



ALCON LABORATORIES ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Β.Ε.
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ
ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που
έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016 (1 Ιανουαρίου 2016- 31
Δεκεμβρίου 2016) σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Σελίδα

I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31.12.2016	3
II. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31.12.2016	4
III. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	5
IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	6
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	7
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	7
2. ΣΥΝΟΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ	7
2.1. Πλαίσιο κατάρτισης	7
2.2. Συνλλαγματικές μετατροπές	12
2.3. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	12
2.4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	13
2.5. Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	13
2.6. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	13
2.7. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	14
2.8. Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	14
2.9. Αποθέματα	15
2.10. Εμπορικές απαιτήσεις	15
2.11. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15
2.12. Μετοχικό κεφάλαιο	15
2.13. Εμπορικές υποχρεώσεις	15
2.14. Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	16
2.15. Παραχές στο προσωπικό	16
2.16. Αναγνώριση Εσόδων	18
2.17. Έσοδα από τόκους	18
2.18. Δανεισμός	18
2.19. Μισθώσεις	18
2.20. Ανακατάταξη Κονδυλίων	19
3. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	19
3.1. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου	19
3.2. Διαχείριση κεφαλαίου	20
3.3. Προσδιορισμός των εύλογων αξιών	20
4. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	20
4.1. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές	20
4.2. Σημαντικές λογιστικές κρίσεις στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών	21
5. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	22
6. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	23
7. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	23
8. ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	23
9. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	25
10. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	26
11. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	26
12. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ	27
13. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ	28
14. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	30
15. ΆΛΛΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	31
16. ΈΞΟΔΑ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	32
17. ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ	32
18. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ	33
19. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	33
20. ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	34
21. ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	35
22. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	35
23. ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	36
24. ΠΑΡΟΧΕΣ ΠΡΟΣ ΤΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗ	36
25. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	36

I. Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος για την χρήση που έληξε 31.12.2016

		1.1.2016 έως 31.12.2016	1.1.2015 έως 31.12.2015
	Σημείωση		
Κύκλος εργασιών		32.202.776	39.551.642
Κόστος πωληθέντων	16	(19.181.374)	(26.882.477)
Μεικτό κέρδος		13.021.402	12.669.165
Λειτουργικά Έξοδα	16	(13.439.307)	(13.756.350)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	15	1.131.653	1.323.100
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		713.749	235.915
Χρηματοοικονομικά έξοδα	18	(110.122)	(161.986)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	18	218.531	199.797
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) - καθαρά		108.409	37.811
Κέρδη προ φόρων		822.158	273.727
Φόρος εισοδήματος	19	(958.691)	(570.545)
Καθαρές Ζημιές χρήσης		(136.533)	(296.818)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα:			
Αναλογιστικά κέρδη προ φόρων	13	532.020	231.720
Φόρος εισοδήματος	12	(171.728)	(26.511)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης, μετά φόρων		360.292	205.209
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης		223.759	(91.609)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

II. Ισολογισμός της 31.12.2016

	Σημείωση	31.12.2016	31.12.2015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	5	140.959	98.729
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	9	850.753	1.779.194
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	12	3.967.734	4.394.574
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	7	479.454	422.188
		5.438.901	6.694.684
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	6	8.090.647	8.209.612
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	8	11.907.653	21.918.189
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	9	417.731	459.068
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	8	970.149	894.972
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού		-	7.181
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	10	1.350.874	1.005.170
Σύνολο κυκλοφορούν ενεργητικού		22.737.055	32.494.192
Σύνολο ενεργητικού		28.175.955	39.188.876
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	11	5.650.902	5.650.902
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	11	18.981.327	18.981.327
Τακτικό Αποθεματικό		40.069	40.069
Κέρδη εις νέον		(9.935.939)	(10.159.697)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		14.736.360	14.512.601
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	13	2.628.955	3.583.858
		2.628.955	3.583.858
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	14	9.027.702	17.568.924
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	14	446.237	258.511
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	10	116.256	1.042.610
Λοιπές υποχρεώσεις και προβλέψεις	14	1.220.445	2.222.372
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		10.810.640	21.092.417
Σύνολο υποχρεώσεων		13.439.595	24.676.275
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		28.175.955	39.188.876

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

III. Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπερ το άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Κέρδη εις νέον	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2015	5.650.902	18.981.327	40.069	(10.068.088)	14.604.210
Καθαρά κέρδη χρήσης				(296.818)	(296.818)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης				205.209	205.209
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	-	-	-	(91.609)	(91.609)
31 Δεκεμβρίου 2015	5.650.902	18.981.327	40.069	(10.159.697)	14.512.601
1 Ιανουαρίου 2016	5.650.902	18.981.327	40.069	(10.159.697)	14.512.601
Καθαρά κέρδη χρήσης	-	-	-	(136.533)	(136.533)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης	-	-	-	360.292	360.292
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	-	-	-	223.759	223.759
31 Δεκεμβρίου 2016	5.650.902	18.981.327	40.069	(9.935.939)	14.736.360

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

IV. Κατάσταση ταμειακών ροών

		1.1.2016 έως 31.12.2016	1.1.2015 έως 31.12.2015
	Σημείωση		
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	20	809.194	1.497.486
Καταβληθέντες τόκοι		(110.122)	(161.986)
Εισπράξεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις		551.704	588.853
Τόκοι που εισπράχθηκαν	18	218.531	199.797
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος		(120.454)	(1.320.114)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		1.348.853	804.037
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	5	(76.795)	(28.082)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(76.795)	(28.082)
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα			
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	10	(37.440)	(813.395)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης		1.234.618	(37.440)

Αθήνα, 7 Σεπτεμβρίου 2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.
ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ Δ/ΤΗΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Khalid El-Gendy

Κωνσταντίνος Ζαρίφης

Δημήτριος Φιλιππόπουλος

Αρ.Διαβ. 466590172

ΑΔΤ Χ202278

ΑΔΤ ΑΝ022504
Αρ. Αδείας Α' Τάξης: 41716

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία Alcon Laboratories Ελλάς Α.Ε.Β.Ε. Ανώνυμη Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία (η Alcon Ελλάς Α.Ε.Β.Ε.” ή η «Εταιρεία») ιδρύθηκε στην Ελλάδα και εδρεύει στο Μαρούσι Αττικής, οδός Κηφισίας 18. Η εταιρεία διατηρεί αποθήκη στο 19^ο χλμ Αθηνών Λαυρίου στην Παιανία Αττικής.

Η βασική δραστηριότητα της εταιρείας είναι η αγορά, πώληση, εμπορία, κατασκευή, παραγωγή, εισαγωγή και διανομή φαρμακευτικών, παραφαρμακευτικών προϊόντων, χειρουργικών εργαλείων, μηχανημάτων και εξαρτημάτων αυτών καθώς και κάθε συναφούς είδους με τα παραπάνω στην Ελληνική αγορά. Δραστηριότητα επίσης αποτελεί η εκμίσθωση μηχανημάτων σε τρίτους (νοσοκομεία, κλινικές, ιατρικά κέντρα, ιατρούς κλπ). Κατά το έτος 2016 η εταιρεία έχει χρηματοδοτήσει 4 κλινικές μελέτες σε συνεργασία με Ελληνικά Πανεπιστημιακά ιδρύματα.

Η εταιρεία είναι θυγατρική της εταιρείας Novartis AG με έδρα την Ελβετία η οποία συντάσσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που περιλαμβάνουν τα αποτελέσματα της Alcon Laboratories Ελλάς Α.Ε.Β.Ε

Οι Χρηματοοικονομικές αυτές καταστάσεις έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 8 Σεπτεμβρίου 2017 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Μακροοικονομικό και λειτουργικό περιβάλλον στην Ελλάδα

Οι εξελίξεις κατά τη διάρκεια του 2016 και οι συζητήσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο σχετικά με την πορεία της Ελληνικής Οικονομίας και την επίτευξη των όρων του προγράμματος χρηματοδότησης της Ελλάδας, καθιστούν το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στη χώρα ευμετάβλητο. Η επιστροφή στην οικονομική σταθερότητα εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις ενέργειες και τις αποφάσεις θεσμικών οργάνων στη χώρα και στο εξωτερικό. Λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των δραστηριοτήτων και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας, τυχόν αρνητικές εξελίξεις δεν αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την ομαλή λειτουργία της. Παρ’ όλα αυτά η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

2.1. Πλαίσιο κατάρτισης

Οι παρούσες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί από την διοίκηση με βάση τις αρχές:

- 1) Της συνεχούς δραστηριότητας (going concern)
- 2) Του ιστορικού κόστους

και είναι σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι λογιστικές αρχές που περιγράφονται κατωτέρω έχουν εφαρμοστεί σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή

μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ 19 Αναθεωρημένο (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους»

Η περιορισμένου σκοπού τροποποίηση εφαρμόζεται σε εισφορές των εργαζομένων ή τρίτων μερών στα προγράμματα καθορισμένων παροχών και απλοποιεί την λογιστικοποίηση των εισφορών όταν είναι ανεξάρτητες του αριθμού των ετών που παρέχεται η εργασία, για παράδειγμα, εισφορές εργαζομένων που υπολογίζονται βάση ενός σταθερού ποσοστού του μισθού.

ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση) «Από κοινού Συμφωνίες»

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από έναν επενδυτή να εφαρμόσει την μέθοδο της εξαγοράς όταν αποκτά συμμετοχή σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί μία 'επιχείρηση'.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποιήσεις) «Διευκρίνιση των Επιτρεπτών Μεθόδων Απόσβεσης»

Αυτή η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η χρήση μεθόδων βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλες για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ενός περιουσιακού στοιχείου και επίσης διευκρινίζει πως τα έσοδα δεν θεωρούνται κατάλληλη βάση επιμέτρησης της ανάλωσης των οικονομικών οφελών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 41 (Τροποποιήσεις) «Γεωργία: Διαρκείς φυτείες»

Αυτές οι τροποποιήσεις αλλάζουν τη χρηματοοικονομική αναφορά των διαρκών φυτειών, όπως τα αμπέλια και τα δέντρα που παράγουν φρούτα. Οι διαρκείς φυτείες πρέπει να λογιστικοποιούνται με τον ίδιο τρόπο όπως τα ιδιοκατασκευασμένα ενσώματα πάγια. Συνεπώς, οι τροποποιήσεις συμπεριλαμβάνουν τις διαρκείς φυτείες στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 16, αντί του ΔΛΠ 41. Η παραγωγή που αναπτύσσεται στις διαρκείς φυτείες παραμένει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 41.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές οικονομικές καταστάσεις»

Αυτή η τροποποίηση επιτρέπει στις οικονομικές οντότητες να χρησιμοποιούν την μέθοδο της καθαρής θέσης προκειμένου να λογιστικοποιήσουν τις επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς στις ατομικές τους οικονομικές καταστάσεις και επίσης ξεκαθαρίζει τον ορισμό των ατομικών οικονομικών καταστάσεων.

