

**LERIVA ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ
ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΥΓΕΙΑΣ ΚΑΙ ΟΜΟΡΦΙΑΣ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

**Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και Προσάρτημα
της περιόδου από
1^η Ιανουαρίου 2016 έως 31^η Δεκεμβρίου 2016
(Σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα του ν. 4308/2014)**



ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 008960001000

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

Περιεχόμενα Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

1.	Δηλώσεις εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου.....	4
2.	Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 1/1/2016-31/12/2016.....	5
3.	Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	10
4.	Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.....	12
	Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.....	13
	Κατάσταση Αποτελεσμάτων.....	14
	Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης.....	15
	Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	16
1.	Γενικές πληροφορίες.....	16
2.	Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία.....	17
2.1.	Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	17
2.2.	Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων.....	17
2.3.	Βασικές λογιστικές αρχές.....	17
2.3.1.	Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία.....	18
2.3.2.	Ασώματα περιουσιακά στοιχεία	18
2.3.2.1.	Δαπάνες ανάπτυξης	19
2.3.2.2.	Υπεραξία.....	19
2.3.3.	Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες.....	19
2.3.4.	Δάνεια και απαιτήσεις	20
2.3.5.	Αποθέματα	20
2.3.6.	Εμπορικές απαιτήσεις (πελάτες)	20
2.3.7.	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων.....	20
2.3.8.	Μισθώσεις.....	21
2.3.9.	Δανεισμός.....	22
2.3.10.	Φόρος εισοδήματος.....	22
2.3.11.	Παροχές στο προσωπικό	22
2.3.12.	Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις.....	22
2.3.13.	Αναγνώριση εσόδων - εξόδων.....	23
2.3.14.	Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα	23
2.3.14.1.	Διανομή μερισμάτων	23
3.	Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων.....	24
3.1.	Ανάλυση των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων.....	24
3.2.	Ανάλυση άυλων περιουσιακών στοιχείων	25
3.3.	Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	25
3.4.	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	26
3.5.	Ανάλυση καταβλημένων κεφαλαίων.....	26
3.6.	Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	27
3.7.	Δανεισμός	28
3.8.	Λοιπές υποχρεώσεις.....	28
3.9.	Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	28
3.10.	Εμπορικές υποχρεώσεις	29
3.11.	Λοιποί φόροι και τέλη	29

3.12.	Καθαρές πωλήσεις	29
3.13.	Κόστος πωλήσεων.....	30
3.14.	Έξοδα διοίκησης	30
3.15.	Έξοδα διάθεσης	30
3.16.	Λοιπά έξοδα και έσοδα.....	31
3.17.	Τόκοι.....	31
3.18.	Φόροι εισοδήματος	32
3.19.	Απασχολούμενο προσωπικό	32
3.20.	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	33
3.21.	Μερίσματα	34
3.22.	Ενδεχόμενες απαιτήσεις-υποχρεώσεις.....	34
3.22.1.	Εγγυήσεις.....	34
3.23.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....	34

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 ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΠΡΟΟΝΤΩΝ ΥΓΕΙΑΣ ΚΑΙ ΟΜΟΡΦΙΑΣ Α.Ε.» (εφεξής «η Εταιρεία») δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι εξ όσων γνωρίζουμε οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για την χρήση 01/01/2016 - 31/12/2016 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, 03 Ιουλίου 2017

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 1/1/2016-31/12/2016

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, αφορά στην εταιρική χρήση 2016 και είναι εναρμονισμένη με τις σχετικές διατάξεις του κ.ν. 2190/1920.

**LERIVA ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΥΓΕΙΑΣ ΚΑΙ
ΟΜΟΡΦΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΕΠΙ ΤΩΝ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2016
7^{ΗΣ} ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01/01/2016- 31/12/2016**

Κύριοι Μέτοχοι,

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αφορά στην εταιρική χρήση 2016 (01.01.2016 - 31.12.2016). Η Έκθεση συντάχθηκε βάσει των διατάξεων του άρθρου 43^α του Κ.Ν. 2190/1920.

Η παρούσα έκθεση περιέχει όλες τις αναγκαίες πληροφορίες προκειμένου να υπάρξει μια ουσιαστική ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο, την οποία υποβάλλουμε στην Τακτική Γενική Συνέλευση σας, μαζί με τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την χρήση, οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

1. **Εξέλιξη των εργασιών της Εταιρείας**

Τα κυριότερα σημεία της δραστηριότητας της παρούσας χρήσης είναι τα εξής:

1.1 Η Εταιρεία συνέχισε την εμπορική της δραστηριότητα και ο κύκλος εργασιών ανήλθε σε €2.940.419,63. Από το ποσό αυτό €2.099.671,13 αφορά πωλήσεις εμπορευμάτων και ποσό €840.748,50 αφορά παροχή υπηρεσιών. Τα μικτά κέρδη ανήλθαν σε €1.716.841,69 ή ποσοστό 58,39% επί των καθαρών πωλήσεων έναντι 58,90% της προηγούμενης χρονιάς, το οποίο θεωρείται ικανοποιητικό.

1.2 Το σύνολο της αξίας των παγίων στοιχείων μετά την αφαίρεση των αποσβέσεων έφθασε στο ποσό των €133.896,30.

1.3 Το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται στο ποσό των €1.250.000,00 και αναλύεται ως εξής:

- 2.000 κοινές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές των €20,00 εκάστη και
- 60.500 προνομιούχες άνευ δικαιώματος ψήφου μετοχές των €20,00 εκάστη.

