

LERIVA PHARMA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και Προσάρτημα
της περιόδου από
1^η Ιανουαρίου 2019 έως 31^η Δεκεμβρίου 2019
(Σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα του ν. 4308/2014)



ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 118895501000

Έδρα: Λ. Πηγής 33 & Αν. πολέμου 6, 15127, Μελίσσια

Περιεχόμενα Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

1.	Δηλώσεις εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου.....	4
2.	Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 1/1/2019-31/12/2019.....	5
8.	Άλλα σημαντικά γεγονότα	13
3.	Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	15
4.	Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.....	18
	Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	19
	Κατάσταση Αποτελεσμάτων.....	20
	Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης.....	21
	Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	22
1.	Γενικές πληροφορίες.....	22
2.	Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία.....	23
	2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	23
	2.2. Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων.....	23
	2.3. Βασικές λογιστικές αρχές.....	24
	2.3.1. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία.....	24
	2.3.2. Ασώματα περιουσιακά στοιχεία	25
	2.3.2.1. Δαπάνες ανάπτυξης	25
	2.3.2.2. Υπεραξία	25
	2.3.3. Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες.....	26
	2.3.4. Δάνεια και απαιτήσεις	26
	2.3.5. Αποθέματα.....	26
	2.3.6. Εμπορικές απαιτήσεις (πελάτες)	26
	2.3.7. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων.....	27
	2.3.8. Μισθώσεις.....	27
	2.3.9. Δανεισμός	28
	2.3.10. Φόρος εισοδήματος.....	28
	2.3.11. Παροχές στο προσωπικό	28
	2.3.12. Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις.....	28
	2.3.13. Αναγνώριση εσόδων - εξόδων	29
	2.3.14. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα	29
	2.3.15. Διανομή μερισμάτων.....	29
3.	Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων.....	30
	3.1. Ανάλυση των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων.....	30
	3.2. Ανάλυση άυλων περιουσιακών στοιχείων	30
	3.3. Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	31
	3.4. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	32
	3.5. Ανάλυση καταβλημένων κεφαλαίων	32
	3.6. Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	33

3.7.	Δανεισμός	33
3.8.	Λοιπές υποχρεώσεις.....	34
3.9.	Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	34
3.10.	Εμπορικές υποχρεώσεις	34
3.11.	Λοιποί φόροι και τέλη	35
3.12.	Καθαρές πωλήσεις	35
3.13.	Κόστος πωλήσεων.....	35
3.14.	Έξοδα διοίκησης	36
3.15.	Έξοδα διάθεσης	36
3.16.	Λοιπά έξοδα και έσοδα	36
3.17.	Τόκοι	37
3.18.	Φόροι εισοδήματος	37
3.19.	Απασχολούμενο προσωπικό	38
3.20.	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	38
3.21.	Μερίσματα	39
3.22.	Ενδεχόμενες απαιτήσεις-υποχρεώσεις	39
	3.22.1. Εγγυήσεις	39
3.23.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....	39

1. Δηλώσεις εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου

Στην κατωτέρω δήλωση η οποία λαμβάνει χώρα σύμφωνα με το άρθρο 29 παρ. 3θ του Ν. 4308/2014, προβαίνουν οι ακόλουθοι εκπρόσωποι του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:

- Αβραάμ Μανουάχ, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου,
- Γεώργιος Ιωακειμίδης, Διευθύνων Σύμβουλος & Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
- Αγγελική Παγώνη, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου,

υπό της ως άνω ιδιότητά μας, ειδικώς προς τούτο ορισθέντες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «**LERIVA PHARMA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**» (εφεξής «η Εταιρεία») δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι εξ όσων γνωρίζουμε οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για την χρήση 01/01/2019 - 31/12/2019 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και έχουν καταρτιστεί σε πλήρη συμφωνία με τον νόμο Ν. 4308 - ΦΕΚ Α 251/24.11.2014.

Μελίσσια, 1^η Σεπτεμβρίου 2020

Πρόεδρος του ΔΣ

Αβραάμ Μανουάχ
ΑΔΤ ΑΚ 082621

Δ/νων Σύμβουλος & Αντιπρ. του ΔΣ

Μέλος του ΔΣ

Γεώργιος Ιωακειμίδης
ΑΔΤ ΑΕ 063355

Αγγελική Παγώνη
ΑΔΤ Σ 652157

2. Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 1/1/2019-31/12/2019

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, αφορά στην εταιρική χρήση 2019 και είναι εναρμονισμένη με τις σχετικές διατάξεις του ν. 4548/2018.

LERIVA PHARMA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΕΠΙ ΤΩΝ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2019

8ΗΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01/01/2019 - 31/12/2019

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε την Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με το καταστατικό και το άρθρο 150, του ν. 4548/2018, τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και σημειώσεις επί αυτών σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019 και να σας ενημερώσουμε για σημαντικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες της και να ζητήσουμε την έγκρισή σας.

Στην παρούσα, περιγράφονται πληροφορίες της εταιρείας LERIVA PHARMA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφεξής «Εταιρεία»), που στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα, τη συνολική πορεία και τις μεταβολές που επήλθαν κατά την τρέχουσα χρήση, τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα και την επίδραση αυτών στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της τρέχουσας χρήσεως, καθώς επίσης γίνεται περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που η Εταιρεία ενδέχεται να αντιμετωπίσει και αναφορά σε θέματα εταιρικής και κοινωνικής ευθύνης.

1. Ανάλυση της εξέλιξης και των επιδόσεων των δραστηριοτήτων της οντότητας και της θέσης της Εταιρείας

α. Συνοπτική περιγραφή επιχειρηματικού μοντέλου

Η Εταιρεία ιδρύθηκε το 2011 και εδρεύει στο δημοτικό διαμέρισμα ΠΕΝΤΕΛΗΣ. Το κύριο αντικείμενό της είναι: ΧΟΝΔΡΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ ΒΑΣΙΚΩΝ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΣΚΕΥΑΣΜΑΤΩΝ.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στον φαρμακευτικό και παραφαρμακευτικό κλάδο και ειδικότερα στην εισαγωγή εμπορία σκιαγραφικών φαρμάκων και συμπληρωμάτων διατροφής.

Πελάτες της είναι κατά κύριο λόγο τα Δημόσια Νοσοκομεία, Φαρμακαποθήκες και Φαρμακεία.

Το δίκτυο πωλήσεων της Εταιρείας γεωγραφικά καλύπτει σχεδόν όλη της επικράτεια.

Η Εταιρεία διοικείται από τους : α) Γ. Ιωακειμίδη - Διευθύνων Σύμβουλος στην Εταιρεία, β) Α. Μανουάχ - Πρόεδρος Δ.Σ εκ των οποίων ο: α) Γ. Ιωακειμίδη είναι και μέτοχος της Εταιρείας.

Β. Στόχοι, Βασικές αξίες και κύριες στρατηγικές

Στόχοι

α) Αύξηση του τζίρου και του μεριδίου αγοράς τόσο στην αγορά των σκιαγραφικών φαρμάκων όσο και στο κανάλι του φαρμακείου.

β) Βελτίωση του περιθωρίου μικτού και καθαρού κέρδους,

Βασικές αξίες

α) Έντιμη σχέση με τους πελάτες,

β) Κατάλληλο εργασιακό περιβάλλον,

γ) Ευκαιρίες εξέλιξης στους εργαζομένους,

Κύριες στρατηγικές

α) Ανάπτυξη της δραστηριότητας των μηχανημάτων έγχυσης σκιαγραφικών φαρμάκων, την οποία η Εταιρεία ανέλαβε το 2019.

β) Ανάπτυξη του προϊόντικού χαρτοφυλακίου των συμπληρωμάτων διατροφής και εξάπλωση της διανομής.

γ. Αρχές διοίκησης και εσωτερικά συστήματα διαχείρισης

Η διοίκηση της Εταιρείας παρέχει κατεύθυνση, ηγεσία καθώς και ένα κατάλληλο περιβάλλον για τη λειτουργία της, ώστε να εξασφαλίζεται ότι όλοι οι διαθέσιμοι πόροι της δραστηριοποιούνται πλήρως για την επίτευξη των αντικειμενικών σκοπών της.

Οι πολιτικές της Εταιρείας δίνουν έμφαση:

α) Στην παροχή υψηλής ποιότητας προϊόντων και υπηρεσιών

β) Στην εφαρμογή διαδικασιών που στηρίζονται σε διαφάνεια και δικαιοσύνη και την καθιέρωση κοινών αρχών και κανόνων.

γ) Στο σεβασμό για το περιβάλλον.

Η Εταιρεία συμμορφώνεται σε όλα τα εναρμονισμένα ευρωπαϊκά πρότυπα ποιότητας και είναι πιστοποιημένη κατά ISO 9001:2015 και κατά ISO 13485:2016

Η Εταιρεία δεν διαθέτει ανεξάρτητη Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου. Προκειμένου να διασφαλιστεί η ανεξαρτησία και η πλήρης διαφάνεια λειτουργίας της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου, η λειτουργία της εποπτεύεται από το Δ.Σ.