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) “Γνωστοποιήσεις”

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις οδηγίες του ΔΛΠ 1 σχετικά με τις έννοιες της σημαντικότητας και της συγκέντρωσης, την παρουσίαση των μερικών αθροισμάτων, την δομή των οικονομικών καταστάσεων και τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) “Εταιρείες επενδύσεων: Εφαρμογή της απαλλαγής από την υποχρέωση ενοποίησης”

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την εφαρμογή της απαλλαγής των εταιρειών επενδύσεων και των θυγατρικών τους από την υποχρέωση ενοποίησης.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2012

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται σε ορισμένα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2010-12 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ.

ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»

Η τροποποίηση διευκρινίζει τον ορισμό της 'προϋπόθεσης κατοχύρωσης' και ορίζει διακριτά τον 'όρο απόδοσης' και τον 'όρο υπηρεσίας'.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως η υποχρέωση για ενδεχόμενο τίμημα το οποίο πληροί τον ορισμό του χρηματοοικονομικού στοιχείου ταξινομείται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ως στοιχείο της καθαρής θέσης βάσει των ορισμών του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση». Επίσης διευκρινίζει πως κάθε ενδεχόμενο τίμημα, χρηματοοικονομικό και μη χρηματοοικονομικό, που δεν είναι στοιχείο της καθαρής θέσης επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς»

Η τροποποίηση απαιτεί τη γνωστοποίηση των εκτιμήσεων της διοίκησης όσον αφορά την συνάθροιση των λειτουργικών τομέων.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το πρότυπο δεν αποκλείει τη δυνατότητα της επιμέτρησης βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων στα ποσά των τιμολογίων σε περιπτώσεις όπου η επίπτωση της προεξόφλησης είναι ασήμαντη.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια» και ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία»

Και τα δύο πρότυπα τροποποιήθηκαν προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίο αντιμετωπίζονται η προ αποσβέσεων λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου και οι συσσωρευμένες αποσβέσεις όταν μια οικονομική οντότητα ακολουθεί τη μέθοδο της αναπροσαρμογής.

ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να συμπεριλάβει ως συνδεδεμένο μέρος μία εταιρεία που παρέχει υπηρεσίες βασικού διοικητικού στελέχους στην οικονομική οντότητα ή στην μητρική εταιρεία της οικονομικής οντότητας.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση και διακοπείς δραστηριότητες»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως όταν ένα περιουσιακό στοιχείο (ή ομάδα στοιχείων) αναταξινομείται από «διακρατούμενο προς πώληση» σε «διακρατούμενο προς διανομή», ή το αντίθετο, αυτό δεν αποτελεί αλλαγή στο σχέδιο για πώληση ή διανομή και δεν πρέπει να λογιστικοποιείται σαν αλλαγή.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Η τροποποίηση προσθέτει συγκεκριμένες οδηγίες προκειμένου να βοηθήσει τη διοίκηση να προσδιορίσει εάν οι όροι μίας συμφωνίας για εξυπηρέτηση ενός χρηματοοικονομικού

περιουσιακού στοιχείου το οποίο έχει μεταβιβαστεί συνιστούν συνεχιζόμενη ανάμειξη και διευκρινίζει πως οι επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις που απαιτούνται βάσει της τροποποίησης του ΔΠΧΑ 7 «Γνωστοποιήσεις – Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων» δεν απαιτούνται για όλες τις ενδιάμεσες περιόδους, εκτός εάν απαιτείται από το ΔΛΠ 34.

ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως, όταν προσδιορίζεται το επιτόκιο προεξόφλησης για τις υποχρεώσεις παροχών προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία, το σημαντικό είναι το νόμισμα στο οποίο παρουσιάζονται οι υποχρεώσεις και όχι η χώρα στην οποία αυτές προκύπτουν.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά»

Η τροποποίηση διευκρινίζει την έννοια του «πληροφόρηση που γνωστοποιείται οπουδήποτε αλλού στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά» που αναφέρεται στο πρότυπο.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» και μεταγενέστερες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 που αφορούν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμόζεται σήμερα. Το ΔΠΧΑ 9 καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασιζόμενη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχον μοντέλο του ΔΛΠ 39. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Το ΔΠΧΑ 15 εκδόθηκε τον Μάιο του 2014. Σκοπός του προτύπου είναι να παρέχει ένα ενιαίο, κατανοητό μοντέλο αναγνώρισης των εσόδων από όλα τα συμβόλαια με πελάτες ώστε να βελτιώσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ εταιρειών του ίδιου κλάδου, διαφορετικών κλάδων και διαφορετικών κεφαλαιαγορών. Περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Η βασική αρχή είναι ότι μία οικονομική οντότητα θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 15 στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 16 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) “Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που έχουν προκύψει από δάνεια που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 7 (Τροποποιήσεις) “Γνωστοποιήσεις” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017)

Οι τροποποιήσεις εισάγουν υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις που παρέχουν τη δυνατότητα στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές των υποχρεώσεων που προέρχονται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 2 (Τροποποιήσεις) “Ταξινόμηση και επιμέτρηση συναλλαγών που αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018)

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με την βάση επιμέτρησης όσον αφορά παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά και τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με τροποποιήσεις σε όρους που μεταβάλλουν μία παροχή που διακανονίζεται σε μετρητά σε παροχή που διακανονίζεται σε συμμετοχικούς τίτλους. Επιπλέον εισάγουν μία εξαίρεση όσον αφορά τις αρχές του ΔΠΧΑ 2 με βάση την οποία μία παροχή θα πρέπει να αντιμετωπίζεται σαν να επρόκειτο να διακανονιστεί εξ ολοκλήρου σε συμμετοχικούς τίτλους, στις περιπτώσεις όπου ο εργοδότης υποχρεούται να παρακρατά ένα ποσό προς κάλυψη των φορολογικών υποχρεώσεων των εργαζομένων που προκύπτουν από παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και να το αποδίδει στις φορολογικές αρχές. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 4 (Τροποποιήσεις) “Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα στο ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018)

Οι τροποποιήσεις εισάγουν δύο προσεγγίσεις. Το τροποποιημένο πρότυπο θα α) παρέχει την επιλογή σε όλες τις οντότητες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια να αναγνωρίζουν στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και όχι στην κατάσταση αποτελεσμάτων τις τυχόν αποκλίσεις που θα προκύψουν λόγω της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 πριν την έκδοση του νέου προτύπου για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, και β) παρέχει στις οντότητες, οι δραστηριότητες των οποίων αφορούν κυρίως τον κλάδο των ασφαλίσεων, την επιλογή για προσωρινή απαλλαγή από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2021. Οι οντότητες οι οποίες θα αναβάλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, θα συνεχίσουν να εφαρμόζουν το υπάρχον πρότυπο ΔΛΠ 39 για τα χρηματοοικονομικά μέσα. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 40 (Τροποποιήσεις) “Μεταφορές επενδυτικών ακινήτων” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι προκειμένου να μπορεί να πραγματοποιηθεί μεταφορά προς ή από τα επενδυτικά ακίνητα θα πρέπει να έχει πραγματοποιηθεί αλλαγή στη χρήση. Προκειμένου να θεωρηθεί ότι έχει επέλθει αλλαγή στην χρήση ενός ακινήτου, θα πρέπει να αξιολογηθεί κατά πόσο το ακίνητο πληροί τον ορισμό και η αλλαγή στη χρήση να μπορεί να τεκμηριωθεί. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ε.Α.Δ.Π.Χ.Π 22 “Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Η Διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση σχετικά με πως προσδιορίζεται η ημερομηνία της συναλλαγής όταν εφαρμόζεται το πρότυπο που αφορά τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, ΔΛΠ 21. Η Διερμηνεία έχει εφαρμογή όταν μία οντότητα είτε καταβάλει, είτε εισπράττει προκαταβολικά τίμημα για συμβάσεις

που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα. Η Διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014 (Κύκλος 2014 – 2016) (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές σε δύο ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 12 “Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες”

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με το ότι η υποχρέωση για παροχή των γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 12 έχει εφαρμογή σε συμμετοχές σε οντότητες που έχουν κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενες προς πώληση, εκτός της υποχρέωσης για παροχή συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

ΔΔΠ 28 “Συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες”

Οι τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινήσεις ως προς το ότι όταν οι οργανισμοί διαχείρισης επενδύσεων κεφαλαίων, τα αμοιβαία κεφάλαια, και οντότητες με παρόμοιες δραστηριότητες εφαρμόζουν την επιλογή να επιμετρούν τις συμμετοχές σε συγγενείς ή κοινοπραξίες σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, αυτή η επιλογή θα πρέπει να γίνει ξεχωριστά για κάθε συγγενή ή κοινοπραξία κατά την αρχική αναγνώριση.

Η προετοιμασία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Οι περιοχές που αφορούν περίπλοκες συναλλαγές και εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη Σημείωση 4.

2.2. Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρούνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η Εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τις ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών ή της αποτίμησης όταν τα στοιχεία επανεκτιμώνται. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την τακτοποίηση τέτοιων συναλλαγών και από τη μετατροπή των νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία αναφοράς, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

2.3. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία περιλαμβάνουν: βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων, μηχανολογικό εξοπλισμό, μεταφορικά μέσα, έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό. Τα ενσώματα πάγια επιμετρούνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες προστίθενται στη λογιστική αξία των ενσώματων παγίων ή καταχωρούνται ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν αναμένεται να επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Η λογιστική αξία του μέρους του παγίου που αντικαθίσταται παύει να αναγνωρίζεται.

Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους ως εξής:

▪ Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	10 έτη
▪ Μηχανολογικός εξοπλισμός	7 έτη
▪ Μεταφορικά μέσα	3 έτη
▪ Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων επανεξετάζονται και αναπροσαρμόζονται αν κριθεί απαραίτητο στο τέλος κάθε χρήσεως.

Η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου περιουσιακού στοιχείου απομειώνεται στην ανακτήσιμη αξία του όταν η λογιστική του αξία υπερβαίνει την εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία του (σημείωση 2.5).

2.4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Οι αγορασμένες άδειες λογισμικού παρουσιάζονται στο κόστος κτήσης μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει και τις δαπάνες που απαιτούνται ώστε να είναι δυνατή η χρήση τους.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της μέγιστης ωφέλιμης ζωής του λογισμικού η οποία υπολογίζεται στα 3 χρόνια.

Δαπάνες που σχετίζονται με την συντήρηση λογισμικών προγραμμάτων αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

Το λογισμικό ελέγχεται ετησίως για απομείωση σύμφωνα με την Σημείωση 2.5.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία σε όλες τις περιόδους αναφοράς είναι πλήρως αποσβεσμένα.

2.5. Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία τα οποία αποσβένονται ελέγχονται για πιθανή απομείωση όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημιά απομείωσης του καταχωρείται στα αποτελέσματα. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης και της αξίας χρήσεως. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να προσδιοριστούν ξεχωριστά (μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών). Οι απομειώσεις που έχουν αναγνωριστεί σε προηγούμενες περιόδους σε μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εξετάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς για τυχόν αναστροφή.

2.6. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας περιλαμβάνουν δάνεια και απαιτήσεις. Η Εταιρεία δεν κατέχει άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία όπως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα,

επενδύσεις κατεχόμενες ως τη λήξη ή διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε όλες τις ημερομηνίες αναφοράς. Κατά την αναγνώρισή τους ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, τα δάνεια και οι απαιτήσεις επιμετρούνται στην εύλογη αξία. Μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις παύουν να αναγνωρίζονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιαδώς όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία αναφοράς. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Τα δάνεια και απαιτήσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν τα κονδύλια «Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις», «Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις» και «Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα» που παρουσιάζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης (βλέπε επίσης σημειώσεις 2.10 και 2.11).

2.7. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης, όταν υπάρχει νομικά εκτελεστό δικαίωμα συμψηφισμού των ποσών που αναγνωρίστηκαν και παράλληλα υπάρχει η πρόθεση να γίνει διακανονισμός σε καθαρή βάση, ή η ανάκτηση του περιουσιακού στοιχείου και ο διακανονισμός της υποχρέωσης να γίνουν ταυτόχρονα. Το νομικά εκτελεστό δικαίωμα δεν πρέπει να εξαρτάται από μελλοντικά γεγονότα και πρέπει να ασκείται κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών καθώς και σε περιπτώσεις αθέτησης των υποχρεώσεων, αφερεγγυότητας ή πτώχευσης της εταιρείας ή του αντισυμβαλλόμενου.

2.8. Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία εξετάζει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υπάρχουν ενδείξεις ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί. Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μία ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων είναι απομειωμένο και έχουν πραγματοποιηθεί ζημιές απομείωσης, αν και μόνο αν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης σαν αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων που συνέβησαν μετά την αρχική αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου (‘ζημιογόνο γεγονός’) και αυτό το ζημιογόνο γεγονός (ή γεγονότα) έχει επίδραση στις μελλοντικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, και η επίδραση αυτή μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Ενδείξεις απομείωσης μπορεί να αποτελούν τα εξής γεγονότα: σημαντική οικονομική δυσκολία του χρεώστη ή ομάδας χρεωστών, καθυστέρηση ή διακοπή πληρωμής τόκων και δόσεων, πιθανότητα χρεοκοπίας ή άλλης χρηματοοικονομικής αναδιοργάνωσης και παρατηρήσιμα στοιχεία που δείχνουν μετρήσιμη μείωση στις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές.

Αν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι υπάρχει ζημιά απομείωσης που αφορά δάνεια και απαιτήσεις, το ποσό της ζημιάς επιμετράται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών (εξαιρώντας μελλοντικές πιστωτικές ζημιές που δεν έχουν πραγματοποιηθεί) προεξοφλημένες με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του περιουσιακού στοιχείου. Η λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων μειώνεται με το ποσό της ζημιάς απομείωσης και η ζημιά αυτή καταχωρείται στα αποτελέσματα. Αν ένα δάνειο έχει μεταβλητό επιτόκιο, το επιτόκιο προεξοφλησης για την επιμέτρηση της ζημιάς απομείωσης είναι το τρέχον αποτελεσματικό επιτόκιο όπως προσδιορίστηκε από τη σύμβαση.

Αν σε επόμενη περίοδο, το ποσό της απομείωσης μειωθεί και η μείωση μπορεί αντικειμενικά να συσχετισθεί με γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση της απομείωσης (π.χ. βελτίωση της πιστοληπτικής ικανότητας του χρεώστη), η αναστροφή της αναγνωρισμένης ζημιάς απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

2.9. Αποθέματα

Τα αποθέματα περιλαμβάνουν εμπορεύματα, έτοιμα και ημιτελή προϊόντα, πρώτες και βοηθητικές ύλες και αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με τη μέθοδο του κυκλοφοριακού μέσου όρου που ακολουθείται πάγια. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης.

2.10. Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις είναι τα ποσά που οφείλονται από τους πελάτες για προϊόντα που πουλήθηκαν ή υπηρεσίες που παρασχέθηκαν σε αυτούς κατά τις συνήθειες δραστηριότητες της Εταιρείας.

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία ορίζεται ως το ποσό τιμολόγησης μείον προσαρμογές για μειώσεις όπως εκπτώσεις και παρακρατήσεις και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων των προβλέψεων για ζημιές απομείωσης. Δεν αναγνωρίζεται απομείωση σε απαιτήσεις έναντι του δημοσίου για τις επιπτώσεις της διαχρονικής αξίας του χρήματος κατά την αρχική αναγνώριση, καθώς η εύλογη αξία αυτών των απαιτήσεων αναμένεται να τακτοποιηθεί εντός 60 ημερών από την τιμολόγηση. Προβλέψεις για ζημιές απομείωσης των απαιτήσεων έναντι του δημοσίου δεν αναγνωρίζονται εκτός και εάν η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών διαφέρει σημαντικά από την λογιστική αξία των απαιτήσεων.

Η πρόβλεψη για επισφάλεια καθορίζεται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη πως η Εταιρεία δεν θα είναι σε θέση να εισπράξει τα ποσά σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους. Ενδείξεις σημαντικών οικονομικών δυσχερειών των πελατών εκτός του Δημοσίου, όπως πιθανότητα χρεοκοπίας ή οικονομικής αναδιοργάνωσης και αδυναμία εξόφλησης των υποχρεώσεών τους πέρα του συμβατικού ορίου (πέρα των 180 ημερών από τη λήξη προθεσμίας πληρωμής) συνιστούν λόγο για έλεγχο απομείωσης της απαίτησης. Το ποσό της πρόβλεψης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της απαίτησης και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο, και επιβαρύνει τα «Εξόδα διοίκησης». Υπόλοιπα τα οποία δεν πρόκειται να εισπραχθούν διαγράφονται από τις απαιτήσεις και επιβαρύνουν τα «Εξόδα διοίκησης» ενώ η είσπραξη υπολοίπων που έχουν ήδη διαγραφεί ωφελούν την κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Οι εμπορικές απαιτήσεις καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης.

2.11. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Στην κατάσταση ταμειακών ροών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τις καταθέσεις όψεως.

2.12. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές ονομαστικές μετοχές της εταιρείας.

2.13. Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν τις υποχρεώσεις πληρωμής προϊόντων και υπηρεσιών που αποκτήθηκαν κατά τις συνήθειες δραστηριότητες της Εταιρείας από τους προμηθευτές. Οι εμπορικές υποχρεώσεις καταχωρούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις όταν η πληρωμή τους πρέπει να πραγματοποιηθεί μέσα στον επόμενο χρόνο. Αν η πληρωμή τους μπορεί να γίνει και πέραν του έτους, τότε καταχωρούνται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία και αποτιμώνται μεταγενέστερα σύμφωνα με τη μέθοδο του αναπόσβεστου κόστους με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

2.14. Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Η φορολογία της χρήσης περιλαμβάνει τρέχοντα και αναβαλλόμενο φόρο. Η φορολογία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα εκτός εάν αφορά στοιχεία που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στην καθαρή θέση. Σε αυτή την περίπτωση, ο φόρος επίσης αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στην καθαρή θέση αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος υπολογίζεται σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία αναφοράς στην Ελλάδα. Η Διοίκηση αξιολογεί περιοδικά τις θέσεις στις φορολογικές δηλώσεις σχετικά με καταστάσεις όπου η φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε ερμηνεία. Σχηματίζει προβλέψεις, όπου είναι απαραίτητο, σε σχέση με τα ποσά που αναμένονται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές. Οι σχετικές προβλέψεις περιλαμβάνουν και τις προσυζητήσεις που αναμένεται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δε λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημιά. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία αναφοράς και αναμένεται να είναι σε ισχύ όταν η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση θα ανακτηθεί ή η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση θα τακτοποιηθεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για τη χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμφιζούνται όταν υπάρχει νόμιμο εκτελεστό δικαίωμα να συμφιζούνται οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις και όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις σχετίζονται με φόρους εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή όταν υπάρχει η πρόθεση να τακτοποιηθούν τα υπόλοιπα σε καθαρή βάση.

2.15. Παροχές στο προσωπικό

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων παροχών όσο και προγράμματα καθορισμένων εισφορών.