1.4 Το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού έφθασε το ποσό των €2.429.519,40.

1.5 Τα ίδια κεφάλαια κατά την 31.12.2016 ανέρχονται σε €1.620.633,12 έναντι €1.511.643,03 της προηγούμενης χρήσης.

1.6 Οι βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις την 31.12.2016 ανήλθαν σε €107.374,90 έναντι €1.480.200,58 της προηγούμενης χρήσης.

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρείας για τις χρήσεις 2016 και 2015 έχουν ως εξής:

Δείκτης	Βάση Υπολογισμού	2016		2015	
Δείκτες βραχυπρόθεσμης ρευστότητας					
1 Κυκλοφοριακή Ρευστότητα (Current Ratio)	Κυκλοφορούν ενεργητικό Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.429.519,40 931.866,25	2,61	3.726.555,73 2.318.884,27	1,61
2 Άμεση Ρευστότητα Quick Ratio (Acid Test)	Κυκλοφορούν ενεργητικό - Αποθέματα Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.135.692,68 931.866,25	2,29	3.458.026,75 2.318.884,27	1,49
Δείκτες δραστηριότητας					
3 Κυκλοφοριακή ταχύτητα αποθεμάτων (φορές τον χρόνο)	Κόστος πωλήσεων Υπόλοιπο αποθεμάτων	1.223.577,94 293.826,72	4,16	1.201.932,65 268.528,98	4,48
4 Περίοδος διακράτησης αποθεμάτων (ημέρες)	365 ημέρες Κυκλοφοριακή ταχύτητα αποθεμάτων	365,00 4,16	87,65	365,00 4,48	81,55
5 Περίοδος είσπραξης απαιτήσεων (ημέρες)	Υπόλοιπο πελατών Πωλήσεις επί πιστώσει	1.658.693,16 2.940.419,63	205,90	3.171.785,49 2.924.290,35	395,89
6 Περίοδος πληρωμής υποχρεώσεων (ημέρες)	Υπόλοιπο προμηθευτών Αγορές επί πιστώσει	444.366,12 1.223.577,94	132,56	312.395,41 1.201.932,65	94,87
Δείκτης βιωσιμότητας					
7 Δανεισμός προς Ίδια κεφάλαια	Μακρ/σμος & Βραχ/μος δανεισμός Ίδια κεφάλαια	107.374,90 1.620.633,12	0,07	1.480.200,58 1.511.643,03	0,98
Δείκτες αποδοκότητας					
8 Ταχύτητα κυκλοφορίας απασχολούμενων κεφαλαίων	Πωλήσεις Ίδια κεφάλαια + Μακροπρόθεσμος δανεισμός	2.940.419,63 1.620.633,12	1,81	2.924.290,35 1.511.643,03	1,93
9 Return on shareholders' funds (ROE)	Αποτέλεσμα προ φόρων Ίδια κεφάλαια	168.873,22 1.620.633,12	0,10	337.750,19 1.511.643,03	0,22
10 Μικτό περιθώριο	Μικτό αποτέλεσμα Πωλήσεις	1.716.841,69 2.940.419,63	0,58	1.722.357,70 2.924.290,35	0,59
11 Περιθώριο κέρδους	Αποτέλεσμα χρήσης Πωλήσεις	108.990,09 2.940.419,63	0,04	231.080,62 2.924.290,35	0,08

2. Παρουσίαση αποτελεσμάτων χρήσης

Τα αποτελέσματα της παρούσας χρήσης θεωρούνται σχετικά ικανοποιητικά καθώς προέκυψαν κέρδη προ φόρων ύψους €168.873,22.

Η δυσμενής οικονομική θέση της Ελλάδας, ο περιορισμός των κονδυλίων για δαπάνες των δημόσιων νοσοκομείων και η συνεπαγόμενη ένταση του ανταγωνισμού οδηγεί στη διαμόρφωση χαμηλότερων τιμών διάθεσης των εμπορευμάτων και την συμπίεση του περιθωρίου κέρδους.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης, η Εταιρεία υποστηρίζοντας με επιτυχία το πελατολόγιο της, με την αδιάλειπτη διανομή τόσο των ιδιοπαραγόμενων συμπληρωμάτων διατροφής όσο και των

διανεμόμενων προϊόντων του οίκου Fresenius Vial S.A.S. κατάφερε να διατηρήσει περίπου σταθερό τον κύκλο εργασιών της.

Τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας και διάθεσης της Εταιρείας ανήλθαν τη χρήση 2016 σε €1.506.083,30, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 16% σε σχέση με τη χρήση 2015, κυρίως λόγω της αύξησης των δαπανών προώθησης του συμπληρώματος διατροφής Immunivit αλλά και της μετεγκατάστασης σε νέο υπερσύγχρονο χώρο αποθηκών.

Στο δεύτερο εξάμηνο της χρήσης του 2016, με την επιτυχή κατάληξη της πρώτης αξιολόγησης και την εκταμίευση της δεύτερης δόσης, μέρος της οποίας διοχετεύθηκε στην πραγματική οικονομία μέσω της αποπληρωμής ληξιπρόθεσμων οφειλών του Δημοσίου, είχε ως αποτέλεσμα την σημαντική μείωση του υπολοίπου των απαιτήσεων της Εταιρείας και την βελτίωση της καθαρής ταμειακής της θέσης.

Ο συνολικός δανεισμός της Εταιρείας, ανέρχεται την 31.12.2016 σε €107.374,90 ενώ τα «Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα» της εταιρείας την 31.12.2016 διαμορφώθηκαν σε €358.981,36.