δ. Περιγραφή των προηγούμενων επιδόσεων και των ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων

1. Η Εταιρεία αντιμετώπισε σημαντικά προβλήματα κατά την διάρκεια της χρήσης. Η επιβολή από την Πολιτεία του μηχανισμού αυτόματης επιστροφής claw-back για την ενδονοσοκομειακή φαρμακευτική δαπάνη (Η αριθμ. Γ.Π./Β1Β/οικ. 76884/01.11.2019 (ΦΕΚ 4179/Β'/21.12.2019) Απόφαση του Υπ.Υγείας με θέμα «Μηχανισμός αυτόματης επιστροφής (Clawback) για τη νοσοκομειακή φαρμακευτική δαπάνη και τη δαπάνη των φαρμακείων του ΕΟΠΥΥ (για τη νοσοκομειακή φαρμακευτική δαπάνη) για το έτος 2019», είχε και φέτος σημαντική αρνητική επίδραση τόσο στον κύκλο εργασιών αλλά και κατά συνέπεια στο μικτό κέρδος της Εταιρείας. Ο κύκλος εργασιών ανήλθε σε €2.771.241,80 έναντι €2.105.225,73 την προηγούμενη χρήση παρουσιάζοντας αύξηση 31,64%. Τα μικτά κέρδη ανήλθαν σε €929.807,52 ή ποσοστό 33,55% επί των καθαρών πωλήσεων έναντι 21,70% της προηγούμενης χρονιάς.
2. Το σύνολο της αξίας των παγίων στοιχείων μετά την αφαίρεση των αποσβέσεων έφθασε στο ποσό των €46.320,09.
3. Το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται στο ποσό των €723.100,00 και αναλύεται ως εξής:
 - 3.425 κοινές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές των €20,00 εκάστη και
 - 32.730 προνομιούχες άνευ δικαιώματος ψήφου μετοχές των €20,00 εκάστη.
4. Το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού έφθασε το ποσό των €1.558.710,78.
5. Τα ίδια κεφάλαια κατά την 31.12.2019 παρουσιάζονται αρνητικά σε -€148.033,41 έναντι -€436.870,32 της προηγούμενης χρήσης.
6. Οι βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις την 31.12.2019 ανήλθαν σε €406.719,43.

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της Εταιρείας για τις χρήσεις 2019 και 2018 έχουν ως εξής:

Δείκτης	Βάση Υπολογισμού	2019		2018		
Δείκτες βραχυπρόθεσμης ρευστότητας						
1	Κυκλοφοριακή Ρευστότητα (Current Ratio)	<u>Κυκλοφορούν ενεργητικό</u> Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	<u>1.558.710,78</u> 1.800.136,53	0,87	<u>1.202.293,04</u> 1.739.437,81	0,69
2	Άμεση Ρευστότητα Quick Ratio (Acid Test)	<u>Κυκλοφορούν ενεργητικό - Αποθέματα</u> Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	<u>1.099.153,16</u> 1.800.136,53	0,61	<u>917.565,89</u> 1.739.437,81	0,53
Δείκτες δραστηριότητας						
3	Κυκλοφοριακή ταχύτητα αποθεμάτων (φορές τον χρόνο)	<u>Κόστος πωλήσεων</u> Υπόλοιπο αποθεμάτων	<u>1.841.434,28</u> 459.557,62	4,01	<u>1.648.341,63</u> 284.727,15	5,79
4	Περίοδος διακράτησης αποθεμάτων (ημέρες)	<u>365 ημέρες</u> Κυκλοφοριακή ταχύτητα αποθεμάτων	<u>365,00</u> 4,01	91,09	<u>365,00</u> 5,79	63,05
5	Περίοδος είσπραξης απαιτήσεων (ημέρες)	<u>Υπόλοιπο πελατών</u> Πωλήσεις επί πιστώσει	<u>911.935,64</u> 2.771.241,80	120,11	<u>712.929,29</u> 2.105.225,73	123,61
6	Περίοδος πληρωμής υποχρεώσεων (ημέρες)	<u>Υπόλοιπο προμηθευτών</u> Αγορές επί πιστώσει	<u>660.315,73</u> 1.841.434,28	130,88	<u>922.121,93</u> 1.648.341,63	204,19
Δείκτης βιωσιμότητας						
7	Δανεισμός προς Ίδια κεφάλαια	<u>Μακρ/σμος & Βραχ/σμος δανεισμός</u> Ίδια κεφάλαια	<u>406.719,43</u> -148.033,41	-2,75	<u>102.818,23</u> -436.870,32	-0,24
Δείκτες αποδοτικότητας						
8	Ταχύτητα κυκλοφορίας απασχολούμενων κεφαλαίων	<u>Πωλήσεις</u> Ίδια κεφάλαια + Μακροπρόθεσμος δανεισμός	<u>2.771.241,80</u> -148.033,41	-18,72	<u>2.105.225,73</u> -436.870,32	-4,82
9	Return on shareholders' funds (ROE)	<u>Αποτέλεσμα προ φόρων</u> Ίδια κεφάλαια	<u>-365.763,09</u> -148.033,41	2,47	<u>-299.800,84</u> -436.870,32	0,69
10	Μικτό περιθώριο	<u>Μικτό αποτέλεσμα</u> Πωλήσεις	<u>929.807,52</u> 2.771.241,80	0,34	<u>456.884,10</u> 2.105.225,73	0,22
11	Περιθώριο κέρδους	<u>Αποτέλεσμα χρήσης</u> Πωλήσεις	<u>-365.763,09</u> 2.771.241,80	-0,13	<u>-299.800,84</u> 2.105.225,73	-0,14

Παρουσίαση αποτελεσμάτων χρήσης

Οι εξελίξεις της οικονομίας κατά τη διάρκεια του 2019 στιγμάτισαν την πορεία και του Φαρμακευτικού Κλάδου.

Σύμφωνα με την σχετική μελέτη του IOBE «Στον τομέα των δαπανών για φαρμακευτική κάλυψη, η συνολική εξωνοσοκομειακή φαρμακευτική δαπάνη διαμορφώθηκε στα €3,9 δισεκ. το 2019 (εκ των οποίων μόλις το €1,945 εκατ. αποτελεί δημόσια χρηματοδότηση). Ενώ η συνολική δημόσια εξωνοσοκομειακή φαρμακευτική δαπάνη παραμένει σχετικά σταθερή την περίοδο 2012-2019, η δημόσια εξωνοσοκομειακή φαρμακευτική δαπάνη υπέστη σημαντική μείωση κατά -62% την περίοδο 2009-2019. Παράλληλα, το βάρος μετατοπίστηκε στον ιδιωτικό τομέα με το μεγαλύτερο μέρος αυτού να το επωμίζεται ο φαρμακευτικός κλάδος, μέσω των υποχρεωτικών επιστροφών που καταβάλλει Όσον αφορά στη δημόσια νοσοκομειακή φαρμακευτική δαπάνη, την περίοδο 2012-2015 έφτανε περίπου στα €760 εκατ. Από το 2016 και ύστερα με την εφαρμογή του κλειστού προϋπολογισμού μειώθηκε σημαντικά κατά -22%, με αποτέλεσμα να συμμετέχει η φαρμακοβιομηχανία με €501εκατ. το 2019. Η σημαντική μείωση της συμβολής του δημοσίου τομέα στη φαρμακευτική δαπάνη είχε ως αποτέλεσμα τη μετατόπιση στον ιδιωτικό, όπου για το 2019 η συμμετοχή των ασθενών στην εξωνοσοκομειακή φαρμακευτική δαπάνη φτάνει περίπου στα €636 εκατ. και της βιομηχανίας στα €1,3 δισεκ., ενώ στη νοσοκομειακή φαρμακευτική δαπάνη η συμμετοχή της βιομηχανίας φτάνει στα €501 εκατ. Ως εκ τούτου, η βιομηχανία για

το 2019 με τους μηχανισμούς υποχρεωτικών επιστροφών (rebate και clawback), έφτασε να καλύπτει τις ανάγκες των Ελλήνων ασθενών για φαρμακευτική κάλυψη με 1 στα 3 φάρμακα (34%) σε εξωνοσοκομειακό και 1 στα 2 φάρμακα (45%) σε νοσοκομειακό επίπεδο.»

Τα αποτελέσματα της παρούσας χρήσης θεωρούνται απογοητευτικά καθώς προέκυψαν ζημιές ύψους €365.763,09.

Η επιβολή από την Πολιτεία του μηχανισμού αυτόματης επιστροφής claw-back για την ενδονοσοκομειακή φαρμακευτική δαπάνη έπληξαν δραματικά την κερδοφορία της Εταιρείας και τη χρήση 2019.

Η διοίκηση της Εταιρείας έχει καταθέσει Αίτηση Ακύρωσης ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας κατά του Υπουργείου Υγείας, αναφορικά με την επιβολή ποσού επιστροφής (Claw-Back) νοσοκομειακής φαρμακευτικής δαπάνης για το πρώτο εξάμηνο του 2016 ποσού (με ΦΠΑ) €122.771,97 με σκοπό να απαλλαγεί η εταιρεία από την υποχρέωση καταβολής των καταλογισθέντων ποσών. Ωστόσο, το ανωτέρω ανεφερθέν ποσό έχει συνυπολογιστεί στα αποτελέσματα της εταιρείας για την χρήση 2016. Η συζήτηση η οποία μετά από αναβολές είχε προσδιοριστεί για την 15/10/2019, αναβλήθηκε και μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας δεν είχε προσδιοριστεί νέα ημερομηνία.

Επίσης με την από 15/05/2017 επιστολή (Αρ. Πρωτ. Β1Β/Γ.Π./οικ. 36026) του Υπουργείου Υγείας, καταλογίστηκε στην Εταιρεία ποσό επιστροφής νοσοκομειακής φαρμακευτικής δαπάνης του Γ.Ν.Θ. ΠΑΠΑΓΕΩΡΓΙΟΥ για το έτος 2016 €36.093,02 (με ΦΠΑ) για το οποίο επίσης η Εταιρεία έχει καταθέσει Αίτηση Ακύρωσης ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας και η συζήτηση, μετά από αναβολές αναμένεται επίσης να προσδιοριστεί εκ νέου.