(α) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Η Εταιρεία έχει υποχρέωση σε πρόγραμμα καθορισμένων παροχών βάσει της ελληνικής νομοθεσίας που καθορίζει το ποσό της συνταξιοδοτικής παροχής που θα λάβει ένας εργαζόμενος κατά τη συνταξιοδότησή του, η οποία εξαρτάται από περισσότερους από έναν παράγοντες όπως η ηλικία, τα χρόνια προϋπηρεσίας και η αποζημίωση.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην κατάσταση οικονομικής θέσης για το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή κατά την ημερομηνία αναφοράς μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος με βάση όσα προβλέπει η Ελληνική νομοθεσία και οι πολιτικές της εταιρείας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας. Η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή υπολογίζεται με την προεξόφληση των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών χρησιμοποιώντας επιτόκια υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων που εκφράζονται στο Ευρώ και που έχουν διάρκεια που προσεγγίζει τη διάρκεια της σχετικής συνταξιοδοτικής υποχρέωσης.

Το κόστος τρέχουσας απασχόλησης του προγράμματος καθορισμένων παροχών αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων εκτός από την περίπτωση που συμπεριλαμβάνεται στο κόστος ενός περιουσιακού στοιχείου. Το κόστος τρέχουσας απασχόλησης αντανakλά την αύξηση της υποχρέωσης

καθορισμένων παροχών που προέρχεται από την απασχόληση των εργαζομένων μέσα στη χρήση καθώς και μεταβολές λόγω περικοπών ή διακανονισμών.

Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Το καθαρό κόστος τόκων υπολογίζεται ως το καθαρό ποσό μεταξύ της υποχρέωσης για το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος επί το επιτόκιο προεξόφλησης. Το κόστος αυτό συμπεριλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στις παροχές σε εργαζομένους.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από αλλαγές σε αναλογιστικές υποθέσεις αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στη χρήση που έχουν προκύψει.

Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών είναι ένα πρόγραμμα, στο οποίο η Εταιρεία πληρώνει πάγιες εισφορές σε μία ξεχωριστή εταιρεία. Η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση να πληρώσει επιπλέον εισφορές, αν τα επενδυμένα περιουσιακά στοιχεία είναι ανεπαρκή για να αντιμετωπίσουν τις αναμενόμενες παροχές για την υπηρεσία των εργαζομένων που αφορά την τρέχουσα περίοδο καθώς και προγενέστερες περιόδους.

Για τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών, η Εταιρεία πληρώνει εισφορές σε δημόσια ή ιδιωτικά ασφαλιστικά ταμεία είτε υποχρεωτικά είτε συμβατικά είτε εθελοντικά. Μετά την πληρωμή των εισφορών δεν υφίσταται περαιτέρω δέσμευση για τον όμιλο. Οι εισφορές αναγνωρίζονται σαν κόστος παροχών σε εργαζομένους όταν αυτές καθίστανται πληρωτέες. Οι προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται σαν περιουσιακό στοιχείο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή επιστροφή χρημάτων.

(β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης καθίστανται πληρωτέες όταν η Εταιρεία τερματίζει την απασχόληση πριν την κανονική ημερομηνία συνταξιοδότησης ή όταν ο εργαζόμενος δέχεται την εθελούσια αποχώρηση με αντάλλαγμα αυτές τις παροχές. Η Εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές το νωρίτερο από τις ακόλουθες ημερομηνίες: α) όταν η Εταιρεία δεν μπορεί πλέον να αποσύρει την προσφορά για αυτές τις παροχές και β) όταν η Εταιρεία αναγνωρίζει έξοδα από αναδιοργάνωση που είναι στο πλαίσιο εφαρμογής του ΔΛΠ 37 στα οποία περιλαμβάνεται η πληρωμή παροχών τερματισμού της απασχόλησης. Στην περίπτωση που γίνεται προσφορά για εθελούσια αποχώρηση, οι παροχές τερματισμού της αποχώρησης υπολογίζονται με βάση τον αριθμό των εργαζομένων που αναμένεται να αποδεχθούν την προσφορά. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία αναφοράς προεξοφλούνται.

(γ) Παροχή έκτακτων αμοιβών (Bonus)

Έκτακτες αμοιβές καταβάλλονται στο προσωπικό κατόπιν σχετικής απόφασης της Διοίκησης και βάση υπολογισμού τους είναι τα αποτελέσματα της εταιρείας και η απόδοση του προσωπικού. Η εταιρεία αναγνωρίζει υποχρέωση και έξοδο για έκτακτες αμοιβές όταν αυτές υπολογίζονται και εγκρίνονται από τη Διοίκηση της εταιρείας έως το τέλος της χρήσης.

(δ) Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

2.16 Αναγνώριση εσόδων

(α) Αναγνώριση εσόδων

Το έσοδο αποτιμάται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου ανταλλάγματος και αντιπροσωπεύει το εισπρακτέο ποσό για τα εμπορεύματα που πωλήθηκαν, καθαρό από υποχρεωτικές και εμπορικές εκπτώσεις, επιστροφές και Φόρο Προστιθέμενης Αξίας.

Η Εταιρεία πωλεί συνταγογραφούμενα φάρμακα, ιατρικά μηχανήματα, αναλώσιμα και εξαρτήματα ιατρικών μηχανημάτων και αναγνωρίζει το έσοδο, όταν το ποσό του εσόδου μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, όταν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην επιχείρηση και όταν συγκεκριμένα κριτήρια πληρούνται για κάθε δραστηριότητα της εταιρείας, όπως περιγράφονται πιο κάτω.

(β) Λοιπά Λειτουργικά έσοδα

Το κονδύλι «Λοιπά Λειτουργικά έσοδα» περιλαμβάνει έσοδα για παροχή υπηρεσιών και διαχειριστικά έξοδα που επαναχρεώνονται στους πελάτες ή εταιρείες του ομίλου ALCON στο εξωτερικό καθώς και έσοδα από παροχή υπηρεσιών συντήρησης ιατρικών μηχανημάτων σε τρίτους με βάση συμβάσεις συντήρησης πώλησης ή χρηματοδοτικής μίσθωσης. Τα έσοδα από παρεπόμενες υπηρεσίες λογίζονται στην περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

2.17. Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των δανείων ή απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στη συνέχεια λογίζονται έσοδα από τόκους με το ίδιο επιτόκιο (αρχικό πραγματικό επιτόκιο) επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

2.18. Δανεισμός

Τα δάνεια αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του αναληφθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στην κατάσταση του συνολικού εισοδήματος κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

2.19. Μισθώσεις

Μισθώσεις όπου ουσιωδώς οι κίνδυνοι και τα οφέλη της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Οι μισθώσεις σε τρίτους ιατρικών μηχανημάτων και μηχανολογικού εξοπλισμού, στις οποίες μεταβιβάζονται ουσιωδώς στους πελάτες της Εταιρείας όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζονται αρχικά ως απαιτήσεις κατά την έναρξη της μισθωτικής περιόδου στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του μηχανήματος ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων εισπρακτέων μισθωμάτων.

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.

2.20. Ανακατάταξη κονδυλίων

Τα κονδύλια των χρηματοοικονομικών καταστάσεων για προηγούμενες περιόδους αναφοράς, αναπροσαρμόζονται προκειμένου να καταστούν ομοειδή και συγκρίσιμα με εκείνα της παρούσας χρήσης.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία λόγω της δραστηριότητάς της εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κίνδυνο αγοράς (κίνδυνο εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων και κίνδυνο ταμειακών ροών), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Η πολιτική που εφαρμόζει η εταιρεία στην διαχείριση των κινδύνων επικεντρώνεται στην αδυναμία πρόβλεψης του χρόνου είσπραξης των πωλήσεων προς το δημόσιο και τις ιδιωτικές κλινικές καθώς οι τελευταίες αντιμετωπίζουν προβλήματα ρευστότητας κατά τις περιόδους αδυναμίας είσπραξης των νοσηλείων ασθενών από τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. Η εταιρεία επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει τις πιθανές συνέπειες των παραπάνω στην ρευστότητα και στα αποτελέσματα της.

Η διαχείριση των κινδύνων πραγματοποιείται από τη Διοίκηση της Εταιρείας. Η Διοίκηση της Εταιρείας προσδιορίζει, αξιολογεί και λαμβάνει μέτρα με σκοπό την αντιστάθμιση όλων των χρηματοοικονομικών κινδύνων.

(α) Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει συναλλαγματικό κίνδυνο, καθώς το σύνολο των συναλλαγών της είναι σε Ευρώ.

Κίνδυνος τιμής

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο τιμών.

Κίνδυνος ταμειακών ροών, κεφαλαιουχικού κινδύνου και μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικό κίνδυνο επιτοκίων καθώς καλύπτει το μεγαλύτερο μέρος των αναγκών της για την χρηματοδότηση των υποχρεώσεων με τα έσοδά της και τα ίδια κεφάλαια. Ενδεχόμενη μεταβολή στην παρούσα χρήση των επιτοκίων δανεισμού κατά +/-0,5% θα μειώσει/ανξήσει τα κέρδη μετά φόρων κατά € +/- 17 χιλ.(2015: € +/- 15 χιλ).

Υπολογισμός Μόχλευσης

	31.12.2016	31.12.2015
Σύνολο Δανεισμού	116.256	1.042.610
Μείον: Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.350.874	1.005.170
Καθαρός Δανεισμός	(1.234.618)	37.440
Ίδια Κεφάλαια	14.736.360	14.512.601
Συνολικά Απασχολούμενα Κεφάλαια	13.501.742	15.555.211

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρεία διαχειρίζεται τον πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από πωλήσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς, νοσοκομεία, φαρμακαποθήκες και ιδιωτικές κλινικές που δραστηριοποιούνται στην Ελληνική αγορά. Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που προκαλεί ένα συμβαλλόμενο μέρος που συμμετέχει σε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο σε ένα αντισυμβαλλόμενο μέρος μέσω της μη εκπλήρωσης μιας υποχρέωσής του. Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα που διακρατούνται στις τράπεζες και τις εμπορικές απαιτήσεις.

