

ΦΑΡΜΑΤΕΝ Α.Β.Ε.Ε.

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΦΑΡΜΑΤΕΝ Α.Β.Ε.Ε.

Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ.: 4053401000

Διεύθυνση Έδρας:

Δερβενακίων 6, 15351, Παλλήνη

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Ετήσια Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	5
Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις	20
Κατάσταση Αποτελεσμάτων για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023	21
Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023	22
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2023	23
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023	24
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023	25
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	26
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	26
2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	26
3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ	28
4. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ	43
5. ΟΥΣΙΑΣΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΚΡΙΣΕΙΣ, ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ	46
6. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	50
7. ΑΪΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	51
8. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ ΠΑΓΙΩΝ	52
9. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	53
10. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	54
11. ΕΝΤΟΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	54
12. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	55
13. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	56
14. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	58
15. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	58
16. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ ΠΛΗΡΩΤΕΟΣ	59
17. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ	61
18. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	63
19. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	66
20. ΠΑΡΑΓΩΓΑ	67
21. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	68
22. ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ	68
23. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	69

24.	ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ	70
25.	ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	70
26.	ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	71
27.	ΕΞΟΔΑ ΕΡΕΥΝΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ	71
28.	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / ΕΞΟΔΑ	72
29.	ΑΜΟΙΒΕΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ	73
30.	ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	73
31.	ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	74
32.	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	76
33.	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗΣ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ	81
34.	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	81
35.	ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	82
	Έκθεση ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή λογιστή	83

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «**ΦΑΡΜΑΤΕΝ Α.Β.Ε.Ε.**» την 20η Ιουνίου 2024 και αναρτήθηκαν στη διεύθυνση διαδικτύου της Εταιρείας www.pharmathen.com.

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

Δημήτριος Καδής



Ετήσια Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Ετήσια Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου

επί των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων για τα πεπραγμένα της χρήσης 01.01.2023 – 31.12.2023

Κύριοι μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλουμε προς έγκριση την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και τις ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας ΦΑΡΜΑΤΕΝ Α.Β.Ε.Ε. (εφεξής «Εταιρεία» ή «Φαρματέν») για τη χρήση 2023 σύμφωνα με το νομοθεσία και το καταστατικό της Εταιρείας. Στην Έκθεση σας παραθέτουμε αναλυτικά τα πεπραγμένα της χρήσης 2023 κάνοντας αναφορά στην οικονομική κατάσταση και στα αποτελέσματα της Εταιρείας, στους στόχους, προοπτικές και προσδοκίες της για το 2024, καθώς επίσης και στη διαχείριση των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που προκύπτουν από τις δραστηριότητές της.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 - αφορούν την περίοδο από 01.01.2023 έως 31.12.2023 καταρτίστηκαν με τις λογιστικές αρχές και πολιτικές που έχουν υιοθετηθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.-IFRS).

1. Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία

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

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

Η Εταιρεία συγκαταλέγεται μεταξύ των κορυφαίων παραγωγών σύνθετων γενόσημων φαρμάκων και ανάπτυξης καινοτόμων φαρμακευτικών τεχνολογιών στην Ευρώπη. Με γνώμονα το τρίπτυχο Έρευνα και Ανάπτυξη Προϊόντων – Επενδύσεις στη Βιομηχανική Υποδομή – Διεθνοποίηση και Ανάπτυξη Πωλήσεων, η Εταιρεία έχει καταφέρει να αναπτύσσει κάθε χρόνο κατά μέσο όρο 10 γενόσημα προϊόντα και να έχει εξαγωγική δραστηριότητα σε πάνω από 90 χώρες και περίπου 250 πελάτες. Οι εξαγωγές αντιπροσωπεύουν περίπου το 95% των πωλήσεών του και συνεχίζουν την ανοδική τους πορεία.

Η Φαρματέν είναι η μητρική εταιρεία της Pharmathen International A.E. στην οποία κατέχει άμεσα ποσοστό 88,14% και έμμεσα το υπόλοιπο 11,86%, μέσω της Pharmathen Investments Group Limited (στην οποία κατέχει το 100%) και της Pharmathen Development Limited στην οποία επίσης κατέχει το 100%. Το Νοέμβριο του 2023 εξαγόρασε επίσης το 98,33% της CBL Patras (βλέπε ενότητα 3 της Έκθεσης).

Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στην Παλλήνη, στην Οδό Δερβενακίων αρ.6 και ο μέσος αριθμός του προσωπικού για το 2023 ανερχόταν σε 801 άτομα και 731 το 2022 αντίστοιχα.

2. Οικονομική Θέση της Εταιρείας

Η Οικονομική Θέση της Εταιρείας κατά την 31.12.2023 είναι σημαντικά βελτιωμένη σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά. Τα Ίδια Κεφάλαια κατά την 31.12.2023 ανήλθαν σε ποσό €225.600.333 έναντι €174.624.403 της προηγούμενης χρήσεως. Η μεταβολή στα Ίδια Κεφάλαια οφείλεται κυρίως στα κέρδη χρήσης του 2023 τα οποία η Εταιρεία έχει αποφασίσει να μην διανείμει στους μετόχους. Η αναπόσβεστη αξία των Ενσώματων περιουσιακών στοιχείων (ήτοι γήπεδα, κτίρια και εξοπλισμός) και των Άυλων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας ανήλθε σε €194.422.203 έναντι €171.704.072 την προηγούμενη χρήση, ενώ οι συνολικές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας ανήλθαν σε €192.601.934 έναντι €122.574.991 την προηγούμενη χρήση.

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της Εταιρείας για τις χρήσεις 2023 και 2022 έχουν ως εξής:

Ποσά σε €

	31.12.2023		31.12.2022	
Δείκτης Έμμεσης Γενικής Ρευστότητας				
Κυκλοφορούν ενεργητικό	258.604.221	1,34	209.499.833	1,71
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	192.601.835		122.574.991	
Δείκτης Παγιοποίησης περιουσίας				
Κυκλοφορούν ενεργητικό	258.604.221	0,41	209.499.833	0,46
Σύνολο ενεργητικού	634.448.285		458.653.910	
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	375.844.063	0,59	249.154.077	0,54
Σύνολο ενεργητικού	634.448.284		458.653.910	
Δείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης				
Ίδια κεφάλαια	225.600.331	0,55	174.624.403	0,61
Σύνολο υποχρεώσεων	408.847.953		284.029.507	
Ίδια κεφάλαια	225.600.331	0,36	174.624.403	0,38
Σύνολο παθητικού	634.448.284		458.653.910	
Σύνολο υποχρεώσεων	408.847.953	0,64	284.029.507	0,62
Σύνολο παθητικού	634.448.284		458.653.910	
Δείκτης Χρηματοδότησης Ακίνητοποιήσεων				
Ίδια κεφάλαια	225.600.331	0,60	174.624.403	0,70
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	375.844.063		249.154.077	
Δείκτης Χρηματοδότησης Κυκλοφορούντος ενεργητικού				
Κυκλοφορούν ενεργητικό μείον Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	66.002.387	0,26	86.924.842	0,41
Κυκλοφορούν ενεργητικό	258.604.221		209.499.833	
Συντελεστής αποδοτικότητας ιδίων κεφαλαίων				
Κέρδη προ φόρων	30.467.054	0,14	18.111.512	0,10
Ίδια κεφάλαια	225.600.331		174.624.403	

	2023		2022	
Συντελεστής Μικτού Κέρδους				
Μικτά κέρδη	108.848.126	0,34	90.408.341	0,33
Κύκλος εργασιών	317.150.910		273.302.785	
Λοιποί Δείκτες				
Κύκλος εργασιών	317.150.910	1,41	273.302.785	1,57
Ίδια κεφάλαια	225.600.331		174.624.403	
Λειτουργικά κέρδη	45.022.134	0,14	33.785.442	0,12
Κύκλος εργασιών	317.150.910		273.302.785	

3. Σημαντικά γεγονότα για το 2023

Ένα έτος ανάπτυξης και καινοτομίας

Η Εταιρεία διατηρεί τη θετική επίδοση αναφορικά με τα οικονομικά της στοιχεία, επιτυγχάνοντας διψήφια αύξηση σε κύκλο εργασιών και σε κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA). Το εμπορικό χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας είναι καλά διασκορπισμένο τόσο γεωγραφικά όσο και τεχνολογικά. Το πεδίο δραστηριοποίησης της Φαρματέν χαρακτηρίζεται από έντονη διασπορά στην τεχνολογία κατασκευής των φαρμάκων και μεγάλο αριθμό πελατών μεταξύ των οποίων συγκαταλέγονται αρκετές από τις μεγαλύτερες εταιρείες διάθεσης και εμπορίας γενοσήμων φαρμακευτικών προϊόντων παγκοσμίως.

Το 2023, η Εταιρεία πέτυχε τους στόχους βάσει προϋπολογισμού τόσο σε επίπεδο ανάπτυξης όσο και κερδοφορίας. Συγκεκριμένα ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας στη χρήση 2023 ανήλθε σε €317.150.910 έναντι €273.302.785 στη χρήση 2022, δηλαδή σημείωσε αύξηση κατά €43.848.126 ή σε ποσοστό 16%. Τα μικτά κέρδη ανήλθαν σε €108.848.126 έναντι €90.408.341 την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση €18.439.786 ή σε ποσοστό 20%.

Τα κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) διαμορφώθηκαν σε €68.308.995 και υπολογίζονται προσθέτοντας στα λειτουργικά κέρδη της Εταιρείας τις αποσβέσεις των περιουσιακών στοιχείων καθώς και τις αποσβέσεις των δικαιωμάτων χρήσης αυτών:

<i>Ποσά σε €</i>		
EBITDA	2023	2022
Λειτουργικά κέρδη	45.022.134	33.785.442
Αποσβέσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων (σημείωση 23, 25, 26 και 27)	2.303.327	2.281.523
Αποσβέσεις ασώματων περιουσιακών στοιχείων (σημείωση 23, 25, 26 και 27)	19.185.431	14.839.724
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων (σημείωση 23, 25, 26 και 27)	1.798.103	1.597.308
Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων	68.308.995	52.503.997

Ως αποτέλεσμα, η Εταιρεία κατέγραψε κέρδη ύψους €68,3 εκ. σε επίπεδο EBITDA, αυξημένο κατά €15,8 εκ. σε σχέση με την προηγούμενη χρήση κυρίως λόγω της αύξησης του όγκου πωλήσεων και της βελτίωσης του περιθωρίου μικτού κέρδους.

Οι λειτουργικές ταμειακές ροές βελτιώθηκαν σημαντικά και ανήλθαν στα €47,1 εκ. το 2023 (έναντι €14,9 εκ. το 2022), επηρεασμένες θετικά από την καλύτερη διαχείριση του κεφαλαίου κίνησης.

Στρατηγική εξαγορά τροφοδοτεί τη μακροπρόθεσμη ανάπτυξη

Σε ευθυγράμμιση με τη δέσμευσή μας για οργανική και μη ανάπτυξη, η Φαρματέν προέβη την 6^η Νοεμβρίου 2023 στην εξαγορά του 98,33% της εταιρείας ΧΗΜΙΚΑ ΚΑΙ ΒΙΟΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΑ ΕΡΓΑΣΤΗΡΙΑ ΠΑΤΡΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ («CBL Patras»), μίας εταιρείας καθετοποιημένης παραγωγής πεπτιδίων υψηλής τεχνολογίας και εγκεκριμένης από τον Οργανισμό Τροφίμων και Φαρμάκων των ΗΠΑ (FDA). Η εξαγορά της CBL Patras επιβεβαιώνει την προσήλωση της Φαρματέν στην καινοτομία και την αφοσίωσή της στη μακροπρόθεσμη ανάπτυξη, ενδυναμώνοντας περαιτέρω τη θέση της στην παγκόσμια αγορά των θεραπευτικών πεπτιδίων, η αξία της οποίας εκτιμάται σήμερα στα 38 δισ. ευρώ και αναμένεται να φτάσει τα 100 δισ. ευρώ έως το 2033. Η εξαγορά αναμένεται να δημιουργήσει σημαντικές συνέργειες τόσο σε εμπορικό όσο και σε ερευνητικό επίπεδο, και για τις δύο εταιρείες, επιταχύνοντας την ανάπτυξή του ομίλου και επεκτείνοντας περαιτέρω τα προϊόντα και τις υπηρεσίες που προσφέρουμε στους πελάτες μας. Το τίμημα της εξαγοράς ανήλθε σε €103,7εκ. και χρηματοδοτήθηκε με ένα συνδυασμό ιδίων κεφαλαίων και δανείου που χορηγήθηκε από ελληνική τράπεζα.

Προτεραιότητα οι πελάτες και το χαρτοφυλάκιο προϊόντων

Κατά τη διάρκεια του έτους, η Εταιρεία έδωσε προτεραιότητα στην προσέλευση νέων πελατών και στην ανάπτυξη νέων προϊόντων. Εξασφαλίστηκαν πολύτιμες συνεργασίες με κορυφαίους συνεργάτες στον τομέα του μάρκετινγκ, ανοίγοντας το δρόμο για τη μελλοντική προώθηση των προϊόντων επόμενης γενιάς. Αξιοσημείωτο γεγονός της χρονιάς είναι η επιτυχής κυκλοφορία νέων προϊόντων LAI σε Ευρωπαϊκή Ένωση και Η.Π.Α.

Η Εταιρεία κατά την χρήση 2023 συνέχισε την ανάπτυξη φαρμάκων, η οποία είχε ξεκινήσει από προηγούμενα έτη, και άρχισε την ανάπτυξη νέων γενοσήμων φαρμάκων, εφαρμόζοντας την προηγούμενη έρευνα και εξειδικευμένη τεχνογνωσία της. Η ανάπτυξη αυτών των προϊόντων αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός της επόμενης διετίας ή τριετίας. Οι δαπάνες για το στάδιο ανάπτυξης των έργων αυτών εντός της χρήσης 2023 ανέρχονται σε €39,7 εκ. (2022: €38,7 εκ.).

4. Προοπτικές - Στόχοι Εταιρείας για το 2024

Ένα ιστορικό σταθερών επιδόσεων, σε συνδυασμό με ένα διαφοροποιημένο επιχειρηματικό μοντέλο και ένα καλά καθορισμένο στρατηγικό σχέδιο, τροφοδοτεί την εμπιστοσύνη μας για την ικανότητα του Ομίλου και της Εταιρείας να επιτυγχάνει μια ισχυρή κερδοφορία τα επόμενα χρόνια.