Το καταλογισθέν ποσό επιστροφής νοσοκομειακής φαρμακευτικής δαπάνης για το πρώτο εξάμηνο του 2019 (με ΦΠΑ) €248.846,77 γνωστοποιήθηκε στην Εταιρεία με την από 23/07/2020 επιστολή (Αρ. Πρωτ. Β1Β/οικ. 47033) του Υπουργείου Υγείας και η εταιρεία σχημάτισε την ισόποση πρόβλεψη στα βιβλία της. Το ποσό επιστροφής για το δεύτερο εξάμηνο του 2019 (με ΦΠΑ) €290.345,84 αλλά και το ποσό επιστροφής νοσοκομειακής φαρμακευτικής δαπάνης του Γ.Ν.Θ. ΠΑΠΑΓΕΩΡΓΙΟΥ για το έτος 2019 (με ΦΠΑ) €30.257,90, γνωστοποιήθηκαν στην Εταιρεία λίγο πριν την σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων και η Εταιρεία σχημάτισε την ισόποση πρόβλεψη στα βιβλία της, οποία έχει επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης 2019.

Στη χρήση 2019 και στο πλαίσιο της υιοθέτησης μέτρων για την εξυγίανση και την ανάκαμψη της Εταιρείας η διοίκηση προχώρησε αρχικά στην ονομαστική μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου με ακύρωση μετοχών προς μερική απόσβεση των λογιστικών ζημιών της Εταιρείας ύψους €143.500. Παράλληλα με την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, η διοίκηση προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των εξακοσίων πενήντα τεσσάρων χιλιάδων εξακοσίων ευρώ (654.600€) με κεφαλαιοποίηση του παθητικού της Εταιρείας, και συγκεκριμένα με την κεφαλαιοποίηση (συμψηφισμό) χρεών της.

Ο συνολικός δανεισμός της Εταιρείας, ανέρχεται την 31.12.2019 σε €406.719,43 ενώ τα «Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα» της Εταιρείας την 31.12.2019 διαμορφώθηκαν σε €94.863,95.

Τέλος, οι έλεγχοι κεφαλαίων που επιβλήθηκαν στη χώρα τον Ιούνιο 2015 και εξακολουθούν να υφίστανται αν και έχουν χαλαρώσει σημαντικά, προκάλεσαν μεταβολή στους όρους πίστωσης από πλευράς του βασικού προμηθευτή Bracco, η οποία ακόμα δεν έχει εξαιρεθεί.

2. Προοπτικές για το μέλλον, κίνδυνοι

Δεδομένης της μεταβλητότητας και αβεβαιότητας της οικονομικής και υγειονομικής κατάστασης στην χώρα λόγω του COVID-19, η Εταιρεία είναι σε συνεχή αξιολόγηση της επίπτωσης της πανδημίας στα αποτελέσματα της χρήσης του 2020.

Ο ρυθμός ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας εκτιμάται ότι θα επιβραδυνθεί σημαντικά το 2020, δεδομένων των επιπτώσεων της εξάπλωσης του κορωνοϊού. Οι επιπτώσεις αυτές προς το παρόν δεν μπορούν να ποσοτικοποιηθούν με ακρίβεια, δεδομένου ότι δεν υπάρχουν ακόμη διαθέσιμα στοιχεία και η πανδημία είναι σε εξέλιξη. Σύμφωνα με τον Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος στην Έκθεση που εξέδωσε τον Μάρτιο του τρέχοντος έτους, ο ρυθμός μεταβολής του ΑΕΠ εκτιμάται ότι θα είναι μηδενικός το 2020, αντί 2,4% που ήταν η πιο πρόσφατη πρόβλεψη μετά την ενσωμάτωση των στοιχείων των Εθνικών Λογαριασμών (6 Μαρτίου 2020). Η προς τα κάτω αναθεώρηση της πρόβλεψης του ρυθμού ανάπτυξης κατά επιπλέον 2,4 ποσοστιαίες μονάδες οφείλεται στην ενσωμάτωση των επιπτώσεων από την εξάπλωση του κορωνοϊού. Επίσης σημειώνεται πως «η εξάπλωση της πανδημίας του κορωνοϊού αφενός δημιουργεί νέες υψηλές δαπάνες για την αντιμετώπιση της νόσου, τη στήριξη των επιχειρήσεων και τη διαφύλαξη της απασχόλησης και αφετέρου έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στο ρυθμό οικονομικής ανάπτυξης και, κατά συνέπεια, στα κρατικά έσοδα».

Η διοίκηση διατηρεί την εμπιστοσύνη της στις ικανότητες της Εταιρείας να αντιμετωπίζει τις δυσκολίες και προκλήσεις. Με προτεραιότητα τη διασφάλιση της επιχειρηματικής συνέχειας αλλά και την υγεία και ασφάλεια των εργαζομένων της, θα ακολουθήσει με συνέπεια το στρατηγικό σχεδιασμό της.

Η πανδημία δεν έθιξε την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της και η Εταιρεία και δεν ανήκει στους πλητόμενους ΚΑΔ. Η Διοίκηση εκτιμά όμως ότι τόσο ο κύκλος εργασιών, αλλά και η κερδοφορία της τρέχουσας χρήσης θα επηρεαστούν.

Σύμφωνα με το άρθρο 25 του ν. 4549/2018, αναφέρεται πως «Ο μηχανισμός αυτόματης επιστροφής (clawback) του άρθρου 11 του ν. 4052/2012 (Α΄ 41), της κατ' εξουσιοδότηση εκδοθείσας, υπ' αριθμ. Γ5/63587/2015 (Β΄ 1803), υπουργικής απόφασης και του άρθρου 100 του ν. 4172/2013 (Α΄ 167), όπως τροποποιήθηκαν και ισχύουν, επεκτείνεται και στα έτη 2019-2022, με αρχικό έτος βάσης υπολογισμού για την πρώτη εφαρμογή του παρόντος το 2018, και για καθένα από τα επόμενα έτη το εκάστοτε προηγούμενο έτος. Τα

επιτρεπόμενα όρια δαπανών αναπροσαρμόζονται για τα έτη 2019-2022, αποκλειστικά βάσει της προβλεπόμενης κατ' έτος μεταβολής του πραγματικού ΑΕΠ σε σταθερές τιμές, όπως αυτή απεικονίζεται στον προϋπολογισμό κάθε έτους. Η κατανομή των ορίων στις τρεις υποκατηγορίες δαπανών θα απεικονίζεται στην εισηγητική έκθεση του Κρατικού Προϋπολογισμού κάθε έτους. Για την πρώτη εφαρμογή και όσον αφορά στο έτος 2019, η κατανομή των ορίων της φαρμακευτικής δαπάνης του ΕΟΠΥΥ, της νοσοκομειακής φαρμακευτικής δαπάνης καθώς και της δαπάνης για παρεχόμενες υπηρεσίες υγείας από τον ΕΟΠΥΥ θα ορισθεί με υπουργική απόφαση, που θα εκδοθεί εντός 30 ημερών από τη δημοσίευση του παρόντος.»

Με αυτή την επέκταση του αυτόματου μηχανισμού επιστροφής για ακόμα μια τετραετία, εκτιμάται ότι η Εταιρεία θα συνεχίσει να αντιμετωπίζει σοβαρά προβλήματα στην λειτουργία της.

Επίσης είναι σημαντικό πως είναι αδύνατη η ακριβής ποσοτικοποίηση του ενδονοσοκομειακού claw-back που αντιστοιχεί σε κάθε φαρμακευτική εταιρεία για κάθε χρήση λόγω του ότι τα τελικά ποσά του, προκύπτουν εφόσον οριστικοποιηθούν τα στοιχεία της συνολικής φαρμακευτικής δαπάνης και των συνολικών συμφωνηθεισών εκπτώσεων που χορήγησαν οι εταιρείες.

Λόγω του γεγονότος ότι το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας που προέκυψαν κατά την παρούσα χρήση έχει καταστεί μικρότερο του 1/2 του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η Διοίκηση της Εταιρείας έχει προγραμματίσει αύξηση μετοχικού κεφαλαίου. Εφόσον αυτό καταστεί εφικτό, θα πρέπει η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας να προχωρήσει στη λήψη ανάλογων πρωτοβουλιών και αποφάσεων για την τόνωση της κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρείας και τη συνέχιση της λειτουργίας της.

- Πιστωτικός Κίνδυνος

Η έκθεση της Εταιρείας στον πιστωτικό κίνδυνο αφορά κυρίως απαιτήσεις από πελάτες. Καθώς όμως μεγάλο μέρος των απαιτήσεων της Εταιρείας αντιστοιχεί σε απαιτήσεις από το Δημόσιο (πελάτες Δημόσια Νοσοκομεία) και αναμφίβολα η πανδημία έχει σοβαρότατες επιπτώσεις γενικότερα στην οικονομία υπάρχουν επιφυλάξεις αναφορικά με την ικανοποιητική και τακτική χρηματοδότηση των δημοσίων νοσοκομείων, προκειμένου με την σειρά τους να αποπληρώνουν τους προμηθευτές τους και συνέπεια την Εταιρεία.

- Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η πλειοψηφία των συναλλαγών της Εταιρείας γίνεται σε ευρώ και δεν υπάρχουν δανειακές υποχρεώσεις σε άλλο πλην του Ευρώ νόμισμα και ως εκ τούτου δεν υφίσταται έκθεση της Εταιρείας σε συναλλαγματικούς κινδύνους.

- Κίνδυνος Ρευστότητας

Η προσέγγιση της Εταιρείας αναφορικά με τον κίνδυνο ρευστότητας, ο οποίος συναρτάται κυρίως από την καθυστέρηση είσπραξης των απαιτήσεων από πωλήσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο, είναι να διασφαλίζει ικανοποιητική ρευστότητα ώστε να είναι σε θέση να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις της όταν αυτές λήγουν. Η συνετή διαχείριση επιτυγχάνεται με την ύπαρξη του κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθεσίμων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων. Για την αποφυγή των κινδύνων ρευστότητας, η Εταιρεία συντάσσει ετήσιο προϋπολογισμό έτσι ώστε να εξασφαλίσει πως τα ταμειακά διαθέσιμα θα είναι σε θέση να ικανοποιήσουν τις λειτουργικές της ανάγκες. Οι υπάρχουσες διαθέσιμες αξιοποιημένες εγκεκριμένες τραπεζικές πιστώσεις προς την Εταιρεία, είναι επαρκείς ώστε να αντιμετωπιστεί οποιαδήποτε πιθανή έλλειψη ταμειακών διαθεσίμων.