Τέλος, οι έλεγχοι κεφαλαίων που επιβλήθηκαν στη χώρα τον Ιούνιο 2015 και εξακολουθούν να υφίστανται αν και έχουν χαλαρώσει σημαντικά, ωστόσο η μεταβολή που προκάλεσαν στους όρους πίστωσης από πλευράς του βασικού προμηθευτή Fresenius Vial S.A.S δεν έχει εξαλειφθεί.

3. Προοπτικές για το μέλλον, κίνδυνοι

Η διοίκηση είναι αισιόδοξη για τη μελλοντική πορεία της Εταιρείας. Η Εταιρεία βασίζεται στην ποιότητα και τις άριστες τεχνικές προδιαγραφές των προϊόντων της και αναμένει αύξηση του μεριδίου αγοράς καθώς προσβλέπει στην ανάληψη νέων συμβάσεων από την ευτυχή κατάληξη διαγωνιστικών διαδικασιών στις οποίες έχει συμμετάσχει για τη διάθεση στην Ελληνική αγορά ειδών αιμοδοσίας και μετάγγισης αίματος. Βέβαια, τα εν λόγω προϊόντα εξακολουθούν να δέχονται πιέσεις τιμών αλλά εκτιμάται ότι η αύξηση του όγκου πωλήσεων σε συνδυασμό με χαμηλότερες τιμές αγορών που έχουν επιτευχθεί από τον Ξένο Οίκο, θα εξουδετερώσουν τον αντίκτυπο τόσο σε επίπεδο πωλήσεων όσο και σε επίπεδο μικτού κέρδους.

Τα προβλήματα εμπιστοσύνης που δημιουργήθηκαν στους προμηθευτές αλλά και το καθεστώς των κεφαλαιακών ελέγχων (“Capital Controls”) δεν αναμένεται πως θα ξεπεραστούν άμεσα και η Εταιρεία προκειμένου να διαφυλάξει την ομαλή της λειτουργία θα συνεχίσει να χρησιμοποιήσει εναλλακτικά χρηματοδοτικά εργαλεία όπως οι Ενέγγυες Πιστώσεις προκειμένου να εξασφαλίσει την επάρκεια αποθεμάτων και την κανονικότητα στην εξυπηρέτηση των πελατών της.

Όπως εκτιμά και η Τράπεζα της Ελλάδος στην Έκθεση που εξέδωσε τον Φεβρουάριο του τρέχοντος έτους, «είναι βάσιμο να προβλεφθεί ότι το 2017 ο ρυθμός οικονομικής ανόδου θα είναι θετικός (2,5%) και ότι η οικονομία έχει σήμερα τις δυνατότητες να περάσει σε μια νέα και πιο υγιή αναπτυξιακή φάση». Σύμφωνα πάντα με την ίδια έκθεση, «Τόσο η Τράπεζα της

Ελλάδος όσο και οι διεθνείς οργανισμοί προβλέπουν θετικό και ισχυρό ρυθμό αύξησης του ΑΕΠ για το 2017. Βασική προϋπόθεση για την πραγματοποίηση των ευοίωνων αυτών προβλέψεων είναι η επιτυχής ολοκλήρωση της δεύτερης αξιολόγησης και η έγκαιρη και αποτελεσματική εφαρμογή του τρέχοντος δημοσιονομικού προγράμματος χρηματοδοτικής διευκόλυνσης 2015-2018, που θα σηματοδοτήσει την επιστροφή στην κανονικότητα.

Τυχόν καθυστερήσεις στην υλοποίησή τους ενδέχεται να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στην οικονομία.»

Καθώς το μεγαλύτερο μέρος των απαιτήσεων της εταιρείας αντιστοιχεί σε απαιτήσεις από το Δημόσιο (πελάτες Δημόσια Νοσοκομεία), στην τρέχουσα χρήση 2017, ευελπιστούμε πως με την εκπλήρωση των ανωτέρω προσδοκιών, το οικονομικό περιβάλλον θα σταθεροποιηθεί και η αποπληρωμή των ληξιπρόθεσμων υποχρεώσεων του Δημοσίου προς τους ιδιώτες - προμηθευτές θα ενισχύσει την ρευστότητα της Εταιρείας. Σε κάθε περίπτωση η Εταιρεία επιδιώκει με κάθε μέσο, εξώδικο ή δικαστικό, την είσπραξη των απαιτήσεών της, των οποίων η πληρωμή καθυστερεί.

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

Η προσέγγιση της Εταιρείας αναφορικά με τον κίνδυνο ρευστότητας είναι να διασφαλίζει ικανοποιητική ρευστότητα ώστε να είναι σε θέση να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις της όταν αυτές λήγουν. Για την αποφυγή των κινδύνων ρευστότητας, η Εταιρεία συντάσει ετήσιο προϋπολογισμό έτσι ώστε να εξασφαλίσει πως τα ταμειακά διαθέσιμα θα είναι σε θέση να ικανοποιήσουν τις λειτουργικές της ανάγκες. Η Εταιρεία διατηρεί εγκεκριμένες γραμμές πίστωσης με συνεργαζόμενες τράπεζες μέρος των οποίων καλύπτονται με εμπορικές απαιτήσεις.

Βασικός στόχος της Διοίκησης της Εταιρείας παραμένει η διατήρηση και αύξηση του μεριδίου αγοράς της σε μια αγορά όπου ο ανταγωνισμός και οι πιέσεις στις τιμές αναμένεται να ενταθούν.

