα εκτιμήσει εάν η σχέση αντιστάθμισης πληροί τα κριτήρια αποτελεσματικότητας αντιστάθμισης.

Οι αντισταθμίσεις που πληρούν όλα τα κριτήρια για τη λογιστική αντιστάθμιση λογιστικοποιούνται, όπως περιγράφεται παρακάτω:

Αντιστάθμιση ταμειακών ροών

Το πραγματικό μέρος του κέρδους ή της ζημίας από το μέσο αντιστάθμισης αναγνωρίζεται μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων στο αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών, ενώ οποιοδήποτε μη αποτελεσματικό μέρος αναγνωρίζεται αμέσως στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Το αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών προσαρμόζεται στο χαμηλότερο μεταξύ του σωρευτικού κέρδους ή ζημίας του μέσου αντιστάθμισης και της σωρευτικής μεταβολής στην εύλογη αξία του αντισταθμιζόμενου στοιχείου.

Παράγωγα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Τα παράγωγα που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για λογιστική αντιστάθμιση ταξινομούνται ως παράγωγα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για λογιστική αντιστάθμιση αναγνωρίζονται αμέσως στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Τα ποσά που συσσωρεύονται σε αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών επαναταξινομούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στις περιόδους που το αντισταθμισμένο στοιχείο επηρεάζει τα κέρδη ή τις ζημιές (για παράδειγμα, όταν πραγματοποιείται η προβλεπόμενη πώληση που αντισταθμίζεται). Όταν ένα μέσο αντιστάθμισης λήξει ή πωληθεί ή όταν μια αντιστάθμιση δεν πληροί πλέον τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμιση, οποιοδήποτε σωρευτικό κέρδος ή ζημία που υπάρχει στο αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών εκείνη τη στιγμή παραμένει στο αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών και αναγνωρίζεται όταν η προβλεπόμενη συναλλαγή αναγνωρίζεται τελικά στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Όταν μια προβλεπόμενη συναλλαγή δεν αναμένεται πλέον να πραγματοποιηθεί, το σωρευτικό κέρδος ή η ζημία που αναγνωρίστηκε στο αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών μεταφέρεται αμέσως στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα παράγωγα δεν χρησιμοποιούνται για εμπορικούς ή κερδοσκοπικούς σκοπούς.

Τα παράγωγα ταξινομούνται ως τρέχοντα εάν είτε κατέχονται για εμπορία είτε αναμένεται να πραγματοποιηθούν εντός 12 μηνών από το τέλος της περιόδου αναφοράς, διαφορετικά ταξινομούνται ως μη κυκλοφορούντα.

3.12 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο, καταθέσεις όψεως σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και άλλες βραχυπρόθεσμες, υψηλής ρευστότητας επενδύσεις με αρχική λήξη τριών μηνών ή μικρότερη, που είναι άμεσα μετατρέψιμες σε γνωστά ποσά μετρητών και υπόκεινται σε ασήμαντο κίνδυνο μεταβολής στην αξία.

3.13 Μετοχικό κεφάλαιο και Υπέρ το άρτιο

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.

3.14 Παροχές στο προσωπικό

3.14.1 Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών συνταξιοδότησης

Σύμφωνα με την εργατική νομοθεσία, οι εργαζόμενοι δικαιούνται πληρωμές μετά την απασχόληση σε περίπτωση συνταξιοδότησης με το ποσό της πληρωμής να ποικίλλει σε σχέση με την αποζημίωση και τη διάρκεια υπηρεσίας του εργαζομένου. Αυτό το πρόγραμμα θεωρείται ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών. Τα προγράμματα καθορισμένων παροχών που χρηματοδοτούνται από την Εταιρεία καθορίζουν το ποσό της συνταξιοδοτικής παροχής που θα λάβει ένας εργαζόμενος κατά τη συνταξιοδότηση σε σχέση με τη διάρκεια υπηρεσίας και τον τελικό μισθό. Η νομική υποχρέωση για τυχόν παροχές παραμένει στην Εταιρεία.

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης για προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών (DBO) κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η διοίκηση εκτιμά την παρούσα αξία της υποχρέωσης ετησίως με τη βοήθεια ανεξάρτητων αναλογιστών χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπμένης πιστωτικής μονάδας. Η εκτίμηση των υποχρεώσεων της για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση βασίζεται σε τυπικούς ρυθμούς πληθωρισμού και θνησιμότητας. Λαμβάνει επίσης υπόψη τις συγκεκριμένες προσδοκίες της Εταιρείας για μελλοντικές αυξήσεις μισθών.

Το προεξοφλητικό επιτόκιο καθορίζεται κοντά στο τέλος κάθε έτους με αναφορά σε υψηλής ποιότητας εταιρικά ομόλογα που είναι εκφρασμένα στο νόμισμα στο οποίο θα καταβληθούν οι παροχές και που έχουν όρους έως τη λήξη που προσεγγίζουν τους όρους της σχετικής συνταξιοδοτικής υποχρέωσης. Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες αναγνωρίζονται αμέσως στην κατάσταση οικονομικής θέσης με αντίστοιχη χρέωση ή πίστωση στα κέρδη εις νέον μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων στην περίοδο που προκύπτουν.

Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες δεν αναταξινομούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης σε μεταγενέστερες περιόδους.

Μεταβολές στην παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που προκύπτουν από τροποποιήσεις ή περικοπές προγράμματος αναγνωρίζονται αμέσως στα αποτελέσματα ως κόστη προϋπηρεσίας. Έξοδα από τόκους και άλλα έξοδα παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

3.14.2 Παροχές τερματισμού

Οι παροχές εξόδου από την υπηρεσία είναι πληρωτέες όταν η απασχόληση τερματίζεται από την Εταιρεία πριν από την κανονική ημερομηνία συνταξιοδότησης ή όταν ένας εργαζόμενος αποδέχεται οικειοθελή αποχώρηση σε αντάλλαγμα για αυτές τις παροχές. Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις παροχές τερματισμού της υπηρεσίας στην προγενέστερη από τις ακόλουθες ημερομηνίες: (α) όταν η Εταιρεία δεν μπορεί πλέον να αποσύρει την προσφορά αυτών των παροχών και (β) όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει κόστη για μια αναδιάρθρωση που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 37 και περιλαμβάνει την καταβολή παροχών τερματισμού της υπηρεσίας.

3.15 Προβλέψεις, Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες απαιτήσεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη) ως αποτέλεσμα παρελθόντος γεγονότος, είναι πιθανό ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για τον διακανονισμό της υποχρέωσης και τα ποσά μπορούν να εκτιμηθούν αξιόπιστα. Ο χρόνος ή το ποσό της εκροής μπορεί να είναι ακόμα αβέβαιο. Μια παρούσα

υποχρέωση προκύπτει από την παρουσία μιας νομικής ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση που έχει προκύψει από γεγονότα του παρελθόντος, για παράδειγμα, χορηγηθείσες εγγυήσεις προϊόντων, νομικές διαφορές ή επαχθείς συμβάσεις. Προβλέψεις αναδιάρθρωσης αναγνωρίζονται μόνο όταν η Εταιρεία έχει τεκμαιρόμενη υποχρέωση που είναι όταν:

A) υπάρχει αναλυτικό επίσημο σχέδιο, και

B) οι εργαζόμενοι που επηρεάζονται έχουν ενημερωθεί για τα κύρια χαρακτηριστικά του σχεδίου.

Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημίες.

Οι προβλέψεις επιμετρώνται στην παρούσα αξία της καλύτερης εκτίμησης της διοίκησης για τις δαπάνες που απαιτούνται για τον διακανονισμό της παρούσας υποχρέωσης κατά την ημερομηνία αναφοράς. Όπου υπάρχει ένας αριθμός παρόμοιων υποχρεώσεων, η πιθανότητα να απαιτηθεί εκροή για διακανονισμό προσδιορίζεται λαμβάνοντας υπόψη την κατηγορία των υποχρεώσεων ως σύνολο.

Οι προβλέψεις προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους, όπου η διαχρονική αξία του χρήματος είναι σημαντική. Οποιαδήποτε αποζημίωση που η Εταιρεία μπορεί να είναι σχεδόν βέβαιο ότι θα εισπράξει από τρίτους σε σχέση με την υποχρέωση, αναγνωρίζεται ως ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο. Ωστόσο, αυτό το περιουσιακό στοιχείο δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό της σχετικής πρόβλεψης.

Όλες οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και προσαρμόζονται ώστε να αντικατοπτρίζουν την τρέχουσα βέλτιστη εκτίμηση. Στις περιπτώσεις όπου η πιθανή εκροή οικονομικών πόρων ως αποτέλεσμα των παρούσων υποχρεώσεων θεωρείται απίθανη ή απομακρυσμένη, δεν αναγνωρίζεται υποχρέωση.

Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για πιθανές μελλοντικές υποχρεώσεις των οποίων η ύπαρξη θα επιβεβαιωθεί μόνο από την πραγματοποίηση ή τη μη πραγματοποίηση ενός ή περισσότερων αβέβαιων μελλοντικών γεγονότων που δεν βρίσκονται εξ ολοκλήρου στον έλεγχο της Εταιρείας ή για παρούσες υποχρεώσεις εάν δεν είναι πιθανή η εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης ή το ποσό της υποχρέωσης δεν μπορεί να επιμετρηθεί με επαρκή αξιοπιστία. Για τέτοιες περιπτώσεις η Εταιρεία γνωστοποιεί μια ενδεχόμενη υποχρέωση.

Πιθανές εισροές οικονομικών οφελών στην Εταιρεία που δεν πληρούν ακόμη τα κριτήρια αναγνώρισης ενός περιουσιακού στοιχείου θεωρούνται ενδεχόμενες απαιτήσεις. Περιγράφονται μαζί με τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις στη σημείωση 30.

3.16 Αναγνώριση εσόδων

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην πώληση γενόσημων φαρμακευτικών προϊόντων. Τα έσοδα περιλαμβάνουν έσοδα από την πώληση αγαθών και την παροχή υπηρεσιών. Τα έσοδα από συμβάσεις με πελάτες αναγνωρίζονται όταν ο έλεγχος των αγαθών ή των υπηρεσιών μεταβιβάζεται στον πελάτη σε ένα ποσό που αντικατοπτρίζει το αντάλλαγμα που η Εταιρεία αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες με βάση την ακόλουθη προσέγγιση πέντε βημάτων:

Βήμα 1: Προσδιορισμός των συμβάσεων με τους πελάτες

Βήμα 2: Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης της σύμβασης

Βήμα 3: Προσδιορισμός 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, την ύπαρξη μη χρηματικού ανταλλάγματος και την ύπαρξη 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 αγαθών (γενόσημα φάρμακα)

Οι πωλήσεις αγαθών περιλαμβάνουν την πώληση εμπορευμάτων, ημικατεργασμένων προϊόντων και πρώτων υλών και αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία μεταβιβάζει στον πελάτη τον έλεγχο των παρεχόμενων αγαθών, γενικά κατά την αδιαμφισβήτητη παράδοση των αγαθών. Τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται γενικά σε μια χρονική στιγμή. Σε περιπτώσεις που παράγονται και πωλούνται εξατομικευμένα προϊόντα για συγκεκριμένους πελάτες εφαρμόζοντας τους συμβατικούς incoterms EXW και η παράδοση δεν εκπληρώνεται στη συμφωνημένη ημερομηνία παραλαβής λόγω ευθύνης του πελάτη, τότε τα έσοδα αναγνωρίζονται καθώς εκπληρώνεται η υποχρέωση εκτέλεσης και έχει τηρηθεί η συμβατική υποχρέωση παράδοσης των προϊόντων.