- Κίνδυνος απαξίωσης αποθεμάτων

Η Εταιρεία λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο απαξίωσης των αποθεμάτων της λόγω κακής συντήρησης/φύλαξης ή τεχνολογικής ή άλλης μεταβολής.

- Ασφάλιση αποθεμάτων

Η Εταιρεία λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο και τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές ή από παρόμοια συναφή αίτια και η Εταιρεία έχει ασφαλισμένο το σύνολο της αξίας των αποθεμάτων της.

3. Ακίνητα της Εταιρείας -Υποκαταστήματα

Η Εταιρεία μισθώνει γραφεία στο επί της οδού Λ. Πηγής 33 και Αν. Πολέμου 6 ακίνητο. Επίσης διατηρεί 2 υποκαταστήματα ως εξής:

A) Υποκατάστημα στη Θεσσαλονίκη σε χώρο που μισθώνει στο ακίνητο επί του 10^{ου} χλμ. Θέρμης- Θεσσαλονίκης.

B) Υποκατάστημα σε χώρο που μισθώνει στο ακίνητο που βρίσκεται στη θέση Λάκκος Καματερού στον Ασπρόπυργο Αττικής.

4. Περιβαλλοντικά και λοιπά Κανονιστικά Θέματα

Η διοίκηση της Εταιρείας ενημερώνεται για τα θέματα του περιβάλλοντος σε συνεχή βάση και υπάρχει δέσμευση όλων των μελών της για πλήρη συμμόρφωση με τη νομοθεσία. Από την εμπορική δραστηριότητα της Εταιρείας δεν προκύπτουν σημαντικοί περιβαλλοντικοί κίνδυνοι.

Τέλος, η Εταιρεία συμμορφώνεται σε όλα τα εναρμονισμένα ευρωπαϊκά πρότυπα ποιότητας και είναι πιστοποιημένη κατά ISO 9001:2015 και ISO 13485:2016 ενώ βεβαιώνεται και η συμμόρφωση της Εταιρείας με τις διατάξεις της Υπουργικής Απόφασης ΔΥ8δ/Γ.Π. οικ./1348/2004 για την διανομή ιατροτεχνολογικών προϊόντων (Αρ. Βεβαίωσης 301001842).

5. Προσωπικό

Η Εταιρεία απασχολεί μια ομάδα εξαιρετικά έμπειρων στελεχών, των οποίων οι γνώσεις για τις συνθήκες της αγοράς, συμβάλλουν στην εύρυθμη λειτουργία της. Το συνολικά απασχολούμενο προσωπικό ανέρχεται την 31.12.2019 σε 12 άτομα έναντι 8 την 31.12.2018. Η Διοίκηση επενδύει στο ανθρώπινο δυναμικό, καθώς αναγνωρίζει, στηρίζει και ανταμείβει τη συμβολή του στην επιχειρηματική επιτυχία και τη μελλοντική ανάπτυξη της εταιρείας. Το εργασιακό περιβάλλον έχει διαμορφωθεί ώστε το ανθρώπινο δυναμικό αισθάνεται ασφάλεια και ικανοποίηση, αφοσίωση και δέσμευση στις εταιρικές αρχές και αξίες. Η Εταιρεία διατηρεί σε όλους τους χώρους εργασίας υλικά (φάρμακα, επιδέσμους κ.λ.π) «πρώτων βοηθειών».

Η Εταιρεία διαθέτει «τεχνικό ασφαλείας», σύμφωνα με την ισχύουσα Νομοθεσία.

Η προώθηση των ίσων ευκαιριών και η προστασία της διαφορετικότητας αποτελούν βασικές αρχές της Εταιρείας. Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν κάνει διακρίσεις στην πρόσληψη/επιλογή, στις αποδοχές, στην εκπαίδευση, την ανάθεση εργασιακών καθηκόντων ή σε οποιοσδήποτε λοιπές εργασιακές δραστηριότητες. Οι παράγοντες που αποκλειστικά λαμβάνονται υπόψη είναι η εμπειρία, η προσωπικότητα, η θεωρητική κατάρτιση, τα προσόντα, η αποδοτικότητα και οι ικανότητες του ατόμου.

Οι σχέσεις της Εταιρείας με το προσωπικό της είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα.

Η Εταιρεία σέβεται τα δικαιώματα των εργαζομένων και τηρεί την εργατική Νομοθεσία. Στην χρήση 2019, κανένα όργανο ελέγχου δεν καταλόγισε παραβάσεις της εργατικής Νομοθεσίας.

6. Δραστηριότητα της Εταιρείας στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης

Η Εταιρεία δεν πραγματοποίησε δαπάνες ή επενδύσεις στον τομέα «ερευνών και ανάπτυξης» στη χρήση 2019.

7. Πληροφορίες που αναφέρονται στην απόκτηση ιδίων μετοχών, όπως προβλέπεται στην παράγραφο 2 του άρθρου 50 ν. 4548/2018

Δεν αποκτήθηκαν «ίδιες μετοχές», κατά την διάρκεια της χρήσης 2019

8. Άλλα σημαντικά γεγονότα

Από τη λήξη της κλειόμενης χρήσεως 31.12.2019 μέχρι την ημέρα της σύνταξης της παρούσας έκθεσης γνωστοποιήθηκε στην Εταιρεία το καταλογισθέν ποσό επιστροφής νοσοκομειακής φαρμακευτικής δαπάνης για το πρώτο εξάμηνο του 2019 (με ΦΠΑ) €248.846,77 με την από 23/07/2020 επιστολή (Αρ. Πρωτ. Β1Β/οικ. 47033) του Υπουργείου Υγείας και η Εταιρεία σχημάτισε την ισόποση πρόβλεψη στα βιβλία της. Το ποσό επιστροφής για το δεύτερο εξάμηνο του 2019 (με ΦΠΑ) €290.345,84 αλλά και το ποσό επιστροφής νοσοκομειακής φαρμακευτικής δαπάνης του Γ.Ν.Θ. ΠΑΠΑΓΕΩΡΓΙΟΥ για το έτος 2019 (με ΦΠΑ) €30.257,90, γνωστοποιήθηκαν στην Εταιρεία λίγο πριν την σύνταξη των

Οικονομικών Καταστάσεων και η Εταιρεία σχημάτισε την ισόποση πρόβλεψη στα βιβλία της, οποία έχει επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης 2019.

Επίσης η εκδήλωση της πανδημίας του ιού COVID-19 βρήκε τους πολίτες και τις πολιτικές ηγεσίες όλου του κόσμου εντελώς απροετοίμαστες για την αντιμετώπισή της, γεγονός που οδήγησε πολύ γρήγορα στην ραγδαία εξάπλωσή της νόσου και στην δημιουργία αισθημάτων ανασφάλειας και φόβου για την τελική έκβαση του πρωτοφανούς αυτού φαινομένου.

Κύριο και βασικό μέλημα της εταιρείας κατά τη διάρκεια αυτής της πρωτόγνωρης για όλους δοκιμασίας, ήταν και εξακολουθεί να είναι η ασφάλεια όλων των εργαζομένων και των οικογενειών τους. Προς τούτο εφάρμοσε πολιτικές προστασίας μεταξύ άλλων την εξ' αποστάσεως εργασία, την αναστολή όλων των επαγγελματικών ταξιδιών, τον εφοδιασμό των συνεργατών με όλα τα απαραίτητα μέτρα ατομικής προστασίας.

Η πανδημία δεν έθιξε την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της και η Εταιρεία και δεν ανήκει στους πλητόμενους ΚΑΔ. Η Διοίκηση εκτιμά ότι τόσο ο κύκλος εργασιών, αλλά και η κερδοφορία της τρέχουσας χρήσης θα επηρεαστούν.

9. Μερισματική πολιτική

Λόγω των συσσωρευμένων ζημιών, δεν συντρέχει περίπτωση διανομής μερισμάτων

Κύριοι Μέτοχοι,

Μετά από τα παραπάνω σας παρακαλούμε όπως εγκρίνετε τις οικονομικές καταστάσεις χρήσεως 2019 και να απαλλάξετε σύμφωνα με το Νόμο, το Διοικητικό Συμβούλιο και τον Ορκωτό Ελεγκτή, από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τις πράξεις που έγιναν στην εν λόγω χρήση.

Μελίσσια, 1^η Σεπτεμβρίου 2020

Πρόεδρος ΔΣ

Ο Αντιπρόεδρος και
Διευθύνων Σύμβουλος

Το Μέλος

Αβραάμ Μανουάχ

Γεώργιος Ιωακειμίδης

Αγγελική Παγώνη

3. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας
«LERIVA PHARMA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «LERIVA PHARMA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, και μεταβολών καθαρής θέσης της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσής μας “Βάση για γνώμη με επιφύλαξη”, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «LERIVA PHARMA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει.

Βάση για γνώμη με επιφύλαξη

Από τον έλεγχο μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2014 και 2015. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

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

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει,

όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

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

προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

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

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2019.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία «LERIVA PHARMA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Στη σημείωση 2.1 επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 έχει καταστεί κατώτερο από το 1/2 του μετοχικού της κεφαλαίου και ως εκ τούτου συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 119 του Ν.4548/2018, βάσει του οποίου η από 30/06/2020 Έκτακτη Γενική Συνέλευση αποφάσισε να προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων την έγκριση των μέτρων που αναφέρονται στη σημείωση 2.1 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.