4. Ακίνητα της Εταιρείας

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

- Α) Υποκατάστημα στη Θεσσαλονίκη σε χώρο που μισθώνει στο ακίνητο επί του 10^{ου} χλμ. Θέρμης- Θεσσαλονίκης.
- Β) Υποκατάστημα σε χώρο που μισθώνει στο ακίνητο που βρίσκεται στη θέση Λάκκος Καματερού στον Ασπρόπυργο Αττικής. Στον ίδιο ακίνητο στεγάζεται η αποθήκη της Εταιρείας.
- Γ) στη χρήση 2016 προχώρησε σε διακοπή του Υποκαταστήματος της στο Κρουονέρι επί της Ασκληπιού 4 καθώς ολοκληρώθηκε η μετεγκατάσταση της αποθήκης στο νέο Υποκατάστημα θέση Λάκκος Καματερού στον Ασπρόπυργο Αττικής.

5. Περιβαντολλογικά και λοιπά Κανονιστικά Θέματα

Η Εταιρεία, λαμβανομένων υπ' όψιν του Ν.1650/86 και τις τροποποιήσεις του, τις υπ' αριθμ. ΚΥΑ Η.Π. 13588/725/06, 24944/1159/06 και 8668/07, έχει αναθέσει σε αρμόδιο φορέα την διαχείριση των αποβλήτων της (ΕΚΑ 070699 και 2010132 και 160508), σύμφωνα με τις διατάξεις της Ευρωπαϊκής και της Ελληνικής Νομοθεσίας.

Επίσης, η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη σε συλλογικό σύστημα διαχείρισης συσκευασιών, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 12 του Ν. 2939/6-08-2001, δίδοντας ιδιαίτερη έμφαση προστασία του περιβάλλοντος.

Τέλος, η Εταιρεία συμμορφώνεται σε όλα τα εναρμονισμένα ευρωπαϊκά πρότυπα ποιότητας και είναι πιστοποιημένη κατά ISO 9001:2008 και ISO 13485:2012 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 303011067)

6. Άλλα σημαντικά γεγονότα

Από τη λήξη της κλειόμενης χρήσεως 31.12.2016 μέχρι την ημέρα της σύνταξης της παρούσας έκθεσης δεν συνέβησαν άλλα σημαντικά γεγονότα που θα έπρεπε να αναφερθούν στην παρούσα έκθεση και η πορεία των εργασιών της εταιρείας βαίνει ομαλά.

7. Μερισματική πολιτική

Λόγω των δυσμενών οικονομικών συνθηκών και της ταμειακής θέσης της Εταιρείας προτείνεται η μη διανομή μερίσματος .

Κύριοι Μέτοχοι,

Μετά από τα παραπάνω σας παρακαλούμε όπως εγκρίνετε τις οικονομικές καταστάσεις χρήσεως 2016 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 3 Ιουλίου 2017

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 ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΥΓΕΙΑΣ ΚΑΙ ΟΜΟΡΦΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «LERIVA ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΥΓΕΙΑΣ ΚΑΙ ΟΜΟΡΦΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2016, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και μεταβολών καθαρής θέσης της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου, πού έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β΄/2848/23.10.2012). Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

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

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχο μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2010 έως 2015. 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.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «LERIVA ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΥΓΕΙΑΣ ΚΑΙ ΟΜΟΡΦΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2016, και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «LERIVA ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΥΓΕΙΑΣ ΚΑΙ ΟΜΟΡΦΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.



Αγ. Παρασκευή, 03/07/2017
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 01/01/2016 - 31/12/2016 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «LERIVA ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΥΓΕΙΑΣ ΚΑΙ ΟΜΟΡΦΙΑΣ Α.Ε.» την 03/07/2017, τελούν υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης και θα δημοσιοποιηθούν με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.leriva-healthcare.gr.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Ποσά σε €	Σημείωση	31.12.2016	31.12.2015
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενώματα πάγια			
Ακίνητα	3.1	8.213,31	9.489,96
Μηχανολογικός εξοπλισμός	3.1	38.530,92	20.055,92
Λοιπός εξοπλισμός	3.1	87.152,07	65.376,13
Σύνολο		133.896,30	94.922,01
Άυλα πάγια στοιχεία			
Λοιπά άυλα	3.2	12.175,13	19.161,69
Σύνολο		12.175,13	19.161,69
Λοιπά		31.970,34	31.953,00
Σύνολο		31.970,34	31.953,00
Σύνολο μη κυκλοφορούντων		178.041,77	146.036,70
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα			
Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα		60.099,97	78.255,90
Εμπορεύματα		189.808,47	174.178,94
Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά		43.918,28	16.094,14
Σύνολο		293.826,72	268.528,98
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές			
Εμπορικές απαιτήσεις	3.3	1.658.693,16	3.171.785,49
Λοιπές απαιτήσεις	3.3	112.159,94	108.277,03
Προπληρωμένα έξοδα		5.858,22	4.649,50
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.4	358.981,36	173.314,73
Σύνολο		2.135.692,68	3.458.026,75
Σύνολο κυκλοφορούντων		2.429.519,40	3.726.555,73
Σύνολο ενεργητικού		2.607.561,17	3.872.592,43
Καθαρή θέση			
Καταβλημένα κεφάλαια			
Κεφάλαιο	3.5	1.250.000,00	1.250.000,00
Σύνολο		1.250.000,00	1.250.000,00
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού		22.952,89	16.957,89
Αποτελέσματα εις νέο		347.680,23	244.685,14
Σύνολο		370.633,12	261.643,03
Σύνολο καθαρής θέσης		1.620.633,12	1.511.643,03
Προβλέψεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	3.6	55.061,80	42.065,13
Σύνολο		55.061,80	42.065,13
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Τραπεζικά δάνεια	3.7	107.374,90	1.480.200,58
Εμπορικές υποχρεώσεις	3.10	444.366,12	312.395,41
Φόρος εισοδήματος		0,00	168.577,43
Λοιποί φόροι και τέλη	3.11	79.189,59	77.754,22
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης		29.413,89	28.817,14
Λοιπές υποχρεώσεις	3.8	215.910,08	181.326,83
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	3.9	55.611,67	69.812,66
Σύνολο		931.866,25	2.318.884,27
Σύνολο υποχρεώσεων		931.866,25	2.318.884,27
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων		2.607.561,17	3.872.592,43