Η εταιρεία εφαρμόζει πολιτικές με σκοπό να εξασφαλίσει ότι οι πωλήσεις πραγματοποιούνται με πελάτες που χαρακτηρίζονται από το κατάλληλο πιστοληπτικό ιστορικό. Η διοίκηση παρακολουθεί τακτικά την χρονολογική κατάταξη των εκκρεμών απαιτήσεων.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται αποτελεσματικά το επίπεδο του πιστωτικού κινδύνου στον οποίο υπόκειται θέτοντας όρια στην έκθεσή της σε μεμονωμένα αντισυμβαλλόμενα μέρη και μέσω κάλυψης του πιστωτικού κινδύνου. Οι εν λόγω κίνδυνοι επανεξετάζονται περιοδικά και η Εταιρεία παρακολουθεί την πιστοληπτική ποιότητα των εμπορικών της απαιτήσεων σε συνεχή βάση. Τα υπόλοιπα των ταμειακών διαθεσίμων διατηρούνται σε πιστωτικά ιδρύματα εγκεκριμένα από τη μητρική που φέρουν αποδεκτή πιστωτική αξιολόγηση.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη του κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθεσίμων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση. Οι υπάρχουσες διαθέσιμες αχρησιμοποίητες εγκεκριμένες τραπεζικές πιστώσεις, είναι επαρκείς ώστε να αντιμετωπιστεί οποιαδήποτε πιθανή έλλειψη ταμειακών διαθεσίμων.

Στον πίνακα παρακάτω παρουσιάζονται, κατά τις ημερομηνίες αναφοράς, οι πληρωτέες ταμειακές ροές από την Εταιρεία από Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις. Τα ποσά που παρουσιάζονται στον πίνακα είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές:

< 1 ετους	31.12.2016	31.12.2015
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές	9.027.702	17.568.924
Βραχυπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια	116.256	1.042.610
Βραχυπρόθεσμες Λοιπές υποχρεώσεις και προβλέψεις	1.220.445	2.222.372

3.2. Διαχείριση κεφαλαίου

Η συνετή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας υποδεικνύει τη διατήρηση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων, την διαθεσιμότητα χρηματοδότησης μέσω ενός ικανού ποσού εξασφαλισμένων πιστωτικών διευκολύνσεων και την ικανότητα για κλείσιμο των θέσεων στην αγορά. Οι συμβατικές υποχρεώσεις τις εταιρείες είναι πληρωτέες σε διάστημα μικρότερο του ενός έτους και αφορούν σε συναλλαγές με την μητρική εταιρεία. Η ρευστότητα της Εταιρείας παρακολουθείται σε συνεχή βάση από τη διοίκηση. Η λήξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων χρησιμοποιείται από την ανώτερη διοίκηση για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας. Επιπλέον η εταιρεία διατηρεί εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση με εγγύηση της μητρικής εταιρείας.

3.3. Προσδιορισμός των εύλογων αξιών

Δεν υπάρχουν χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που να επιμετρούνται στην εύλογη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2016.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

4.1. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι προκύπτουσες λογιστικές εκτιμήσεις, εξ ορισμού, σπανίως ισούνται με τα σχετικά

πραγματικά αποτελέσματα. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες αφορούν την επιβάρυνση από φόρο εισοδήματος.

Για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος απαιτείται να ασκηθεί κρίση από τη Διοίκηση. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις για αναμενόμενους φορολογικούς ελέγχους βασισμένη σε εκτιμήσεις σχετικά με το κατά πόσον θα επιβληθούν πρόσθετες φορολογικές επιβαρύνσεις. Εάν το τελικό αποτέλεσμα της φορολογικής εκκαθάρισης ή του φορολογικού ελέγχου είναι διαφορετικό από την πρόβλεψη που είχε αρχικά αναγνωρισθεί, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της χρήσης.

4.2. Σημαντικές λογιστικές κρίσεις στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών

- Αναγνώριση εσόδων

Το εισόδημα αναγνωρίζεται όταν η κυριότητα και ο κίνδυνος μεταβιβάζεται στον πελάτη και είναι δυνατόν αν διαμορφωθούν αξιόπιστες εκτιμήσεις για σχετικές μειώσεις. Το μικτό εισόδημα μειώνεται κατά τις εκπτώσεις, τις εισφορές και τις επιστροφές πωλήσεων που είναι ήδη γνωστές ή αναμένεται να προκύψουν. Το μικτό εισόδημα μειώνεται κατά τις εκπτώσεις, τις νομοθετημένες εισφορές (rebates), τις νομοθετημένες επιβαρύνσεις (claw back), τις παρακρατήσεις από εισπράξεις πελατών του Δημοσίου και τις επιστροφές πωλήσεων που είναι ήδη γνωστές ή που αναμένεται να προκύψουν. Η σχετική πρόβλεψη για τις αναμενόμενες εκπτώσεις, εισφορές, παρακρατήσεις και επιστροφές διενεργείται κατά την στιγμή της πώλησης βάσει των πληροφοριών που είναι διαθέσιμες στην διοίκηση της εταιρείας. Τα ποσά αποτελούν τις καλύτερες εκτιμήσεις της διοίκησης και ως εκ τούτου δύναται να μεταβληθούν σε μεταγενέστερο χρονικό διάστημα.

- Φορολογία εισοδήματος

Η εταιρεία υπόκειται σε φορολογία εισοδήματος στην Ελλάδα. Εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται σε σημαντικό βαθμό για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για τον φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν κάποιες συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο προσδιορισμός του τελικού φόρου δεν είναι βέβαιος κατά την διάρκεια των κανονικών εργασιών της εταιρείας. Η εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για προβλεπόμενα φορολογικά ζητήματα με βάση υπολογισμούς για το κατά πόσο θα προκύψει επιπρόσθετος φόρος. Σε κάποιες περιπτώσεις το τελικό αποτέλεσμα μπορεί να διαφέρει από τα ποσά τα οποία καταχωρήθηκαν αρχικά, επομένως οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν τις τρέχουσες και αναβαλλόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις της περιόδου προσδιορισμού των οριστικών ποσών.

- Ανακτησιμότητα της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης

Η εταιρεία αναγνωρίζει τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις στο βαθμό που εκτιμάται ότι θα εμφανίσει στο μέλλον φορολογητέα κέρδη ικανά να συμψηφίσουν τις αντίστοιχες προσωρινές διαφορές μεταξύ λογιστικής και φορολογικής βάσης. Με βάση την παρούσα κατάσταση και την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία η διοίκηση εκτιμά ότι υπάρχουν επαρκή αποδεικτικά στοιχεία που αποδεικνύουν ότι είναι πιο πιθανό να υπάρχουν επαρκή μελλοντικά φορολογικά κέρδη παρά να μην υπάρχουν.

5. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

	Κτίρια	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος					-
1 Ιανουαρίου 2015	285.049	990.586	5	742.355	2.017.995
Προσθήκες	1.495	26.587	-	-	28.082
Πωλήσεις/Διαγραφές	-	(9.928)	-	-	(9.928)
31 Δεκεμβρίου 2015	286.544	1.007.245	5	742.355	2.036.149
1 Ιανουαρίου 2016	286.544	1.007.245	5	742.355	2.036.149
Προσθήκες	-	76.460	-	335	76.795
Πωλήσεις/Διαγραφές	-	-	-	(93.678)	(93.678)
31 Δεκεμβρίου 2016	286.544	1.083.705	5	649.012	2.019.266
Συσσωρευμένες αποσβέσεις					
1 Ιανουαρίου 2015	(220.797)	(949.107)	(5)	(742.355)	(1.912.264)
Αποσβέσεις χρήσης	(15.321)	(19.762)	-	-	(35.083)
Πωλήσεις/Διαγραφές	-	9.927	-	-	9.927
31 Δεκεμβρίου 2015	(236.118)	(958.942)	(5)	(742.355)	(1.937.420)
1 Ιανουαρίου 2016	(236.118)	(958.942)	(5)	(742.355)	(1.937.420)
Αποσβέσεις χρήσης	(3.773)	(30.458)	-	(334)	(34.564)
Πωλήσεις/Διαγραφές	-	-	-	93.677	93.677
31 Δεκεμβρίου 2016	(239.891)	(989.400)	(5)	(649.012)	(1.878.307)
Αναπόσβεστη αξία στις					
31 Δεκεμβρίου 2015	50.426	48.303		-	98.729
Αναπόσβεστη αξία στις					
31 Δεκεμβρίου 2016	46.654	94.305			140.959

Τα ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων που αφορούν σε κτίρια και αυτοκίνητα περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Συνολικού εισοδήματος (Σημείωση 21).

6. Αποθέματα

	31.12.2016	31.12.2015
Εμπορεύματα	8.555.175	8.916.607
Αγορές υπό παραλαβή	527.822	285.355
Σύνολο	9.082.997	9.201.962
Μείον: Προβλέψεις για άχρηστα και κατεστραμμένα αποθέματα:		
Εμπορεύματα	992.350	992.350
	992.350	992.350
Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	8.090.647	8.209.612

Το σύνολο των αποθεμάτων που παρουσιάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς αφορά έτοιμα εμπορεύματα.

7. Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	31.12.2016	31.12.2015
Εγγυήσεις για ενοίκια κτιρίων, αυτοκινήτων κλπ	79.104	254.659
Ιατρικά μηχανήματα δημοσίων συμβάσεων	2.081.399	3.068.346
Σύνολο	2.160.503	3.323.005
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση:		
Ιατρικά μηχανήματα δημοσίων συμβάσεων	1.681.049	2.900.818
	1.681.049	2.900.818
Συνολική καθαρή αξία	479.454	422.188

8. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

	31.12.2016	31.12.2015
Πελάτες (Τρέχον Υπόλοιπο)	5.735.376	8.377.887
Πέραν της πιστωτικής περιόδου αλλά μη απομειωμένο υπόλοιπο	4.740.465	7.820.361
Απομειωμένο υπόλοιπο	7.786.875	6.818.840
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-7.786.875	(6.818.840)
Επιταγές εισπρακτέες (μεταχρονολογημένες)	1.252.526	5.143.362
Χρεώστες διάφοροι και Λοιπές απαιτήσεις	87.401	165.031
Καθαρές απαιτήσεις	11.815.768	21.506.641
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη (Σημείωση 23)	91.884	411.548
Σύνολο	11.907.653	21.918.189
Τρέχουσες Φορολογικές απαιτήσεις	970.149	894.972
Σύνολο	970.149	894.972

Η μεταβολή της πρόβλεψης για πελάτες και λοιπές επισφαλείς απαιτήσεις αναλύεται ως εξής:

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	(6.550.017)
Πρόβλεψη απομείωσης (σημείωση 17)	(1.100.000)
Χρησιμοποίηση της πρόβλεψης για διαγραφή μη εισπραχθέντων μέσα στη χρήση	831.177
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	(6.818.840)
Πρόβλεψη απομείωσης απαιτήσεων (σημείωση 17)	(968.035)
Χρησιμοποίηση της πρόβλεψης για διαγραφή μη εισπραχθέντων μέσα στη χρήση	0
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	(7.786.875)

Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο την ημερομηνία αναφοράς είναι η εύλογη αξία κάθε κατηγορίας εισπρακτέων ως αναφέρεται παραπάνω. Προβλέψεις σχηματίζονται για απαιτήσεις οι οποίες είναι επισφαλούς εισπραξης και έχει αξιολογηθεί ότι θα καταλήξουν σε ζημιά. Η ανάλυση ενηλικίωσης των απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς χρεώστες, τα οποία είναι πέραν της πιστωτικής περιόδου αλλά μη απομειωμένα είναι η ακόλουθη:

	31.12.2016	31.12.2015
Μέχρι 1 μήνα	637.178	1.498.280
Από 1 έως 3 μήνες	785.530	1.625.964
Από 3 έως 6 μήνες	1.293.121	1.730.142
Από 6 έως 12 μήνες	758.311	1.482.678
Πάνω από 12 μήνες	1.266.325	1.483.296
	4.740.465	7.820.361

Επίσης παραθέτουμε την ανάλυση ενηλικίωσης των απομειωμένων απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς χρεώστες:

Ανάλυση παλαιότητας απομειωμένου υπολοίπου

	31.12.2016	31.12.2015
Μη ληξιπρόθεσμο	74.473	22.664
Μέχρι 1 μήνα	35.617	10.839
Από 1 έως 3 μήνες	24.131	7.344
Από 3 έως 6 μήνες	16.058	4.887
Από 6 έως 12 μήνες	569.831	173.416
Πάνω από 12 μήνες	7.066.766	6.599.690
	7.786.875	6.818.840

Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις

	31.12.2016	31.12.2015
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος 2013	970.149	894.972
Σύνολο	970.149	894.972

Η ανωτέρω απαίτηση εισπράχθηκε εντός του μηνός Μαΐου 2017.

Οι εύλογες αξίες των πελατών και λοιπών απαιτήσεων είναι περίπου ίσες με τις λογιστικές αξίες τους.

Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο κατά τις ημερομηνίες αναφοράς είναι η λογιστική αξία της κάθε κατηγορίας απαίτησης που αναφέρεται ανωτέρω

9. Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Η εταιρεία έχει συνάψει συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης με πελάτες της (ιδιωτικές κλινικές) για την ενοικίαση από τους τελευταίους ιατροτεχνολογικού εξοπλισμού και ιατρικών μηχανημάτων. Το τίμημα των ανωτέρω συμβάσεων κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού ανέρχεται σε € 2.238.262 (2015: 1.460.408). Η ημερομηνία λήξεως των συμβάσεων ποικίλει μεταξύ 3-5 ετών. Με βάση τους όρους των συμβάσεων οι πελάτες κατά την διάρκεια της σύμβασης έχουν το δικαίωμα εξαγοράς των μηχανημάτων σε τίμημα ίσο με την εναπομένουσα εύλογη αξία τους.

Η αξία των απαιτήσεων από χρηματοδοτική μίσθωση αναλύεται ως εξής:

Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις:	31.12.2016	31.12.2015
Εισπρακτέες εντός ενός έτους	417.731	459.068
Εισπρακτέες μεταξύ 1-5 ετών	850.753	1.644.063
Εισπρακτέες μετά από 5 έτη	0	135.131
Σύνολο μελλοντικών ελαχιστών πληρωμών	1.268.485	2.238.262
Βραχυπρόθεσμο μέρος (Κυκλοφορούν Ενεργητικό)	417.731	459.068
Μακροπρόθεσμο μέρος (Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις)	850.753	1.779.194
Σύνολο απαίτησης στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	1.268.485	2.238.262

Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις:	31.12.2016	31.12.2015
Βραχυπρόθεσμο μέρος (Κυκλοφορούν Ενεργητικό)	417.731	459.068
Βραχυπρόθεσμο ανείσπρακτο έσοδο	165.422	179.186
Καθαρό Βραχυπρόθεσμο Μέρος	252.309	279.882
Μακροπρόθεσμο μέρος (Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις)	850.753	1.779.194
Μακροπρόθεσμο ανείσπρακτο έσοδο	167.498	252.264
Καθαρό Μακροπρόθεσμο Μέρος	683.255	1.526.930

Οι αξίες που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος κατά τις ημερομηνίες αναφοράς αναλύονται ως εξής:

Χρέωση/ (πίστωση) στα αποτελέσματα για:	1.1.2016 έως 31.12.2016	1.1.2015 έως 31.12.2015
Τιμολογήσεις επιτοκίου συμβάσεων χρη/κής μίσθωσης	(218.231)	(199.797)
Τιμολογήσεις υπηρεσιών συντήρησης	(64.351)	(114.386)
Σύνολο	(282.582)	(314.183)

10. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	31.12.2016	31.12.2015
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις CITIBANK	783.671	793.728
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις ΕΤΕ	567.203	211.442
Σύνολο	1.350.874	1.005.170

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και οι τραπεζικές υπεραναλήψεις για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών, περιλαμβάνουν τα εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Διαθέσιμα σε τραπεζικές καταθέσεις	1.350.874	1.005.170
Τραπεζικές υπεραναλήψεις	(116.256)	(1.042.610)
Σύνολο	1.234.618	(37.440)

Η πιστοληπτική ικανότητα των τραπεζών με τις οποίες συνεργάζεται η Εταιρεία αναλύεται ως ακολούθως:

Citibank : A1-Moody's

Alpha Τραπεζα: Caa3-Moody's

Εθνική Τράπεζα: Caa3-Moody's

11. Μετοχικό κεφάλαιο

Η ονομαστική αξία των μετοχών ανέρχεται σε €29,35 έκαστη. Το μετοχικό κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά απο έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο
1 Ιανουαρίου 2015	192.535	5.650.902	18.981.327
31 Δεκεμβρίου 2015	192.535	5.650.902	18.981.327
1 Ιανουαρίου 2016	192.535	5.650.902	18.981.327
31 Δεκεμβρίου 2016	192.535	5.650.902	18.981.327

12. Αναβαλλόμενη φορολογία

Τα ποσά αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2016	31.12.2015
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.967.734	4.394.574
Αναβαλλόμενη φορολογία (καθαρή)	3.967.734	4.394.574
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:		
	31.12.2016	31.12.2015
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	3.613.805	3.750.086
Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών	353.929	644.488
	3.967.734	4.394.574

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

	31.12.2016	31.12.2015
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	4.394.574	4.437.338
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(255.113)	(453.382)
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων-Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή	-	437.128
Χρέωση / (πίστωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(171.727)	(86.758)
Χρέωση / (πίστωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα-Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή		60.247
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	3.967.734	4.394.574

Οι μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις κατά τη διάρκεια της χρήσης είναι οι παρακάτω:

	Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	Διαφορά Απόσβεσης ενσώματων παγίων στοιχείων	Πρόβλεψη επισφάλειας	Πρόβλεψη Απαξίωσης Αποθεμάτων	Λοιπές προβλέψεις	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2015	960.995	42.537	1.703.005	1.242.195	488.606	4.437.338
Χρέωση/ (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	104.834	(4.919)	(158.875)	(113.176)	155.882	(16.253)
Χρέωση / (πίστωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(26.511)		-			(26.511)
31 Δεκεμβρίου 2015	1.039.318	37.618	1.544.130	1.129.019	644.488	4.394.574
1 Ιανουαρίου 2016	1.039.318	37.618	1.544.130	1.129.019	644.488	4.394.574
Χρέωση/ (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(105.195)	3.125	280.730	(143.214)	(290.559)	(255.113)
Χρέωση / (πίστωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(171.727)		-			(171.727)
31 Δεκεμβρίου 2016	762.397	40.743	1.824.860	985.805	353.929	3.967.734

13. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία στην Ελλάδα, όπως προκύπτει από τον ν.2112/20, οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωσης σε περιπτώσεις απόλυσης ή συνταξιοδότησης, το ύψος της οποίας καθορίζεται με βάση τις τακτικές αποδοχές των εργαζομένων του τρέχοντος μήνα πριν την απόλυση, τη διάρκεια υπηρεσίας και τον τρόπο λύσης της σύμβασης εξηρημένης εργασίας τους (απόλυση με προειδοποίηση, απόλυση χωρίς προειδοποίηση ή συνταξιοδότηση). Επίσης, σύμφωνα τις διατάξεις του ν. 4093/2012 έχει μειωθεί τόσο ο χρόνος προειδοποίησης όσο και τα ποσά των αποζημιώσεων που δικαιούνται οι εργαζόμενοι, ενώ προβλέπεται η καταβολή επιπρόσθετης αποζημίωσης σε εργαζόμενους που έχουν συμπληρώσει, κατά την ημερομηνία δημοσίευσης του ως άνω νόμου δηλ. την 12.11.2012, 17 έτη υπηρεσίας και άνω στον ίδιο εργοδότη και απασχολούνται με πλήρη απασχόληση. Η οφειλόμενη αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης είναι ίση με το 40% της αποζημίωσης που οφείλεται σε περίπτωση απόλυσης. Η εταιρεία σύμφωνα με την πολιτική της χορηγεί το 100% της οφειλόμενης αποζημίωσης τόσο σε περιπτώσεις εξόδου από την υπηρεσία λόγω απόλυσης όσο και λόγω συνταξιοδότησης και για τον λόγο αυτό η αναλογιστική μελέτη έχει προετοιμαστεί με βάση και την ανωτέρω παραδοχή. Τέλος, σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία, προβλέπονται και περιπτώσεις στις οποίες ο εργαζόμενος δεν δικαιούται αποζημίωση όπως ενδεικτικώς αναφερομένων: περίπτωση οικειοθελούς αποχώρησης, περίπτωση απόλυσης με σύμβαση εργασίας για τους πρώτους 12 μήνες, υποβολή μήνυσης για αξιόποινη πράξη που αυτός διέπραξε κατά την άσκηση της υπηρεσίας του, θάνατος εργαζόμενου.