Αγ. Παρασκευή, 3 Σεπτεμβρίου 2020
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Λ. Μεσογείων 449, Αγ.Παρασκευή

ΑΜ ΣΟΕΛ: 173

Χριστόφορος Ι. Αχινιώτης

Α.Μ./ΣΟΕΛ: 35961

4. Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 01/01/2019 - 31/12/2019 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «LERIVA PHARMA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» την 01/09/2020 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής συνέλευσης. Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις θα δημοσιοποιηθούν με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση <http://www.leriva.com> μετά την έγκρισή τους από την τακτική Γενική Συνέλευση.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Ποσά σε €	Σημείωση	31.12.2019	31.12.2018
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια			
Ακίνητα	3.1	6.075,47	7.000,96
Μηχανολογικός εξοπλισμός		3.936,00	740,00
Λοιπός εξοπλισμός	3.1	36.308,62	40.808,02
Σύνολο		46.320,09	48.548,98
Άυλα πάγια στοιχεία			
Λοιπά άυλα	3.2	54.410,58	57.424,17
Σύνολο		54.410,58	57.424,17
Λοιπά		10.290,14	8.773,10
Σύνολο		10.290,14	8.773,10
Σύνολο μη κυκλοφορούντων		111.020,81	114.746,25
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα			
Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα		138.593,16	0,00
Εμπορεύματα		269.130,53	177.352,48
Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά		51.833,93	31.208,75
Προκαταβολές για αποθέματα		0,00	76.165,92
Σύνολο		459.557,62	284.727,15
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές			
Εμπορικές απαιτήσεις	3.3	911.935,64	712.929,29
Λοιπές απαιτήσεις	3.3	83.489,69	116.757,99
Προπληρωμένα έξοδα		8.863,88	5.905,33
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.4	94.863,95	81.973,28
Σύνολο		1.099.153,16	917.565,89
Σύνολο κυκλοφορούντων		1.558.710,78	1.202.293,04
Σύνολο ενεργητικού		1.669.731,59	1.317.039,29
Καθαρή θέση			
Καταβλημένα κεφάλαια			
Κεφάλαιο	3.5	723.100,00	212.000,00
Σύνολο		723.100,00	212.000,00
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποτελέσματα εις νέο		-871.133,41	-648.870,32
Σύνολο		-871.133,41	-648.870,32
Σύνολο καθαρής θέσης		-148.033,41	-436.870,32
Προβλέψεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	3.6	17.628,47	14.471,80
Σύνολο		17.628,47	14.471,80
Υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Τραπεζικά δάνεια	3.7	406.719,43	102.818,23
Εμπορικές υποχρεώσεις	3.10	660.315,73	922.121,93
Λοιποί φόροι και τέλη	3.11	59.283,94	28.609,50
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης		17.126,81	16.260,14
Λοιπές υποχρεώσεις	3.8	107.569,82	138.395,47
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	3.9	549.120,80	531.232,54
Σύνολο		1.800.136,53	1.739.437,81
Σύνολο υποχρεώσεων		1.800.136,53	1.739.437,81
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων		1.669.731,59	1.317.039,29

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

<u>Ποσά σε €</u>	<u>Σημείωση</u>	<u>01.01 - 31.12.2019</u>	<u>01.01 - 31.12.2018</u>
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	3.12	2.771.241,80	2.105.225,73
Κόστος πωλήσεων	3.13	-1.841.434,28	-1.648.341,63
Μικτό αποτέλεσμα		929.807,52	456.884,10
Λοιπά συνήθη έσοδα		15.742,27	13.034,88
Σύνολο		945.549,79	469.918,98
Έξοδα διοίκησης	3.14	-277.126,55	-184.681,54
Έξοδα διάθεσης	3.15	-988.204,89	-568.289,79
Λοιπά έξοδα και ζημίες	3.16	-22.024,36	-6.206,84
Λοιπά έσοδα και κέρδη	3.16	5.057,76	1.054,73
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		-336.748,25	-288.204,46
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	3.17	2,41	3,71
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	3.17	-29.017,25	-11.600,09
Αποτέλεσμα προ φόρων		-365.763,09	-299.800,84
Φόροι εισοδήματος	3.18	0,00	0,00
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		-365.763,09	-299.800,84

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης

<u>Ποσά σε €</u>	Κεφάλαιο	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2018	400.000,00	-537.069,48	-137.069,48
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο	-188.000,00	188.000,00	0,00
Αποτελέσματα περιόδου		-299.800,84	-299.800,84
Υπόλοιπο 31.12.2018	212.000,00	-648.870,32	-436.870,32
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο	-143.500,00	143.500,00	0,00
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	654.600,00		654.600,00
Αποτελέσματα περιόδου		-365.763,09	-365.763,09
Υπόλοιπο 31.12.2019	723.100,00	-871.133,41	-148.033,41

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1/1/2019 - 31/12/2019 περιλαμβάνουν τις εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της LERIVA PHARMA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφεξής η «Εταιρεία»).

Η Εταιρεία «LERIVA PHARMA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με το διακριτικό τίτλο LERIVA PHARMA Α.Ε., που αποδίδεται ξενόγλωσσα και για τις μετά της αλλοδαπής σχέσεις και συναλλαγές σε πιστή μετάφραση «LERIVA PHARMA SA», έχει συσταθεί με την υπ' αριθμ. 55173/21.11.2011 πράξη σύστασης στην Υπηρεσία Μιάς Στάσης για τη σύσταση εταιρειών του Γ.Ε.ΜΗ. και εγκρίθηκε το καταστατικό της (Φ.Ε.Κ. Τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. 13549). Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 118895501000.

Τα γραφεία της Εταιρείας βρίσκονται στη Λ. Πηγής 33 & Αν. πολέμου 6, τηλ. 210 6199886 και έδρα της είναι η Δημοτική Ενότητα Μελισίων του Δήμου Πεντέλης. Η διάρκεια της Εταιρείας έχει οριστεί σε 50 έτη από την 21.12.2011, και λήγει την αντίστοιχη ημερομηνία του έτους 2061.

Σκοπός της Εταιρείας είναι

1. Η εισαγωγή, αγορά, πώληση, παραγωγή, εξαγωγή, εμπορία και διάθεση με κάθε τρόπο παντός είδους ιατρικών και φαρμακευτικών προϊόντων (ανθρώπινων και κτηνιατρικών), μηχανημάτων και εργαλείων παντός είδους, καθώς επίσης και οι συμβουλευτικές υπηρεσίες παροχής (consulting, training κ.λπ.) και τεχνικής υποστήριξης (service) παντός είδους ιατρικών και φαρμακευτικών μηχανημάτων και εργαλείων.
2. Η διεκπεραίωση των ενεργειών και εργασιών που συνδέονται με την προμήθεια και διανομή των ανωτέρω ειδών σε φυσικά ή νομικά πρόσωπα και ιδίως σε ιδιωτικά ή δημόσια νοσοκομεία, ιδρύματα, κλινικές ή εργαστήρια καθώς επίσης και σε φαρμακεία και φαρμακαποθήκες.
3. Η παροχή εγγυήσεων και η εκτέλεση συμβάσεων εγγυήσεων υπέρ κάθε φυσικού ή νομικού προσώπου εφόσον σχετίζονται με τον σκοπό της Εταιρείας.
4. Η αντιπροσώπευση οίκων κατασκευής ή εμπορίας μηχανημάτων, υλικών και εν γένει ειδών Νοσοκομειακού και Ιατρικού εξοπλισμού και φαρμακευτικών ειδών.
5. Η παροχή υπηρεσιών υλικοτεχνικής υποστήριξης και επισκευής ιατρικών μηχανημάτων, συναφών υλικών και αναλωσίμων.

Η Εταιρεία αποτελεί θυγατρική Εταιρεία του Ομίλου της LERIVA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται ενεργά στον τομέα της αντιπροσώπευσης οίκων του εσωτερικού και εξωτερικού ασχολουμένων με παντός είδους φαρμακευτικά προϊόντα, συμπληρώματα διατροφής, επιστημονικά όργανα εργαστηρίων και μικροβιολογικά αντιδραστήρια, καθώς και οποιοδήποτε άλλο παρεμφερές είδος, που αφορά την υγεία.

Βάσει των κριτηρίων του άρθρου 2 του Ν. 4308/2014 συγκαταλέγεται στις μικρές οντότητες.

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία

2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας με ημερομηνία 31/12/2019, που καλύπτουν την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2019 έως 31η Δεκεμβρίου 2019, είναι σύμφωνες με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (Ε.Λ.Π), όπως αυτά προδιαγράφονται από τον Ν. 4308/2014, έχουν συνταχθεί με βάση τις θεμελιώδεις παραδοχές του δουλευμένου (accrual basis) και της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern).

Λόγω του γεγονότος ότι το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας που προέκυψαν κατά την παρούσα χρήση έχει καταστεί μικρότερο του 1/2 του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η Διοίκηση της Εταιρείας έχει προγραμματίσει αύξηση μετοχικού κεφαλαίου. Εφόσον αυτό καταστεί εφικτό, θα πρέπει η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας να προχωρήσει στη λήψη ανάλογων πρωτοβουλιών και αποφάσεων για την τόνωση της κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρείας και τη συνέχιση της λειτουργίας της.

Πέραν των προαναφερθέντων, η διοίκηση εκτιμά πως η κερδοφορία της Εταιρείας μπορεί να βελτιωθεί μεσομακροπρόθεσμα και για τους ακόλουθους λόγους:

1. Έχει συμφωνηθεί με τον ξένο οίκο BRACCO μείωση σε ποσοστό 10% της αξίας των φαρμάκων που την εφοδιάζει/προμηθεύει, η οποία τέθηκε σε ισχύ από την 01.01.2019 και εξακολουθεί να ισχύει και για το έτος 2020, χωρίς να έχει καθοριστεί η λήξη αυτής της πολιτικής. Η διάρκειά της θα επανεξεταστεί λαμβάνοντας υπόψη παράγοντες όπως η οικονομική κρίση και η βιωσιμότητα της εταιρείας.
2. Η Διοίκηση ευελπιστεί πως θα γίνει μείωση του ποσού επιστροφής claw-back λόγω αύξησης του προϋπολογισμού.
3. Επέκταση της δραστηριότητας της εταιρείας - Έχει ολοκληρωθεί η ανάληψη της αποκλειστικής αντιπροσωπείας εγχυτών σκιαγραφικού από 01/01/2020, η οποία αναμένεται να οδηγήσει σε ενίσχυση των πωλήσεων.