Σε ευθυγράμμιση με την πενταετή στρατηγική του Ομίλου, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει θέσει σαφείς επιχειρηματικούς και οικονομικούς στόχους για τον προϋπολογισμό του 2024. Αν και αναμένουμε μια δύσκολη χρονιά λόγω των συναλλαγματικών διακυμάνσεων και του αυξανόμενου κόστους πρώτων υλών λόγω των πληθωριστικών πιέσεων, παραμένουμε προσηλωμένοι στην επίτευξη μίας συνεχούς αύξησης τόσο στα καθαρά έσοδα όσο και σε επίπεδο EBITDA.

Η Εταιρεία παραμένει αφοσιωμένη στο πρόγραμμα Έρευνας και Ανάπτυξης νέων προϊόντων. Θα συνεχίσουμε επίσης να υλοποιούμε το σχέδιο των κεφαλαιουχικών δαπανών μας, με στόχο την επέκταση της παραγωγικής ικανότητας των εγκαταστάσεων για να υποστηρίξουμε την αναπτυξιακή μας τροχιά και να ξεκλειδώσουμε περαιτέρω την αποδοτικότητα του κόστους παραγωγής.

Αναμένουμε τη συνεχή αύξηση του εργατικού μας δυναμικού καθ' όλη τη διάρκεια του έτους. Το 2023, επεκτείναμε με επιτυχία την ομάδα μας κατά 70 υπαλλήλους. Αυτές οι προσθήκες ήταν κρίσιμες για τη στήριξη της αυξημένης παραγωγικής ικανότητας για νέα προϊόντα και τη διασφάλιση της συνεχούς συμμόρφωσης με τους κανονισμούς.

5. Στοιχεία ακινήτων και εγκαταστάσεων

Τα ιδιόκτητα ακίνητα της Εταιρείας έχουν ως εξής:

A/A	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ	ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΜΟΣ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ
1	Δερβενακίων 6, Παλλήνη	Εργοστάσιο
2	Δερβενακίων 4, Παλλήνη	Γραφεία, Αποθήκες, Χώρος στάθμευσης
3	Μαυροκορδάτου 3B, Παλλήνη	Γραφεία, Αποθήκες, Χώρος στάθμευσης
4	Κερατέα (ΒΕΠΕ με μορφή ΒΙΟΠΑ)	Οικόπεδα

Όλα τα ανωτέρω ακίνητα είναι ελεύθερα βαρών.

Η Εταιρεία διατηρεί τις εξής εγκαταστάσεις:

A/A	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ	ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΜΟΣ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ
1	Θέση Πελκούθι, Παλλήνη	Αποθήκη
2	Λ. Μαραθώνος 21, Παλλήνη	Γραφεία
3	Σανοτόπι	Χώρος στάθμευσης
4	Ασπρόπυργος	Αποθήκη
5	Θέση 2650, Μαράγκα ή Δασκαλάκη, Πικέρμι	Αποθήκη
6	Θέση 1960, Μαράγκα ή Δασκαλάκη, Πικέρμι	Αποθήκη
7	Λ. Κηφισίας 44, Μαρούσι	Υποκατάστημα, γραφείο, αποθήκη, Χώρος στάθμευσης
8	Σάπες Κομοτηνής	Υποκατάστημα
9	Αρχιμήδους 59, Κορωπί	Εργαστήριο
10	Σπάρτης 31, Μεταμόρφωση	Γραφεία, Εργαστήριο
11	Ινδία, Chennai	Γραφείο εκπροσώπησης
12	ΒΙΟ.ΠΑ Κερατέας	Βοηθητικός χώρος για ανέγερση εργοστασίου, Χώρος στάθμευσης
13	120χλμ. Θες/κης-Μουδανιών	Γραφεία

6. Γραφεία εκπροσώπησης

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

7. Απόκτηση ιδίων μετοχών

Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε απόκτηση ιδίων μετοχών.

8. Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη (εφεξής ΕΚΕ) 2023 (GR)

Η Εταιρεία φιλοδοξώντας να ενισχύσει τη θέση της ως υπεύθυνος συνεργάτης και εργοδότης στην Ελλάδα και το εξωτερικό, και να ανταποκριθεί στις ανάγκες της κοινωνίας, προωθώντας παράλληλα την επιστήμη και την καινοτομία, το 2023, συνεχίζει να σχεδιάζει και αναπτύσσει δράσεις ΕΚΕ, κοινωνικό διάλογο και δράσεις εσωτερικής επικοινωνίας, βασισμένες σε ένα ολιστικό πρόγραμμα εσωτερικής επικοινωνίας και στην ΕΚΕ στρατηγική της εταιρείας που βασίζεται σε τρεις πυλώνες.

• Πυλώνας #1: Εκπαίδευση σε Επιστήμη και Καινοτομία

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

• Πυλώνας #2: Πολίτες του Μέλλοντος

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

• Πυλώνας #3: Τοπικές Κοινωνίες

Η Εταιρεία προσπαθεί να κάνει τη διαφορά στις ζωές των ανθρώπων και στηρίζει ενεργά και με συνέπεια τις τοπικές κοινωνίες, κυρίως στους τομείς της υγείας, της εκπαίδευσης, του πολιτισμού και του αθλητισμού, καθώς αυτά αποτελούν τα σημαντικότερα στοιχεία μιας υγιούς κοινωνίας.

Κύριες πρωτοβουλίες ΕΚΕ της Εταιρείας για το 2023:

- Ολοκληρώθηκε η κοινωνική πρωτοβουλία «Upskilling by Pharmathen» με συνολικά τέσσερα σεμινάρια, η οποία σκοπό είχε να συνδράμει απόφοιτους και επαγγελματίες μέσα από δωρεάν ψηφιακά εκπαιδευτικά σεμινάρια, στην απόκτηση επιστημονικών γνώσεων και δεξιοτήτων στον κλάδο της φαρμακοβιομηχανίας, ώστε να επιτύχουν επαγγελματικά και να εμπλουτίσουν το βιογραφικό τους
- Ολοκλήρωσε την πρώτη φάση του εθελοντικού διαδικτυακού προγράμματος καθοδήγησης «Our Volunteers Make A Difference», όπου 34 συνάδελφοι - μέντορες της Pharmathen καθοδήγησαν 1.400 μαθητές 20 σχολείων σε όλη την Ελλάδα για να ανακαλύψουν τα ενδιαφέροντά τους και να λάβουν πιο συνειδητοποιημένες αποφάσεις για τη μετέπειτα ακαδημαϊκή και επαγγελματική τους πορεία.
- Δημιούργησε από την αρχή το τρίτο κατά σειρά επιστημονικό εργαστήριο προσφέροντας σύγχρονο επιστημονικό εξοπλισμό στο 3^ο Γυμνάσιο Γέρακα όπου δεν υπήρχαν αυτές οι υποδομές. Έτσι οι μαθητές έχουν πλέον τη δυνατότητα να γνωρίσουν σε μεγαλύτερο βάθος και με βιωματικό τρόπο τις θετικές επιστήμες και να αποκτήσουν νέα ερεθίσματα και νέες δεξιότητες.
- Συνέχισε να ενδυναμώνει τη νέα γενιά στα πρώτα της επαγγελματικά βήματα, συμμετέχοντας σε Business Days και Career Days, που διοργανώθηκαν από ελληνικά ιδρύματα και πανεπιστήμια, όπου εθελοντές εργαζόμενοι παρείχαν στους φοιτητές πολύτιμες γνώσεις για τον κλάδο της φαρμακοβιομηχανίας αλλά κυρίως τους ενέπνευσαν και προσέφεραν επαγγελματικές προοπτικές για τις οποίες δεν υπάρχουν επαρκείς πληροφορίες.
- Πραγματοποίησε 16 δωρεές και 15 χορηγίες για την υποστήριξη ερευνητικών και εκπαιδευτικών ιδρυμάτων, επιχειρηματικών οργανώσεων, αθλητικών και πολιτιστικών φορέων, καθώς και μη κερδοσκοπικών και φιλανθρωπικών οργανισμών, με ουσιαστική προσφορά στις τοπικές κοινωνίες που έχουν πληγεί από φυσικές καταστροφές σε Έβρο και Θεσσαλία.

Νοιαζόμαστε για τους ανθρώπους μας (WECARE)

Η Εταιρεία συνεχίζει δυναμικά στην ενίσχυση του ολιστικού προγράμματος εσωτερικής επικοινωνίας WECARE για να συνδέσει και να δεσμεύσει περαιτέρω τους ανθρώπους της, καθώς και για να ενισχύσει την κουλτούρα της.

Με βάση τους πυλώνες Connect, Ask, Recognize, Engage, η Εταιρεία υλοποίησε πλήθος δράσεων και πρωτοβουλιών:

- Έτρεξε για καλό σκοπό σε διάφορες διοργανώσεις, στέλνοντας μηνύματα υγείας, αλληλεγγύης, επιμονής και ελπίδας, υποστηρίζοντας το σημαντικό έργο για τα παιδιά των «Φλόγα» και τις γυναίκες του «Άλμα Ζωής» (μη κερδοσκοπικές, φιλανθρωπικές οργανώσεις).
- Για μία ακόμη χρονιά (8η χρονιά), διοργάνωσε αιμοδοσίες και συμμετείχε στις Εβδομάδες Προσφοράς & Αγάπης, κατά τη διάρκεια των οποίων πραγματοποιούμε εθελοντικές δράσεις σε ατομικό και εταιρικό επίπεδο προς όφελος ευπαθών κοινωνικών ομάδων.
- Πραγματοποίησε δράσεις team building, φέρνοντας τους εργαζόμενους πιο κοντά διοργανώνοντας μικρά και μεγάλα διαλείμματα από την εργασία, όπως το «Meet your People Partner», Together with the CEO' και "Let's take a break together".
- Οργάνωσε εσωτερικές συναντήσεις στρατηγικής για να ενημερώσει τους ανθρώπους της σχετικά με τα επιχειρηματικά σχέδια της Pharmathen.
- Η Εταιρεία έδειξε την εκτίμησή της σε άτομα που είναι πιστά στον οργανισμό για πολλά χρόνια, μέσω των ετήσιων «Loyalty Awards».
- Η εταιρεία δημιούργησε το πρόγραμμα “Your success”, το οποίο περιλαμβάνει μια σειρά δράσεων για τα παιδιά των εργαζομένων ώστε να μπορέσουν να κτίσουν το δικό τους μέλλον. Το πρόγραμμα περιλαμβάνει τρεις άξονες: Το Morphoses, μία παγκόσμιας κλίμακας εκπαιδευτική διαδικτυακή πλατφόρμα ανάπτυξης δεξιοτήτων του μέλλοντος; Το MentorMe, ένα πρόγραμμα mentoring όπου εργαζόμενοι θα μπορούν να μοιραστούν την επαγγελματική τους εμπειρία με τα παιδιά των συναδέλφων, ανοίγοντας ένα διάλογο «πυξίδα» για τις μελλοντικές τους επιλογές; Και την «Υποτροφία Δημήτρη Αντωνιάδη», όπου για 8η χρονιά, η Εταιρεία επιβράβευσε αριστούχους μαθητές - παιδιά συναδέλφων - για την επίδοσή τους στις Πανελλαδικές Εξετάσεις εισαγωγής στο Πανεπιστήμιο.
- Με 18 εταιρικές εκδηλώσεις σε όλες μας τις εγκαταστάσεις, φέρνουμε τους εργαζόμενους πιο κοντά και τους προσφέρουμε μία ξεχωριστή εμπειρία, κάποιες στιγμές διασκέδασης αλλά και ενίσχυσης της ομαδικότητας. Οι εταιρικές εκδηλώσεις κατά το 2023 περιλάμβαναν δράσεις εθελοντισμού, celebrations, ad hoc ενέργειες για εργαζομένους και τα παιδιά τους (Scream for an Ice-Cream, Perfect Mix, Bring your Kid to Work Day) και φυσικά το ετήσιο πάρτυ.

Το ψηφιακό ταξίδι της Εταιρείας

Ως εταιρεία που βασίζουμε την επιτυχία μας στην καινοτομία, φροντίσαμε να αξιοποιήσουμε στο έπακρο όλες τις τελευταίες τεχνολογίες και τα ψηφιακά εργαλεία, με σκοπό να βελτιωθεί η εμπειρία των ανθρώπων μας και να γίνει η καθημερινή εργασία ευκολότερη. Συνεχίζουμε να εξελίσσουμε την πλατφόρμα του performance management καθώς και την πλατφόρμα «My E-learning corner». Παράλληλα ενισχύσαμε τις εσωτερικές πλατφόρμες επικοινωνίας με την εγκαίνιση ψηφιακών οθονών στα κτίριά μας, ένα έργο που θα βοηθήσει στην καλύτερη ενημέρωση των εργαζομένων για θέματα που αφορούν τους ίδιους και την Εταιρεία.

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

9. Συστήματα διαχείρισης και ελέγχου κινδύνων

Προκειμένου να διαχειριστεί τους κύριους κινδύνους, να προσφέρει εύλογη διασφάλιση ότι οι στόχοι μπορούν να επιτευχθούν, να προετοιμάσει και να παρουσιάσει αξιόπιστη και ακριβή οικονομική πληροφόρηση και να συμμορφωθεί με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς, η Διοίκηση του Εταιρείας έχει την ευθύνη να αναπτύξει, εφαρμόσει και λειτουργήσει επαρκώς συστήματα διαχείρισης κινδύνου και εσωτερικού ελέγχου. Με βάση τις εσωτερικές αξιολογήσεις που πραγματοποιήθηκαν, τα συστήματα αυτά παρακολουθούνται και βελτιώνονται συνεχώς, και παραμένουν επικαιροποιημένα στα πλαίσια μιας συνεχιζόμενης διαδικασίας, σε επίπεδο Εταιρείας και Ομίλου.

9.1 Κίνδυνος χρηματοοικονομικής αναφοράς

Όσον αφορά τη διαδικασία προετοιμασίας χρηματοοικονομικών αναφορών, το σύστημα διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου έχει σχεδιαστεί ώστε να παρέχει εύλογη διασφάλιση ότι τα βιβλία αντικατοπτρίζουν σωστά τις συναλλαγές που πραγματοποιεί η Εταιρεία και ότι η προετοιμασία των εκθέσεων διαχείρισης και των οικονομικών καταστάσεων πραγματοποιείται σύμφωνα με τους νομικούς κανονισμούς και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και χωρίς ουσιώδεις ανακρίβειες.