Οι υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία όπως παρουσιάζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, έχουν ως εξής:

Υποχρεώσεις στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης:	31.12.2016	31.12.2015
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	1.082.348	2.101.179
Σύνολο	1.082.348	2.101.179

Η χρέωση στα αποτελέσματα εμφανίζεται παρακάτω:

	1.1.2016 έως 31.12.2016	1.1.2015 έως 31.12.2015
Χρέωση/ (πίστωση) στα αποτελέσματα για:		
Συνταξιοδοτικές παροχές:	276.394	(24.398)
Χρέωση / (πίστωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα για αναλογιστικά κέρδη/ζημιές για:		
Συνταξιοδοτικές παροχές:	(532.020)	(231.720)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	1.909.070	3.946.240

Η μεταβολή της υποχρέωσης καθορισμένης παροχής κατά τη διάρκεια της χρήσης έχει ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	2.101.179	2.357.297
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	95.235	99.791
Χρηματοοικονομικό κόστος	47.277	58.932
Κόστος προϋπηρεσίας	-	89.534
Κόστος διακανονισμών	133.882	(272.655)
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(763.205)	-
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημιές από οικονομικές παραδοχές	40.494	(58.469)
Αναλογιστικές (κέρδη) / ζημιές από δημογραφικές παραδοχές	(572.514)	(173.251)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	1.082.348	2.101.179

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στα αποτελέσματα έχουν προσδιορισθεί ως εξής:

	1.1.2016 έως 31.12.2016	1.1.2015 έως 31.12.2015
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	95.235	99.791
Χρηματοοικονομικό κόστος	47.277	58.932
Κόστος προϋπηρεσίας	-	89.534
Κόστος διακανονισμών	133.882	(272.655)
Πληρωμές από τον εργοδότη	-	-
Σύνολο	276.394	(24.398)

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για λογιστικούς σκοπούς είναι οι εξής:

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Προεξοφλητικό επιτόκιο	2,00%	2,25%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,00%	2,50%

Η ανάλυση ευαισθησίας για κάθε σημαντική αναλογιστική παραδοχή που δείχνει πώς η υποχρέωση καθορισμένων παροχών θα είχε επηρεαστεί από τις αλλαγές αυτές είναι η ακόλουθη:

	Επίπτωση στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών	
	Αλλαγή στην αναλογιστική παραδοχή	Επίπτωση στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,50%	Μείωση κατά 7%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	0,50%	Αύξηση κατά 8%

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

Η εταιρεία με βάση σύμβαση που έχει υπογράψει με στέλεχος διοίκησης που έχει συνταξιοδοτηθεί καταχωρεί πρόβλεψη για καθορισμένες παροχές η οποία κατά της ημερομηνίας αναφοράς παρουσιάζει τα παρακάτω υπόλοιπα:

Υποχρεώσεις Καθορισμένων Παροχών Στελέχους Διοίκησης

Υποχρεώσεις στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης:	31.12.2016	31.12.2015
Παρούσα Αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	1.546.607	1.482.679
Σύνολο	1.546.607	1.482.679

14. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	31.12.2016	31.12.2015
Προμηθευτές	1.039.284	1.096.295
Προκαταβολές πελατών	82.021	167.581
Ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη (Σημείωση 23)	4.980.623	15.757.624
Δεδουλευμένα έξοδα	266.892	413.912
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι-τέλη	114.870	180.948
Λοιπές υποχρεώσεις	392.659	366.475
Πρόβλεψη για παροχή εγγύησης καλής λειτουργίας πωληθέντων μηχανημάτων	226.825	336.825
Προβλέψεις εκμεταλλεύσεως (rebate, clawback, προβλέψεις προσωπικού κτλ)	3.144.973	1.471.635
Τραπεζες - Λογαριασμοί Βραχ. Υποχρεώσεων	116.256	1.042.610
Σύνολο	10.364.403	20.833.906
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	446.237	258.511
Σύνολο	10.810.640	21.092.417

Η μεταβολή των υποχρεώσεων από φόρο εισοδήματος κατά την διάρκεια της χρήσης αναλύεται ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος		
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου	0	945.987
Προκαταβολή τρέχουσας χρήσεως	120.454	374.127
Φόρος εισοδήματος χρήσεως	686.137	531.070
Πληρωμή Προκαταβολής τρέχουσας χρήσεως	(120.454)	(374.127)
Πληρωμή φόρων προηγούμενων χρήσεων	-	(945.987)
Συμψηφισμός με προκαταβολή φόρου εισοδήματος και παρακρατηθέντες φόρους	(686.137)	(531.070)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου	0	0

Η μεταβολή των υποχρεώσεων από λοιπούς φόρους (ΦΠΑ, ΦΜΥ κλπ) κατά την διάρκεια της χρήσης αναλύεται ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους		
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου	258.511	1.905.377
Λοιποί Φόροι χρήσεως	5.217.927	3.935.187
Πληρωμές λοιπών φόρων μέσα στην χρήση	(5.030.201)	-5.582.053
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου	446.237	258.511

Το σύνολο των υποχρεώσεων είναι βραχυπρόθεσμο.

Οι εύλογες αξίες των υποχρεώσεων είναι περίπου ίσες με τις λογιστικές αξίες τους.

15. Άλλα λειτουργικά έσοδα

	1.1.2016 έως 31.12.2016	1.1.2015 έως 31.12.2015
Έσοδα συντήρησης από χρηματοδοτική μίσθωση	64.351	114.386
Έσοδα από τιμολόγηση υπηρεσιών σε τρίτους	1.067.302	1.208.714
Έσοδα παρεπόμενων υπηρεσιών	1.131.653	1.323.100

16. Έξοδα ανά κατηγορία

	1.1.2016 έως 31.12.2016			1.1.2015 έως 31.12.2015		
	Κόστος πωληθέντων ν	Λειτουργικά Έξοδα	Σύνολο	Κόστος πωληθέντων ν	Λειτουργικά Έξοδα	Σύνολο
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο στο κόστος πωληθέντων	19.181.374		19.181.374	26.882.477		26.882.477
Παροχές σε εργαζομένους (Σημείωση 17)		5.384.617	5.384.617		4.952.308	4.952.308
Αμοιβές και έξοδα τρίτων		1.607.578	1.607.578		1.818.388	1.818.388
Ενοίκια κτιρίων/αυτοκινήτων		449.242	449.242		588.571	588.571
Παροχές τρίτων (ασφάλιστρα, συντηρήσεις, ΔΕΚΟ κλπ		189.934	189.934		294.604	294.604
Φόροι-τέλη-κρατήσεις υπέρ Δημοσίου		71.673	71.673		179.097	179.097
Έξοδα μεταφορών		370.562	370.562		404.550	404.550
Έξοδα ταξιδίων		421.052	421.052		410.507	410.507
Έξοδα συνεδρίων, προβολής και διαφήμισης		1.936.683	1.936.683		1.777.263	1.777.263
Καταστροφές Προϊόντων		547.824	547.824		450.584	450.584
Έντυπα, Υλικά Άμεσης Ανάλωσης, κλπ		815.402	815.402		948.277	948.277
Αποσβέσεις παγίων		34.563	34.563		68.555	68.555
Προβλεψη Αποζημίωσης Προσωπικού						
Λόγω εξόδου από την υπηρεσία		63.928	63.928		301.194	301.194
Λοιπές Προβλέψεις εκμεταλλεύσεως & Διάφορα Άλλα Έξοδα (Εκτάκτων						
Αμοιβών, Επισφαλών Απαιτήσεων κλπ)		1.546.247	1.546.247		1.562.452	1.562.452
						-
Σύνολο	19.181.374	13.439.307	32.620.681	26.882.477	13.756.350	40.638.827

17. Παροχές σε εργαζομένους

	1.1.2016 έως 31.12.2016	1.1.2015 έως 31.12.2015
Μισθοί και ημερομίσθια	2.590.589	3.262.241
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	689.383	788.566
Αμοιβές Διοίκησης	745.121	696.532
Παρεπόμενες παροχές	319.924	229.366
Παροχές αποχώρησης από τον εργοδότη	763.205	
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (Σημείωση 13)	276.394	(24.398)
Σύνολο	5.384.617	4.952.308

Ο αριθμός προσωπικού την 31.12.2016 ανέρχεται σε 40 υπαλλήλους (2015: 63 υπαλλήλους).

18. Χρηματοοικονομικό κόστος

	1.1.2016 έως 31.12.2016	1.1.2015 έως 31.12.2015
Χρηματοοικονομικά έξοδα		
Τόκοι βραχυπρόθεσμων τραπεζικών δανείων	(110.122)	(161.986)
	(110.122)	(161.986)
Χρηματοοικονομικά έσοδα		
Έσοδα τόκων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	218.531	199.797
	218.531	199.797
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) - καθαρά	108.409	37.811

19. Φόρος εισοδήματος

	1.1.2016 έως 31.12.2016	1.1.2015 έως 31.12.2015
Φόρος χρήσης	(686.137)	(531.070)
Φόρος προηγούμενων χρήσεων		(23.221)
Αναβαλλόμενος φόρος (Σημείωση 13)	(272.553)	(453.382)
Αναβαλλόμενος φόρος-Επίδραση αλλαγής φορολογικών συντελεστών (Σημείωση 13)		437.128
Σύνολο	(958.691)	(570.545)

Ο φόρος, επί των κερδών προ φόρων της Εταιρείας, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον συντελεστή φόρου που ισχύει στην Ελλάδα, επί των κερδών της. Η διαφορά έχει ως εξής:

	1.1.2016 έως 31.12.2016	1.1.2015 έως 31.12.2015
Κέρδη προ φόρων	822.158	273.727
Φόρος υπολογισμένος με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές στην Ελλάδα	(238.426)	(79.381)
Φόρος Επί Εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	(720.265)	(491.164)
Φόρος	(958.691)	(570.545)

Ο ισχύων φορολογικός συντελεστής φορολογίας εισοδήματος την 31.12.2016 και 31.12.2015 είναι 29%

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για την χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες Χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο μέχρι τη δέκατη μέρα του έβδομου μήνα μετά το τέλος της διαχειριστικής χρήσης. Το Υπουργείο Οικονομικών θα επιλέξει δείγμα εταιρειών τουλάχιστον της τάξης του 9% για έλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του Υπουργείου. Σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία, οι Χρηματοοικονομικές χρήσεις θα πρέπει να θεωρούνται οριστικές για σκοπούς φορολογικού ελέγχου μετά από δεκαοκτώ μήνες από την υποβολή της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» προς το Υπουργείο Οικονομικών.

Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Ο τελευταίος φορολογικός έλεγχος πραγματοποιήθηκε το έτος 2014 και περιλάμβανε τα έτη 2009 και 2010. Ο επιπρόσθετος φόρος που προέκυψε ανήλθε σε Ευρώ 945.987. Για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2011, 31.12.2012, 31.12.2013 31.12.2014 και 31.12.2015 έχει διενεργηθεί φορολογικός έλεγχος από τους Νόμιμους ελεγκτές/ελεγκτικό γραφείο. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» έχει εκδοθεί χωρίς ουσιαστικές προσαρμογές όσον αφορά το έξοδο φόρου και την αντίστοιχη πρόβλεψη φόρου.

Για τη χρήση που έληξε την 31.12.2016 ο φορολογικός έλεγχος ήδη διενεργείται από την PricewaterhouseCoopers A.E. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η διοίκηση της εταιρίας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

20. Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες

	1.1.2016 έως 31.12.2016	1.1.2015 έως 31.12.2015
(Ζημιές) / Κέρδη προ φόρων	822.158	273.727
Προσαρμογές για :		
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων (Σημείωση 6)	34.564	35.083
Απομείωση πελατών	(968.035)	(1.058.791)
Απομείωση αποθέματος	-	(884.504)
Χρηματοοικονομικό κόστος - καθαρό (Σημείωση 19)	(108.409)	(37.811)
Παροχές προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	276.394	112.278
	56.672	(1.560.019)
Μεταβολές στο Κεφάλαιο κίνησης		
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων	118.965	34.661
(Αύξηση) / μείωση Πελατών και στις λοιπών απαιτήσεων	10.027.400	(3.201.256)
(Αύξηση) / μείωση Απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	969.777	(258.406)
Αύξηση / (μείωση) Λοιπών Υπόχρεωσεων	(1.001.927)	343.118
Αύξηση / (μείωση) Προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	(8.541.222)	6.108.580
	1.572.993	3.026.697
Πληρωμές για έξοδο από την υπηρεσία	(763.205)	-
(Αύξηση) / μείωση Μακροπρόθεσμων Απαιτήσεων	(57.266)	30.808
Ταμειακές εισροές / (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες	809.194	1.497.486

21. Ανειλημμένες υποχρεώσεις

α) Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις αυτοκινήτων:

Το σύνολο μελλοντικών ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων που αναμένεται να δοθεί βάσει μη ακυρωτέων λειτουργικών μισθώσεων έχουν ως εξής :

	31.12.2016	31.12.2015
Έως 1 έτος	168.960	287.642
Από 1-5 έτη	356.047	594.829
Περισσότερα από 5 έτη	-	-
	525.007	882.471

β) Δεσμεύσεις από συμβάσεις ενοικίων

Το σύνολο μελλοντικών ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων για ενοίκια κτιρίων έχει ως εξής:

	31.12.2015	31.12.2014
Έως 1 έτος	180.000	180.000
Από 1-5 έτη	720.000	720.000
Περισσότερα από 5 έτη	525.000	540.000
	1.425.000	1.440.000

Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

Δεν υπάρχουν ανεκτέλεστες συμβάσεις κεφαλαιουχικών δαπανών κατά την ημερομηνία αναφοράς.

22. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις.

Ο όμιλος της Novartis AG βρίσκεται σε διαδικασία εσωτερικής έρευνας σχετικά με δημοσιεύματα περί ενδεχόμενων παράνομων πληρωμών σε επαγγελματίες υγείας και λοιπούς αξιωματούχους στην Ελλάδα. Η Novartis Ελλάς ήδη παρέχει πληροφορίες σχετικά με τα ανωτέρω δημοσιεύματα στις Ελληνικές αρχές. Η Novartis Ελλάς ανταποκρίνεται επίσης σε σχετικά αιτήματα παροχής στοιχείων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (US SEC) και το Υπουργείο Δικαιοσύνης των Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής (US DOJ) σχετικά με τα παραπάνω δημοσιεύματα και συνεργάζεται πλήρως με τις αρχές στις έρευνες τους. Πρέπει να σημειωθεί ότι προς το παρόν δεν έχει επισημανθεί κάποιο δημοσίευμα σχετικό με την Alcon στα μέσα μαζικής ενημέρωσης της Ελλάδας και δεν υπάρχουν αιτήσεις πληροφοριών και στοιχείων σχετικών με την Alcon Ελλάς από τις Ελληνικές αρχές. Με βάση τις διαθέσιμες πληροφορίες η συμμετοχή της εταιρείας στις έρευνες και η επίδραση της παραπάνω υπόθεσης στην λειτουργία της Alcon Ελλάς Α.Ε.Β.Ε δεν αναμένεται να είναι σημαντική.

.

23. Συνδεδεμένα μέρη

Οι κατωτέρω συναλλαγές, αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη:

	1.1.2016 έως 31.12.2016				31.12.2016	
	Πωλήσεις αγαθών	Πωλήσεις υπηρεσιών	Αγορές αγαθών	Αγορές υπηρεσιών	Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη
Μητρική	1.260		18.738.557		-	4.470.663
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	71	301.081	548.133	1.060.224	91.884	509.960
	1.331	301.081	19.286.690	1.060.224	91.884	4.980.623
	1.1.2015 έως 31.12.2015				31.12.2015	
	Πωλήσεις αγαθών	Πωλήσεις υπηρεσιών	Αγορές αγαθών	Αγορές υπηρεσιών	Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη
Μητρική	-		28.462.399		-	15.765.333
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	-	520.081		733.804	411.548	139.829
	-	520.081	28.462.399	733.804	411.548	15.905.162

Οι υπηρεσίες από συνδεδεμένα μέρη αφορούν υπηρεσίες τεχνικής υποστήριξης, υπηρεσίες διοικητικής υποστήριξης και ενοίκια.

24. Παροχές προς τη διοίκηση

Οι αμοιβές στελεχών διοίκησης για την χρήση που έληξε την 31.12.2016 ανέρχονται σε Ευρώ 745.121,20 (2015: Ευρώ 696.532) Δεν υπάρχουν υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων από και προς μέλη της Διοίκησης κατά τις ημερομηνίες αναφοράς.

25. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Σύμφωνα με απόφαση της 26^{ης} Ιανουαρίου 2016, του ομίλου Novartis διεθνώς, τα οφθαλμολογικά φαρμακευτικά προϊόντα του χαρτοφυλακίου της Alcon θα εμπορεύονται από τις θυγατρικές εταιρείες του ομίλου Novartis σε όλες τις αγορές (χώρες) όπου ο όμιλος Novartis δραστηριοποιείται παγκοσμίως. Για την εφαρμογή της παραπάνω απόφασης στην Ελληνική αγορά, την 30.06.2017 η εταιρεία Alcon Laboratories Ελλάς Α.Ε.Β.Ε. προχώρησε στην πώληση του συνόλου των αποθεμάτων των φαρμακευτικών προϊόντων οφθαλμολογίας συνολικής αξίας Ευρώ 3.587.835 στην εταιρεία Novartis Ελλάς Α.Ε.Β.Ε η οποία από την ημερομηνία αυτή ξεκίνησε την διάθεση των προϊόντων αυτών στην Ελληνική αγορά. Δεδομένου ότι με βάση τα δεδομένα της συναλλαγής δεν πραγματοποιήθηκε τοπικά μεταβίβαση κλάδου μεταξύ των δύο εταιρειών του ομίλου που δραστηριοποιούνται στην Ελληνική αγορά η εταιρεία δεν προχώρησε σε τροποποίηση της παρουσίας των οικονομικών της καταστάσεων με βάση το ΔΛΠ 5. Κατόπιν αυτού η δραστηριότητα της Alcon Laboratories Ελλάς Α.Ε.Β.Ε επικεντρώθηκε στην εμπορία χειρουργικών εργαλείων, μηχανημάτων και εξαρτημάτων αυτών καθώς και ιατρικών μηχανημάτων του τομέα της οφθαλμολογίας. Τα βασικά στοιχεία της κατάστασης συνολικού εισοδήματος για το έτος 2016 για τα προϊόντα που μεταφέρθηκαν έχουν ως εξής:

	31.12.2016
Κύκλος εργασιών	20.504.500
Κόστος πωληθέντων	(15.213.400)
Μεικτό κέρδος	5.291.100
Λειτουργικά Έξοδα	(3.249.200)
Κέρδη προ φόρων	2.041.900
Φόρος εισοδήματος	(613.562)
Καθαρά Κέρδη Χρήσης	1.428.338

Σημειώνεται ότι το ποσό του φόρου εισοδήματος της παραπάνω ανάλυσης έχει προκύψει ως επιμερισμός του συνολικού φόρου εισοδήματος της εταιρείας με βάση τις πωλήσεις των επιμέρους προϊόντων τα οποία μεταφέρθηκαν στην Novartis Ελλάς SACI.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τον Μέτοχο της Εταιρείας «Άλκον Λάμπορατορις Ελλάς ΑΕΒΕ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «Άλκον Λάμπορατορις Ελλάς ΑΕΒΕ», οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2016, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

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 Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, 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, που 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.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «Άλκον Λάμπορατορις Ελλάς ΑΕΒΕ» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2016, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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 σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43^α 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 γνώμη που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Εταιρία «Άλκον Λάμπορατορις Ελλάς ΑΕΒΕ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.



ΠραϊσγουώτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Λ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 8 Σεπτεμβρίου 2017
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτρης Σούρμπης
ΑΜ ΣΟΕΛ 16891