Οι λογιστικές πολιτικές είναι συνεπείς με την προηγούμενη περίοδο που έληξε την 31/12/2018. Η αναγνώριση και η επιμέτρηση των στοιχείων της χρηματοοικονομικής θέσης και της κατάστασης αποτελεσμάτων γίνεται με σύνεση και ξεχωριστά για κάθε στοιχείο ενώ συμψηφισμοί μεταξύ περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ή μεταξύ εξόδων και εσόδων δεν επιτρέπονται, εκτός εάν τέτοιος συμψηφισμός προβλέπεται από τον ν. 4308/2014.

2.2. Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι συνημμένες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 1^η Σεπτεμβρίου 2020.

2.3. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει η Εταιρεία είναι οι ακόλουθες:

2.3.1. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στο κόστος κτήσεως, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις καθώς και τις πιθανές σωρευμένες ζημιές απομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνο κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από την χρήση του παγίου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται σε αποτελεσματικούς λογαριασμούς όταν αυτές πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων αρχίζουν όταν είναι έτοιμα για τη χρήση για την οποία προορίζονται και υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, που έχει ως εξής:

Περιγραφή	Ωφέλιμη ζωή
Κτιριακές εγκαταστάσεις	12 έτη
Μηχανήματα και τεχνικές εγκαταστάσεις	10 έτη
Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	10 έτη
Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός - Η/Υ	5 έτη

Τα γήπεδα - οικόπεδα καθώς και τα πάγια που βρίσκονται στο στάδιο κατασκευής τους (υπό εκτέλεση) δεν αποσβένονται. Βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα αποσβένονται με βάση τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει σε περιοδική βάση τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία προκειμένου να διαπιστώσει εάν υφίσταται πιθανή απομείωση της αξίας τους. Αν υπάρχει ένδειξη ότι η λογιστική αξία ενός ενσώματου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του και εκτιμάται ότι η απομείωση είναι μόνιμου χαρακτήρα, σχηματίζεται πρόβλεψη για ζημιά από απομείωση προκειμένου η λογιστική αξία του παγίου να απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία του.

Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται από τον ισολογισμό όταν διατίθενται ή όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση ή τη διάθεσή τους.

Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από την απόσυρση ή διάθεση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων προσδιορίζονται με βάση τη διαφορά μεταξύ του εκτιμώμενου καθαρού προϊόντος από τη διάθεση και της λογιστικής αξίας (αναπόσβεστης) του περιουσιακού στοιχείου και καταχωρούνται ως έσοδα ή έξοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.3.2. Ασώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται μόνο όταν πιθανολογείται ότι τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που συνδέονται με αυτά θα εισρεύσουν στην επιχείρηση και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αρχικά καταχωρούνται στο κόστος απόκτησης τους που περιλαμβάνει τη τιμή αγοράς τους, τους εισαγωγικούς δασμούς, τους μη επιστρεπτέους φόρους αγοράς και κάθε άμεσα αποδοτέα δαπάνη που απαιτείται για να φέρει το άυλο στοιχείο σε χρήση. Μετά την αρχική καταχώρηση τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις δαπάνες απομείωσης της αξίας τους.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται σύμφωνα με την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους με την σταθερή μέθοδο. Αν ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο έχει αόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένεται αλλά υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης συγκρίνοντας τα ανακτήσιμα ποσά του με τη λογιστική του αξία ετησίως και όποτε υπάρχει ένδειξη ότι το άυλο μπορεί να έχει υποστεί απομείωση αξίας. Όταν η ωφέλιμη ζωή που δεν μπορεί να προσδιοριστεί αξιόπιστα υπόκειται σε απόσβεση, με περίοδο απόσβεσης τα δέκα (10) έτη.

2.3.2.1. Δαπάνες ανάπτυξης

Οι δαπάνες ανάπτυξης αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο όταν και μόνον όταν, πληρούνται όλες οι κατωτέρω προϋποθέσεις:

- Υπάρχει πρόθεση και τεχνική δυνατότητα εκ μέρους της οντότητας να ολοκληρώσει τα σχετικά στοιχεία, ούτως ώστε να είναι διαθέσιμα προς χρήση ή διάθεση,
- Εκτιμάται ως σφόδρα πιθανό ότι τα στοιχεία αυτά θα αποφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη και
- Υπάρχει αξιόπιστο σύστημα επιμέτρησης των αποδοτέων σε αυτά ποσών κόστους.

Σε κάθε άλλη περίπτωση, η σχετική δαπάνη αναγνωρίζεται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων της περιόδου.

2.3.2.2. Υπεραξία

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ του τιμήματος για την απόκτηση μέρους ή του συνόλου μιας οντότητας και του αθροίσματος της εύλογης αξίας των εξατομικεύσιμων καθαρών περιουσιακών στοιχείων. Θετική υπεραξία αντιπροσωπεύει μελλοντικά οικονομικά οφέλη που προκύπτουν από περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν μπορούν να εξατομικευθούν και να αναγνωριστούν ξεχωριστά κατά την εξαγορά μιας οντότητας. Αρνητική υπεραξία συνήθως υποδηλώνει αγορά σε τιμή ευκαιρίας.

Η υπεραξία με απεριόριστη ζωή δεν υπόκειται σε απόσβεση, αλλά υπόκειται σε ετήσιο έλεγχο απομείωσης της αξίας. Όταν η ωφέλιμη ζωή δεν μπορεί να προσδιοριστεί αξιόπιστα τότε υπόκειται σε απόσβεση, με περίοδο απόσβεσης τα δέκα (10) έτη.

2.3.3. Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες

Όλες οι συμμετοχές καταχωρούνται αρχικά στο κόστος, το οποίο περιλαμβάνει έξοδα αγοράς που σχετίζονται με την επένδυση.

2.3.4. Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Στην κατηγορία αυτή (Δάνεια και Απαιτήσεις) δεν περιλαμβάνονται:

- απαιτήσεις από προκαταβολές για αγορά αγαθών ή υπηρεσιών,
- απαιτήσεις που σχετίζονται με δοσοληψίες φόρων, οι οποίες έχουν επιβληθεί νομοθετικά από το κράτος,
- οτιδήποτε δεν καλύπτεται από σύμβαση ώστε να δίνει δικαίωμα στην επιχείρηση για λήψη μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις καταχωρούνται αρχικά στο κόστος. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα δάνεια και απαιτήσεις επιμετρούνται στο κόστος με εξαίρεση τα έντοκα τα οποία επιμετρούνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου ή με τη σταθερή μέθοδο, εάν η μέθοδος του αποσβέσιμου κόστους έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξη μεγαλύτερη των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μακροπρόθεσμα στοιχεία του ενεργητικού.

2.3.5. Αποθέματα

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

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα αποθέματα επιμετρώνται στην κατ' είδος χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσης και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος κτήσης του τελικού αποθέματος προσδιορίζεται, σύμφωνα με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού όρου.

2.3.6. Εμπορικές απαιτήσεις (πελάτες)

Οι λογαριασμοί πελατών καταχωρούνται και παρουσιάζονται στο κόστος, μετά από απομειώσεις για τυχόν μη εισπρακτέα ποσά. Απομείωση απαιτήσεων (bad debt provision) διενεργείται όταν δεν είναι πλέον πιθανή η είσπραξη ολόκληρου ή μέρους του οφειλόμενου ποσού.

2.3.7. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων αποτελούνται από μετρητά, βραχυπρόθεσμες καταθέσεις με αρχική διάρκεια μικρότερη των τριών (3) μηνών και βραχυπρόθεσμες, υψηλής ρευστότητας επενδύσεις που είναι άμεσα μετατρέψιμες σε συγκεκριμένα ποσά ταμειακών διαθεσίμων και που υπόκεινται σε ασήμαντο κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους.

2.3.8. Μισθώσεις

• Η Εταιρεία ως Μισθωτής

Οι μισθώσεις παγίων κατά τις οποίες μεταβιβάζονται στην Εταιρεία όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που έχουν σχέση με την κυριότητα ενός στοιχείου του ενεργητικού, ανεξάρτητα από την τελική μεταβίβαση ή μη του τίτλου κυριότητας του στοιχείου αυτού, αποτελούν τις χρηματοοικονομικές μισθώσεις. Οι μισθώσεις αυτές κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσης τους αν δεν υπάρχει καμία εύλογη βεβαιότητα ότι μέχρι την λήξη της μισθωτικής περιόδου, ο μισθωτής θα αποκτήσει την κυριότητα του στοιχείου.

Συμφωνίες μισθώσεων όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσης ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης με τη σταθερή μέθοδο σε ολόκληρη τη διάρκεια της μίσθωσης.

• Η Εταιρεία ως εκμισθωτής

Όταν πάγια εκμισθώνονται με χρηματοδοτική μίσθωση, ποσό ίσο με την καθαρή επένδυση στη μίσθωση καταχωρείται ως απαίτηση. Το έσοδο από την εκμίσθωση αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της καθαρής επένδυσης, η οποία αντιπροσωπεύει μια σταθερή περιοδική απόδοση.

Πάγια που εκμισθώνονται με λειτουργικές μισθώσεις περιλαμβάνονται στις ενσώματες ακινητοποιήσεις του ισολογισμού. Αποσβένονται κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους σε βάση συνεπή με παρόμοιες ιδιόκτητες ενσώματες ακινητοποιήσεις.