Η Εταιρεία κατέχει τα τρία βασικά στοιχεία για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση: προσωπικό, διαδικασίες και συστήματα. Οι υπάλληλοι της Εταιρείας είναι υπόλογοι και υπεύθυνοι για την οικονομική πληροφόρηση. Οι ρόλοι είναι σαφώς καθορισμένοι και ευθυγραμμισμένοι με τις αποδιδόμενες ευθύνες. Οι δεξιότητες και οι ικανότητες των εργαζομένων αναπτύσσονται συνεχώς μέσω προγραμμάτων κατάρτισης. Η διαδικασία και τα συστήματα που χρησιμοποιεί η Εταιρεία είναι κατάλληλα για τις ρουτίνες που εκτελούνται στις καθημερινές δραστηριότητες και ευθυγραμμίζονται με το πρότυπο πρακτικών διακυβέρνησης. Το σύστημα παρέχει επίσης εύλογη διασφάλιση ότι οι εισπράξεις και οι δαπάνες της Εταιρείας γίνονται μόνο από εξουσιοδοτημένα άτομα και ότι τα περιουσιακά στοιχεία προστατεύονται. Ως μέρος αυτού του συστήματος, έχουν οριστεί διάφοροι έλεγχοι και διαδικασίες, όπως η εφαρμογή της αρχής των four eyes principles, το chart of authorities, οι συμφωνίες και άλλοι ad hoc έλεγχοι.

9.2 Κίνδυνος απάτης

Στο πλαίσιο των προσπαθειών της να καλλιεργήσει μια κουλτούρα ακεραιότητας και ευθύνης, η Φαρματέν δημιούργησε μια σειρά πολιτικών και τυπικών διαδικασιών λειτουργίας ή/και ενημέρωσε τις υπάρχουσες πολιτικές, για να ευθυγραμμιστεί με τον Κώδικα Δεοντολογίας και τον Κώδικα Δεοντολογίας Προμηθευτών οι οποίοι αποτελούν βασικό συστατικό της ολοκληρωμένης προσέγγισης της Φαρματέν για υπεύθυνη εταιρική συμπεριφορά.

Ο κώδικας δεοντολογίας της Φαρματέν διανέμεται σε όλους τους υπαλλήλους της Φαρματέν και αποτελεί έναν σαφή οδηγό για το πώς τα μέλη της αναμένεται να συμπεριφέρονται ενώ εργάζονται για την Φαρματέν ή για λογαριασμό της. Η δέσμευση στις αρχές του κώδικα δεοντολογίας μας αποτελεί απαίτηση για όλους τους υπαλλήλους της Φαρματέν. Και οι δύο κώδικες δεοντολογίας είναι διαθέσιμοι στο κοινό στον ιστότοπο της: [Our Code of conduct | Pharmathen](#).

Η Φαρματέν εφαρμόζει πολιτικές/διαδικασίες (SOPs) για πολλά θέματα ESG (π.χ. Εμπιστευτικότητα, Καταπολέμηση της δουλείας και εμπορίας ανθρώπων, πολιτική για την πρόληψη και εξάλειψη της βίας, της παρενόχλησης και των διακρίσεων κλπ.), συμπεριλαμβανομένων εκείνων που στοχεύουν ειδικά στην αντιμετώπιση πολλών τύπων ή εκδηλώσεων απάτης, κινδύνους που σχετίζονται με απάτη ή παρόμοιους κινδύνους, όπως οι ακόλουθοι:

- Πολιτική κατά της δωροδοκίας και της διαφθοράς
- Πολιτική Δίκαιου Ανταγωνισμού
- Διαδικασία Χειρισμού Σύγκρουσης Συμφερόντων
- Πολιτική Κυρώσεων (sanctions)

- SOP για τη διαχείριση παραπόνων και τη μη αντιποίνων
- Κώδικας Δεοντολογίας Προμηθευτή
- Δέουσα επιμέλεια προμηθευτή SOP
- Βιώσιμη πολιτική προμηθειών
- SOP για δωρεές και χορηγίες.

Για να ενισχύσουμε περαιτέρω τη συλλογική μας δέσμευση κατά της διαφθοράς, η Εταιρεία ξεκίνησε το διαδικτυακό εκπαιδευτικό της πρόγραμμα περί καταπολέμησης της διαφθοράς, της δωροδοκίας, του θεμιτού ανταγωνισμού και των αποδεκτών επιχειρηματικών αλληλεπιδράσεων. Το 2023, η Εταιρεία ενίσχυσε το πλαίσιο συμμόρφωσής της με τη δημιουργία μιας τηλεφωνικής γραμμής καταγγελίας, επιτρέποντας την ανώνυμη αναφορά. Επιπλέον, η Εταιρεία διεξήγαγε μία αξιολόγηση του κινδύνου κατά της διαφθοράς, η οποία θα επικαιροποιείται ετησίως, και επί του παρόντος πραγματοποιεί μία αξιολόγηση κινδύνου του θεμιτού ανταγωνισμού. Κατά την τρέχουσα περίοδο αναφοράς, δεν υπάρχουν εκκρεμή πρόστιμα ή δικαστικές διαφορές σχετικά με παραβιάσεις της νομοθεσίας κατά της διαφθοράς από οποιαδήποτε οντότητα του Ομίλου, υπογραμμίζοντας τη δέσμευση της Pharmathen για ηθικές επιχειρηματικές πρακτικές και την τήρηση των κανονιστικών ρυθμίσεων.

9.3 Κίνδυνοι ασφάλειας

Η Εταιρεία δίνει προτεραιότητα στην υγεία και την ασφάλεια των εργαζομένων και των ενδιαφερομένων μερών της μέσω ενός αυστηρού συστήματος ελέγχου για τον εντοπισμό, την αξιολόγηση και τον περιορισμό των κινδύνων για την υγεία και την ασφάλεια, διασφαλίζοντας ένα ασφαλές εργασιακό περιβάλλον και συμμόρφωση με τους κανονισμούς. Μέσω προληπτικών μέτρων και συνεχούς παρακολούθησης, η Pharmathen δεσμεύεται να τηρεί τα υψηλότερα πρότυπα ασφάλειας στο χώρο εργασίας.

9.4 Περιβαλλοντικά ζητήματα

Η Εταιρεία ανταποκρίνεται με υπευθυνότητα σε θέματα που αφορούν στην προστασία του περιβάλλοντος και την αειφόρο χρήση των φυσικών πόρων. Η αειφόρος λειτουργία αποτελεί προτεραιότητα για τη διοίκηση και διερευνώνται ευκαιρίες για τη μείωση των περιβαλλοντικών επιπτώσεων από τη χρήση πόρων και των συναφών κινδύνων και δαπανών. Για την επίτευξη των στόχων της, η Εταιρεία παρακολουθεί συστηματικά την απόδοσή της και εφαρμόζει μέτρα για τον έλεγχο, τη μείωση ή την εξάλειψη του περιβαλλοντικού αποτυπώματός της. Αυτά περιλαμβάνουν πολιτικές, διαδικασίες και προγράμματα με στόχο τη μείωση της χρήσης ενέργειας, την αύξηση της ξεχωριστής συλλογής αποβλήτων, την εξάλειψη, την ελαχιστοποίηση ή τον έλεγχο της ρύπανσης και τη μείωση των εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα σχεδόν στο μηδέν έως το 2050, σε ευθυγράμμιση με τους στόχους της Ε.Ε. και παγκοσμίως.

Επιπλέον, η Εταιρεία αποδεικνύει τη δέσμευσή της για την προστασία της υγείας, της ασφάλειας και της ευημερίας των εργαζομένων καθώς και των τοπικών κοινωνιών, στο πλαίσιο των συνολικών στόχων βιωσιμότητας.

9.5 Στρατηγικός κίνδυνος

Είμαστε εκτεθειμένοι σε διάφορους στρατηγικούς κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων της αναποτελεσματικής εφαρμογής της στρατηγικής και του επιχειρηματικού σχεδίου του Ομίλου που μπορεί να οδηγήσει σε δυσμενείς εξελίξεις σε τομείς που έχουν άμεση ή έμμεση επίδραση στα προβλεπόμενα οικονομικά αποτελέσματα και στη θέση της Εταιρείας όπως: δυσμενείς κανονιστικές αλλαγές, καθυστερήσεις στο χρονοδιάγραμμα ανάπτυξης νέων φαρμάκων, αυξήσεις στο κόστος των πρώτων υλών, αλλαγές σε επίπεδο

ανώτερων στελεχών ή οποιοσδήποτε άλλες μεταβολές μεγάλης κλίμακας που ενδέχεται να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στην έγκαιρη υλοποίηση στρατηγικών στόχων και στα αναμενόμενα οικονομικά οφέλη.

Για να μετριάσει τον κίνδυνο υλοποίησης στρατηγικού και επιχειρηματικού σχεδίου, η Εταιρεία έχει:

- Αναπτύξει ένα καλά καθορισμένο πλαίσιο επιχειρηματικής στρατηγικής και στόχων.
- Επικεντρωθεί σε εξειδικευμένες και δύσκολες στην παραγωγή τεχνολογίες όπως LAI και PF Ophthalmics με σημαντικές δυνατότητες ανάπτυξης και περιορισμένο ανταγωνισμό, αξιοποιώντας τη μακροπρόθεσμη ανάπτυξη σκληρών δεξιοτήτων και ικανοτήτων της ομάδας Έρευνας και Ανάπτυξης
- Καθιερώσει βασικούς δείκτες απόδοσης που παρακολουθούνται στενά
- Προσδιορίσει σημαντικές περιοχές που θα μπορούσαν να προκαλέσουν διακύμανση στους στρατηγικούς της στόχους και τις παρακολουθεί σε forward looking βάση, εξετάζοντας και εφαρμόζοντας, όταν είναι απαραίτητο, εναλλακτικά σενάρια.
- Καθιερώσει συχνές συναντήσεις των διευθυντικών στελεχών σε επίπεδο Vice President (τουλάχιστον μία φορά το μήνα) όπου συζητούνται όλα τα λειτουργικά ζητήματα
- Αναπτύξει ολοκληρωμένες χρηματοοικονομικές αναφορές παρακολούθησης των αποτελεσμάτων έναντι του προϋπολογισμού και των μελλοντικών εκτιμήσεων. Σε μηνιαία βάση πραγματοποιείται συνάντηση που αναλύει τις μηνιαίες επιδόσεις και τις εξελίξεις του Ομίλου.

Εκτός από τη διαδικασία διαχείρισης των προαναφερθέντων κινδύνων, θα πρέπει να σημειωθεί ότι η επιχειρηματική στρατηγική του Ομίλου καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής του στόχευε στην ανάπτυξη ενός κάθετα ολοκληρωμένου λειτουργικού μοντέλου B2B. Αυτό το μοντέλο βασίζεται σε ισχυρές συμβάσεις πνευματικής ιδιοκτησίας (IP) και μακροπρόθεσμες συμβάσεις προμήθειας με ένα καλά διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μεγάλων παικτών της φαρμακευτικής αγοράς, δημιουργώντας υψηλό κόστος αλλαγής (switching cost) και εμπόδια εισόδου στις στοχευμένες αγορές, μειώνοντας έτσι τον στρατηγικό κίνδυνο σε σχέση με τη ζήτηση και τον ανταγωνισμό της αγοράς.

Παράλληλα, ο Όμιλος έχει επενδύσει σε μεγάλο βαθμό και με συνέπεια στην ανάπτυξη της τεχνογνωσίας και των ικανοτήτων του στον τομέα της έρευνας και ανάπτυξης, καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής του. Αυτή η επένδυση είχε ως αποτέλεσμα έναν καθιερωμένο τομέα έρευνας και ανάπτυξης, αναγνωρισμένο με μακρά πορεία στην επιτυχή ανάπτυξη τελικών δοσολογικών μορφών και API. Δεδομένου ότι οι βασικές κλινικές μελέτες/BE είναι το πιο κρίσιμο και δαπανηρό βήμα στη διαδικασία ανάπτυξης, ο Όμιλος έχει επιδείξει ιστορικά ένα μέσο ποσοστό επιτυχίας (με την 1η προσπάθεια) άνω του 85% όλα αυτά τα χρόνια, όλοι οι φάκελοί μας έχουν εγκριθεί και υποβληθεί επιτυχώς στις αρχές, ενώ ιστορικά περιορισμένος μόνο αριθμός έργων έχει διακοπεί λόγω αλλαγών στην αγορά.

9.6 Λειτουργικός κίνδυνος

Οι λειτουργικοί κίνδυνοι περιλαμβάνουν ένα ευρύ φάσμα πιθανών αρνητικών πλευρών, από διακοπές παραγωγής και εφοδιαστικής αλυσίδας έως ζητήματα ποιοτικού ελέγχου. Αυτοί οι κίνδυνοι μπορεί να οδηγήσουν σε καθυστερήσεις στην παραγωγή, ρυθμιστικές κυρώσεις και ζημιά στη φήμη, τα οποία έχουν άμεσες οικονομικές επιπτώσεις.

Η αποτελεσματική διαχείριση λειτουργικού κινδύνου απαιτεί μια προληπτική προσέγγιση που περιλαμβάνει τον εντοπισμό πιθανών κινδύνων πριν από την εμφάνισή τους, την αξιολόγηση της πιθανότητας και του πιθανού αντίκτυπου αυτών των κινδύνων και την εφαρμογή στρατηγικών μετριασμού του κινδύνου για τη μείωση της πιθανότητας απώλειας ή ζημίας.

Η Εταιρία έχει καθιερώσει επαρκείς διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου για τον μετριασμό οποιουδήποτε λειτουργικού κινδύνου μέσω μηνιαίων συνεδριάσεων της Διοίκησης και του Διοικητικού Συμβουλίου, όπου συζητούνται και διαχειρίζονται οι λειτουργικοί κίνδυνοι και οι αβεβαιότητες στο πλαίσιο των διαδικασιών και πολιτικών διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας οι οποίες συνοψίζονται ως εξής:

- Αξιολόγηση λειτουργικών κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες της Εταιρίας.
- Σχεδιασμός μεθοδολογίας και επιλογή τυχόν κατάλληλων ενεργειών για μείωση/ασφάλιση ή αποφυγή κινδύνου
- Εκτέλεση σχεδίου δράσης λειτουργικού κινδύνου σύμφωνα με τις διαδικασίες που έχουν εγκριθεί από τη Διοίκηση.