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

<u>Ποσά σε €</u>	<u>Σημείωση</u>	<u>01.01 - 31.12.2016</u>	<u>01.01 - 31.12.2015</u>
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	3.12	2.940.419,63	2.924.290,35
Κόστος πωλήσεων	3.13	-1.223.577,94	-1.201.932,65
Μικτό αποτέλεσμα		1.716.841,69	1.722.357,70
Λοιπά συνήθη έσοδα		111.686,70	33.191,92
Σύνολο		1.828.528,39	1.755.549,62
Έξοδα διοίκησης	3.14	-663.211,29	-627.643,02
Έξοδα διάθεσης	3.15	-842.872,01	-670.349,88
Λοιπά έξοδα και ζημιές	3.16	-25.035,20	-19.190,32
Λοιπά έσοδα και κέρδη	3.16	810,44	8.573,67
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		298.220,33	446.940,07
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	3.17	4,73	4,64
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	3.17	-129.351,84	-109.194,52
Αποτέλεσμα προ φόρων		168.873,22	337.750,19
Φόροι εισοδήματος	3.18	-59.883,13	-106.669,57
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		108.990,09	231.080,62

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2016

Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης

<u>Ποσά σε €</u>	Κεφάλαιο	Αποθεματικά νόμων και κατ/κού	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2015	1.250.000,00	4.967,76	25.594,65	1.280.562,41
Εσωτερικές μεταφορές		11.990,13	-11.990,13	0,00
Αποτελέσματα περιόδου			231.080,62	231.080,62
Υπόλοιπο 31.12.2015	1.250.000,00	16.957,89	244.685,14	1.511.643,03
Εσωτερικές μεταφορές		5.995,00	-5.995,00	0,00
Αποτελέσματα περιόδου			108.990,09	108.990,09
Υπόλοιπο 31.12.2016	1.250.000,00	22.952,89	347.680,23	1.620.633,12

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 1/1/2016 - 31/12/2016 περιλαμβάνουν τις εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της LERIVA ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΥΓΕΙΑΣ ΚΑΙ ΟΜΟΡΦΙΑΣ Α.Ε. (εφεξής η «Εταιρεία»).

Η Εταιρεία «LERIVA ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΥΓΕΙΑΣ ΚΑΙ ΟΜΟΡΦΙΑΣ Α.Ε.» με το διακριτικό τίτλο LERIVA Α.Ε., που αποδίδεται ξενόγλωσσα και για τις μετά της αλλοδαπής σχέσεις και συναλλαγές σε πιστή μετάφραση «LERIVA SA», έχει συσταθεί με την υπ' αριθμ. ΕΜ-21760/09 απόφαση του Νομάρχη ΑΘΗΝΩΝ, με την οποία δόθηκε άδεια σύστασης και εγκρίθηκε το καταστατικό της (Φ.Ε.Κ. Τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. 9768). Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Α.Ε. της Νομαρχίας Αθηνών με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 008960001000 και Μ.Α.Ε 68494/01ΑΤ/Β/09/292.

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 05.08.2009, και λήγει την αντίστοιχη ημερομηνία του έτους 2059.

Σκοπός της Εταιρείας είναι η αντιπροσώπευση οίκων του εσωτερικού και εξωτερικού ασχολουμένων με:

Παντός είδους φαρμακευτικά προϊόντα, ανθρώπινα και κτηνιατρικά, τροφές διαίτης, καλλυντικά παντός είδους, επιστημονικά όργανα εργαστηρίων και μικροβιολογικά αντιδραστήρια, καθώς και οποιοδήποτε άλλο παρεμφερές είδος, που αφορά την υγεία και ομορφιά.

Παντός είδους προϊόντα οικιακής και επαγγελματικής χρήσεως, γενικής και ειδικής, που αφορούν άμεσα ή έμμεσα την υγεία και ομορφιά.

Η εισαγωγή από το εξωτερικό και η εμπορία στην Ελλάδα και στο εξωτερικό των αναφερομένων στην πρώτη παράγραφο ειδών και προϊόντων.

Η παραγωγή και εμπορία στην Ελλάδα και στο εξωτερικό των αναφερομένων στην πρώτη παράγραφο ειδών και προϊόντων.

Η παροχή κάθε είδους υπηρεσιών αισθητικής, περιποίησης ή φροντίδας και συμβουλών ως προς την χρήση καλλυντικών και λοιπών προϊόντων αισθητικής, περιποίησης και φροντίδας.

Η παροχή κάθε είδους συμβουλευτικών και λοιπών σχετικών υπηρεσιών ως προς την χρήση των αναφερομένων στα εδάφια της πρώτης παραγράφου ειδών και προϊόντων.