Παροχή υπηρεσιών

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τα έσοδα από τις παροχές αδειών, ανάπτυξης, έγκρισης, δικαιωμάτων και άλλων υπηρεσιών. 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. Τα έσοδα αναγνωρίζονται καθώς η Εταιρεία ικανοποιεί τη συνδυασμένη υποχρέωση εκτέλεσης, με την πάροδο του χρόνου, χρησιμοποιώντας μια μέθοδο εκρών βάσει της παρόδου του χρόνου. 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, επηρεάζοντας τα έσοδα και τα κέρδη κατά την περίοδο της προσαρμογής.

Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία και συμβατικές υποχρεώσεις

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.

A) Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία

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.

B) Συμβατικές υποχρεώσεις

Οι συμβατικές υποχρεώσεις αφορούν προπληρωμές, το δικαίωμα σε αντάλλαγμα που είναι ανεπιφύλακτο, πριν η Εταιρεία μεταβιβάσει τις υπηρεσίες στον πελάτη. Οι συμβατικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ως έσοδα όταν η Εταιρεία εκτελεί τις υποχρεώσεις της βάσει της σύμβασης λαμβάνοντας υπόψη τα ρυθμιστικά και εγκριτικά ορόσημα.

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 σχετικό έσοδο αναγνωρίζεται 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 (ήτοι τιμή βάσης, συχνά αναφερόμενη ως “Floor price” ή “Trading price”) πλέον ένα μεταβλητό αντίτιμο το οποίο καθορίζεται και εξαρτάται από τις εκκαθαρίσεις των πωλήσεων.

Οι εκκαθαρίσεις πωλήσεων συνδέουν το σταθερό τίμημα με το μερίδιο επί της καθαρής τιμής πώλησης του πελάτη το οποίο αντιστοιχεί 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 της 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 το μεταβλητό αντίτιμο για εκκαθαρίσεις πωλήσεων. Για τον υπολογισμό του μεταβλητού αντιτίμου 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 (ήτοι η επίλυση της αβεβαιότητας των αποτελεσμάτων δεν αναμένεται να συμβεί σε μεγάλο χρονικό διάστημα), όπως αυτές προκύπτουν λαμβάνοντας υπόψη 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 μεταβλητού αντιτίμου 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.

3.17 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 στο οικονομικό έτος που αφορούν. Προβλεπόμενες λοιπές υποχρεώσεις καθώς και πιθανές ζημίες που προκύπτουν αναγνωρίζονται πριν από το τέλος της χρήσης εάν είναι γνωστές πριν από την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων και εφόσον πληρούνται όλες οι άλλες προϋποθέσεις για το σχηματισμό προβλέψεων.

3.18 Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα και κόστη χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Όταν ένα δάνειο ή μια απαίτηση απομειώνεται, η Εταιρεία μειώνει τη λογιστική αξία στο ανακτήσιμο ποσό του, που είναι η εκτιμώμενη μελλοντική ταμειακή ροή που προεξοφλείται με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του μέσου και συνεχίζει να αφαιρεί την έκπτωση ως έσοδα από τόκους. Τα έσοδα από τόκους απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων αναγνωρίζονται με βάση το αρχικό πραγματικό επιτόκιο.

3.19 Φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος που αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων αποτελεί το άθροισμα του τρέχοντος φόρου εισοδήματος και του αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος που δεν αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα ή απευθείας στην καθαρή θέση.

Το έξοδο ή η πίστωση φόρου εισοδήματος για την περίοδο είναι ο πληρωτέος φόρος επί του φορολογητέου εισοδήματος της τρέχουσας περιόδου με βάση τον ισχύοντα συντελεστή φόρου εισοδήματος για κάθε δικαιοδοσία, προσαρμοσμένο με αλλαγές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις που αποδίδονται σε προσωρινές διαφορές και σε αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες.

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. Η Διοίκηση αξιολογεί περιοδικά τις θέσεις που λαμβάνονται στις φορολογικές δηλώσεις σε σχέση με περιπτώσεις στις οποίες οι εφαρμοστέες φορολογικές ρυθμίσεις υπόκεινται σε ερμηνεία και θεσπίζει προβλέψεις, όπου χρειάζεται, με βάση τα ποσά που αναμένεται να καταβληθούν στις φορολογικές αρχές.

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 δεν λογιστικοποιείται, εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης σε μια συναλλαγή διαφορετική από μια συνένωση επιχειρήσεων που κατά το χρόνο της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογητέο κέρδος ή ζημία. Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας φορολογικούς συντελεστές (και νόμους) που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι το τέλος της περιόδου αναφοράς και αναμένεται να ισχύουν όταν η σχετική αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση πραγματοποιηθεί ή η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση διακανονιστεί.

Οι απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους αναγνωρίζονται στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα μπορέσουν να αξιοποιηθούν έναντι μελλοντικού φορολογητέου εισοδήματος. 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.

Ο τρέχων και ο αναβαλλόμενος φόρος αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα, εκτός αν σχετίζονται με στοιχεία που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Στην περίπτωση αυτή, ο φόρος αναγνωρίζεται επίσης στα λοιπά συνολικά έσοδα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

3.20 Μισθώσεις

Η Εταιρεία μισθώνει κτίρια και οχήματα. Οι συμβάσεις μίσθωσης κυμαίνονται από 1 έως 20 έτη, 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.

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 στην παρούσα αξία. 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 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 μίσθωσης
- 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 οχημάτων και όλες οι μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας αναγνωρίζονται με τη σταθερή μέθοδο ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Οι βραχυχρόνιες μισθώσεις είναι μισθώσεις με διάρκεια μίσθωσης 12 μήνες ή λιγότερο. Τα περιουσιακά στοιχεία χαμηλής αξίας περιλαμβάνουν κυρίως εξοπλισμό πληροφορικής.

3.21 Αποθεματικά

Το αποθεματικό αναπροσαρμογής στην καθαρή θέση περιλαμβάνει τα κέρδη και ζημίες λόγω της αναπροσαρμογής των ενσώματων παγίων. 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.

3.22 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 μέρισμα 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.

3.23 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.

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 2022 ή μεταγενέστερα. Οι τροποποιήσεις και ερμηνείες που εφαρμόστηκαν για πρώτη φορά κατά το 2022 δεν είχαν σημαντικές επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19 – Παράταση περιόδου εφαρμογής

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.

ΔΛΠ 16 (Τροποποίηση) «Ενσώματα πάγια – Έσοδα πριν από την προβλεπόμενη χρήση»

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

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 αναγνωριστεί 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»

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.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2018–2020

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Η τροποποίηση εξετάζει ποια έξοδα πρέπει να περιληφθούν στην αξιολόγηση του 10% για την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Τα σχετικά κόστη ή αμοιβές θα μπορούσαν να καταβληθούν είτε σε τρίτους είτε στον δανειστή. Σύμφωνα με την τροποποίηση, το κόστος ή οι αμοιβές που καταβάλλονται σε τρίτους δεν θα συμπεριληφθούν στην αξιολόγηση του 10%.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Η τροποποίηση αφαιρέσε το παράδειγμα για πληρωμές από τον εκμισθωτή σχετικά με τις βελτιώσεις μισθωμάτων στο επεξηγηματικό παράδειγμα 13 του προτύπου, προκειμένου να εξαλειφθεί οποιαδήποτε πιθανή σύγχυση σχετικά με τον χειρισμό των κινήτρων μίσθωσης.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

Η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει κάποιο από τα παρακάτω πρότυπα, διερμηνείες ή τροποποιήσεις τα οποία έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο. Επιπλέον η Εταιρεία βρίσκεται σε διαδικασία αξιολόγησης όλων των προτύπων και των διερμηνειών ή τροποποιήσεων που έχουν εκδοθεί αλλά δεν είχαν εφαρμογή στην παρούσα περίοδο.

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.

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.

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.

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) «Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024)

- Τροποποίηση του 2020 «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες»

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 ΕΕ.

• Τροποποιήσεις του 2022 «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με ρήτρα»

Οι νέες τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι εάν το δικαίωμα αναβολής διακανονισμού υπόκειται στη συμμόρφωση της οικονομικής οντότητας με καθορισμένους όρους (ρήτρες), αυτή η τροποποίηση θα ισχύει μόνο για συνθήκες που υφίστανται όταν η συμμόρφωση εξετάζεται κατά ή πριν από την ημερομηνία αναφοράς. Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις αποσκοπούν στη βελτίωση των πληροφοριών που παρέχει μια οικονομική οντότητα όταν το δικαίωμά της να αναβάλλει τον διακανονισμό μιας υποχρέωσης υπόκειται σε συμμόρφωση με ρήτρες εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς.

Οι τροποποιήσεις του 2022 άλλαξαν την ημερομηνία έναρξης ισχύος των τροποποιήσεων του 2020. Ως αποτέλεσμα, οι τροποποιήσεις του 2020 και του 2022 ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024 και θα πρέπει να εφαρμόζονται αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8. Ως αποτέλεσμα της ευθυγράμμισης των ημερομηνιών έναρξης ισχύος, οι τροποποιήσεις του 2022 θα υπερισχύουν των τροποποιήσεων του 2020 όταν και οι δύο τίθενται σε ισχύ το 2024. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Υποχρέωση Μίσθωσης σε Πώληση και Επανεκμίσθωση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024)

Η τροποποίηση διευκρινίζει πώς μια οικονομική οντότητα λογιστικοποιεί μια πώληση και επαναμίσθωση μετά την ημερομηνία της συναλλαγής. Οι συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης όπου ορισμένες ή όλες οι πληρωμές μισθωμάτων είναι μεταβλητές πληρωμές που δεν εξαρτώνται από δείκτη ή επιτόκιο είναι πιο πιθανό να επηρεαστούν. Μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει τις απαιτήσεις αναδρομικά σε συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης που συνήφθησαν μετά την ημερομηνία κατά την οποία η οικονομική οντότητα εφάρμοσε αρχικά το ΔΠΧΑ 16. Η τροποποίηση δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

4. ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΣΤΡΟΓΓΥΛΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ

Τα ποσά που εμπεριέχονται σε αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν στρογγυλοποιηθεί σε ευρώ, ενώ διαφορές που ενδέχεται να υπάρχουν οφείλονται σε αυτές τις στρογγυλοποιήσεις.

Εντός της χρήσης έχουν πραγματοποιηθεί αναταξινόμησεις στην κατάσταση αποτελεσμάτων και στην κατάσταση ταμειακών ροών της 31.12.2021 της Εταιρείας.

Οι αναταξινόμησεις που πραγματοποιήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων της Εταιρείας της 31.12.2021 αναλύονται κάτωθι:

- Το κονδύλι «Άλλα έσοδα» την 31.12.2021 ύψους €14.354.084 (σημείωση 24) περιλάμβανε ποσό €1.568.475 που ενσωματώθηκε στο κονδύλι «Άλλα έξοδα».

- Το κονδύλι «Έξοδα διάθεσης» (σημείωση 26) την 31.12.2021 ύψους €11.258.625 περιλάμβανε ποσό €13.624 που ενσωματώθηκε στο κονδύλι «Άλλα έσοδα» (σημείωση 24).