9.7 Νομοθετικός Κίνδυνος

Η Εταιρία υπόκειται σε νόμους και κανονισμούς που επιβάλλονται από τις κρατικές αρχές στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται. Αυτό περιλαμβάνει νόμους και κανονισμούς που διέπουν τη λειτουργία της επιχείρησης, όπως η έγκριση, η κατασκευή και η πώληση προϊόντων. Αυτοί οι νόμοι και οι κανονισμοί ενδέχεται να απαιτούν διοικητική καθοδήγηση για την εφαρμογή τους και η μη συμμόρφωση θα μπορούσε να οδηγήσει την Εταιρία σε νομικές ή/και διοικητικές συνέπειες. Η συμμόρφωση με αυτούς τους νόμους και κανονισμούς μπορεί να είναι δαπανηρή και μπορεί να απαιτεί σημαντική τεχνική εμπειρογνομosύνη για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης.

Η Εταιρία αξιολογεί τους παραπάνω κινδύνους σε μέτριους και την ανάληψη κινδύνου σε χαμηλό και καταβάλλει προσπάθειες για τον μετριασμό τους μέσω των συζητήσεων με το κατάλληλο επίπεδο απόφασης της διοίκησης σε σχέση με τη στρατηγική των μετόχων.

9.8 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών κινδύνων

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

9.8.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος οικονομικής ζημίας για την Εταιρεία εάν ο αντισυμβαλλόμενος δεν εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις. Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο από τις λειτουργικές της δραστηριότητες (κυρίως εμπορικές απαιτήσεις) και από τις χρηματοδοτικές τις δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων των καταθέσεων σε τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, των συναλλαγών σε συνάλλαγμα και άλλων χρηματοοικονομικών μέσων.

Όλα τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρείας διατηρούνται σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας, με το 45% των μετρητών να είναι σε ευρώ. Κατά την 31η Δεκεμβρίου, το 78% των ταμειακών διαθεσίμων κρατείται εκτός Ελλάδας, το μεγαλύτερο μέρος του οποίου είναι σε πιστωτικό ίδρυμα στην Ολλανδία, η οποία έχει λάβει A (stable) πιστοληπτική ικανότητα.

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

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

Διενεργείται ανάλυση απομείωσης σε κάθε ημερομηνία αναφοράς χρησιμοποιώντας πίνακα προβλέψεων για την επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Τα ποσοστά πρόβλεψης βασίζονται στις ημέρες καθυστέρησης για ομάδες διαφόρων κατηγοριών πελατών με παρόμοια πρότυπα ζημιών. Ο υπολογισμός αντικατοπτρίζει το σταθμισμένο ως προς τις πιθανότητες αποτέλεσμα και τις εύλογες και υποστηρίξιμες πληροφορίες που είναι διαθέσιμες κατά την ημερομηνία αναφοράς σχετικά με γεγονότα του παρελθόντος, τρέχουσες συνθήκες και προβλέψεις μελλοντικών οικονομικών συνθηκών. Γενικά, οι εμπορικές απαιτήσεις διαγράφονται εάν έχουν καθυστερήσει για περισσότερο από ένα έτος και δεν υπόκεινται σε δραστηριότητα αναγκαστικής εκτέλεσης. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς στην οποία εκτίθενται η Εταιρεία είναι η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Οι διάφορες μορφές ασφάλισης πιστώσεων θεωρούνται αναπόσπαστο μέρος των εμπορικών απαιτήσεων και λαμβάνονται υπόψη στον υπολογισμό της απομείωσης. Η Εταιρεία αξιολογεί τη συγκέντρωση του κινδύνου σε σχέση με τις εμπορικές απαιτήσεις ως χαμηλή, καθώς οι πελάτες της βρίσκονται σε διάφορες δικαιοδοσίες και κλάδους και δραστηριοποιούνται σε μεγάλο βαθμό σε ανεξάρτητες αγορές.

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

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

9.8.2 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία πραγματοποιεί σημαντικό όγκο αγορών πρώτων υλών σε δολάρια ΗΠΑ (USD). Με βάση ιστορικά στοιχεία, οι αγορές πρώτων υλών σε USD αντιπροσωπεύουν περίπου το 85% της συνολικής έκθεσης της Εταιρείας σε USD. Οι πωλήσεις της Εταιρείας σε USD αντιπροσωπεύουν το 5% του συνόλου των πωλήσεων (2022: 6%). Για τη διαχείριση αυτής της έκθεσης, η Εταιρεία μπορεί να συνάψει μια ποικιλία παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων, όπως προθεσμιακές συμβάσεις plain vanilla, ευέλικτες προθεσμιακές συμβάσεις και ευέλικτες συμβάσεις προθεσμιακής εκκίνησης που αναπτύσσονται για την αντιστάθμιση ενός ποσοστού των σχετικών ταμειακών ροών. Ο αντισταθμιστικός στόχος της Διοίκησης είναι η προστασία των κερδών και των ταμειακών ροών της Εταιρείας από διακυμάνσεις των αγορών σε ξένο νόμισμα που κατανέμονται καθ' όλη τη διάρκεια του έτους με βάση τις απαιτήσεις παραγωγής.

Όλα τα παράγωγα συνάπτονται με αντισυμβαλλόμενους υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας.

9.8.3 Κίνδυνος επιτοκίου

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

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

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

9.8.4 Κίνδυνος ρευστότητας

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

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

9.8.5 Κίνδυνος διακύμανσης τιμών

Η Εταιρεία έχει περιορισμένη έκθεση σε κίνδυνο που προκύπτει από τη διακύμανση των τιμών των πρώτων υλικών καθώς οι τιμές αγοράς είναι αντικείμενο έγγραφων συμφωνιών και οι μεταβολές των τιμών των αποθεμάτων μεταφέρονται στους πελάτες.

9.9 Επιπτώσεις από την σύρραξη στη Ρωσία Ουκρανία και Μέση Ανατολή

Καθώς η σύγκρουση στην Ουκρανία συνεχίζεται και η κρίση στη Μέση Ανατολή εξελίσσεται, η Διοίκηση έχει αξιολογήσει τον αντίκτυπο στις επιχειρηματικές της δραστηριότητες καθώς και τις ευρύτερες οικονομικές επιπτώσεις. Η Εταιρεία δεν δραστηριοποιείται έντονα στις παραπάνω περιοχές, επομένως οι επιχειρηματικές της δραστηριότητες δεν έχουν επηρεαστεί σημαντικά. Η Διοίκηση θα συνεχίσει να παρακολουθεί τις ευρύτερες παγκόσμιες οικονομικές συνέπειες που προκύπτουν από τη σύγκρουση σε άλλους τομείς, όπως οι τιμές των εμπορευμάτων, τα νομίσματα και οι διακοπές της εφοδιαστικής αλυσίδας.

10. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Δεσμεύσεις

Η Εταιρεία, στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής της δραστηριότητας, ενδέχεται κατά καιρούς να συμμετέχει σε νομικές ή/και δικαστικές διαδικασίες, η τελική έκβαση των οποίων δεν είναι προδιαγεγραμμένη.

Τέτοιας φύσης είναι η υπόθεση πνευματικής ιδιοκτησίας (δίπλωμα ευρεσιτεχνίας) αφορώσα συγκεκριμένο προϊόν που ξεκίνησε το 2019 και που η Εταιρεία υπερασπίζεται έως σήμερα ενώπιον των Ελληνικών και αλλοδαπών Δικαστηρίων, μετερχόμενη όλων των διαθέσιμων νόμιμων μέσων και διαδικασιών.

Η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι αντιμετωπίζει όλες τις τρέχουσες, άμεσες κι έμμεσες, προκλήσεις με τον ενδεδειγμένο τρόπο, ωστόσο δεν μπορεί να δοθεί οποιαδήποτε διαβεβαίωση σχετικά με την τελική έκβαση των θεμάτων αυτών ή για την έγερση τυχόν νέων αξιώσεων. Κάθε φορά, η σχετική εκτίμηση και ο πιθανός οικονομικός αντίκτυπος προσδιορίζεται με βάση την υφιστάμενη πληροφόρηση και γνώση.

11. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Δεν έχει συμβεί κάποιο γεγονός το οποίο να επηρεάζει σημαντικά την οικονομική διάρθρωση ή την επιχειρηματική πορεία της Εταιρείας από τις 31.12.2023 μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων που να καθιστά αναγκαία την αναμόρφωση των κονδυλίων που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις ή τη γνωστοποίησή τους.

Κύριοι Μέτοχοι,

Κατόπιν των ανωτέρω, σας παρακαλούμε όπως εγκρίνετε:

- την έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για την εταιρική χρήση 2023,
- τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις που αφορούν την εταιρική χρήση 2023,
- την απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Διευθυντών της Εταιρείας καθώς και του Ορκωτού Ελεγκτή από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα της εταιρικής χρήσης 2023,
- τη διανομή των αποτελεσμάτων της εταιρικής χρήσης 2023,
- την εκλογή ελεγκτικής εταιρείας για τον έλεγχο της εταιρικής χρήσης 2024 και καθορισμό της αμοιβής τους,
- την παροχή αδείας κατ' άρθρο 98 παρ. 1 του Ν. 4548/2018 στα μέλη του Δ.Σ. και σε Διευθυντές της Εταιρείας να μετέχουν στα Διοικητικά Συμβούλια ή στη διοίκηση άλλων συνδεδεμένων κατά την έννοια του άρθρου 147 παρ. 1 του Ν. 4548/2018 εταιρειών που επιδιώκουν παρεμφερείς σκοπού,
- διάφορες ανακοινώσεις για τις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Παλλήνη, 20 Ιουνίου 2024

Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

Δημήτριος Καδής



Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις

Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

Κατάσταση Αποτελεσμάτων για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023

Ποσά σε €

	Σημ.	2023	2022
Κύκλος εργασιών	22	317.150.910	273.302.785
Κόστος πωληθέντων	23	(208.302.784)	(182.894.444)
Μικτά κέρδη		108.848.126	90.408.341
Λοιπά έσοδα	24	14.184.711	14.728.604
Έξοδα διοίκησης	25	(30.670.757)	(22.816.657)
Έξοδα διάθεσης	26	(18.301.977)	(15.728.296)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	27	(27.843.065)	(32.389.333)
Απομειώσεις επί χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων		(29.297)	20.323
Λοιπά έξοδα		(1.165.607)	(437.540)
Λειτουργικά κέρδη		45.022.134	33.785.442
Χρηματοοικονομικά έσοδα	28	2.912.541	3.670.192
Χρηματοοικονομικά έξοδα	28	(17.467.621)	(19.344.122)
Κέρδη χρήσεως προ φόρων		30.467.054	18.111.512
Φόρος εισοδήματος	18	(6.682.042)	(4.709.226)
Κέρδη χρήσεως μετά φόρων		23.785.012	13.402.286

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

Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023

Ποσά σε €

	2023	2022
Κέρδη χρήσεως μετά φόρων	23.785.012	13.402.286
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που δε θα αναταξινομηθούν στα αποτελέσματα χρήσης σε επόμενες περιόδους (Κέρδη)/ Ζημία επανεπιμέτρησης προγράμματος καθορισμένων εισφορών (Σημ. 17.1)	(113.134)	269.000
Φόρος εισοδήματος	24.889	(59.180)
Καθαρά λοιπά συνολικά εισοδήματα που δε θα αναταξινομηθούν στα αποτελέσματα χρήσης σε επόμενες περιόδους	(88.245)	209.820
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) μετά από φόρους	(88.245)	209.820
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	23.696.767	13.612.106

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

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2023

Ποσά σε €	Σημ.	31.12.2023	31.12.2022
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	6	21.930.497	20.515.145
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	172.491.705	151.188.926
Δικαιώματα χρήσης παγίων	8	4.541.061	4.261.174
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	9	156.730.946	53.055.302
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	10	1.201.375	1.185.051
Έντοκα δάνεια εισπρακτέα	11	18.948.479	18.948.479
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		375.844.063	249.154.077
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	12	121.510.590	111.394.496
Εμπορικές απαιτήσεις	13	111.103.708	73.633.587
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	13	10.837.032	8.033.595
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	14	11.718.232	14.576.930
Έντοκα δάνεια εισπρακτέα	11	3.434.659	1.861.225
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		258.604.221	209.499.833
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		634.448.284	458.653.910
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής			
Μετοχικό κεφάλαιο		53.836.521	26.557.360
Αποθεματικό εύλογης αξίας		2.932.388	2.932.388
Λοιπά αποθεματικά		32.382.639	31.193.388
Συσσωρευμένα κέρδη		112.663.771	100.538.980
Κέρδη περιόδου		23.785.012	13.402.286
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	15	225.600.331	174.624.402
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δανεισμός πληρωτέος	16	175.279.775	127.454.793
Μακροπρόθεσμες παροχές σε εργαζομένους	17	2.928.188	1.007.274
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	8	2.911.343	2.987.689
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	18	35.126.812	30.004.761
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		216.246.118	161.454.517
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις από παράγωγα	20	1.854.433	240.270
Εμπορικές υποχρεώσεις	19	70.680.285	46.646.075
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	22	5.409.115	4.850.976
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	8	1.886.627	1.527.912
Δανεισμός πληρωτέος	16	65.357.396	58.518.834
Δεδοουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις	21	47.413.979	10.790.924
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		192.601.835	122.574.991
Σύνολο υποχρεώσεων		408.847.953	284.029.508
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		634.448.284	458.653.910

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

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023

Ποσά σε €	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά αποθεματικά	Συσσωρευμένα αποτελέσματα	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπα κατά την 1 Ιανουαρίου 2022	26.557.360	26.550.139	104.972.409	2.932.388	161.012.296
Κέρδη χρήσεως μετά φόρων	-	-	13.402.286	-	13.402.286
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	209.820	-	209.820
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	-	-	13.612.106	-	13.612.106
Λοιπές κινήσεις	-	4.643.249	(4.643.249)	-	-
Υπόλοιπα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022	26.557.360	31.193.388	113.941.266	2.932.388	174.624.402

Ποσά σε €	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά αποθεματικά	Συσσωρευμένα αποτελέσματα	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπα κατά την 1 Ιανουαρίου 2023	26.557.360	31.193.388	113.941.266	2.932.388	174.624.402
Κέρδη χρήσεως μετά φόρων	-	-	23.785.012	-	23.785.012
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	(88.245)	-	(88.245)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	-	-	23.696.767	-	23.696.767
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	27.279.161	-	-	-	27.279.161
Λοιπές κινήσεις	-	1.189.251	(1.189.251)	-	-
Υπόλοιπα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023	53.836.521	32.382.639	136.448.782	2.932.388	225.600.331