Η ίδρυση ή/και συμμετοχή της Εταιρείας σε οποιαδήποτε εταιρεία ή επιχείρηση, που υφίσταται ή θα ιδρυθεί μελλοντικά, ημεδαπή ή αλλοδαπή, με όμοιο ή παρεμφερή σκοπό οποιουδήποτε εταιρικού τύπου.

Η ίδρυση και λειτουργία διαγνωστικών κέντρων, ή/και κέντρων αισθητικής άσκησης και δίαιτας οπουδήποτε στην Ελλάδα ή το εξωτερικό.

Η ίδρυση και λειτουργία κέντρων παροχής θεραπευτικών και ιατρικών υπηρεσιών και

συναφών πράξεων.

Η Παραγωγή, αποθήκευση και διανομή προϊόντων για λογαριασμό τρίτων.

Η έρευνα και ανάπτυξη προϊόντων υγείας και ομορφιάς για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, και η εμπορική εκμετάλλευσή τους.

Η διεύρυνση των σκοπών της Εταιρείας.

Η παροχή διοικητικών υπηρεσιών και υπηρεσιών μηχανογραφικής υποστήριξης σε κάθε τύπου και μορφής εταιρείες.

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 ασχολούμενων 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 31/12/2016, που καλύπτουν την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2016 έως 31η Δεκεμβρίου 2016, 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).

Οι λογιστικές πολιτικές είναι συνεπείς με την προηγούμενη περίοδο που έληξε την 31/12/2015. 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 στις 03 Ιουλίου 2017.

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 επιρριπτές 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
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	10 έτη
Έπιπλα 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 του.

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 του δεν μπορεί να προσδιοριστεί αξιόπιστα υπόκεινται 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 κατάσταση 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. 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 παρεχομένων 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.

2.3.14.1. 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	16.892,92	24.250,00	162.264,78	203.407,70
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-5.995,77	-1.769,08	-95.684,03	-103.448,88
Καθαρή Λογιστική Αξία 1/1/2015	10.897,15	22.480,92	66.580,75	99.958,82
Προσθήκες	0,00	0,00	14.808,50	14.808,50
Δαπάνη απόσβεσης	-1.407,19	-2.425,00	-16.013,12	-19.845,31
Κόστος	16.892,92	24.250,00	177.073,28	218.216,20
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-7.402,96	-4.194,08	-111.697,15	-123.294,19
Καθαρή Λογιστική Αξία 31/12/2015	9.489,96	20.055,92	65.376,13	94.922,01
Προσθήκες	0,00	22.000,00	39.175,22	61.175,22
Δαπάνη απόσβεσης	-1.276,65	-3.525,00	-17.399,28	-22.200,93
Κόστος	16.892,92	46.250,00	216.248,50	279.391,42
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-8.679,61	-7.719,08	-129.096,43	-145.495,12
Καθαρή Λογιστική Αξία 31/12/2016	8.213,31	38.530,92	87.152,07	133.896,30

Επί των ενσώματων 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	161.003,64	161.003,64
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-135.023,06	-135.023,06
Καθαρή Λογιστική Αξία 1/1/2015	25.980,58	25.980,58
Προσθήκες	3.753,69	3.753,69
Δαπάνη απόσβεσης	-10.572,58	-10.572,58
Κόστος	164.757,33	164.757,33
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-145.595,64	-145.595,64
Καθαρή Λογιστική Αξία 31/12/2015	19.161,69	19.161,69
Προσθήκες	379,15	379,15
Δαπάνη απόσβεσης	-7.365,71	-7.365,71
Κόστος	165.136,48	165.136,48
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-152.961,35	-152.961,35
Καθαρή Λογιστική Αξία 31/12/2016	12.175,13	12.175,13

Σημειώνεται ότι, στην κατηγορία «Λοιπά Άυλα» περιλαμβάνονται κυρίως λογισμικά προγράμματα Η/Υ (SAP, κλπ.)

Η ωφέλιμη ζωή προσδιορίστηκε σε 5 χρόνια όπου και αποσβένεται.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία είναι ελεύθερα βαρών.

3.3. Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Εμπορικές απαιτήσεις		
Εμπορικές απαιτήσεις από τρίτους	1.458.780,50	2.438.683,38
Εμπορικές απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	192.383,21	733.102,11
Αξιόγραφα εμπορικών απαιτήσεων	7.529,45	0,00
Εμπορικές απαιτήσεις - καθαρές	1.658.693,16	3.171.785,49
Λοιπές απαιτήσεις		
Λ/σμοί διαχειρίσεως προκαταβολών και πιστώσεων	2.682,68	382,65
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	2.024,73	61.907,86
Παρακρατούμενοι φόροι Δημοσίου	106.955,29	44.393,38
Λοιποί χρεώστες	497,24	1.593,14
Λοιπές απαιτήσεις	112.159,94	108.277,03
Σύνολο	1.770.853,10	3.280.062,52

<u>Ποσά σε €</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Λιγότερο από 3 μήνες	705.612,80	913.501,98
Μεταξύ 3 και 6 μηνών	451.653,12	737.611,78
Μεταξύ 6 μηνών και 1 έτους	400.908,35	1.043.612,07
Μεγαλύτερη του 1 έτους	100.518,89	477.059,66
Σύνολο	<u>1.658.693,16</u>	<u>3.171.785,49</u>

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>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Ταμείο μετρητών	215,62	124,43
<u>Καταθέσεις όψεως:</u>		
Σε ευρώ	169.265,74	173.190,30
Καταθέσεις δεσμευμένες	189.500,00	0,00
Σύνολο	<u>358.981,36</u>	<u>173.314,73</u>

3.5. Ανάλυση καταβλημένων κεφαλαίων

Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 31η Δεκεμβρίου 2016 ανέρχεται σε ποσό €1.250.000,00 ευρώ και διαιρείται σε 2.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 20,00 ευρώ η κάθε μία και 60.500 προνομιούχες μετοχές, άνευ δικαιώματος ψήφου, ονομαστικής αξίας 20,00 ευρώ η κάθε μία. Κάθε κοινή ονομαστική μετοχή έχει δικαίωμα μιας ψήφου.