Οι αναταξινομήσεις που πραγματοποιήθηκαν στην κατάσταση ταμειακών ροών της Εταιρείας της 31.12.2021 αναλύονται κάτωθι:

- Ποσό ύψους €916.549 που αφορούσε την κίνηση της πρόβλεψης εκκαθάρισης πωλήσεων μεταφέρθηκε από το κονδύλι «Εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» στο κονδύλι «Πρόβλεψη εκκαθάρισης πωλήσεων».

- Ποσό ύψους €332.222 που αφορούσε πληρωθείσες παροχές σε εργαζόμενους μεταφέρθηκε από το κονδύλι «Εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» στο κονδύλι «Πληρωθείσες παροχές σε εργαζόμενους».

Πέραν των ανωτέρω περιπτώσεων έχουν γίνει αναταξινομήσεις σε πίνακες των επιμέρους σημειώσεων, έτσι ώστε οι παρεχόμενες πληροφορίες στις σημειώσεις αυτές να είναι συγκρίσιμες με αυτές της τρέχουσας χρήσης. Οι παραπάνω αναταξινομήσεις δεν είχαν επίπτωση στην καθαρή θέση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας.

5. 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. Σε μόνιμη βάση, η διοίκηση αξιολογεί τις εκτιμήσεις της, συμπεριλαμβανομένων και εκείνων που σχετίζονται με κόστη ανάπτυξης, προβλέψεις φόρων, απομειώσεις, ωφέλιμο χρόνο ζωής περιουσιακών στοιχείων, προβλέψεις αποθεμάτων, προβλέψεις αποζημίωσης εργαζομένων κατά τη συνταξιοδότησή τους, ενδεχόμενα γεγονότα και πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις. Η διοίκηση βασίζεται 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 κρίσιμες 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:

Αναγνώριση εσόδου (σημείωση 22)

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 τότε, πώς και σε ποιο ποσό θα αναγνωρίζονται τα έσοδα ανάλογα με το αν πληρούνται ορισμένα κριτήρια.

Κόστη ανάπτυξης (σημείωση 7)

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.

Πρόβλεψη για φόρους εισοδήματος (σημείωση 18)

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.

Απομείωση ενσώματων παγίων (σημείωση 6)

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.

Απομείωση άυλων περιουσιακών στοιχείων (σημείωση 7)

Η Διοίκηση σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εξετάζει αν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης της λογιστικής αξίας των άυλων περιουσιακών στοιχείων. Ο προσδιορισμός ύπαρξης ενδείξεων απομείωσης απαιτεί από τη Διοίκηση να προβεί σε κρίσεις αναφορικά με εξωτερικούς και εσωτερικούς παράγοντες, καθώς και το βαθμό στον οποίο επηρεάζουν την ανακτησιμότητα των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων. Εφόσον αξιολογηθεί ότι υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης, η διοίκηση προβαίνει σε υπολογισμό του ανακτήσιμου ποσού. Η ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται κατά το ποσό που η λογιστική αξία της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία της.

Ο προσδιορισμός του ανακτήσιμου ποσού απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων, αναφορικά με τις μελλοντικές ταμειακές ροές, τα επιχειρηματικά σχέδια, τον προσδιορισμό του προεξοφλητικού επιτοκίου και των ρυθμών ανάπτυξης.

Για τον έλεγχο απομείωσης της 31.12.2022 χρησιμοποιήθηκαν κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές, μεταξύ των άλλων για τις μελλοντικές ταμειακές ροές, τα μελλοντικά ποσοστά μεταβολής της τιμής πώλησης και των πωληθέντων ποσοτήτων, της τιμής των πρώτων υλών και τα ποσοστά μεταβολής των υπόλοιπων κοστολογικών δεδομένων.

Από την άσκηση αυτή για την 31 Δεκεμβρίου 2022 προέκυψε ανάγκη απομείωσης ποσού €9.897.905 (2021: €257.694).

Ωφέλιμη ζωή των περιουσιακών στοιχείων

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

Πρόβλεψη για αποθέματα (σημείωση 12)

Η Εταιρεία περιοδικά αξιολογεί την επάρκεια των προβλέψεων για αργά διακινούμενα και απαρχαιωμένα 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.

Προβλέψεις για αποζημίωση εργαζομένων κατά την αποχώρησή τους (σημείωση 17)

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.

Εκκαθαρίσεις πωλήσεων (price reconciliations)

Η πρόβλεψη για εκκαθαρίσεις πωλήσεων επιμετρύται 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.

Εκτίμηση για το επιτόκιο δανεισμού και τις επιλογές τερματισμού / ανανέωσης συμβάσεων μίσθωσης (σημείωση 8)

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 η Εταιρεία θα μπορούσε να αντικαταστήσει τα περιουσιακά στοιχεία χωρίς σημαντικό κόστος ή επιχειρηματική διακοπή.

6. 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 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	-	-	-	-	(51.287)	-	(51.287)
Διαγραφές	-	-	-	-	(116.615)	-	(116.615)
Αξία Κτήσεως κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021	2.591.281	6.652.155	17.488.838	485.521	19.489.381	183.982	46.891.158
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 1η Ιανουαρίου 2021	-	2.640.463	11.382.800	384.750	15.597.561	-	30.005.574
Αποσβέσεις περιόδου	-	229.470	935.404	19.704	1.071.713	-	2.256.291
Πωλήσεις	-	-	-	-	(50.647)	-	(50.647)
Διαγραφές	-	-	-	-	(116.616)	-	(116.616)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021	-	2.869.933	12.318.204	404.454	16.502.011	-	32.094.602
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021	2.591.281	3.782.222	5.170.634	81.067	2.987.370	183.982	14.796.556
Αξία Κτήσεως κατά την 1η Ιανουαρίου 2022	2.591.281	6.652.155	17.488.838	485.521	19.489.381	183.982	46.891.158
Προσθήκες	4.332.332	151.654	910.790	630	1.170.429	1.503.186	8.069.021
Μετατάξεις	-	-	126.488	-	-	(126.488)	-
Λοιπές κινήσεις	-	672.660	167.997	(21.217)	211.842	-	1.031.282
Διαγραφές	-	-	(1.851.162)	(187.676)	(6.796.396)	-	(8.835.234)
Αξία Κτήσεως κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022	6.923.613	7.476.469	16.842.951	277.258	14.075.256	1.560.680	47.156.227
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 1η Ιανουαρίου 2022	-	2.869.933	12.318.204	404.454	16.502.011	-	32.094.602
Αποσβέσεις περιόδου	-	225.303	941.438	19.905	1.094.878	-	2.281.524
Λοιπές κινήσεις	-	672.659	167.997	(21.217)	211.842	-	1.031.281
Διαγραφές	-	-	(1.820.866)	(187.676)	(6.757.783)	-	(8.766.325)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022	-	3.767.895	11.606.773	215.466	11.050.948	-	26.641.082
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022	6.923.613	3.708.574	5.236.178	61.792	3.024.308	1.560.680	20.515.145

Οι προσθήκες αφορούν κυρίως στην αγορά οικοπέδων και σε κόστος για την κατασκευή του νέου εργοστασίου της Εταιρείας.

Οι λοιπές κινήσεις αφορούν αναταξινομήσεις μεταξύ κόστους και σωρευμένων αποσβέσεων μέσα στην ίδια κατηγορία παγίου οι οποίες δεν επηρεάζουν την αναπόσβεστη αξία αυτών.

Οι αποσβέσεις αναλύονται ανά κατηγορία κόστους στις σημειώσεις 23, 25, 26 και 27.

Η Εταιρεία έχει δεσμεύσει ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία για εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων (βλ. σημείωση 16).

Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης η Εταιρεία πραγματοποίησε απογραφή πάγιων περιουσιακών στοιχείων το αποτέλεσμα της οποίας αποτυπώνεται στις γραμμές 'Διαγραφές' για πάγια τα οποία δεν εντοπίστηκαν, η διαγραφή των οποίων επηρέασε τα αποτελέσματα κατά €69 χιλ. και συγκεκριμένα τα έξοδα διοίκησης (σημ. 25).

7. ΑΨΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

	Εσωτερικά Παραγόμενα Φάρμακα Υπό Ανάπτυξη	Λογισμικά Προγράμματα	Εσωτερικά Παραγόμενα Φάρμακα (Ολοκλήρωση ανάπτυξης)	Δικαιώματα Ιδιοκτησίας & Πατέντες	Σύνολο
Αξία κτήσεως κατά την 1η Ιανουαρίου 2021	11.017.608	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
Αποσβέσεις περιόδου	-	778.710	10.804.973	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
Αξία κτήσεως κατά την 1η Ιανουαρίου 2022	16.600.253	7.392.069	322.369.733	2.593.873	348.955.928
Προσθήκες	-	545.452	-	-	545.452
Κεφαλαιοποίηση κόστους ανάπτυξης	6.264.633	-	32.498.447	-	38.763.080
Λοιπές κινήσεις	-	(2.042)	(72.309.968)	(38.003)	(72.350.013)
Μετατάξεις	(5.657.882)	-	5.657.882	-	-
Αξία κτήσεως κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022	17.207.004	7.935.479	288.216.094	2.555.870	315.914.447
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 1η Ιανουαρίου 2022	-	5.172.400	204.571.632	2.593.872	212.337.904
Αποσβέσεις περιόδου	-	846.161	13.993.563	-	14.839.724
Λοιπές κινήσεις	-	(2.042)	(72.309.968)	(38.003)	(72.350.013)
Απομειώσεις	9.535.180	-	362.725	-	9.897.905
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022	9.535.180	6.016.519	146.617.952	2.555.869	164.725.520
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022	7.671.824	1.918.960	141.598.142	1	151.188.927

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 καθώς είτε δεν διατίθενται προς χρήση ακόμα είτε αναμένεται η χορήγηση άδειας τις από τις αρμόδιες ρυθμιστικές αρχές.

Κατά τη διάρκεια του έτους 2022, η Εταιρεία εκτίμησε ότι η ανακτήσιμη αξία των εσωτερικά παραγόμενων φαρμάκων ήταν χαμηλότερη από την αναπόσβεστη αξία κατά 9.897.905 ευρώ με αποτέλεσμα να πραγματοποιηθεί πρόβλεψη απομείωσης της αξίας τους.

Οι λοιπές κινήσεις αφορούν αναταξινομήσεις μεταξύ κόστους και σωρευμένων αποσβέσεων μέσα στην ίδια κατηγορία παγίου οι οποίες δεν επηρεάζουν την αναπόσβεστη αξία αυτών.

Την 31η Δεκεμβρίου 2022 και 2021 δεν υπάρχουν άυλα περιουσιακά στοιχεία με απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή.

8. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ ΠΑΓΙΩΝ

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 2021	9.218	4.961.712	1.399.111	6.370.041
Προσθήκες	13.539	2.598.305	131.454	2.743.298
Τερματισμός/Λήξη	-	(97.717)	(11.487)	(109.204)
Αξία Μισθώσεων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021	22.757	7.462.300	1.519.078	9.004.135
Συσσωρευμένες αποσβέσεις Μισθώσεων κατά την 1η Ιανουαρίου 2021	9.218	1.764.115	555.572	2.328.905
Αποσβέσεις Περιόδου	4.513	1.291.323	313.874	1.609.711
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
Αξία Μισθώσεων κατά την 1η Ιανουαρίου 2022	22.757	7.462.300	1.519.078	9.004.135
Προσθήκες	-	454.984	396.596	851.580
Λοιπές κινήσεις	-	(124.980)	(90.875)	(215.855)
Τερματισμός/Λήξη	-	(116.688)	(75.118)	(191.806)
Αξία Μισθώσεων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022	22.757	7.675.616	1.749.681	9.448.054
Συσσωρευμένες αποσβέσεις Μισθώσεων κατά την 1η Ιανουαρίου 2022	13.731	3.055.438	869.446	3.938.615
Αποσβέσεις περιόδου	4.513	1.245.020	347.775	1.597.308
Τερματισμός/Λήξη	-	(76.542)	(56.646)	(133.188)
Λοιπές κινήσεις	-	(124.980)	(90.875)	(215.855)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις Μισθώσεων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022	18.244	4.098.936	1.069.700	5.186.880
Αναπόσβεστη αξία Μισθώσεων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022	4.513	3.576.680	679.981	4.261.174

Οι λοιπές κινήσεις αφορούν αναταξινομήσεις μεταξύ κόστους και σωρευμένων αποσβέσεων μέσα στην ίδια κατηγορία παγίου οι οποίες δεν επηρεάζουν την αναπόσβεστη αξία αυτών.

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

	Οικόπεδα	Κτίρια	Μέσα Μεταφοράς	Σύνολο
Αξία Υποχρέωσης Μισθώσεων κατά την 1η Ιανουαρίου 2021	-	3.325.296	868.452	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	9.217	4.614.474	677.462	5.301.153
Αξία Υποχρέωσης Μισθώσεων κατά την 1η Ιανουαρίου 2022	9.217	4.614.474	677.462	5.301.153
Προσθήκες	-	454.984	396.595	851.579
Τόκοι υποχρέωσης μισθώσεων	290	185.991	26.971	213.252
Τερματισμός/Λήξη	-	(41.367)	(18.155)	(59.522)
Πληρωμές	(4.800)	(1.406.485)	(379.576)	(1.790.861)
Αξία Υποχρέωσης Μισθώσεων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022	4.707	3.807.597	703.297	4.515.601
εκ των οποίων:				
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων				1.527.912
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων				2.987.689
				4.515.601

9. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές αναλύονται ως εξής:

Εταιρεία	Χώρα Σύστασης	Άμεση & Έμμεση % Συμμετοχή της ΦΑΡΜΑΤΕΝ ΑΒΕΕ		31.12.2022	31.12.2021
		31.12.2022	31.12.2021		
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

Μέσω της Pharmathen Development Ltd η Εταιρεία έχει έμμεση συμμετοχή και στην παρακάτω εταιρεία:

Εταιρεία	Χώρα Σύστασης	% Έμμεσης Συμμετοχής	
		31.12.2022	31.12.2021
Pharmathen UK	Ηνωμένο Βασίλειο	100,0%	100,0%

10. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2022	31.12.2021
Δοσμένες εγγυήσεις	334.315	341.870
Προκαταβολές παγίων	845.510	162.617
Επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους	5.226	-
Σύνολο	1.185.051	504.487

Οι προκαταβολές παγίων αφορούν προκαταβολές για νέα μηχανήματα παραγωγής.

11. ΕΝΤΟΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ

Το δάνειο ύψους €19 εκ. έχει χορηγηθεί από την Φαρματεν ΑΒΕΕ στην Pharmathen International. Ως καταληκτική ημερομηνία ωρίμανσης του δανείου ορίζονται τα 7 έτη από την ημερομηνία σύναψης του δανείου (20/1/2022). Το επιτόκιο δανεισμού, ορίζεται από την σύμβαση σε 5,75% συν επιτόκιο βάσης 6-month Euribor, σε εξαμηνιαία βάση, συν επιτόκιο ίσων αποστάσεων ("arm's length").

	31.12.2022	31.12.2021
Μακροπρόθεσμα δάνεια	18.948.479	-
Τόκοι εισπρακτέοι από δανεισμό (σημείωση 13)	1.861.225	-
Σύνολο	20.809.704	-

Η ανάλυση ωριμότητας των έντοκων δανείων εισπρακτέων αναλύεται ως εξής:

	31.12.2022				
	Βραχυπρόθεσμα		Μακροπρόθεσμα		Σύνολο
	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1-5 έτη	5 έτη ή περισσότερο	
Έντοκα δάνεια εισπρακτέα	2.829.492	968.267	9.682.673	19.056.064	32.536.496

* Στην παραπάνω ανάλυση περιλαμβάνονται και οι συμβατικές απαιτήσεις που προκύπτουν από το χρηματοοικονομικό σκέλος της σύμβασης.

12. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Τα αποθέματα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2022	31.12.2021
Εμπορεύματα	2.041.432	1.921.118
Προϊόντα έτοιμα & ημιτελή	31.169.532	24.277.267
Παραγωγή σε'εξέλιξη	421.960	199.100
Α' ύλες & υλικά συσκευασίας	73.055.655	56.729.040
Αγορές υπό παραλαβή	6.866.408	4.699.138
Πρόβλεψη απαξίωσης και ακαταλληλότητας αποθεμάτων	(2.160.491)	(811.367)
Σύνολο	111.394.496	87.014.296

Η μεταβολή της πρόβλεψης απαξίωσης αποθεμάτων είναι ως ακολούθως:

	31.12.2022	31.12.2021
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου	811.367	1.079.871
Πρόσθετη πρόβλεψη για το έτος	1.349.124	-
Αποδέσμευση πρόβλεψης για το έτος	-	(268.504)
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου	2.160.491	811.367

Η συνολική επίδραση στα αποτελέσματα της χρήσης για απαξιωμένα αποθέματα περιλαμβάνεται στο κόστος πωληθέντων (σημείωση 23).

13. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

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

	31.12.2022	31.12.2021
Εμπορικές απαιτήσεις (13.1)	48.109.810	48.419.208
Λοιπές απαιτήσεις (13.2)	35.418.596	6.366.666
Σύνολο	83.528.406	54.785.874

Η λογιστική αξία των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων αναλύεται στις ακόλουθες απαιτήσεις ανά νόμισμα:

	31.12.2022	31.12.2021
PLN – Ζλότι Πολωνίας	6.377	-
USD – Δολάριο	5.461.199	-
EUR	78.060.830	54.785.874
Σύνολο	83.528.406	54.785.874

13.1 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι «Εμπορικές απαιτήσεις» αναλύονται ως εξής:

	31.12.2022	31.12.2021
Απαιτήσεις από πελάτες	52.228.608	52.558.328
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	(4.315.473)	(4.335.795)
Γραμμάτια εισπρακτέα	31.190	31.190
Επιταγές εισπρακτέες μεταχρονολογημένες	165.485	165.485
Σύνολο	48.109.810	48.419.208

Οι «Απαιτήσεις από πελάτες» περιλαμβάνουν ποσό €2.532.487 (2021: €6.522.688) που αφορά πωλήσεις προς τη Pharmathen Global BV καθώς και ποσό €16.272.946 (2021: €19.659.055) που αφορά προκαταβολές στην Pharmathen International έναντι μελλοντικού φασόν.

Ως μέρος της διαχείρισης του κεφαλαίου κίνησης, η Εταιρεία χρησιμοποιεί Factoring για να επιταχύνει την είσπραξη μετρητών από πελάτες του εξωτερικού. Το Factoring χωρίς αναγωγή εξαιρείται από τα υπόλοιπα που φαίνονται παραπάνω, καθώς όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη των σχετικών τιμολογίων έχουν μεταφερθεί στο ίδρυμα πρακτορείας απαιτήσεων και ως εκ τούτου πληρούνται τα κριτήρια διαγραφής του ΔΠΧΑ 9.

Οι μέσοι όροι πίστωσης των εμπορικών απαιτήσεων είναι περίπου 30 – 60 ημέρες. Οι εμπορικοί εισπρακτέοι λογαριασμοί δεν είναι έντοκοι.

Η κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου των ετών 2022 και 2021 είναι η κάτωθι:

	31.12.2022	31.12.2021
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου	4.335.795	4.349.419
Αποδέσμευση πρόβλεψης για το έτος	(20.322)	(13.624)
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου	4.315.473	4.335.795

Η επίπτωση της κίνησης της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις περιλαμβάνεται στα Άλλα Έσοδα (σημείωση 24).

13.2 Λοιπές απαιτήσεις

Οι «Λοιπές απαιτήσεις» αναλύονται ως εξής:

	31.12.2022	31.12.2021
Φ.Π.Α. και λοιπές απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο	5.561.083	4.276.731
Τόκοι εισπρακτέοι	1.861.225	-
Έξοδα επόμενων χρήσεων	2.020.907	1.462.255
Πρόβλεψη για εκκαθαρίσεις πωλήσεων	25.523.777	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	451.604	627.680
Σύνολο	35.418.596	6.366.666

Το κονδύλι «Πρόβλεψη για εκκαθαρίσεις πωλήσεων» εμφανίζεται μηδενικό την 31.12.21 καθώς συνιστούσε υποχρέωση και περιλαμβανόταν στο κονδύλι «Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις» (σημ. 21). Η μετατροπή σε απαίτηση κατά την τρέχουσα χρήση λόγω αλλαγής του μίγματος πωλήσεων.

Η εύλογη αξία των απαιτήσεων αγγίζει την λογιστική αξία.

14. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

	31.12.2022	31.12.2021
Ταμείο	5.943	4.070
Καταθέσεις όψεως	14.570.987	5.222.141
Σύνολο	14.576.930	5.226.211

Οι τραπεζικές καταθέσεις της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου των ετών 2022 και 2021, δεν περιλαμβάνουν δεσμευμένα υπόλοιπα.

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταξινομούνται στο επίπεδο 2 της ιεραρχίας της εύλογης αξίας. Η Εταιρεία είχε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 μη αναληφθείσα ανακυκλούμενη πιστωτική διευκόλυνση (RCF) ύψους €19,5 εκατ..

15. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Μετοχικό Κεφάλαιο

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022 και 2021 το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανερχόταν σε €26.557.360. Το εγκεκριμένο και πλήρως καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο αποτελούταν από 2.655.736 μετοχές ονομαστικής αξίας €10 έκαστη.

Λοιπά αποθεματικά - 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 2022 ανερχόταν σε €10.329.977 (2021: €9.623.628).

Λοιπά αποθεματικά - 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 31η Δεκεμβρίου 2022 ανερχόταν σε €20.846.313 (2021: €16.909.413).

Αποθεματικά εύλογης αξίας

Οι εδαφικές εκτάσεις και τα κτίρια έχουν αποτιμηθεί κατά την 1η 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 2022 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.

Συσσωρευμένα κέρδη – 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. Η Διοίκηση της Εταιρείας θα προτείνει τη μη διανομή μερίσματος στους μετόχους για τη χρήση που λήγει 31 Δεκεμβρίου 2022

16. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ ΠΛΗΡΩΤΕΟΣ

Τον Ιούλιο του 2017 η Εταιρεία σύναψε Ομολογιακό Δάνειο με δυο ελληνικές τράπεζες ύψους €28,5 εκ. καθώς και ομολογιακό Δάνειο ύψους €55,9 εκ. με τη μητρική εταιρεία Pharmathen Global B.V. και τη μητρική της τελευταίας, Pharmathen Holding Global BV.