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

Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023

Ποσά σε €	Σημ.	2023	2022
Λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		30.467.054	18.111.512
<u>Μη - ταμειακές προσαρμογές για μετατροπή των κερδών προ φόρων σε καθαρές ταμειακές ροές</u>			
Αποσβέσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	6	2.303.327	2.281.524
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	7	19.185.431	14.839.724
Αποσβέσεις μισθωμένων περιουσιακών στοιχείων	8	1.798.103	1.597.308
Αποτέλεσμα από τερματισμό μισθώσεων		(6.017)	(904)
Απομείωση ενσώματων και ασώματων περιουσιακών στοιχείων	7	392.848	9.897.905
Χρηματοοικονομικά έσοδα	28	(2.912.541)	(3.670.192)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	28	17.467.621	19.344.121
Αποτελέσματα από πώληση πάγιων στοιχείων		(2.500)	65.880
Αποτίμηση αντιστάθμισης κινδύνου		-	240.270
Πρόβλεψη απαξίωσης αποθεμάτων	12	4.388.990	1.349.124
Πρόβλεψη εκκαθάρισης πωλήσεων	13	(1.494.269)	(26.724.941)
Πρόβλεψη για προγράμματα μακροπρόθεσμων πρόσθετων παροχών	17	1.695.867	-
Πρόβλεψη υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	17	422.655	280.442
Πρόβλεψη επισφαλών πελατών		29.298	(20.322)
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών στο κεφάλαιο κίνησης		73.735.867	37.591.451
(Αύξηση)/ Μείωση σε:			
Αποθέματα		(14.505.085)	(25.729.324)
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις		(38.824.909)	27.437.717
Αύξηση/ (Μείωση) σε:			
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	19	28.618.664	(24.079.393)
Πληρωθείσες παροχές σε εργαζομένους	17	(346.439)	(127.180)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος	18	(1.535.101)	(122.442)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		47.142.997	14.970.829
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά γηπέδων, κτιρίων και εξοπλισμού	6	(3.718.679)	(8.069.021)
Αγορά/ανάπτυξη άυλων περιουσιακών στοιχείων	7	(40.882.216)	(39.308.531)
Εισπράξεις από την πώληση άυλων παγίων		2.500	3.027
Πώληση / (συμμετοχή σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου) θυγατρικών	9	(45.000.000)	-
Καθαρές ταμειακές ροές χρησιμοποιούμενες σε επενδυτικές δραστηριότητες		(89.598.395)	(47.374.525)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από δάνεια	16	49.500.000	48.000.000
Πληρωμές χρηματοοικονομικού κόστους		(7.998.543)	(4.454.724)
Εισπράξεις χρηματοοικονομικών εσόδων		130.294	-
Πληρωμή μισθωμάτων		(2.035.051)	(1.790.861)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		39.596.700	41.754.415
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(2.858.698)	9.350.719
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα κατά την 1 Ιανουαρίου		14.576.930	5.226.211
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα κατά την 31 Δεκεμβρίου		11.718.232	14.576.930

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η ΦΑΡΜΑΤΕΝ Α.Β.Ε.Ε. (εφεξής «Εταιρεία») είναι μια φαρμακευτική εταιρεία που δραστηριοποιείται στην ανάπτυξη και εμπορία φαρμακευτικών προϊόντων, με ισχυρή θέση στα γενόσημα (generics). Η μητρική εταιρεία της Εταιρείας είναι η Pharmathen Midco 2 S.a.r.l., η οποία είναι εγγεγραμμένη στο Λουξεμβούργο και καταρτίζει οικονομικές καταστάσεις διαθέσιμες στο κοινό. Η τελική μητρική εταιρεία είναι η Partners Group Client Access 37 LP Inc.. Η Pharmathen είναι μια από τις ηγέτιδες εταιρείες στην ανάπτυξη σύνθετων καινοτόμων φαρμακευτικών σκευασμάτων, τα οποία βασίζονται σε σημαντικές τεχνολογίες και επικεντρώνονται στη βελτίωση της συμμόρφωσης των ασθενών. Το εξαιρετικά διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο προϊόντων της Pharmathen με περισσότερα από 90 εμπορικά προϊόντα πωλείται σε 250 πελάτες και έχει πρόσβαση σε ασθενείς σε περισσότερες από 90 χώρες παγκοσμίως. Η Εταιρεία κατατάσσεται μεταξύ των 50 κορυφαίων φαρμακευτικών ερευνητικών εταιρειών στην Ευρώπη και είναι ένας από τους μεγαλύτερους επενδυτές του ιδιωτικού τομέα στην έρευνα και ανάπτυξη στην Ελλάδα, με σταθερές επενδύσεις 35 εκ. ευρώ ετησίως στον τομέα της Έρευνας και Ανάπτυξης.

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

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

Ο μέσος αριθμός απασχολούμενων στην Εταιρεία για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου των ετών 2023 και 2022 ανέρχεται σε 801 και 731 αντίστοιχα.

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι παρούσες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται υποχρεωτικά για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2023.

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

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

Η κατάρτιση Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και παραδοχών. Επιπροσθέτως, απαιτεί κρίσεις της διοίκησης κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών και μεθόδων της Εταιρείας. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές βασίζονται στη βέλτιστη γνώση της διοίκησης περί των τρεχουσών συνθηκών. Οι περιοχές που απαιτούν το μεγαλύτερο επίπεδο κρίσης ή είναι μεγάλης πολυπλοκότητας ή όπου αυτές οι εκτιμήσεις και παραδοχές έχουν τη σημαντικότερη επίδραση στα ποσά που αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αναλύονται στη Σημείωση 5.

Αναταξινομήσεις κονδυλίων

Κατά τη διάρκεια της χρήσης έχουν πραγματοποιηθεί αναταξινομήσεις κατά την παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων και επηρέασαν τη συγκριτική πληροφόρηση που παρουσιάζεται στην κατάσταση Οικονομικής θέσης και κατάσταση Αποτελεσμάτων χρήσης της Εταιρείας.

Οι αναταξινομήσεις που πραγματοποιήθηκαν στην Κατάσταση Οικονομικής θέσης αναλύονται κάτωθι:

- Ποσό ύψους €25.523.777 που αφορούσε σε πρόβλεψη για εκκαθαρίσεις πωλήσεων μεταφέρθηκε από το κονδύλι «Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις» στο κονδύλι «Εμπορικές απαιτήσεις» λόγω της φύσης του.

- Ποσό ύψους €1.861.225 που αφορούσε σε τόκους έντοκων δανείων εισπρακτέων μεταφέρθηκε από το κονδύλι «Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις» στο κονδύλι «Έντοκα δάνεια εισπρακτέα» λόγω της φύσης του.

- Ποσό ύψους €10.518.834 που αφορούσε σε τόκους μακροπρόθεσμων δανείων πληρωτέων μεταφέρθηκε από το κονδύλι «Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις» στο κονδύλι «Δανεισμός πληρωτέος» των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων λόγω της φύσης του.

Οι αναταξινομήσεις που πραγματοποιήθηκαν στην κατάσταση Αποτελεσμάτων χρήσης αναλύονται κάτωθι:

- Ποσό ύψους €666.708 που αφορούσε στο μεταβλητό τίμημα πωλήσεων από εκκαθαρίσεις (price recs) μεταφέρθηκε από το κονδύλι «Λοιπά έσοδα» στο κονδύλι «Κύκλος εργασιών» λόγω της φύσης του.

- Ποσό ύψους €20.323 από τα Λοιπά έσοδα μεταφέρθηκε στη γραμμή Απομειώσεις επί των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων λόγω της φύσης τους.

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

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

3.1 Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες

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

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

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

3.2 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

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

Α) Λειτουργικό και νόμισμα παρουσίασης

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

Β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

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

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

3.3 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

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

Όλα τα άλλα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης ή στο κόστος κατασκευής μείον σωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης.

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

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

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

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

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

3.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

3.4.1 Φάρμακα εσωτερικά παραγόμενα

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

- (α) Τεχνική δυνατότητα ολοκλήρωσης του άυλου περιουσιακού στοιχείου έτσι ώστε να είναι διαθέσιμο για χρήση ή πώληση,
- (β) Πρόθεση της Διοίκησης να ολοκληρώσει το άυλο περιουσιακό στοιχείο και να το χρησιμοποιήσει ή να το πουλήσει,
- (γ) Δυνατότητα να χρησιμοποιήσει ή να πουλήσει το άυλο περιουσιακό στοιχείο,
- (δ) Αναμένεται το άυλο περιουσιακό στοιχείο να δημιουργήσει μελλοντικά οικονομικά οφέλη. Μεταξύ άλλων, η Εταιρεία μπορεί να επιδείξει την ύπαρξη αγοράς για το προϊόν του άυλου περιουσιακού στοιχείου ή για το ίδιο το άυλο περιουσιακό στοιχείο ή, εάν πρόκειται να χρησιμοποιηθεί εσωτερικά, για τη χρησιμότητα του άυλου περιουσιακού στοιχείου.

(ε) Διαθεσιμότητα επαρκών τεχνικών, οικονομικών και λοιπών πόρων για την ολοκλήρωση τους ανάπτυξης και τη χρήση ή πώληση του άυλου περιουσιακού στοιχείου,

(στ) Δυνατότητα επιμέτρησης με αξιόπιστο τρόπο της δαπάνης που αναλογεί στο άυλο περιουσιακό στοιχείο κατά την ανάπτυξη αυτού.

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

Τα φάρμακα που δημιουργούνται εσωτερικά και πληρούν τα παραπάνω κριτήρια αναγνωρίζονται στο ιστορικό κόστος μείον σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημία απομείωσης. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο σταθερής απόσβεσης καθ' όλη τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, χωρίς να υπερβαίνει περίοδο ανάπτυξης του άυλου περιουσιακού στοιχείου (έως 5 έτη) και επιπλέον 15 χρόνια εμπορικής εκμετάλλευσης. Τα κόστη που σχετίζονται άμεσα με τα αναγνωρίσιμα και ξεχωριστά φαρμακευτικά προϊόντα που ελέγχονται από την Εταιρεία αναγνωρίζονται ως μέρος των άυλων περιουσιακών στοιχείων. Τα άμεσα αποδιδόμενα κόστη περιλαμβάνουν υλικά, δαπάνες προσωπικού της ομάδας ανάπτυξης και άλλα συγκεκριμένα άμεσα έξοδα και γενικά έξοδα που είναι απαραίτητα για τη δημιουργία, την παραγωγή και την προετοιμασία του περιουσιακού στοιχείου ώστε να μπορεί να λειτουργήσει με τον τρόπο που επιδιώκει η διοίκηση.

Η απόσβεση των περιουσιακών στοιχείων αρχίζει μόλις ολοκληρωθεί η ανάπτυξη και το περιουσιακό στοιχείο είναι έτοιμο προς χρήση. Τα έξοδα που προκύπτουν μετά την έγκριση από τους αρμοδίους φορείς έγκρισης φαρμάκων είναι ασήμαντα. Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές του περιουσιακού στοιχείου εξετάζονται σε κάθε οικονομικό έτος και προσαρμόζονται μελλοντικά, εάν είναι απαραίτητο.

3.4.2 Λογισμικά προγράμματα

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

3.4.3 Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

3.5 Αποθέματα

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

3.6 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

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

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

3.7 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις

3.7.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση

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

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

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

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

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

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρημένα στο αποσβεσμένο κόστος

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.7.2 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

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

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

3.8 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

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

3.9 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

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

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

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

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

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

3.10 Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

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

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

3.11 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και δραστηριότητες αντιστάθμισης κινδύνου

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

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

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

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

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

Αντιστάθμιση ταμειακών ροών

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

Παράγωγα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

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

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

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

Τα παράγωγα δεν χρησιμοποιούνται για εμπορικούς ή κερδοσκοπικούς σκοπούς.

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

3.12 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

3.13 Μετοχικό κεφάλαιο και Υπέρ το άρτιο

Το μετοχικό κεφάλαιο αντιπροσωπεύει την ονομαστική αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί. Η έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο περιλαμβάνει την διαφορά από το καταβληθέν ποσό στην ονομαστική αξία της μετοχής που λαμβάνονται κατά την έκδοση του μετοχικού κεφαλαίου. Τυχόν έξοδα συναλλαγής που σχετίζονται με την έκδοση των μετοχών αφαιρούνται από τις μετοχές υπέρ το άρτιον (σχετικό αποθεματικό), καθαρές από τα όποια φορολογικά οφέλη.

3.14 Παροχές στο προσωπικό

3.14.1 Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών συνταξιοδότησης

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

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

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

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

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

3.14.2 Παροχές τερματισμού

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

3.14.3 Μακροπρόθεσμες παροχές σε εργαζόμενους (εκτός των παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία)

Πρόκειται για πρόσθετες παροχές σε εργαζόμενους (εκτός των παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία). Περιλαμβάνουν παροχές οι οποίες δεν αναμένεται να διακανονιστούν πλήρως μέσα σε δώδεκα μήνες μετά τη λήξη της ετήσιας περιόδου αναφοράς εντός της οποίας οι εργαζόμενοι παρέχουν τη σχετική υπηρεσία. Όλες οι υποχρεώσεις και οι δαπάνες που σχετίζονται με τέτοιες παροχές λογιστικοποιούνται με τον ίδιο τρόπο και υπόκεινται στους ίδιους περιορισμούς για την αναγνώρισή τους, όπως εκείνες που σχετίζονται με το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα καθορισμένων παροχών, εκτός από το ότι οι επαναμετρήσεις αναγνωρίζονται στα

αποτελέσματα. Οι μακροπρόθεσμες αυτές παροχές εξαρτώνται από αβέβαια μελλοντικά γεγονότα, τα οποία είναι δυαδικής φύσης και θα είχαν ως αποτέλεσμα την καταβολή ή μη, στους εργαζόμενους που δικαιούνται αυτές τις παροχές βάσει του πλάνου της Εταιρείας. Κατά τον υπολογισμό της υποχρέωσης χρησιμοποιήθηκε η αναλογιστική μέθοδος της προβλεπμένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Αυτή η μέθοδος επιτρέπει τον προσδιορισμό των ωφελειών που προκύπτουν από την υπηρεσία των εργαζομένων στην Εταιρεία κατά την ημερομηνία αποτίμησης και των αναμενόμενων ωφελειών που προκύπτουν από την υπηρεσία των εργαζομένων στο τρέχον έτος, ενσωματώνοντας κατάλληλες αναλογιστικές παραδοχές που θα καθορίσουν το τελικό κόστος των παροχών στην περίπτωση που επέλθουν τα αβέβαια γεγονότα.