Αναλυτικότερα η κίνηση των καταβλημένων κεφαλαίων παρουσιάζεται στον επόμενο πίνακα:

<u>Ποσά σε €</u>	Αριθμός Κοινών Μετοχών	Κοινές Μετοχές	Αριθμός Προν/χων Μετοχών	Προν/χες Μετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1/1/2015	2.000	40.000,00	60.500	1.210.000,00	1.250.000,00
Υπόλοιπο την 31/12/2015	2.000	40.000,00	60.500	1.210.000,00	1.250.000,00
Υπόλοιπο την 31/12/2016	2.000	40.000,00	60.500	1.210.000,00	1.250.000,00

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>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Υπόλοιπο έναρξης	42.065,13	45.952,00
Μεταβολή χρήσης	12.996,67	-3.886,87
Σύνολο	55.061,80	42.065,13

3.7. Δανεισμός

Ο δανεισμός της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις		
Δανεισμός	0,00	597.000,00
<u>Άλλοι δανεισμοί:</u>		
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός - ΚΚ μέσω factoring	41.865,30	883.200,58
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός - Εγγύγες Πιστώσεις	65.509,60	0,00
	<u>107.374,90</u>	<u>1.480.200,58</u>
Σύνολο δανεισμού	<u>107.374,90</u>	<u>1.480.200,58</u>

Ο ανωτέρω δανεισμός είναι εξασφαλισμένος με προσωπικές εγγυήσεις των μετόχων.

3.8. Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Βραχυπρόθεσμες		
Λοιποί πιστωτές	870,08	1.326,83
Υποχρεώσεις - συνδεδεμένες οντότητες	215.040,00	180.000,00
Σύνολο	<u>215.910,08</u>	<u>181.326,83</u>

3.9. Έξοδα χρήσεως δουλευμένα

Τα έξοδα χρήσεως δουλευμένα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα		
Πρόβλεψη κρατήσεων νοσοκομείων	49.459,50	65.052,19
Χρεωστικοί τόκοι	0,00	1.709,09
Λοιπά	6.152,17	3.051,38
Σύνολο	<u>55.611,67</u>	<u>69.812,66</u>

3.10. Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι Εμπορικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Προμηθευτές - μη συνδεδεμένες οντότητες	442.194,44	309.861,95
Προκαταβολές πελατών	63,92	63,92
Επιταγές πληρωτέες	2.107,76	2.469,54
Σύνολο	444.366,12	312.395,41

3.11. Λοιποί φόροι και τέλη

Οι λοιποί φόροι και τέλη της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Φόρος προστιθέμενης αξίας (ΦΠΑ)	48.436,90	50.265,30
Φόρος Μισθωτών Υπηρεσιών (ΦΜΥ)	26.290,40	25.496,71
Παρακρατούμενοι φόροι εισοδήματος τρίτων	530,10	782,06
Τέλη χαρτοσήμου	3.620,16	886,08
Λοιποί φόροι, τέλη και εισφορές	312,03	324,07
Σύνολο	79.189,59	77.754,22

3.12. Καθαρές πωλήσεις

Οι καθαρές πωλήσεις της Εταιρείας ανά δραστηριότητα αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>01.01 - 31.12.2016</u>		
	<u>Εμπορευμάτων</u>	<u>Παροχής Υπηρεσιών</u>	<u>Σύνολο</u>
- σε εξωτερικούς πελάτες	2.099.671,13	748,50	2.100.419,63
- σε πελάτες - συνδεδεμένες οντότητες		840.000,00	840.000,00
Καθαρές πωλήσεις	2.099.671,13	840.748,50	2.940.419,63

	<u>01.01 - 31.12.2015</u>		
	<u>Εμπορευμάτων</u>	<u>Παροχής Υπηρεσιών</u>	<u>Σύνολο</u>
- σε εξωτερικούς πελάτες	2.083.290,35	1.000,00	2.084.290,35
- σε πελάτες - συνδεδεμένες οντότητες	0,00	840.000,00	840.000,00
Καθαρές πωλήσεις	2.083.290,35	841.000,00	2.924.290,35

3.13. Κόστος πωλήσεων

Το κόστος πωλήσεων της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>01.01 - 31.12.2016</u>	<u>01.01 - 31.12.2015</u>
Αποθέματα ενάρξεως χρήσεως	280.561,89	323.296,65
Αγορές και μεταβολές χρήσεως	1.268.362,48	1.159.197,89
Αποθέματα τέλους χρήσεως	-325.346,43	-280.561,89
Σύνολο	1.223.577,94	1.201.932,65

3.14. Έξοδα διοίκησης

Τα έξοδα διοίκησης της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>01.01 - 31.12.2016</u>	<u>01.01 - 31.12.2015</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	490.902,16	500.669,53
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	62.201,72	36.292,26
Παροχές τρίτων	47.611,29	46.758,82
Φόροι-Τέλη	5.260,53	11.747,29
Έξοδα Διαφήμισης - Διάφορα έξοδα	37.733,10	23.515,25
Αποσβέσεις	8.349,15	8.659,87
Λοιπά	11.153,34	0,00
Σύνολο	663.211,29	627.643,02