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

Τον Ιανουάριο του 2022 η Εταιρεία προχώρησε σε πλήρη αποπληρωμή του υφιστάμενου εξωτερικού δανεισμού της (εκτός από το δάνειο από τις εταιρείες Pharmathen Global B.V. και Pharmathen Holding Global BV) στο πλαίσιο ενός συνολικού πλάνου αναχρηματοδότησης λόγω της εξαγοράς του Ομίλου από την Partners Group. Ειδικότερα, η Εταιρεία σύναψε δάνειο με ελληνική τράπεζα ύψους €67,5 εκ. (από το οποίο κατά την 31.12.2022 έχει αντλήσει ποσό €48,0 εκ.) καθώς και δάνειο ύψους €71,6 εκ. με τη μητρική εταιρεία Pharmathen Global B.V. Τα κεφάλαια που έλαβε η Εταιρεία από τη μητρική εταιρεία Pharmathen Global B.V. χρησιμοποιήθηκαν για την εξόφληση των υφιστάμενων Ομολογιακών Δανείων με δυο ελληνικές τράπεζες.

Ως καταληκτική ημερομηνία ωρίμανσης του μακροπρόθεσμου δανεισμού ορίζονται τα 7 έτη από την ημερομηνία σύναψης του δανείου (20/1/2022). Το επιτόκιο δανεισμού, ορίζεται από την σύμβαση σε 5,75% συν επιτόκιο βάσης 6-month Euribor, σε εξαμηνιαία βάση, πλέον επιτόκιο ίσων αποστάσεων ("arm's length").

	31.12.2022	31.12.2021
Μακροπρόθεσμα δάνεια	127.454.793	55.900.000
Δάνεια από αλληλόχρεο λογαριασμό	48.000.000	-
Μακροπρόθεσμος δανεισμός πληρωτέος την επόμενη χρήση	-	51.204.254
Τόκοι δεδουλευμένοι από δανεισμό (σημείωση 21)	10.518.834	1.170.921
Σύνολο	185.973.627	108.275.175

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

	31.12.2022	31.12.2021
Ελληνικές τράπεζες		
Piraeus Bank	48.000.000	38.364.000
Eurobank SA	-	14.166.000
Κεφαλαιοποιημένα τραπεζικά έξοδα συναλλαγής	-	(1.689.876)
Κέρδη από τροποποίηση δανειακής σύμβασης	-	(219.396)
Αποσβεστέο κόστος - διαφορές επιμέτρησης	-	583.526
Σύνολο	48.000.000	51.204.254

Στο πλαίσιο της συνολικής αναχρηματοδότησης του Ομίλου Pharmathen με τη συμμετοχή ξένων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων σε κοινοπρακτικό δάνειο με τη μητρική εταιρεία του Ομίλου (Pharmathen Bidco BV), 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.

Η ωρίμανση του δανεισμού περιλαμβάνεται στη σημείωση 32, και συγκεκριμένα στην ενότητα Κίνδυνος ρευστότητας, και αναλύεται στη γραμμή "Δανεισμός πληρωτέος".

17. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ

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.

	31.12.2022	31.12.2021
Υποχρέωση Καταχωρούμενη στην Οικονομική Θέση		
Παρούσα αξία Δέσμευσης Καθορισμένων Παροχών	1.007.274	1.123.011
Καθαρή Υποχρέωση στην Οικονομική Θέση	1.007.274	1.123.011

ΦΑΡΜΑΤΕΝ ΑΒΕΕ

Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022

	31.12.2022	31.12.2021
Έξοδα που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης		
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	154.302	447.395
Κόστος προϋπηρεσίας ή Μεταβολή Προγράμματος ή Περικοπή	7.951	28.417
Τερματικές Παροχές	115.437	-
Τόκος επί της υποχρέωσης	2.752	3.434
Έξοδα που αναγνωρίζονται στα Αποτελέσματα Χρήσης	280.442	479.246

	31.12.2022	31.12.2021
Επανεκτιμήσεις		
Αναλογιστικά Κέρδη λόγω μεταβολής υποθέσεων	(286.476)	(7.887)
Αναλογιστικά Ζημιές/(Κέρδη) λόγω εμπειρίας	12.511	(4.200)
Ζημιές λόγω Λοιπών Προσαρμογών στην Παρούσα Αξία της Υποχρέωσης	386	-
Ενδοομιλικές απορροφήσεις (μεταφορές)	4.579	-
Έξοδα που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(269.000)	(12.087)

Η μεταβολή στις υποχρεώσεις για συνταξιοδοτικές παροχές είναι η ακόλουθη:

	31.12.2022	31.12.2021
Παρούσα αξία Δέσμευσης Καθορισμένων Παροχών στην έναρξη της χρήσης	1.123.011	988.074
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	154.302	141.137
Τόκος επί της υποχρέωσης	2.752	3.434
Κόστος προϋπηρεσίας ή Μεταβολή Προγράμματος ή Περικοπή (Κέρδος) ή Ζημία κατά τον διακανονισμό	115.437	306.258
Ενδο-ομιλικές απορροφήσεις (μεταφορές)	4.579	-
Διόρθωση παρούσας αξίας παροχών μέσω Λοιπών Εισοδημάτων	386	-
Αναλογιστικά (Κέρδη)/Ζημιές λόγω μεταβολής οικονομικών υποθέσεων	(202.578)	(7.887)
Αναλογιστικά (Κέρδη)/Ζημιές λόγω μεταβολής δημογραφικών υποθέσεων	(83.898)	-
Αναλογιστικά (κέρδη)/Ζημιές λόγω εμπειρίας	12.511	(4.200)
Πληρωθείσες παροχές σε εργαζόμενους	(127.179)	(332.222)
Παρούσα αξία Δέσμευσης Καθορισμένων Παροχών στο τέλος της χρήσης	1.007.274	1.123.011

Οι κύριες υποθέσεις που έχουν χρησιμοποιηθεί είναι οι κάτωθι:

	31.12.2022	31.12.2021
Επιτόκιο προεξόφλησης	3,54%	0,45%
Αυξήσεις μισθών		
2023-2025	0,50%	0,50%
2026-2028	1,00%	1,00%
2029-2031	1,50%	1,50%
2032+	2,00%	2,00%
Πληθωρισμός	1,70%	1,70%

Η ανάλυση ευαισθησίας της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία σε αλλαγές στις κύριες σταθμισμένες παραδοχές είναι η ακόλουθη:

	31.12.2022
Παρούσα αξία Δέσμευσης Καθορισμένων Παροχών στο τέλος της χρήσης	1.007.274
Αύξηση επιτοκίου προεξόφλησης 0,1%	1.001.642
Μείωση επιτοκίου προεξόφλησης 0,1%	1.012.956
Μελλοντική αύξηση μισθών 0,1%	1.011.530
Μελλοντική μείωση μισθών 0,1%	1.003.052
Μελλοντική αύξηση αποχωρήσεων 10%	999.507
Μελλοντική μείωση αποχωρήσεων 10%	1.015.133

Η παραπάνω ανάλυση ευαισθησίας βασίζεται σε μία μεταβολή της παραδοχής διατηρώντας όλες τις άλλες παραδοχές σταθερές. Στην πράξη, υπάρχει μικρή πιθανότητα αυτό να συμβεί καθώς οι μεταβολές στις παραδοχές μπορεί να συνδέονται μεταξύ τους. Κατά τον υπολογισμό της ευαισθησίας της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία στις κύριες αναλογιστικές παραδοχές, χρησιμοποιήθηκε η ίδια μέθοδος που χρησιμοποιείται κατά τον υπολογισμό της υποχρέωσης που αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης (παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών στο προσωπικό με τη χρήση της αναλογιστικής μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method)).

Η σταθμισμένη μέση διάρκεια της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών είναι 21,27 έτη ενώ η μέση οικονομική διάρκεια 6,41 έτη. Οι αναμενόμενες εργοδοτικές εισφορές για την επόμενη χρήση έχουν ως ακολούθως:

	31.12.2022
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	140.486
Τόκος επί της υποχρέωσης	35.697

18. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

18.1 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/ (υποχρεώσεις) 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 το 2022 ανέρχεται σε 22%.

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φόρων έχει ως εξής:

	2022	2021
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου	(25.308.174)	(23.203.980)
Αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα χρήσης	(4.637.406)	(2.101.535)
Αναγνωρισμένο στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(59.180)	(2.659)
Υπόλοιπα, 31 Δεκεμβρίου	(30.004.760)	(25.308.174)

Το μεγαλύτερο ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων/ (υποχρεώσεων) είναι ανακτήσιμο σε διάστημα πέραν των 12 μηνών.

Ο αναβαλλόμενος φόρος αναφέρεται στις παρακάτω κατηγορίες:

	01.01.2021	Λοιπά Συνολικά εισοδήματα	Αποτελέσματα χρήσης	31.12.2021
Γήπεδα και κτίρια	(558.510)	-	46.543	(511.968)
Επιβράδυνση αποσβέσεων	(1.042.531)	-	(146.762)	(1.189.292)
Πάυση αναγνώρισης άυλων περιουσιακών στοιχείων	70.931	-	50.782	121.713
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μισθώσεων	1.006.500	-	157.726	1.164.226
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	237.138	(2.659)	12.584	247.063
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	1.043.861	-	(89.986)	953.875
Πρόβλεψη απαξίωσης αποθεμάτων	259.169	-	(80.668)	178.501
Αντιλογισμός φόρου αναπροσαρμογής εδαφικών εκτάσεων	-	-	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος λόγω μη εκπιπτόμενων τόκων	2.079.838	-	492.407	2.572.245
Αναβαλλόμενο έσοδο	(133.993)	-	541.680	407.686
Εσωτερικά Παραγόμενα Φάρμακα	(26.777.734)	-	(2.851.974)	(29.629.708)
Πρόβλεψη για εκκαθάριση πωλήσεων	508.252	-	(243.995)	264.257
Λοιπά	103.100	-	10.128	113.229
Σύνολο	(23.203.979)	(2.659)	(2.101.536)	(25.308.174)

	01.01.2022	Ανακατατάξεις 01.01.2022	Λοιπά Συνολικά εισοδήματα	Αποτελέσματα χρήσης	31.12.2022
Γήπεδα και κτίρια	(511.968)	(219.360)	-	(10.528)	(741.856)
Λοιπά ενσώματα πάγια	-	182.752	-	(77.753)	104.999
Εσωτερικά Παραγόμενα Φάρμακα	(29.629.708)	56.693	-	(3.271.754)	(32.844.769)
Λοιπά άυλα πάγια	121.713	(94.963)	-	(4.165)	22.585
Επιβράδυνση αποσβέσεων	(1.189.292)	1.189.292	-	-	-
Μισθώσεις	1.164.226	(1.114.414)	-	6.162	55.974
Απομείωση επενδύσεων	-	115.598	-	-	115.598
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	247.063	-	(59.180)	33.718	221.601
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	953.875	-	-	(4.471)	949.404
Πρόβλεψη απαξίωσης αποθεμάτων	178.501	-	-	158.958	337.459
Πρόβλεψη για εκκαθάριση πωλήσεων	264.257	-	-	(5.879.487)	(5.615.230)
Χρηματοοικονομικά παράγωγα	-	-	-	52.859	52.859
Αναβαλλόμενο έσοδο	407.686	-	-	146.529	554.215
Δεδουλευμένα έξοδα	-	1.444	-	300.941	302.385
Αποτίμηση σε ξένο νόμισμα	-	53.387	-	(34.574)	18.813
Λοιπά	113.228	(170.429)	-	56.357	(844)
Φορολογικές ζημιές	2.572.245	-	-	3.889.802	6.462.047
Σύνολο	(25.308.174)	-	(59.180)	(4.637.406)	(30.004.760)

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση έχει αναγνωρισθεί για φορολογικές ζημιές ύψους €31,2 εκ. οι οποίες αφορούν την τρέχουσα χρήση. Η Εταιρεία κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση είναι ανακτήσιμη χρησιμοποιώντας το εκτιμώμενο μελλοντικό φορολογητέο εισόδημα με βάση το εγκεκριμένο επιχειρηματικό σχέδιο και τον προϋπολογισμό της. Η Εταιρεία αναμένεται να πραγματοποιήσει επαρκή φορολογητέα από το 2023 και μετά, προκειμένου να χρησιμοποιηθεί είτε το σύνολο είτε μέρος αυτών.