3.15 Προβλέψεις, Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες απαιτήσεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη) ως αποτέλεσμα παρελθόντος γεγονότος, είναι πιθανό ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για τον διακανονισμό της υποχρέωσης και τα ποσά μπορούν να εκτιμηθούν αξιόπιστα. Ο χρόνος ή το ποσό της εκροής μπορεί να είναι ακόμα αβέβαιο. Μια παρούσα υποχρέωση προκύπτει από την παρουσία μιας νομικής ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση που έχει προκύψει από γεγονότα του παρελθόντος, για παράδειγμα, χορηγηθείσες εγγυήσεις προϊόντων, νομικές διαφορές ή επαχθείς συμβάσεις. Προβλέψεις αναδιάρθρωσης αναγνωρίζονται μόνο όταν η Εταιρεία έχει τεκμαιρόμενη υποχρέωση που είναι όταν:

Α) υπάρχει αναλυτικό επίσημο σχέδιο. και

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

Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές.

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

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

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

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

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

3.16 Αναγνώριση εσόδων

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

Βήμα 1: Προσδιορισμός των συμβάσεων με τους πελάτες

Βήμα 2: Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης της σύμβασης

Βήμα 3: Προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής

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

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

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

Πώληση αγαθών (γενόσημα φάρμακα)

Οι πωλήσεις αγαθών περιλαμβάνουν την πώληση εμπορευμάτων, ημικατεργασμένων προϊόντων και πρώτων υλών και αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία μεταβιβάζει στον πελάτη τον έλεγχο των παρεχόμενων αγαθών, γενικά κατά την αδιαμφισβήτητη παράδοση των αγαθών. Τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται γενικά σε μια χρονική στιγμή, με βάση την τιμή που καθορίζεται στο συμβόλαιο με τον πελάτη και λαμβάνοντας υπόψη το μεταβλητό τίμημα που προκύπτει από εκκαθαρίσεις πωλήσεων (όπως αναλύεται εκτενώς παρακάτω) και τυχόν εκπτώσεις.

Σε περιπτώσεις που παράγονται και πωλούνται εξατομικευμένα προϊόντα για συγκεκριμένους πελάτες εφαρμόζοντας τους συμβατικούς incoterms EXW και η παράδοση δεν εκπληρώνεται στη συμφωνημένη ημερομηνία παραλαβής λόγω ευθύνης του πελάτη, τότε τα έσοδα αναγνωρίζονται καθώς εκπληρώνεται η υποχρέωση εκτέλεσης και έχει τηρηθεί η συμβατική υποχρέωση παράδοσης των προϊόντων.

Παροχή υπηρεσιών

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τα έσοδα από τις παροχές αδειών, ανάπτυξης, έγκρισης, δικαιωμάτων και άλλων υπηρεσιών. Οι συμφωνίες περιλαμβάνουν γενικά μη επιστρέψιμη προκαταβολή, πληρωμές ορόσημα, η παραλαβή των οποίων εξαρτάται από την επίτευξη ορισμένων κλινικών, κανονιστικών ή εμπορικών ορόσημων, καθώς και δικαιώματα επί των πωλήσεων προϊόντων με άδεια χρήσης προϊόντων.

Παραχωρήσεις αδειών χρήσης

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

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

Για τη χορήγηση αδειών σε υπό ανάπτυξη προϊόντα, υπάρχει μια συνδυασμένη υποχρέωση εκτέλεσης σε σχέση με την άδεια που έχει χορηγηθεί και τις υπηρεσίες έρευνας και ανάπτυξης. Τα έσοδα αναγνωρίζονται καθώς η Εταιρεία ικανοποιεί τη συνδυασμένη υποχρέωση εκτέλεσης, με την πάροδο του χρόνου, χρησιμοποιώντας μια μέθοδο εκροών βάσει της παρόδου του χρόνου. Η Εταιρεία επανεκτιμά αυτή την εκτίμηση καθ' όλη τη διάρκεια της σύμβασης σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και, εάν είναι απαραίτητο, προσαρμόζει την εκτίμηση της συνολικής τιμής συναλλαγής. Οποιοσδήποτε προσαρμογές αναγνωρίζονται με σωρευτική βάση, επηρεάζοντας τα έσοδα και τα κέρδη κατά την περίοδο της προσαρμογής.

Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία και συμβατικές υποχρεώσεις

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

Α) Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται εάν το τίμημα της συναλλαγής οφείλεται αμετάκλητα από τον πελάτη (δηλαδή, απαιτείται μόνο η πάροδος του χρόνου πριν από την πληρωμή του τιμήματος). Η κανονική διάρκεια πίστωσης είναι 30 έως 60 ημέρες μετά την παράδοση.

Ανατρέξτε στις λογιστικές πολιτικές των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην ενότητα 3.7.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρημένα στο αποσβεσμένο κόστος

Β) Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία

Τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία αφορούν στα δικαιώματα της Εταιρείας έναντι αμοιβής για υπηρεσίες που έχουν παρασχεθεί αλλά δεν έχουν τιμολογηθεί κατά την ημερομηνία αναφοράς. Τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία μεταφέρονται στις απαιτήσεις κατά την τιμολόγηση.

Γ) Συμβατικές υποχρεώσεις

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

Δικαιώματα σε πωλήσεις τρίτων

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

Επιμέτρηση των εσόδων από εκκαθαρίσεις πωλήσεων (price reconciliations)

Τα έσοδα από τις πωλήσεις τελικών προϊόντων αναγνωρίζονται όταν πληρούνται οι υποχρεώσεις εκτέλεσης σύμφωνα με τους όρους των συμβάσεων με τους πελάτες μας. Σε αυτές τις συμβάσεις υπάρχει μια μόνη υποχρέωση εκτέλεσης που ικανοποιείται σε μια χρονική στιγμή. Τα έσοδα από αυτές τις πωλήσεις αναγνωρίζονται με βάση την τιμή που καθορίζεται στη σύμβαση (ήτοι τιμή βάσης, συχνά αναφερόμενη ως “Floor price” ή “Trading price”) πλέον ένα μεταβλητό αντίτιμο το οποίο καθορίζεται και εξαρτάται από τις εκκαθαρίσεις των πωλήσεων.

Οι εκκαθαρίσεις πωλήσεων συνδέουν το σταθερό τίμημα με το μερίδιο επί της καθαρής τιμής πώλησης του πελάτη το οποίο αντιστοιχεί στην Εταιρεία. Επομένως, η πρόβλεψη για εκκαθαρίσεις πωλήσεων μπορεί να είναι είτε θετική (έσοδο σε περιπτώσεις όπου οι πελάτες πωλούν τα προϊόντα σε υψηλότερη τιμή αγοράς) είτε αρνητική (έξοδο σε περιπτώσεις όπου οι πελάτες πωλούν τα προϊόντα σε χαμηλότερη τιμή αγοράς, π.χ. προσφορές νοσοκομείου). Η Εταιρεία βρίσκεται σε τακτική επαφή με τους πελάτες της για να λαμβάνει πληροφορίες σχετικά με τις ποσότητες προϊόντων που πωλήθηκαν καθώς και την τιμή στην οποία έχουν πωληθεί ούτως ώστε να υπολογίζει / προσαρμόζει ανάλογα την το μεταβλητό αντίτιμο για εκκαθαρίσεις πωλήσεων. Για τον υπολογισμό του μεταβλητού αντιτίμου η Εταιρεία εφαρμόζει τη μέθοδο «πιθανού ποσού».

Ενώ στον υπολογισμό των αρνητικών προβλέψεων η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη το συνολικό ποσό των μη συμφωνημένων ποσοτήτων για λόγους σύνεσης, κατά τον υπολογισμό των θετικών προβλέψεων η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη μόνο το μέρος των μη συμφωνημένων ποσοτήτων που αναμένεται να πωληθούν από τους πελάτες μέσα τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες (ήτοι η επίλυση της αβεβαιότητας των αποτελεσμάτων δεν αναμένεται να συμβεί σε μεγάλο χρονικό διάστημα), όπως αυτές προκύπτουν λαμβάνοντας υπόψη τους επόμενους διακανονισμούς, τα επίπεδα αποθέματος πελατών και τις προβλέψεις πωλήσεων πελατών. Στις εν λόγω ποσότητες η Εταιρεία εφαρμόζει την τελευταία γνωστή / συμφωνημένη τιμή αγοράς. Πρόβλεψη μεταβλητού αντιτίμου υπολογίζεται κατά τις περιπτώσεις όπου η Εταιρεία δεν αναμένει σημαντική αντιστροφή του εσόδου όταν η αβεβαιότητα θα έχει εξαλειφθεί. Εάν η Εταιρεία εκτιμά πως, αφού αξιολογήσει όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες τρίτων, είναι πολύ πιθανό να υπάρξει σημαντική αντιστροφή, τότε δεν θα αναγνωριστεί θετική πρόβλεψη για τις εκκαθαρίσεις πωλήσεων έως ότου εξαλειφθεί η αβεβαιότητα.

Η πρόβλεψη για το μεταβλητό τίμημα από εκκαθαρίσεις πωλήσεων περιλαμβάνεται στις εμπορικές απαιτήσεις, ενώ το έσοδο επηρεάζει τον κύκλο εργασιών.

3.17 Λειτουργικά Έξοδα

Τα έξοδα που προκύπτουν από τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας αναγνωρίζονται στην περίοδο που πραγματοποιήθηκαν. Καθορίζονται με τη δέουσα τήρηση των προαναφερόμενων λογιστικών πολιτικών και κατανέμονται στο οικονομικό έτος που αφορούν. Προβλεπόμενες λοιπές υποχρεώσεις καθώς και πιθανές ζημιές που προκύπτουν αναγνωρίζονται πριν από το τέλος της χρήσης εάν είναι γνωστές πριν από την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων και εφόσον πληρούνται όλες οι άλλες προϋποθέσεις για το σχηματισμό προβλέψεων.

3.18 Έσοδα και έξοδα από τόκους

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

3.19 Φόρος Εισοδήματος

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

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

Ο υπολογισμός του τρέχοντος φόρου εισοδήματος βασίζεται στις φορολογικές κλίμακες και τους φορολογικούς νόμους που έχουν τεθεί σε ισχύ ή είναι ουσιαστικά εν ισχύ μέχρι τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η Διοίκηση αξιολογεί περιοδικά τις θέσεις που λαμβάνονται στις φορολογικές δηλώσεις σε σχέση με περιπτώσεις στις οποίες οι εφαρμοστέες φορολογικές ρυθμίσεις υπόκεινται σε ερμηνεία και θεσπίζει προβλέψεις, όπου χρειάζεται, με βάση τα ποσά που αναμένεται να καταβληθούν στις φορολογικές αρχές.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται με τη χρήση της μεθόδου υποχρέωσης σε προσωρινές διαφορές μεταξύ των λογιστικών ποσών των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και των φορολογικών τους βάσεων. Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογιστικοποιείται, εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης σε μια συναλλαγή διαφορετική από μια συνένωση επιχειρήσεων που κατά το χρόνο της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογητέο κέρδος ή ζημία. Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας φορολογικούς συντελεστές (και νόμους) που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπίζονται μέχρι το τέλος της περιόδου αναφοράς και αναμένεται να ισχύουν όταν η σχετική αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση πραγματοποιηθεί ή η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση διακανονιστεί.

Οι απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους αναγνωρίζονται στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα μπορέσουν να αξιοποιηθούν έναντι μελλοντικού φορολογητέου εισοδήματος. Οι μη αναγνωρισμένες απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους επανεκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς στο βαθμό που έχει καταστεί πιθανό ότι μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα παρέχουν τη δυνατότητα ανάκτησης των απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους. Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους συμψηφίζονται μόνο όταν η Εταιρεία έχει νόμιμα εκτελεστό δικαίωμα και πρόθεση να προβεί σε συμψηφισμό τρεχουσών φορολογικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και οι αναβαλλόμενοι φόροι σχετίζονται με την ίδια φορολογητέα οντότητα και την ίδια φορολογική αρχή.

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

3.20 Μισθώσεις

Η Εταιρεία μισθώνει κτίρια και οχήματα. Οι συμβάσεις μίσθωσης κυμαίνονται από 1 έως 20 έτη, αλλά μπορούν να έχουν δικαιώματα επέκτασης.

Οι όροι μίσθωσης διαπραγματεύονται σε ατομική βάση και περιέχουν ένα ευρύ φάσμα διαφορετικών όρων και προϋποθέσεων. Οι συμβάσεις μίσθωσης δεν επιβάλλουν άλλες ρήτρες εκτός από την εξασφάλιση στα μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται από τον εκμισθωτή. Τα μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν ως εξασφάλιση για σκοπούς δανεισμού.

Οι μισθώσεις αναγνωρίζονται ως στοιχείο ενεργητικού καθώς και αντίστοιχη υποχρέωση κατά την ημερομηνία κατά την οποία το μισθωμένο περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο για χρήση από την Εταιρεία. Κάθε καταβολή μισθώματος κατανέμεται μεταξύ της υποχρέωσης και του χρηματοοικονομικού κόστους. Το χρηματοοικονομικό κόστος επιβαρύνει τα αποτελέσματα χρήσεως κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης, ώστε να προκύψει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο στο υπόλοιπο της υποχρέωσης για κάθε

περίοδο. Το δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου αποσβένεται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης σε σταθερή βάση ή της ωφέλιμης ζωής του περιουσιακού στοιχείου αν είναι μικρότερη.

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

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

Στην αρχική επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης περιλαμβάνονται και τα μισθώματα που αφορούν δικαιώματα επέκτασης που είναι μάλλον βέβαιο ότι θα εξασκηθούν. Οι πληρωμές μισθωμάτων προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο που εμπεριέχεται στη μίσθωση. Εάν το επιτόκιο αυτό δεν μπορεί να προσδιοριστεί άμεσα, χρησιμοποιείται το σχετικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή, δηλαδή το επιτόκιο με το οποίο θα επιβαρυνόταν ο μισθωτής εάν δανειζόταν τα απαραίτητα κεφάλαια για την αγορά ενός περιουσιακού στοιχείου παρόμοιας αξίας με το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης, για παρόμοια χρονική περίοδο, με παρόμοιες εξασφαλίσεις και σε παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον.