3.15. Έξοδα διάθεσης

Τα έξοδα διάθεσης της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>01.01 - 31.12.2016</u>	<u>01.01 - 31.12.2015</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	214.623,15	217.551,78
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	121.395,17	107.520,53
Παροχές τρίτων	223.788,84	137.705,80
Φόροι-Τέλη	38.164,86	55.942,56
Έξοδα Διαφήμισης - Διάφορα έξοδα	221.839,17	129.871,19
Αποσβέσεις	21.217,49	21.758,02
Λοιπά	1.843,33	0,00
Σύνολο	842.872,01	670.349,88

3.16. Λοιπά έξοδα και έσοδα

Τα λοιπά έξοδα και ζημιές της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>01.01 - 31.12.2016</u>	<u>01.01 - 31.12.2015</u>
<u>Λοιπά έξοδα και ζημιές</u>		
Άλλες προβλέψεις	19.486,80	12.032,91
Φόροι και τέλη που δεν ενσωματώνονται στο λειτουργικό κόστος	5.343,53	6.351,46
Πρόστιμα	204,80	805,95
Λοιπά	0,07	0,00
Σύνολο	25.035,20	19.190,32

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

<u>Ποσά σε €</u>	<u>01.01 - 31.12.2016</u>	<u>01.01 - 31.12.2015</u>
<u>Λοιπά έσοδα και κέρδη</u>		
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	0,00	4.671,72
Κέρδη από αναστροφή άλλων προβλέψεων	0,00	3.886,87
Λοιπά	810,44	15,08
Σύνολο	810,44	8.573,67

3.17. Τόκοι

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

<u>Ποσά σε €</u>	<u>01.01 - 31.12.2016</u>	<u>01.01 - 31.12.2015</u>
<u>Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα</u>		
Τόκοι καταθέσεων	4,73	4,64
Σύνολο	4,73	4,64

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

<u>Ποσά σε €</u>	<u>01.01 - 31.12.2016</u>	<u>01.01 - 31.12.2015</u>
<u>Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα</u>		
Τόκοι και έξοδα βραχυπρόθεσμων δανείων	120.737,10	96.588,93
Προμήθειες τραπεζικών εργασιών- ΕΕ	6.121,85	9.360,32
Λοιπά έξοδα τραπεζών	2.492,89	3.245,27
Σύνολο	129.351,84	109.194,52

3.18. Φόροι εισοδήματος

Οι φόροι εισοδήματος της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>01.01 - 31.12.2016</u>	<u>01.01 - 31.12.2015</u>
Τρέχων φόρος εισοδήματος	59.883,13	106.669,57
Σύνολο	59.883,13	106.669,57

Για τη χρήση 2016 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 2016. 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 2010 έως 2015Ως 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 - 31.12.2016</u>	<u>01.01 - 31.12.2015</u>
Μισθοί, ημερομίσθια και λοιπές παροχές	556.838,57	562.295,92
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	121.858,96	121.498,49
Σύνολο	678.697,53	683.794,41
Αριθμός εργαζομένων	16	16

3.20. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι κατωτέρω συναλλαγές αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>01.01 - 31.12.2016</u>	<u>01.01 - 31.12.2015</u>
<u>Βραχυπρόθεσμες παροχές</u>		
- Μισθοί και έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	246.337,22	245.864,92
- αμοιβές σε είδος και λοιπές παροχές	13.671,00	6.150,20
<u>Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου</u>	36.000,00	24.000,00
Σύνολο	296.008,22	276.015,12
<u>Ποσά σε €</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών</u>		
Σε μητρική	5.640,00	5.640,00
Σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη	934.920,00	857.640,00
	940.560,00	863.280,00
<u>Αγορές αγαθών και υπηρεσιών</u>		
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	112.000,00	114.000,00
	112.000,00	114.000,00
<u>Υπόλοιπα τέλους χρήσης που προέρχονται από πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών</u>		
<u>Απαιτήσεις</u>		
Από μητρική	486,92	21.911,40
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	191.896,29	711.190,71
	192.383,21	733.102,11
<u>Υποχρεώσεις</u>		
Σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη	193.440,00	180.000,00
	193.440,00	180.000,00

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 ή ληφθεί εγγυήσεις για τις παραπάνω απαιτήσεις. Για την περίοδο που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2016, η Εταιρεία δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη για επισφάλειες η οποία να σχετίζεται με ποσά που οφείλονται από συνδεδεμένες εταιρείες.

3.21. Μερίσματα

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση την μη διανομή μερίσματος στους μετόχους λόγω των δυσμενών οικονομικών συνθηκών και της ταμειακής θέσης της εταιρείας.

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 2010 - 2015.

3.22.1. Εγγυήσεις

Οι εγγυήσεις της Εταιρείας αναλύονται στο πίνακα που ακολουθεί:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Εγγυητικές επιστολές Καλής Εκτέλεσης	94.605,83	154.135,67
Εγγυητικές επιστολές Συμμετοχής σε Διαγωνισμούς	55.672,00	78.747,00
Σύνολο	150.277,83	232.882,67

3.23. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Δεν υπάρχουν γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας του ισολογισμού που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή στην λειτουργία της Εταιρείας.

Μελίσσια, 03 Ιουλίου 2017

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 ΑΒ 057589

Αρ. Αδείας Α'
Τάξης: 0098864