Η Εταιρεία δεν έχει υπολογίσει αναβαλλόμενο φόρο για ποσό €24,3 εκ., το οποίο αφορά μη εκπιπτόμενους τόκους βάσει του άρθρου 49 του Ν.4172.2013. Οι μη εκπιπτόμενοι τόκοι μεταφέρονται πάραυτα χωρίς χρονικό περιορισμό.

18.2 Τρέχων φόρος εισοδήματος

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% για το έτος 2022. Οι ελληνικοί φορολογικοί νόμοι και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνεία από τις φορολογικές αρχές και τα διοικητικά δικαστήρια.

	31.12.2022	31.12.2021
Τρέχουσα Φορολογία Εισοδήματος	-	330.207
Φορολογία Εισοδήματος από προηγούμενη περίοδο	71.820	391.817
Αναβαλλόμενη Φορολογία Εισοδήματος	4.637.406	2.101.535
Σύνολο	4.709.226	2.823.558

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

	31.12.2022	31.12.2021
Κέρδη προ φόρων	18.111.512	40.912.333
Συντελεστής φορολογίας	22%	22%
Φόρος εισοδήματος βάσει εφαρμοστέου φορολογικού συντελεστή	3.984.533	9.000.713
Προσαρμογές λόγω αλλαγών στον ονομαστικό συντελεστή φορολογίας	-	(1.905.232)
Επίδομα φόρου πάνω στην Έρευνα & Ανάπτυξη	(6.515.670)	(6.210.226)
Προσωρινές διαφορές για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί αναβαλλόμενος φόρος	1.031.572	240.203
Φορολογικές ζημιές για τις οποίες δεν έχει υπολογιστεί αναβαλλόμενος φόρος	-	681.851
Φόρος επί δαπανών μη εκπιπτόμενων για φορολογικούς σκοπούς	3.432.277	624.433
Φόρος εισοδήματος προηγούμενων ετών	71.820	391.817
Προσαρμογές αναβαλλόμενου φόρου προηγούμενων ετών	2.704.694	-
Σύνολο φόρου εισοδήματος	4.709.226	2.823.559
Σταθμισμένος μέσος συντελεστής φόρου	26%	7%

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 περιλαμβάνονται 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 (ΕΤΙΣΕ.) 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 65^Α 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 2021, 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 2022 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.

19. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι εμπορικές υποχρεώσεις δεν τοκίζονται και υπό κανονικές συνθήκες τακτοποιούνται συνήθως σε 65 ημέρες.

Οι εμπορικές υποχρεώσεις κατηγοριοποιούνται ως επίπεδο 3 στην ιεραρχία εύλογης αξίας.

Η εύλογη αξία των εμπορικών υποχρεώσεων αγγίζει την λογιστική αξία.

20. ΠΑΡΑΓΩΓΑ

Η Εταιρεία εκτίθεται σε ορισμένους κινδύνους που σχετίζονται με τις συνεχιζόμενες επιχειρηματικές της δραστηριότητες. Ο κύριος κίνδυνος που διαχειρίζονται τα παράγωγα είναι ο κίνδυνος συναλλάγματος.

	Όνομαστικό Ποσό	31 Δεκεμβρίου 2022	
		Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις
<u>Παράγωγα που δεν χαρακτηρίζονται ως μέσα αντιστάθμισης κινδύνου:</u>			
Συμβάσεις συναλλάγματος	\$6.000.000	-	240.270
Σύνολο		-	240.270

Παράγωγα που δεν χαρακτηρίζονται ως μέσα αντιστάθμισης κινδύνου:

Κέρδος/ (ζημία) που αναγνωρίστηκε στο Κόστος πωληθέντων

Ζημία που αναγνωρίστηκε στο χρηματοοικονομικό έξοδο

Κέρδος/ (ζημία) που αναγνωρίστηκε στα έξοδα διοίκησης

	Συμβάσεις συναλλάγματος	Σύνολο
Κέρδος/ (ζημία) που αναγνωρίστηκε στο Κόστος πωληθέντων	-	-
Ζημία που αναγνωρίστηκε στο χρηματοοικονομικό έξοδο	(240.270)	(240.270)
Κέρδος/ (ζημία) που αναγνωρίστηκε στα έξοδα διοίκησης	-	-

Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος σε δολάρια ΗΠΑ (προθεσμιακές συναλλαγματικές ισοτιμίες)

Η Εταιρεία συνάπτει προθεσμιακές συμβάσεις FX Flexible Forward με στόχο να έχει προστασία έναντι δυσμενών κινήσεων στην ισοτιμία ευρώ/ δολάριο ΗΠΑ που μπορεί να βιώσει και να βοηθήσει στη διαχείριση των ταμειακών ροών πιο αποτελεσματικά. Το FX Flexible Forward παρέχει προστασία έναντι της πώσης των επιτοκίων ευρώ/δολαρίου ΗΠΑ, ενώ δε δίνει την ευκαιρία να επωφεληθεί από ανατίμηση σε ευρώ/δολάριο ΗΠΑ. Οι πληρωμές υπολογίζονται σε κάθε περίπτωση με βάση το ονομαστικό ποσό των δολαρίων που αγοράστηκε με την ισοτιμία FX που συμφωνήθηκε στη σύμβαση.

Στις 31.12.2022, η Εταιρεία έχει συνάψει δύο ευέλικτα προθεσμιακά συμβόλαια για να αντισταθμίσει περίπου το 10% των εκτιμώμενων αναγκών της σε δολάρια ΗΠΑ. Στις 31.12.2021 η Εταιρεία δεν είχε συνάψει καμία προθεσμιακή σύμβαση.

Το ονομαστικό ποσό των ανοιχτών προθεσμιακών συμβολαίων στις 31.12.2022 ήταν USD 6.000.000 (31.12.2021: μηδέν). Κατά την αναγνώριση, η Εταιρεία αποφάσισε να μην εφαρμόσει λογιστική αντιστάθμιση σε αυτά τα συμβόλαια και τα αναγνώρισε ως χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Τα προθεσμιακά συμβόλαια σε δολάρια ΗΠΑ αποτιμώνται στην εύλογη αξία που ανήλθαν σε (€240.270).

21. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι δεδουλευμένες και λοιπές τρέχουσες υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2022	31.12.2021
Υποχρεώσεις από φόρους & τέλη	1.058.299	815.904
Έκτακτες αμοιβές προσωπικού	4.016.782	3.019.321
Τόκοι δεδουλευμένοι (σημ. 16)	10.518.834	1.170.921
Πρόβλεψη για εκκαθαρίσεις πωλήσεων	-	1.201.164
Λοιπά δεδουλευμένα έξοδα	4.440.188	3.309.281
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.275.655	1.111.675
Σύνολο	21.309.758	10.628.266

Το κονδύλι «Πρόβλεψη για εκκαθαρίσεις πωλήσεων» εμφανίζεται μηδενικό την 31.12.22 καθώς λόγω αλλαγής του μίγματος πωλήσεων μετατράπηκε σε απαίτηση (Σημ. 13).

Τα «Λοιπά δεδουλευμένα έξοδα» παρουσιάζουν αύξηση κυρίως λόγω προϋπολογισμένων αμοιβών για προμήθειες και αμοιβές της εφοδιαστικής αλυσίδας.

Το κονδύλι «Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» περιλαμβάνει κυρίως υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς.

22. ΠΩΛΗΣΕΙΣ

22.1 Κύκλος εργασιών

Οι πωλήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	2022	2021
Πωλήσεις εμπορευμάτων & προϊόντων	249.721.731	207.637.937
Πωλήσεις Α' υλών	5.911.611	7.040.840
Πωλήσεις υπηρεσιών	17.002.735	17.783.636
Σύνολο	272.636.077	232.462.413

Στις πωλήσεις εμπορευμάτων & προϊόντων περιλαμβάνεται ποσό ύψους (€740.309) 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 €39.358.090 (2021: €176.623) που αφορά θετικές προβλέψεις για εκκαθάριση τιμής (price recs).

22.2 Συμβατικές υποχρεώσεις

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:

	31.12.2022	31.12.2021
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου	3.918.845	2.455.474
Προσθήκες	2.179.445	2.466.960
Αναγνώριση από προηγούμενα έτη	(1.247.314)	(1.003.589)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	4.850.976	3.918.845

Το υπόλοιπο των €4,8 εκ., αναμένεται να επηρεάσει την κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά €3,0 εκ. το 2023, €1,6 εκ. το 2024, €0,1 εκ. το 2025 και €0,1 εκ. το 2026.

23. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ

	2022	2021
Κόστος α', β' υλών - υλικών κ.λ.π αναγνωρισμένο ως έξοδο	95.702.069	83.011.396
Μισθοί, ημερομίσθια, παροχές στο προσωπικό	9.134.504	8.389.515
Αμοιβές και έξοδα σε τρίτους	72.329.674	59.101.227
Παροχές σε τρίτους	1.649.333	1.346.783
Φόροι - Τέλη	53.980	72.645
Αποσβέσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων (σημ. 6)	983.548	949.905
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων (σημ. 7)	353.257	314.929
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης (σημ. 8)	56.290	53.031
Προβλέψεις για απαξίωση αποθεμάτων (σημ.12)	1.349.124	(268.504)
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού (σημ.17)	3.920	1.407
Διάφορα έξοδα	1.278.745	909.298
Σύνολο	182.894.444	153.881.632

Το κόστος πωληθέντων παρουσίασε αύξηση σε σύγκριση με το 2021, η οποία οφείλεται κυρίως στην αύξηση των πωληθέντων ποσοτήτων αλλά και στην αύξηση των τιμών των πρώτων υλών και του κόστους επεξεργασίας από τρίτους (φασόν).

24. ΆΛΛΑ ΕΣΟΔΑ

Τα άλλα έσοδα αναλύονται ως εξής:

	2022	2021
Επιχορηγήσεις	45.820	139.225
Διάφορα έσοδα από πωλήσεις	88.800	55.911
Έσοδα από υπηρεσίες σε τρίτους	14.284.447	13.623.653
Ενοίκια κτιρίων	7.250	6.000
Πρόβλεψη εκκαθάρισης πωλήσεων	666.708	1.634.914
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	20.323	13.624
Λοιπά έσοδα	302.287	462.856
Σύνολο	15.415.635	15.936.183

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.

25. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

	31.12.2022	31.12.2021
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	12.116.226	9.949.808
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	5.598.387	2.018.497
Παροχές τρίτων	1.668.834	1.366.805
Φόροι & τέλη	167.514	129.742
Αποσβέσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων (σημ. 6)	161.126	152.039
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων (σημ. 7)	218.844	209.311
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης (σημ. 8)	514.276	472.271
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού (σημ. 17)	248.762	169.292
Διάφορα έξοδα	2.122.689	1.312.096
Σύνολο	22.816.658	15.779.861

Στο κονδύλι «Διάφορα έξοδα» περιλαμβάνεται ζημιά από τη διαγραφή παγίων που πραγματοποιήθηκε ποσού €68.829 (σημείωση 6).

Η αύξηση των εξόδων διοίκησης οφείλεται κατά €5,08 εκ, σε αμοιβές και παροχές προσωπικού, λόγω της αύξησης των εργαζομένων της Εταιρείας και των επιπλέον παροχών που δόθηκαν και κατά €2,9εκ. σε αύξηση των αμοιβών σε συμβούλους.

26. ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

	2022	2021
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	4.190.638	2.835.316
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	4.418.690	2.730.402
Παροχές τρίτων	1.314.654	977.246
Φόροι & τέλη	251.274	250.315
Αποσβέσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων (σημ. 6)	200.946	212.291
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων (σημ. 7)	1.995.556	1.533.997
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης (σημ. 8)	317.997	288.607
Έξοδα μεταφορών	1.662.914	1.593.104
Διάφορα έξοδα	1.347.867	850.865
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	27.760	106
Σύνολο	15.728.296	11.272.249

27. ΕΞΟΔΑ ΕΡΕΥΝΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

	2022	2021
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	3.755.676	2.198.484
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	1.191.436	951.513
Παροχές τρίτων	1.052.230	777.098
Φόροι & τέλη	108.310	98.372
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων (σημ. 6)	935.903	942.055
Αποσβέσεις ασώματων παγίων (σημ. 7)	12.272.066	9.527.445
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης (σημ. 8)	708.746	795.801
Αμοιβές ρυθμιστικών αρχών	1.415.425	1.188.063
Απομειώσεις ασώματων παγίων (σημ. 7)	9.897.905	262.677
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού (σημ.17)	-	308.441
Διάφορα έξοδα	1.051.636	1.038.532
Σύνολο	32.389.333	18.088.481

28. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / ΕΞΟΔΑ

Οι χρηματοοικονομικές δαπάνες αναλύονται ως εξής:

	2022	2021
Τόκοι μακροπρόθεσμου δανεισμού	2.235.522	2.405.678
Τόκοι ενδοομικά δάνεια	12.601.189	3.017.737
Έξοδα factoring	193.929	204.939
Έξοδα από συναλλαγματικές διαφορές	3.499.293	1.175.376
Έξοδα προμηθειών δέσμευσης	414.808	-
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	399.380	352.924
Σύνολο	19.344.121	7.156.654

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

Τα έξοδα προμηθειών δεσμεύσεως (commitment fees) αφορούν τη προμήθεια 1% επί του κεφαλαίου του RCF που δεν έχει αναληφθεί και αποδίδονται ανά τρίμηνο.

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα αναλύονται ως εξής:

	2022	2021
Τόκοι από δάνεια εισπρακτέα	1.861.225	-
Έσοδα από συναλλαγματικές διαφορές	1.807.461	260.225
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	1.506	864
Σύνολο	3.670.192	261.089

29. ΑΜΟΙΒΕΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Οι συνολικές αμοιβές που χρέωσε, κατά το οικονομικό έτος 2022 και 2021, η νόμιμη ελεγκτική εταιρία αναλύονται ως ακολούθως:

	PwC A.E.	Λοιπές εταιρείες δικτύου PwC	Συνολικό δίκτυο PwC
2021			
	€	€	€
Αμοιβές για ελεγκτικές υπηρεσίες	115.000	-	115.000
Αμοιβές για το ετήσιο φορολογικό πιστοποιητικό	-	57.060	57.060
Αμοιβές για άλλες υπηρεσίες διασφάλισης	-	87.120	87.120
	115.000	144.180	259.180
2022			
	€	€	€
Αμοιβές για ελεγκτικές υπηρεσίες	120.934	-	120.934
Αμοιβές για το ετήσιο φορολογικό πιστοποιητικό	-	55.500	55.500
Αμοιβές για φορολογικές υπηρεσίες	-	6.850	6.850
Αμοιβές για άλλες υπηρεσίες διασφάλισης	-	34.240	34.240
	120.934	96.590	217.524

30. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**30.1. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

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:

	31.12.2022	31.12.2021
Εγγυητικές επιστολές για καλή εκτέλεση διαγωνισμών	750	750
Εγγυητικές επιστολές για αγορά αιθυλικής αλκοόλης	1.099.400	1.288.716
Σύνολο	1.100.150	1.289.466

30.2. Ενδεχόμενες απαιτήσεις

Η Εταιρεία κατά την 31.12.2022 έχει στην κατοχή της εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης ποσού €43.750 και εγγυητικές επιστολές για προκαταβολές αγοράς παγίων ποσού €913.510.

31. ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Τα συνδεδεμένα μέρη βάσει του ΔΛΠ 24 «Συνδεδεμένα μέρη» είναι όλες οι θυγατρικές (που αυτές αναφέρονται στη σημείωση 9) και συγγενείς επιχειρήσεις 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 αναγνωριστεί βάσει των προϋποθέσεων του ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών».

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

01.01.2022 - 31.12.2022

	Πωλήσεις σε	Αγορές από
Pharmathen Global B.V.	136.853.470	(617.005)
Pharmathen International S.A.	99.628	(62.159.144)
Pharmathen Bidco B.V.	-	(1.163.084)
Pharmathen UK	-	(1.498.501)
Σύνολο	136.953.098	(65.437.734)

01.01.2021 - 31.12.2021

	Πωλήσεις σε	Αγορές από
Pharmathen Global B.V.	145.779.651	(1.527.221)
Pharmathen International S.A.	964.732	(50.069.669)
Pharmathen UK	-	(1.193.821)
Σύνολο	146.744.383	(52.790.711)

Β) Οι εμπορικές απαιτήσεις / (υποχρεώσεις) της Φαρματέν Α.Β.Ε.Ε με συνδεδεμένα μέρη αναλύονται παρακάτω (συμψηφισμένες):

	31.12.2022	31.12.2021
Pharmathen Global B.V.	2.532.487	6.522.688
Pharmathen International S.A.	16.272.946	19.659.055
Pharmathen Investments Group	3.415	-
Pharmathen Bidco B.V.	(1.163.084)	-
Pharmathen UK	(779.358)	(174.916)
Σύνολο	16.866.406	26.006.827

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

Γ) Τα ενδοομιλικά δάνεια και οι ενδοομιλικοί τόκοι εισπρακτέοι και (πληρωτέοι) της Φαρματέν Α.Β.Ε.Ε με συνδεδεμένα μέρη αναλύονται παρακάτω:

	31.12.2022	31.12.2021
Pharmathen Global Holding B.V.	(531.305)	(508.452)
Pharmathen Global B.V.	(137.374.056)	(56.258.664)
Pharmathen International S.A.	20.809.704	-
Σύνολο	(117.095.657)	(56.767.116)

Δ) Οι ενδοομιλικοί τόκοι έσοδα/(έξοδα) αναλύονται παρακάτω:

	2022	2021
Pharmathen Global Holding B.V.	(49.845)	(26.992)
Pharmathen Global B.V.	(12.551.344)	(2.990.745)
Pharmathen International S.A.	1.861.225	-
Σύνολο	(10.739.964)	(3.017.737)

Όροι συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη

Οι πωλήσεις προς και οι αγορές από συνδεδεμένα μέρη, όπως και η χορήγηση δανείων μεταξύ συνδεδεμένων μερών, 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 31η Δεκεμβρίου 2022, η Εταιρεία δεν έχει καταγράψει καμία απομείωση των απαιτήσεών του που αφορούν ποσά που οφείλονται από συνδεδεμένα μέρη (2021: 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:

	2022	2021
Βραχυπρόθεσμες παροχές προσωπικού	3.666.961	1.171.533
Σύνολο	3.666.961	1.171.533
	2022	2021
Αποζημίωση μελών διοικητικού συμβουλίου	-	-

32. 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.

Κίνδυνος επιτοκίου

Η Εταιρεία χρηματοδοτεί κατά κύριο λόγο τις δραστηριότητές της μέσω τραπεζικών δανείων με κυμαινόμενο επιτόκιο. Η Διοίκηση έχει μια συνετή προσέγγιση στην έκθεση του επιτοκιακού κινδύνου, αξιολογώντας το επίπεδο κινδύνου και προχωρώντας σε συμφωνία αντιστάθμισης, εάν είναι απαραίτητο. Ο αντισταθμιστικός στόχος της Διοίκησης είναι η προστασία των κερδών και των ταμειακών ροών της Εταιρείας από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων που προκύπτουν από αναγνωρισμένα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά μέσα και από εκδόσεις/δανεισμούς υψηλής πρόβλεψης. Τέτοια δάνεια συνήθως τιμολογούνται με βάση ένα επιτόκιο αναφοράς (EURIBOR) συν ένα πιστωτικό περιθώριο. Κατά συνέπεια, η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου επί του τοκοφόρου χρέους που είναι η μεταβλητότητα των ταμειακών ροών που προκύπτουν από τις διακυμάνσεις του σχετικού επιτοκίου αναφοράς.

Για τη διαχείριση αυτού του ανοίγματος, η Εταιρεία μπορεί να συνάψει μια ποικιλία παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων, όπως συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων ή ανώτατα όρια επιτοκίου που χρησιμοποιούνται για να αντισταθμίσουν είτε ένα ποσοστό είτε το σύνολο των σχετικών ταμειακών ροών. Όλα τα παράγωγα πρέπει να συνάπτονται με αντισυμβαλλόμενους με υψηλή πιστοληπτική ικανότητα.

Η Εταιρεία δεν έχει συνάψει κάποιο συμβόλαιο για την αντιστάθμιση του κινδύνου επιτοκίου, καθώς μεγάλο μέρος της έκθεσης της είναι με εταιρείες του Ομίλου Pharmathen.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η ευαισθησία των καθαρών κερδών του έτους για εύλογη μεταβολή των επιτοκίων της τάξης του +1% ή -1%:

	2022		2021	
Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης	1,0%	-1,0%	1,0%	-1,0%
	1.455.733	(1.371.390)	1.158.901	(486.124)

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος να μη μπορέσει η Εταιρεία να ανταποκριθεί στις οικονομικές της υποχρεώσεις καθώς αυτές καθίστανται απαιτητές. Η προσέγγιση της Εταιρείας για τη διαχείριση της ρευστότητας είναι να διασφαλίζει, στο μέτρο του δυνατού, ότι θα έχει πάντα επαρκή ρευστότητα για να καλύψει τις υποχρεώσεις της όταν απαιτούνται, τόσο υπό κανονικές όσο και υπό συνθήκες πίεσης, χωρίς να υποστεί απαράδεκτες ζημίες ή να διακινδυνεύσει τη φήμη της Εταιρείας. Η Εταιρεία παρακολουθεί τον κίνδυνο ρευστότητας σε συνεχή βάση. Ο σχεδιασμός ρευστότητας λαμβάνει υπόψη τη λήξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (π.χ. εισπρακτέους λογαριασμούς και άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία) και τις προβλεπόμενες ταμειακές ροές από τις δραστηριότητες.