Το κόστος του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης αποτελείται από:

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

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαιώματα χρήσης αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο με διάρκεια το μικρότερο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του περιουσιακού στοιχείου και της διάρκειας μίσθωσης.

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

3.21 Αποθεματικά

Το αποθεματικό αναπροσαρμογής στην καθαρή θέση περιλαμβάνει τα κέρδη και ζημιές λόγω της αναπροσαρμογής των ενσώματων παγίων. Τα ειδικά αποθεματικά που έχουν παγιωθεί βάσει διαφόρων νόμων περί επιχειρηματικότητας και ανταγωνιστικότητας επίσης περιλαμβάνονται στην καθαρή θέση. Τα παρακρατηθέντα κέρδη περιλαμβάνουν όλα τα παρακρατηθέντα κέρδη της τρέχουσας και προηγούμενης περιόδου. Οι διανομές μερισμάτων που καταβάλλονται στους μετόχους περιλαμβάνονται στο κονδύλιο «λοιπές υποχρεώσεις» όταν τα μερίσματα έχουν εγκριθεί σε γενική συνέλευση των μετόχων πριν την ημερομηνία αναφοράς. Όλες οι συναλλαγές με τους μετόχους της Εταιρείας καταγράφονται ξεχωριστά στην καθαρή θέση.

3.22 Διανομή κερδών στους εργαζομένους

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

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

3.23 Κρατικές επιχορηγήσεις

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

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

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

4. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2023 ή μεταγενέστερα. Οι τροποποιήσεις και ερμηνείες που εφαρμόστηκαν για πρώτη φορά κατά τη χρήση 2023 δεν είχαν σημαντικές επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2023.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

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

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πληροφορίες ως προς τις λογιστικές τους πολιτικές όταν αυτές είναι ουσιώδεις και παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την έννοια του ουσιώδους όταν αυτή εφαρμόζεται σε γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν είχαν ουσιαστική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

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

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν το πώς θα πρέπει οι εταιρείες να διακρίνουν τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές από τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν είχαν ουσιαστική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

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

Οι τροποποιήσεις απαιτούν οι εταιρείες να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενη φορολογία σε συγκεκριμένες συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, οδηγούν σε ίσα ποσά φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών. Αυτό ισχύει συνήθως για συναλλαγές, όπως οι μισθώσεις για τους μισθωτές και οι υποχρεώσεις αποκατάστασης. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν είχαν ουσιαστική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

ΔΛΠ 12 «Φόρος εισοδήματος» (Τροποποιήσεις): Διεθνής φορολογική μεταρρύθμιση – Πρότυποι κανόνες του δεύτερου πυλώνα (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις εισάγουν μια υποχρεωτική προσωρινή εξαίρεση από τη λογιστικοποίηση των αναβαλλόμενων φόρων που προκύπτουν από τη διεθνή φορολογική μεταρρύθμιση του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ). Οι τροποποιήσεις εισάγουν επίσης στοχευμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης.

Η προσωρινή εξαίρεση ισχύει άμεσα και αναδρομικά, σύμφωνα με το ΔΛΠ 8, ενώ οι στοχευμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης, θα ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν είχαν ουσιαστική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

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

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

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

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

- Τροποποιήσεις του 2022 «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με ρήτρα»

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

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

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

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

ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών» και ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (Τροποποιήσεις) - Γνωστοποιήσεις: Χρηματοοικονομικές Συμφωνίες Προμηθευτών (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να γνωστοποιούν πληροφορίες σχετικά με τις Χρηματοδοτικές Συμφωνίες τους με Προμηθευτές (Supplier Finance Arrangements), όπως όρους και προϋποθέσεις, λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που αποτελούν μέρος τέτοιων συμφωνιών, εύρος ημερομηνιών λήξης πληρωμών και πληροφορίες κινδύνου ρευστότητας. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

ΔΛΠ 21 «Οι Επιδράσεις των Μεταβολών στις Συναλλαγματικές Ισοτιμίες» (Τροποποιήσεις) - Μη δυνατότητα ανταλλαγής νομίσματος (εφαρμόζεται στις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2025)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να εφαρμόζουν μια συνεπή προσέγγιση στην αξιολόγηση του εάν ένα νόμισμα μπορεί να ανταλλάσσεται με άλλο νόμισμα και, όταν δεν μπορεί, στον καθορισμό της συναλλαγματικής ισοτιμίας που θα χρησιμοποιηθεί και των γνωστοποιήσεων που πρέπει να παρέχονται. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027)

Το ΔΠΧΑ 18 εκδόθηκε τον Απρίλιο του 2024. Καθορίζει τις απαιτήσεις για την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις, και αντικαθιστά το ΔΛΠ 1. Ο στόχος του είναι να διευκολύνει τους επενδυτές να συγκρίνουν τις επιδόσεις και τις μελλοντικές προοπτικές των εταιρειών, τροποποιώντας τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των πληροφοριών στις κύριες οικονομικές καταστάσεις, ιδιαίτερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Το νέο πρότυπο:

- απαιτεί την παρουσίαση δύο νέων καθορισμένων υποσυνόλων στην κατάσταση αποτελεσμάτων - λειτουργικά κέρδη και κέρδη πριν από τη χρηματοδότηση και τους φόρους εισοδήματος.
- απαιτεί γνωστοποίηση των δεικτών απόδοσης που καθορίζονται από τη διοίκηση μιας εταιρείας - υποσύνολα εσόδων και εξόδων που δεν προσδιορίζονται από τα ΔΠΧΑ που περιλαμβάνονται στις δημόσιες επικοινωνίες για να

κοινοποιήσουν την άποψη της διοίκησης για την οικονομική απόδοση μιας εταιρείας. Για την προώθηση της διαφάνειας, μια εταιρεία θα πρέπει να παρέχει συμφωνία μεταξύ αυτών των μέτρων και των συνόλων ή των υποσυνόλων που καθορίζονται από τα ΔΠΧΑ.

- ενισχύει τις απαιτήσεις για τη συνάθροιση και τον διαχωρισμό της πληροφορίας για να βοηθήσει μια εταιρεία να παρέχει χρήσιμες πληροφορίες.
- απαιτεί περιορισμένες αλλαγές στην κατάσταση ταμειακών ροών για τη βελτίωση της συγκρισιμότητας, καθορίζοντας ένα συνεπές σημείο εκκίνησης για την έμμεση μέθοδο παρουσίασης ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες και καταργώντας τις επιλογές για την ταξινόμηση των ταμειακών ροών τόκων και μερισμάτων.

Το νέο πρότυπο έχει αναδρομική εφαρμογή. Δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

5. ΟΥΣΙΑΣΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΚΡΙΣΕΙΣ, ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

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

Αναγνώριση εσόδου (σημείωση 22)

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

Κόστη ανάπτυξης φαρμάκων (σημείωση 7)

Για να μπορέσει η Εταιρεία να αποτιμήσει λογιστικά τα ποσά προς κεφαλαιοποίηση η διοίκηση προβαίνει σε ορισμένες παραδοχές σχετικά με τις αναμενόμενες ταμειακές εισροές που δημιουργούνται από το περιουσιακό στοιχείο, τα επιτόκια προεξόφλησης και τις αναμενόμενες μελλοντικές περιόδους κατά τις οποίες τα οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία.

Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους (σημείωση 18)

Οι απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους αναγνωρίζονται στον βαθμό που είναι πιθανό ότι τα φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα έναντι των οποίων θα χρησιμοποιηθούν οι προσωρινές διαφορές που εκπίπτουν και οι πιστώσεις και ζημιές φόρου που δεν αξιοποιήθηκαν και μεταφέρθηκαν. Η Εταιρεία έχει αποτιμήσει τα μελλοντικά φορολογητέα έσοδα και ακολουθεί διαρκώς μια εφικτή και συνετή στρατηγική φορολογικού σχεδιασμού κατά την εκτίμηση των ανακτήσιμων απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους. Η

λογιστική εκτίμηση αναφορικά με απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους απαιτεί από τη διοίκηση να προβαίνει σε παραδοχές αναφορικά με τη χρονική στιγμή μελλοντικών γεγονότων, συμπεριλαμβανομένης της πιθανότητας αναμενόμενου μελλοντικού φορολογητέου εισοδήματος και ενδεχόμενων ευκαιριών φορολογικού σχεδιασμού.

Πρόβλεψη για φόρους εισοδήματος (σημείωση 18)

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

Απομείωση ενσώματων παγίων (σημείωση 6)

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

Απομείωση άυλων περιουσιακών στοιχείων (σημείωση 7)

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

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

Για τον έλεγχο απομείωσης της 31.12.2023 χρησιμοποιήθηκαν κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές, μεταξύ των άλλων για τις μελλοντικές ταμειακές ροές, τα μελλοντικά ποσοστά μεταβολής της τιμής πώλησης και των πωληθέντων ποσοτήτων, της τιμής των πρώτων υλών και τα ποσοστά μεταβολής των υπόλοιπων κοστολογικών δεδομένων.

Από την άσκηση αυτή για την 31 Δεκεμβρίου 2023 προέκυψε ανάγκη απομείωσης ποσού €392.848 (2022: €9.897.905).

Ωφέλιμη ζωή των περιουσιακών στοιχείων

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

Πρόβλεψη για αποθέματα (σημείωση 12)

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

Από την άσκηση αυτή για την 31 Δεκεμβρίου 2023 προέκυψε ανάγκη απομείωσης των αποθεμάτων ποσού €4.388.991 (2022 €1.349.124).

Προβλέψεις για προγράμματα καθορισμένων παροχών (σημείωση 17)

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

Ειδικά για τις παροχές που συνδέονται με αβέβαιο μελλοντικό γεγονός, η Εταιρεία πρέπει επίσης να εφαρμόζει κρίση για την εκτίμηση του αποτελέσματος και του χρόνου του γεγονότος που ενέχει αβεβαιότητα. Το αποτέλεσμα είναι δυαδικό, συνεπώς η εταιρεία εφαρμόζει κρίση για τη βέλτιστη εκτίμηση ως προς το μελλοντικό γεγονός.

Εκκαθαρίσεις πωλήσεων (price reconciliations)

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

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

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

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

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

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

6. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μέσα Μεταφοράς	Έπιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός	Προκαταβολές για αγορά παγίων και πάγια υπό κατασκευή	Σύνολο
Αξία Κτήσεως κατά την 1η Ιανουαρίου 2022	2.591.281	6.652.155	17.488.838	485.521	19.489.379	183.982	46.891.156
Προσθήκες	4.332.332	151.654	910.790	630	1.170.429	1.503.186	8.069.021
Μετατάξεις	-	-	126.488	-	-	(126.488)	-
Λοιπές κινήσεις	-	672.659	167.997	(21.217)	211.842	-	1.031.281
Διαγραφές	-	-	(1.851.162)	(187.676)	(6.796.396)	-	(8.835.233)
Αξία Κτήσεως κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022	6.923.613	7.476.468	16.842.952	277.258	14.075.254	1.560.680	47.156.225
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 1η Ιανουαρίου 2022	-	2.869.933	12.318.204	404.453	16.502.011	-	32.094.601
Αποσβέσεις περιόδου	-	225.303	941.438	19.905	1.094.878	-	2.281.524
Λοιπές κινήσεις	-	672.659	167.997	(21.216)	211.842	-	1.031.281
Διαγραφές	-	-	(1.820.866)	(187.676)	(6.757.783)	-	(8.766.326)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022	-	3.767.895	11.606.773	215.466	11.050.947	-	26.641.080
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022	6.923.613	3.708.573	5.236.179	61.792	3.024.308	1.560.680	20.515.145

Ποσά σε €	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μέσα Μεταφοράς	Έπιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός	Προκαταβολές για αγορά παγίων και πάγια υπό κατασκευή	Σύνολο
Αξία Κτήσεως κατά την 1η Ιανουαρίου 2023	6.923.613	7.476.468	16.842.952	277.258	14.075.254	1.560.680	47.156.225
Προσθήκες	-	427.142	354.546	23.190	1.026.723	1.887.078	3.718.679
Μετατάξεις	-	259.326	-	-	164.391	(423.717)	-
Διαγραφές	-	-	-	(6.950)	-	-	(6.950)
Αξία Κτήσεως κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023	6.923.613	8.162.936	17.197.498	293.498	15.266.368	3.024.041	50.867.954
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 1η Ιανουαρίου 2023	-	3.767.895	11.606.773	215.466	11.050.946	-	26.641.080
Αποσβέσεις περιόδου	-	230.647	972.937	16.304	1.083.439	-	2.303.327
Διαγραφές	-	-	-	(6.950)	-	-	(6.950)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023	-	3.998.542	12.579.710	224.820	12.134.385	-	28.937.457
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023	6.923.613	4.164.394	4.617.788	68.678	3.131.983	3.024.041	21.930.497

Οι προσθήκες αφορούν κυρίως στο κόστος για την κατασκευή του νέου εργοστασίου της Εταιρείας.

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

Οι λοιπές κινήσεις στη χρήση 2022 αφορούν αναταξινομήσεις μεταξύ κόστους και σωρευμένων αποσβέσεων μέσα στην ίδια κατηγορία παγίου οι οποίες δεν επηρεάζουν την αναπόσβεστη αξία αυτών.