Το έσοδο του ενοικίου (καθαρό από τυχόν κίνητρα που δόθηκαν στους μισθωτές) αναγνωρίζεται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης.

2.3.9. Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στο οφειλόμενο ποσό τους.

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, επιμετρώνται στα οφειλόμενα ποσά [ή αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή τη σταθερή μέθοδο]. Οι προκύπτοντες τόκοι από τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα.

Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις όταν η Εταιρεία έχει την υποχρέωση να τα εξοφλήσει μέσα σε δώδεκα (12) μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού. Στην αντίθετη περίπτωση τα δάνεια ταξινομούνται ως μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

2.3.10. Φόρος εισοδήματος

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά φόρο επί των φορολογητέων κερδών της Εταιρείας, όπως αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις των φορολογικών νόμων, και υπολογίστηκε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

2.3.11. Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος, καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες.

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση του προσωπικού κατά την συνταξιοδότηση υπολογίζονται στα προκύπτοντα από τη νομοθεσία ονομαστικά ποσά κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

2.3.12. Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις

Η Εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις όταν:

- i. υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος.
- ii. είναι πιθανή η εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για το διακανονισμό της υποχρέωσης.
- iii. το ποσό της σχετικής υποχρέωσης μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία.

Η διοίκηση της Εταιρείας επανεξετάζει κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού την ανάγκη σχηματισμού προβλέψεων και αναπροσαρμογής των υπαρχόντων, έτσι ώστε να απεικονίζουν τις καλύτερες δυνατές.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις

οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

2.3.13. Αναγνώριση εσόδων - εξόδων

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

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

Παροχή υπηρεσιών: Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

Έσοδα από τόκους: Έσοδα από τόκους καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους, με βάση μια χρονική αναλογία, στη καθαρή λογιστική αξία του χρηματοπιστωτικού στοιχείου.

Έσοδα από μερίσματα: Τα μερίσματα λογίζονται ως έσοδα όταν εγκρίνονται από το αρμόδιο όργανο που αποφασίζει τη διανομή τους.

Έξοδα: Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση.

2.3.14. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Μία συναλλαγή σε ξένο νόμισμα μετατρέπεται κατά την αρχική αναγνώριση στο νόμισμα στο οποίο καταρτίζονται οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της οντότητας με την ισχύουσα συναλλαγματική ισοτιμία κατά τη συναλλαγή. Στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς:

- α) Τα νομισματικά στοιχεία μετατρέπονται με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας του ισολογισμού,
- β) Τα μη νομισματικά στοιχεία που επιμετρώνται στο ιστορικό κόστος, μετατρέπονται με την ισοτιμία της αρχικής αναγνώρισης.

2.3.15. Διανομή μερισμάτων

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους καταχωρείται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3. Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

3.1. Ανάλυση των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων

Η κίνηση των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας παρουσιάζεται στον επόμενο πίνακα:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>Ακίνητα</u>	<u>Μηχανολογικός εξοπλισμός</u>	<u>Λοιπός εξοπλισμός</u>	<u>Σύνολο</u>
Κόστος	11.110,30	0,00	39.562,74	50.673,04
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-3.183,85	0,00	-16.327,42	-19.511,27
Καθαρή Λογιστική Αξία 1/1/2018	7.926,45	0,00	23.235,32	31.161,77
Προσθήκες	0,00	740,00	23.285,22	24.025,22
Δαπάνη απόσβεσης	-925,49	0,00	-5.712,52	-6.638,01
Κόστος	11.110,30	740,00	62.847,96	74.698,26
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-4.109,34	0,00	-22.039,94	-26.149,28
Καθαρή Λογιστική Αξία 31/12/2018	7.000,96	740,00	40.808,02	48.548,98
Προσθήκες	0,00	3.600,00	3.391,33	6.991,33
Δαπάνη απόσβεσης	-925,49	-404,00	-7.890,73	-9.220,22
Κόστος	11.110,30	4.340,00	66.239,29	81.689,59
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-5.034,83	-404,00	-29.930,67	-35.369,50
Καθαρή Λογιστική Αξία 31/12/2019	6.075,47	3.936,00	36.308,62	46.320,09

Επί των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη

3.2. Ανάλυση άυλων περιουσιακών στοιχείων

Η κίνηση των άυλων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας παρουσιάζεται στον επόμενο πίνακα:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>Λοιπά άυλα</u>	<u>Σύνολο</u>
Κόστος	584,00	584,00
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-583,99	-583,99
Καθαρή Λογιστική Αξία 1/1/2018	0,01	0,01
Προσθήκες	57.980,05	57.980,05
Δαπάνη απόσβεσης	-555,89	-555,89
Κόστος	58.564,05	58.564,05
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-1.139,88	-1.139,88
Καθαρή Λογιστική Αξία 31/12/2018	57.424,17	57.424,17
Προσθήκες	3.110,30	3.110,30
Δαπάνη απόσβεσης	-6.123,89	-6.123,89
Κόστος	61.674,35	61.674,35
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-7.263,77	-7.263,77
Καθαρή Λογιστική Αξία 31/12/2019	54.410,58	54.410,58

3.3. Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Εμπορικές απαιτήσεις		
Εμπορικές απαιτήσεις από τρίτους	680.900,64	508.121,17
Εμπορικές απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	0,00	0,00
Αξιόγραφα εμπορικών απαιτήσεων	231.035,00	204.808,12
<u>Μείον:</u> πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	0,00	0,00
Εμπορικές απαιτήσεις - καθαρές	911.935,64	712.929,29
Λοιπές απαιτήσεις		
Λ/σμοί διαχείρισεως προκαταβολών και πιστώσεων	23.427,39	44.988,19
Παρακρατούμενοι φόροι Δημοσίου	60.062,30	71.769,80
Λοιπές απαιτήσεις	83.489,69	116.757,99
Σύνολο	995.425,33	829.687,28
<u>Ποσά σε €</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Λιγότερο από 3 μήνες	759.733,99	635.889,66
Μεταξύ 3 και 6 μηνών	83.879,52	37.353,35
Μεταξύ 6 μηνών και 1 έτους	61.972,98	26.959,71
Μεγαλύτερη του 1 έτους	6.349,15	12.726,57
Σύνολο	911.935,64	712.929,29

Το σύνολο των ανωτέρω απαιτήσεων θεωρείται πως είναι βραχυπρόθεσμης λήξης. Η εύλογη αξία αυτών των βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων δεν καθορίζεται ανεξάρτητα καθώς η λογιστική αξία θεωρείται πως προσεγγίζει την εύλογη αξία τους. Για όλες τις απαιτήσεις της Εταιρείας έχει πραγματοποιηθεί εκτίμηση των ενδείξεων για τυχόν απομείωσή τους.

3.4. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα Εταιρείας αναλύονται στον επόμενο πίνακα:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Ταμείο μετρητών	2.527,79	534,21
<u>Καταθέσεις όψεως:</u>		
Σε ευρώ	92.336,16	81.439,07
Σύνολο	94.863,95	81.973,28

3.5. Ανάλυση καταβλημένων κεφαλαίων

Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 31η Δεκεμβρίου 2019 ανέρχεται σε ποσό 723.100,00 ευρώ και διαιρείται σε 3.425 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 20,00 ευρώ η κάθε μία και 32.730 προνομιούχες μετοχές, άνευ δικαιώματος ψήφου, ονομαστικής αξίας 20,00 ευρώ η κάθε μία. Κάθε κοινή ονομαστική μετοχή έχει δικαίωμα μίας ψήφου. Αναλυτικότερα:

Αναλυτικότερα η κίνηση των καταβλημένων κεφαλαίων παρουσιάζεται στον επόμενο πίνακα:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>Αριθμός Κοινών Μετοχών</u>	<u>Κοινές Μετοχές</u>	<u>Αριθμός Προν/χων Μετοχών</u>	<u>Προν/χες Μετοχές</u>	<u>Σύνολο</u>
Υπόλοιπο την 1/1/2018	3.425	68.500,00	16.575	331.500,00	400.000,00
Ακύρωση μετοχών με συμψηφισμό συσσωρευμένων ζημιών	0	0,00	-9.400	-188.000,00	-188.000,00
Υπόλοιπο την 31/12/2018	3.425	68.500,00	7.175	143.500,00	212.000,00
Νέο κεφάλαιο που εκδόθηκε με κεφαλαιοποίηση χρέους	0	0,00	32.730	654.600,00	654.600,00
Ακύρωση μετοχών με συμψηφισμό συσσωρευμένων ζημιών	0	0,00	-7.175	-143.500,00	-143.500,00
Υπόλοιπο την 31/12/2019	3.425	68.500,00	32.730	654.600,00	723.100,00

3.6. Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους

Αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης: Σύμφωνα με την Ελληνική εργατική νομοθεσία οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησής τους, το ύψος της οποίας ποικίλει ανάλογα με τον μισθό, τα έτη υπηρεσίας και τον τρόπο της αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση) του εργαζομένου. Υπάλληλοι που παραιτούνται ή απολύονται αιτιολογημένα δεν δικαιούνται αποζημίωση. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης ισούται με το 40% της αποζημίωσης που θα ήταν πληρωτέα σε περίπτωση αναίτιας απόλυσης. Στην Ελλάδα, σύμφωνα με την τοπική πρακτική, αυτά τα προγράμματα δεν χρηματοδοτούνται.

Η Εταιρεία χρεώνει στα αποτελέσματα για δεδουλευμένες παροχές σε κάθε περίοδο με αντίστοιχη αύξηση της συνταξιοδοτικής υποχρέωσης. Οι πληρωμές παροχών που διενεργούνται στους συνταξιοδοτούμενους κάθε περίοδο χρεώνονται έναντι αυτής της υποχρέωσης.