Ειδικότερα όσον αφορά την τρέχουσα οικονομική κρίση, η Εταιρεία παρουσιάζει υγιή τρέχουσα ρευστότητα για το άμεσο μέλλον. Η διοίκηση διενεργεί τακτικές αναλύσεις για να προσδιορίσει τυχόν επιπτώσεις στο κεφάλαιο κίνησης.

Η λήξη των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021, για την Εταιρεία αναλύεται ως ακολούθως:

	31.12.2021				
	Βραχυπρόθεσμα		Μακροπρόθεσμα		Σύνολο
	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1-5 έτη	5 έτη ή περισσότερο	
Δανεισμός πληρωτέος*	52.788.781	3.017.737	64.953.211	-	120.759.729
Εμπορικές υποχρεώσεις	42.340.061	-	-	-	42.340.061
Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις	8.629.872	589.700	237.774	-	9.457.346
Υποχρεώσεις μισθώσεων	748.862	748.862	3.803.430	-	5.301.154
Σύνολο	104.507.576	4.356.299	68.994.415	-	177.858.290

	31.12.2022				
	Βραχυπρόθεσμα		Μακροπρόθεσμα		Σύνολο
	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1-5 έτη	5 έτη ή περισσότερο	
Δανεισμός πληρωτέος*	18.641.358	8.630.634	178.811.883	71.961.065	278.044.940
Εμπορικές υποχρεώσεις	46.646.075	-	-	-	46.646.075
Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	6.000.000	-	-	-	6.000.000
Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις	10.790.924	-	-	-	10.790.924
Υποχρεώσεις μισθώσεων	882.661	811.611	3.151.489	-	4.845.761
Σύνολο	82.961.019	9.442.245	181.963.371	71.961.065	346.327.700

*Στο δανεισμό πληρωτέο περιλαμβάνονται και οι συμβατικές υποχρεώσεις που προκύπτουν από το χρηματοοικονομικό σκέλος της σύμβασης. Οι τόκοι για τα επόμενα έτη υπολογίζονται σύμφωνα με τα επιτόκια που ίσχυαν την 31^η Δεκεμβρίου 2022.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία πραγματοποιεί σημαντικό όγκο αγορών πρώτων υλών σε δολάρια ΗΠΑ. Με βάση ιστορικά στοιχεία, οι αγορές πρώτων υλών σε USD αντιπροσωπεύουν περίπου το 85% της συνολικής έκθεσης της Εταιρείας σε USD. Η Διοίκηση έχει μια συνετή προσέγγιση στην έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο, αξιολογώντας το επίπεδο κινδύνου και προχωρώντας σε συμφωνία αντιστάθμισης, εάν είναι απαραίτητο. Ο αντισταθμιστικός στόχος της Διοίκησης είναι η προστασία των κερδών και των ταμειακών ροών της Εταιρείας από διακυμάνσεις του ξένου νομίσματος που προκύπτουν από πολύ πιθανές προβλεπόμενες αγορές. Τέτοιες αγορές συνήθως κατανέμονται καθ' όλη τη διάρκεια του έτους με βάση τις απαιτήσεις παραγωγής και κατά συνέπεια η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο από τις διακυμάνσεις της ισοτιμίας Ευρώ/USD.

Για τη διαχείριση αυτής της έκθεσης, η Εταιρεία μπορεί να συνάψει μια ποικιλία παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων, όπως προθεσμιακές συμβάσεις plain vanilla, ευέλικτες προθεσμιακές συμβάσεις και ευέλικτες προθεσμιακές συμβάσεις προθεσμιακής εκκίνησης που αναπτύσσονται για την αντιστάθμιση ενός ποσοστού των σχετικών ταμειακών ροών.

Όλα τα παράγωγα πρέπει να συνάπτονται με αντισυμβαλλόμενους υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας.

Ο παρακάτω πίνακας δείχνει την ευαισθησία στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης, από μια εύλογη πιθανή μεταβολή +/- 5% σε όλες τις ισοτιμίες, για τις αγορές και τα έξοδα σε ξένο νόμισμα που επηρεάζουν την Εταιρεία:

Νομίσματα	2022		2021	
	5,0%	-5,0%	5,0%	-5,0%
USD - Δολάριο	2.886.678	(2.886.678)	2.121.107	(2.121.107)
GBP - Λίρα Αγγλίας	69.069	(69.069)	79.465	(79.465)
Λοιπά νομίσματα	46.174	(46.174)	77.216	(77.216)

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος οικονομικής ζημίας για την Εταιρεία εάν ο αντισυμβαλλόμενος δεν εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις.

Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς στην οποία εκτίθεται η Εταιρεία είναι η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Δεν υπάρχουν σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου είτε μέσω της έκθεσης σε μεμονωμένους πελάτες είτε σε συγκεκριμένες περιοχές.

Όλα τα μετρητά της Εταιρείας διατηρούνται σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας, ενώ το μεγαλύτερο μέρος των μετρητών είναι σε ευρώ.

Οι εμπορικές απαιτήσεις θα μπορούσαν ενδεχομένως να επηρεάσουν αρνητικά τη ρευστότητα της Εταιρείας. Ωστόσο, λόγω του μεγάλου αριθμού πελατών και της διαφοροποίησης της πελατειακής βάσης, δεν υπάρχει συκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με αυτές τις απαιτήσεις.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει συγκεκριμένες πιστωτικές πολιτικές βάσει των οποίων οι πελάτες αναλύονται ως προς την πιστοληπτική τους ικανότητα και υπάρχει αποτελεσματική διαχείριση των απαιτήσεων τόσο πριν όσο και αφού καταστούν ληξιπρόθεσμες και επισφαλείς. Κατά την παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου, οι πελάτες ομαδοποιούνται ανάλογα με τα χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, το προφίλ γήρανσης και την ύπαρξη προηγούμενων οικονομικών δυσκολιών. Οι πελάτες που χαρακτηρίζονται

ως επισφαλείς επανεκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς για την εκτιμώμενη ζημία που αναμένεται και καθορίζεται κατάλληλη πρόβλεψη απομείωσης.

Πέραν των ανωτέρω η Εταιρεία εκχωρεί σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ποσοστό 20-25% περίπου των τιμολογίων απαιτήσεων εξωτερικού που θεωρούνται πρακτορεία πρακτορείων χωρίς αναγωγή. Πέραν αυτού, σημαντικό ποσό των υπολοίπων απαιτήσεων εξωτερικού (άνω του 70%) είναι ασφαλισμένο και σε ασφαλιστικούς οργανισμούς πιστώσεων.

Δεν σημειώθηκε υπέρβαση των πιστωτικών ορίων από τους εμπορικούς οφειλέτες κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς και η διοίκηση δεν αναμένει ζημίες από τη μη απόδοση αυτών των αντισυμβαλλομένων.

Η λήξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022 και 2021 για την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

	31.12.2022	31.12.2021
< 90 μέρες	81.929.623	48.209.028
90 - 180 μέρες	1.547.638	4.551.087
180 - 360 μέρες	51.146	1.838.093
> έτος	1.185.050	692.153
Σύνολο	84.713.457	55.290.361
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	1.185.051	504.487
Πελάτες	48.109.810	48.419.208
Λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	35.418.596	6.366.666
Σύνολο	84.713.457	55.290.361

Διαχείριση κεφαλαίων

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

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

Ένα σημαντικό μέσο για τη διαχείριση κεφαλαίων είναι η χρήση του δείκτη δανειακής επιβάρυνσης (δείκτης καθαρού δανεισμού προς συνολικό κεφάλαιο) που παρακολουθείται σε επίπεδο εταιρείας. Ο καθαρός δανεισμός περιλαμβάνει τα τοκίζόμενα δάνεια μείον τις ταμειακές ροές, τα ισοδύναμα αυτών και τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

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

	31.12.2022	31.12.2021
Συνολικός δανεισμός	175.454.793	107.104.254
Μείον: Κεφαλαιοποιημένα τραπεζικά έξοδα συναλλαγής	-	1.325.746
Μεικτός Δανεισμός	175.454.793	108.430.000
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	(14.576.930)	(5.226.211)
Καθαρός δανεισμός	160.877.863	103.203.789
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	174.624.403	161.012.297
Συνολικό κεφάλαιο (Καθαρός δανεισμός και Ίδια κεφάλαια)	335.502.266	264.216.086
Δείκτης χρηματοοικονομικής μόχλευσης	48%	39%

33. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗΣ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ

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 περιεγράφηκε παραπάνω.

	Σύνολο	Τιμές σε ενεργές αγορές (Επίπεδο 1)	Σημαντικά παρατηρήσιμες τιμές (Επίπεδο 2)	Σημαντικά μη παρατηρήσιμες τιμές (Επίπεδο 3)
31.12.2022				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	1.185.051	-	-	1.185.051
Εμπορικές απαιτήσεις	48.109.810	-	-	48.109.810
Έντοκα δάνεια εισπρακτέα	18.948.479	-	-	18.948.479
Λοιπές απαιτήσεις	7.873.913	-	-	7.873.913
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	14.576.930	-	14.576.930	-
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Δανεισμός πληρωτέος	175.454.793	-	48.000.000	127.454.793
Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	240.270	-	240.270	-
Εμπορικές υποχρεώσεις	46.646.075	-	-	46.646.075
Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις	16.869.570	-	-	16.869.570
	Σύνολο	Τιμές σε ενεργές αγορές (Επίπεδο 1)	Σημαντικά παρατηρήσιμες τιμές (Επίπεδο 2)	Σημαντικά μη παρατηρήσιμες τιμές (Επίπεδο 3)
31.12.2021				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	504.487	-	-	504.487
Εμπορικές απαιτήσεις	48.419.208	-	-	48.419.208
Λοιπές απαιτήσεις*	4.904.412	-	-	4.904.412
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	5.226.211	-	5.226.211	-
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Δάνεια πληρωτέα	107.104.254	-	51.204.254	55.900.000
Εμπορικές υποχρεώσεις	42.340.061	-	-	42.340.061
Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις*	6.117.821	-	-	6.117.821

* Στις λοιπές απαιτήσεις δεν περιλαμβάνονται τα έξοδα επομένων χρήσεων, ενώ στις λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δεν περιλαμβάνονται οι δεδουλευμένες υποχρεώσεις.

34. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Τον Ιανουάριο του 2023, η Εταιρεία έλαβε εντολή από τις φορολογικές αρχές που αφορούσε τη διεξαγωγή τακτικού φορολογικού ελέγχου στα βιβλία της εταιρίας, για τα φορολογικά έτη 2017-2019. Ο φορολογικός έλεγχος από τις αρχές βρίσκεται σε εξέλιξη και το αποτέλεσμα του αναμένεται έπειτα από τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για το 2022. Στην περίπτωση που προκύψουν επιπλέον φορολογικές υποχρεώσεις από την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, αναμένουμε ότι δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Η Διοίκηση της Εταιρείας διαβεβαιώνει ότι πέραν των ανωτέρω, δεν έχει συμβεί κάποιο γεγονός το οποίο να επηρεάζει σημαντικά την οικονομική διάρθρωση ή την επιχειρηματική πορεία της Εταιρείας από τις 31.12.2022 μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος.

35. ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε 31^η Δεκεμβρίου 2022 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ΦΑΡΜΑΤΕΝ Α.Β.Ε.Ε. την 24^η Ιουλίου 2023.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

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

Ο Διευθυντής Λογιστηρίου

ΚΑΔΗΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ ΔΙΟΜΗΔΗΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΥ ΕΥΣΤΑΘΙΟΣ

ΜΙΖΙΟΣ ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