Στις υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεων περιλαμβάνεται το ποσό της πρόβλεψης για την συνταξιοδότηση του συνόλου του προσωπικού σύμφωνα με τα προκύπτοντα από τη νομοθεσία ονομαστικά ποσά κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται ανάλυση :

<u>Ποσά σε €</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Υπόλοιπο έναρξης	14.471,80	12.239,57
Μεταβολές χρήσεις	3.156,67	2.232,23
Σύνολο	17.628,47	14.471,80

3.7. Δανεισμός

Ο δανεισμός της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις		
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός - ΚΚ	406.719,43	100.875,56
<u>Άλλοι δανεισμοί:</u>		
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός - ΚΚ μέσω factoring	0,00	1.942,67
	406.719,43	102.818,23
Σύνολο δανεισμού	406.719,43	102.818,23

Σημειώνεται πως για τον βραχυπρόθεσμο δανεισμό (ΚΚ), έχει εγγυηθεί η μητρική εταιρεία «LERIVA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε

3.8. Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Βραχυπρόθεσμες		
Λοιποί πιστωτές	926,04	1.100,45
Υποχρεώσεις - λοιπά συνδεδεμένα μέρη	105.308,50	134.308,50
Λοιπές	1.335,28	2.986,52
Σύνολο	107.569,82	138.395,47

3.9. Έξοδα χρήσεως δουλευμένα

Τα έξοδα χρήσεως δουλευμένα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα		
Πρόβλεψη κρατήσεων νοσοκομείων	43.775,55	26.348,49
Ενδονοσοκομειακό Clawback & επιπλέον Rebate	504.954,77	504.359,73
Λοιπά	390,48	524,32
Σύνολο	549.120,80	531.232,54

3.10. Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι Εμπορικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Προμηθευτές - μη συνδεδεμένες οντότητες	455.998,27	256.807,19
Προμηθευτές - συνδεδεμένες οντότητες	135.016,61	627.138,85
Προκαταβολές πελατών	59.322,21	34.939,49
Επιταγές πληρωτέες	9.978,64	3.236,40
Σύνολο	660.315,73	922.121,93

3.11. Λοιποί φόροι και τέλη

Οι λοιποί φόροι και τέλη της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Φόρος προστιθέμενης αξίας (ΦΠΑ)	48.711,72	18.727,25
Φόρος Μισθωτών Υπηρεσιών (ΦΜΥ)	6.367,52	8.798,62
Λοιποί φόροι, τέλη και εισφορές	4.204,70	1.083,63
Σύνολο	59.283,94	28.609,50

3.12. Καθαρές πωλήσεις

Οι καθαρές πωλήσεις της Εταιρείας ανά δραστηριότητα αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>01.01 - 31.12.2019</u>	
	<u>Εμπορευμάτων</u>	<u>Σύνολο</u>
- σε εξωτερικούς πελάτες	2.771.241,80	2.771.241,80
Καθαρές πωλήσεις	2.771.241,80	2.771.241,80
	<u>01.01 - 31.12.2018</u>	
	<u>Εμπορευμάτων</u>	<u>Σύνολο</u>
- σε εξωτερικούς πελάτες	2.105.225,73	2.105.225,73
Καθαρές πωλήσεις	2.105.225,73	2.105.225,73

3.13. Κόστος πωλήσεων

Το κόστος πωλήσεων της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>01.01 - 31.12.2019</u>	<u>01.01 - 31.12.2018</u>
Αποθέματα ενάρξεως χρήσεως	257.021,88	210.222,15
Αγορές και μεταβολές χρήσεως	2.107.233,08	1.695.141,36
Αποθέματα τέλους χρήσεως	-522.820,68	-257.021,88
Σύνολο	1.841.434,28	1.648.341,63

3.14. Έξοδα διοίκησης

Τα έξοδα διοίκησης της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>01.01 - 31.12.2019</u>	<u>01.01 - 31.12.2018</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	61.078,11	48.316,57
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	129.945,53	114.031,34
Παροχές τρίτων	14.627,28	10.382,76
Φόροι-Τέλη	53.259,40	6.933,49
Έξοδα Διαφήμισης - Διάφορα έξοδα	16.801,25	3.929,14
Αποσβέσεις	1.414,98	1.088,25
Σύνολο	277.126,55	184.681,54

3.15. Έξοδα διάθεσης

Τα έξοδα διάθεσης της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>01.01 - 31.12.2019</u>	<u>01.01 - 31.12.2018</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	316.234,90	183.010,46
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	149.571,92	108.613,64
Παροχές τρίτων	71.212,79	54.212,23
Φόροι-Τέλη	4.228,93	30.686,93
Έξοδα Διαφήμισης - Διάφορα έξοδα	433.027,22	185.660,87
Αποσβέσεις	13.929,13	6.105,65
Σύνολο	988.204,89	568.289,79

3.16. Λοιπά έξοδα και έσοδα

Τα λοιπά έξοδα και ζημιές της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>01.01 - 31.12.2019</u>	<u>01.01 - 31.12.2018</u>
<u>Λοιπά έξοδα και ζημιές</u>		
Πρόβλεψη για απαξιωμένα αποθέματα	20.928,53	5.806,69
Πρόστιμα	100,00	0,00
Λοιπά	995,83	400,15
Σύνολο	22.024,36	6.206,84

Αντίστοιχα, τα λοιπά έσοδα και κέρδη της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>01.01 - 31.12.2019</u>	<u>01.01 - 31.12.2018</u>
<u>Λοιπά έσοδα και κέρδη</u>		
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	642,17	0,00
Λοιπά	4.415,59	1.054,73
Σύνολο	5.057,76	1.054,73

3.17. Τόκοι

Οι πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>01.01 - 31.12.2019</u>	<u>01.01 - 31.12.2018</u>
<u>Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα</u>		
Τόκοι καταθέσεων	2,41	3,71
Σύνολο	2,41	3,71

Αντίστοιχα, οι χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>01.01 - 31.12.2019</u>	<u>01.01 - 31.12.2018</u>
<u>Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα</u>		
Τόκοι και έξοδα βραχυπρόθεσμων δανείων	23.875,41	7.112,14
Προμήθειες τραπεζικών εργασιών	4.740,63	4.105,48
Λοιπά έξοδα τραπεζών	401,21	382,47
Σύνολο	29.017,25	11.600,09

3.18. Φόροι εισοδήματος

Η Εταιρεία δεν έχει υποχρέωση καταβολής φόρου εισοδήματος.

Για τη χρήση 2019 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2019. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2014 και 2015. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά.

3.19. Απασχολούμενο προσωπικό

Ο αριθμός και το κόστος του απασχολούμενου προσωπικού αναλύεται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>01.01 - 31.12.2019</u>	<u>01.01 - 31.12.2018</u>
Μισθοί, ημερομίσθια και λοιπές παροχές	292.068,07	179.778,99
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	72.738,48	44.970,85
Σύνολο	364.806,55	224.749,84
Αριθμός εργαζομένων	12	8

3.20. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι κατωτέρω συναλλαγές αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Αγορές αγαθών και υπηρεσιών</u>		
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	137.105,00	266.196,60
	137.105,00	266.196,60
<u>Υπόλοιπα τέλους χρήσης που προέρχονται από πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών</u>		
<u>Απαιτήσεις</u>		
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	2.440,00	2.440,00
	2.440,00	2.440,00
<u>Υποχρεώσεις</u>		
Σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη	240.325,11	761.447,35
	240.325,11	761.447,35

Οι συναλλαγές με τις συνδεδεμένες εταιρείες γίνονται σε κανονικές τιμές αγοράς. Τα ανοικτά υπόλοιπα τέλους της περιόδου είναι χωρίς εξασφαλίσεις και η τακτοποίηση γίνεται σε μετρητά. Δεν έχουν παρασχεθεί εγγυήσεις για τις παραπάνω υποχρεώσεις.

3.21. Μερίσματα

Η εταιρεία παρουσιάζει ζημιές και συνεπώς δε δύναται να διανεμίει μέρισμα.

3.22. Ενδεχόμενες απαιτήσεις-υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας.

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2014 - 2015.

3.22.1. Εγγυήσεις

Οι εγγυήσεις της Εταιρείας αναλύονται στο πίνακα που ακολουθεί:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Εγγυητικές επιστολές Καλής Εκτέλεσης & Καλής Λειτουργίας	3.350,23	1.397,90
Σύνολο	3.350,23	1.397,90

3.23. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Από τη λήξη της κλειόμενης χρήσεως 31.12.2019 μέχρι την ημέρα της σύνταξης της παρούσας έκθεσης η εταιρεία κατόπιν σχετικής πρότασης του Διοικητικού της Συμβουλίου, έχει αποφασίσει Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου. Η προαναφερθείσα πρόταση τελεί υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας.

Πέραν και των όσων αναφέρονται στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με το ενδονοσοκομειακό claw-back και τις ενδεχόμενες επιπτώσεις της εν εξελίξει πανδημίας του κορωνοϊού COVID-19, δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας του ισολογισμού που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή στην λειτουργία της Εταιρείας.

Μελίσσια, 1^η Σεπτεμβρίου 2020

Ο Πρόεδρος του ΔΣ	Ο Δ/νων Σύμβουλος και Αντιπρ. του Δ.Σ	Η Διευθύντρια Οικονομικών Υπηρεσιών	Η Διευθύντρια Λογιστηρίου
Αβραάμ Μανουάχ	Γεώργιος Ιωακειμίδης	Αγγελική Παγώνη	Κωνσταντίνα Αργυρίου

ΑΔΤ ΑΚ 082621

ΑΔΤ ΑΕ 063355

ΑΔΤ Σ 652157

ΑΔΤ ΑΝ 137497

Αρ. Αδείας Α'
Τάξης: 0098864