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

7. ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	Εσωτερικά Παραγόμενα Φάρμακα Υπό Ανάπτυξη	Λογισμικά Προγράμματα	Εσωτερικά Παραγόμενα Φάρμακα (Ολοκλήρωση ανάπτυξης)	Δικαιώματα Ιδιοκτησίας & Πατέντες	Σύνολο
Αξία Κτήσεως κατά την 1η Ιανουαρίου 2022	16.600.253	7.392.069	322.369.733	2.593.873	348.955.928
Προσθήκες	-	545.452	-	-	545.452
Κεφαλαιοποίηση κόστους ανάπτυξης	6.264.633	-	32.498.446	-	38.763.079
Λοιπές κινήσεις	-	(2.042)	(72.309.968)	(38.003)	(72.350.013)
Μετατάξεις	(5.657.882)	-	5.657.882	-	-
Αξία Κτήσεως κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022	17.207.004	7.935.479	288.216.093	2.555.870	315.914.446
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 1η Ιανουαρίου 2022	-	5.172.400	204.571.632	2.593.872	212.337.904
Αποσβέσεις περιόδου	-	846.161	13.993.563	-	14.839.724
Λοιπές κινήσεις	-	(2.042)	(72.309.968)	(38.003)	(72.350.013)
Απομειώσεις	9.535.180	-	362.726	-	9.897.905
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022	9.535.180	6.016.519	146.617.952	2.555.869	164.725.520
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022	7.671.824	1.918.960	141.598.141	1	151.188.926

Ποσά σε €	Εσωτερικά Παραγόμενα Φάρμακα Υπό Ανάπτυξη	Λογισμικά Προγράμματα	Εσωτερικά Παραγόμενα Φάρμακα (Ολοκλήρωση ανάπτυξης)	Δικαιώματα Ιδιοκτησίας & Πατέντες	Σύνολο
Αξία Κτήσεως κατά την 1η Ιανουαρίου 2023	17.207.004	7.935.479	288.216.093	2.555.870	315.914.446
Προσθήκες	-	1.108.709	-	-	1.108.709
Κεφαλαιοποίηση κόστους ανάπτυξης	5.625.779	-	34.147.729	-	39.773.508
Μετατάξεις	(4.280.782)	-	4.280.782	-	-
Πωλήσεις	-	-	(1.159)	-	(1.159)
Αξία Κτήσεως κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023	18.552.001	9.044.188	326.643.445	2.555.870	356.795.504
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 1η Ιανουαρίου 2023	9.535.180	6.016.519	146.617.952	2.555.869	164.725.520
Αποσβέσεις περιόδου	-	919.590	18.265.841	-	19.185.431
Απομειώσεις	212.719	-	180.129	-	392.848
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023	9.747.899	6.936.109	165.063.922	2.555.869	184.303.799
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023	8.804.102	2.108.079	161.579.523	1	172.491.705

Τα «Εσωτερικά Παραγόμενα Φάρμακα Υπό Ανάπτυξη» περιλαμβάνουν την ανάπτυξη φαρμάκων που πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης του «ΔΛΠ 38 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία» αλλά δεν έχει ξεκινήσει η απόσβεσή τους καθώς είτε δεν είναι έτοιμα προς χρήση ακόμα είτε αναμένεται η χορήγηση της άδειας από τις αρμόδιες ρυθμιστικές αρχές.

Κατά τη διάρκεια του έτους 2023, η Εταιρεία εκτίμησε ότι η ανακτήσιμη αξία των εσωτερικά παραγόμενων φαρμάκων ήταν χαμηλότερη από την αναπόσβεστη αξία κατά €392.848 (2022 €9.897.905) με αποτέλεσμα να πραγματοποιηθεί πρόβλεψη απομείωσης της αξίας τους (Σημ.27).

Οι λοιπές κινήσεις της χρήσης 2022 αφορούν αναταξινομήσεις μεταξύ κόστους και σωρευμένων αποσβέσεων μέσα στην ίδια κατηγορία παγίου οι οποίες δεν επηρεάζουν την αναπόσβεστη αξία αυτών.

Την 31η Δεκεμβρίου 2023 και 2022 δεν υπάρχουν άυλα περιουσιακά στοιχεία με απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή.

8. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ ΠΑΓΙΩΝ

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

Δικαιώματα Χρήσης				
Ποσά σε €	Οικόπεδα	Κτίρια	Μέσα Μεταφοράς	Σύνολο
Αξία Κτήσεως κατά την 1η Ιανουαρίου 2022	22.757	7.462.300	1.519.078	9.004.135
Προσθήκες	-	454.984	396.595	851.579
Λοιπές κινήσεις	-	(124.980)	(90.875)	(215.855)
Τερματισμός/Λήξη	-	(116.688)	(75.117)	(191.805)
Αξία Κτήσεως κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022	22.757	7.675.616	1.749.681	9.448.054
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 1η Ιανουαρίου 2022	13.731	3.055.438	869.446	3.938.615
Αποσβέσεις περιόδου	4.513	1.245.020	347.775	1.597.308
Λοιπές κινήσεις	-	(124.980)	(90.875)	(215.855)
Τερματισμός/Λήξη	-	(76.542)	(56.646)	(133.188)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022	18.244	4.098.936	1.069.700	5.186.880
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022	4.513	3.576.680	679.981	4.261.174
Ποσά σε €	Οικόπεδα	Κτίρια	Μέσα Μεταφοράς	Σύνολο
Αξία Κτήσεως κατά την 1η Ιανουαρίου 2023	22.757	7.675.616	1.749.681	9.448.054
Προσθήκες	164.549	327.685	1.691.803	2.184.037
Τερματισμός/Λήξη	-	-	(498.474)	(498.474)
Αξία Κτήσεως κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023	187.306	8.003.301	2.943.010	11.133.617
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 1η Ιανουαρίου 2022	18.244	4.098.936	1.069.700	5.186.880
Αποσβέσεις περιόδου	28.802	1.312.987	456.314	1.798.103
Τερματισμός/Λήξη	-	-	(392.427)	(392.427)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023	47.046	5.411.923	1.133.587	6.592.556
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023	140.260	2.591.378	1.809.423	4.541.061

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

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

Υποχρεώσεις Μισθώσεων					
<i>Ποσά σε €</i>		Οικόπεδα	Κτίρια	Μέσα Μεταφοράς	Σύνολο
Αξία Υποχρέωσης Μισθώσεων κατά την 1η Ιανουαρίου 2022		9.218	4.614.474	677.462	5.301.154
Προσθήκες		-	454.984	396.595	851.579
Τόκοι υποχρέωσης μισθώσεων		290	185.990	26.970	213.250
Τερματισμός/Λήξη		-	(41.367)	(18.155)	(59.522)
Πληρωμές		(4.800)	(1.406.485)	(379.576)	(1.790.861)
Αξία Υποχρέωσης Μισθώσεων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022		4.708	3.807.596	703.296	4.515.600
<i>Ποσά σε €</i>		Οικόπεδα	Κτίρια	Μέσα Μεταφοράς	Σύνολο
Αξία Υποχρέωσης Μισθώσεων κατά την 1η Ιανουαρίου 2023		4.707	3.807.596	703.296	4.515.599
Προσθήκες		164.549	327.685	1.691.803	2.184.037
Τόκοι υποχρέωσης μισθώσεων		5.663	145.044	94.742	245.449
Τερματισμός/Λήξη		-	(7.211)	(104.854)	(112.065)
Πληρωμές		(32.133)	(1.475.168)	(527.749)	(2.035.050)
Αξία Υποχρέωσης Μισθώσεων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023		142.786	2.797.946	1.857.238	4.797.970
εκ των οποίων:					
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων					1.886.627
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων					2.911.343
					4.797.970

9. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές αναλύονται ως εξής:

Εταιρεία	Χώρα Σύστασης	Άμεση & Έμμεση % Συμμετοχή της ΦΑΡΜΑΤΕΝ ΑΒΕΕ		Λογιστική Αξία	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Χημικά και βιοφαρμακευτικά εργαστήρια Πατρών Α.Ε.	Ελλάδα	98,3%	-	103.675.644	-
Pharmathen International S.A.	Ελλάδα	99,9%	99,9%	37.785.082	37.785.082
Pharmathen Development Ltd	Κύπρος	99,5%	99,5%	14.830.220	14.830.220
Pharmathen Investments Group Ltd	Κύπρος	99,0%	99,0%	440.000	440.000
Σύνολο				156.730.946	53.055.302

Μέσω της Pharmathen Development Ltd η Εταιρεία έχει έμμεση συμμετοχή στην εταιρεία Pharmathen UK LTD (με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο) με ποσοστό 100%.

Η κίνηση στις Επενδύσεις σε θυγατρικές αναλύεται ως εξής:

	Επενδύσεις σε θυγατρικές
Αξία Επενδύσεων σε θυγατρικές κατά την 1η Ιανουαρίου 2023	53.055.302
Εξαγορά CBL Patras	103.675.644
Αξία Επενδύσεων σε θυγατρικές κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023	156.730.946

Κατά την τρέχουσα χρήση η Pharmathen S.A. απέκτησε το 98,33% της εταιρείας ΧΗΜΙΚΑ ΚΑΙ ΒΙΟΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΑ ΕΡΓΑΣΤΗΡΙΑ ΠΑΤΡΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφεξής «CBL Patras»). Η εξαγορά της CBL Patras από την Εταιρεία ολοκληρώθηκε στις 06 Νοεμβρίου 2023 και χρηματοδοτήθηκε από ίδια κεφάλαια μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου και μέσω αύξησης του τραπεζικού δανεισμού.

Η CBL Patras έχει αναπτύξει μια εξαιρετική φήμη ως κορυφαίος προμηθευτής στη βιομηχανία πεπτιδίων, επεκτείνοντας τις δυνατότητές της και αναπτύσσοντας καινοτόμες τεχνολογίες ως εγκεκριμένη κατασκευαστής. Αναμένεται να ξεκλειδώσει σημαντικές εμπορικές συνέργειες καθώς και συνέργειες έρευνας και ανάπτυξης και για τις δύο εταιρείες στην Ελλάδα και να επεκτείνει τα προϊόντα και τις υπηρεσίες που προσφέρονται στους πελάτες.

Η συνολική τιμή συναλλαγής για την CBL Patras ανέρχεται σε €103,7 εκ., εκ των οποίων ποσό €45,0εκ καταβλήθηκε σε μετρητά κατά την ημερομηνία της εξαγοράς, ποσό €27,3εκ με εισφορά μετοχών και €33,7εκ. αφορά τίμημα το οποίο θα αποπληρωθεί ένα χρόνο μετά την εξαγορά και αναγνωρίσθηκε στην παρούσα αξία κατά τη συναλλαγή στο ποσό των €31,4εκ.

10. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31.12.2023	31.12.2022
Δοσμένες εγγυήσεις	342.282	334.316
Επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους	5.226	5.225
Προκαταβολές παγίων	853.867	845.510
Σύνολο	1.201.375	1.185.051

Οι προκαταβολές παγίων αφορούν προκαταβολές για νέα μηχανήματα παραγωγής.

11. ΕΝΤΟΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ

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

Ποσά σε €	31.12.2023	31.12.2022
Μακροπρόθεσμα δάνεια	18.948.479	18.948.479
Τόκοι εισπρακτέοι από δανεισμό	3.434.659	1.861.225
Σύνολο	22.383.138	20.809.704

Οι τόκοι που αντιστοιχούν στη χρήση περιλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα, στη γραμμή «Τόκοι από δάνεια εισπρακτέα» (σημείωση 28.2).

Η ανάλυση ωριμότητας των έντοκων δανείων εισπρακτέων αναλύεται ως εξής:

2023	Βραχυπρόθεσμα		Μακροπρόθεσμα		Σύνολο
	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μηνών	1-5 χρόνια	5 χρόνια ή περισσότερο	
Έντοκα δάνεια εισπρακτέα	4.210.599	775.940	25.242.216	-	30.228.755

2022	Βραχυπρόθεσμα		Μακροπρόθεσμα		Σύνολο
	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μηνών	1-5 χρόνια	5 χρόνια ή περισσότερο	
Έντοκα δάνεια εισπρακτέα	2.829.492	968.267	9.682.673	19.056.064	32.536.496

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

Η κίνηση των έντοκων δανείων εισπρακτέων για το 2023 και 2022 έχει ως εξής:

<i>Ποσά σε €</i>	31.12.2023	31.12.2022
Υπόλοιπο έναρξης	20.809.704	-
Νέος δανεισμός	-	18.948.479
Δεδουλευμένοι τόκοι εισπρακτέοι	1.573.434	1.861.225
Υπόλοιπο λήξης	22.383.138	20.809.704

12. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Τα αποθέματα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε €</i>	31.12.2023	31.12.2022
Εμπορεύματα	1.916.129	2.041.432
Προϊόντα έτοιμα & ημιτελή	40.461.683	31.169.532
Παραγωγή σε εξέλιξη	529.234	421.960
Α' ύλης & υλικά συσκευασίας	78.748.512	73.055.655
Αγορές υπό παραλαβή	6.404.513	6.866.408
Πρόβλεψη απαξίωσης και ακαταλληλότητας αποθεμάτων	(6.549.481)	(2.160.491)
Σύνολο	121.510.590	111.394.496

Η μεταβολή της πρόβλεψης απαξίωσης αποθεμάτων αναλύεται ως ακολούθως:

<i>Ποσά σε €</i>	31.12.2023	31.12.2022
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου	2.160.491	811.367
Πρόσθετη πρόβλεψη για το έτος	5.654.050	1.349.124
Αναστροφή πρόβλεψης για το έτος	(1.265.060)	-
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου	6.549.481	2.160.491

Η συνολική επίδραση στα αποτελέσματα της χρήσης για απαξιωμένα αποθέματα περιλαμβάνεται στη σημείωση 23 «Κόστος πωληθέντων» στη γραμμή «Προβλέψεις για απαξίωση αποθεμάτων».

13. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

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

Ποσά σε €	31.12.2023	31.12.2022
Εμπορικές απαιτήσεις	111.103.708	73.633.587
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	10.837.032	8.033.595
Σύνολο	121.940.740	81.667.182

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

	31.12.2023	31.12.2022
PLN	6.879	6.378
USD	(3.020.428)	5.453.595
EUR	124.954.289	76.207.209
Σύνολο	121.940.740	81.667.182

13.1 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι «Εμπορικές απαιτήσεις» αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31.12.2023	31.12.2022
Απαιτήσεις από πελάτες	64.338.134	35.246.469
Πρόβλεψη για μεταβλητό τίμημα πωλήσεων	27.018.046	25.523.777
Προκαταβολές προμηθευτών	23.895.624	16.982.139
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	(4.344.771)	(4.315.473)
Γραμμάτια εισπρακτέα	31.190	31.190
Επιταγές εισπρακτέες μεταχρονολογημένες	165.485	165.485
Σύνολο	111.103.708	73.633.587

Οι «Απαιτήσεις από πελάτες» περιλαμβάνουν ποσό €10.523.199 (2022: €2.532.487) που αφορά πωλήσεις προς τη Pharmathen Global B.V. και οι προκαταβολές προμηθευτών περιλαμβάνουν ποσό €21.226.579 (2022: €16.272.946) που δόθηκε στην Pharmathen International έναντι μελλοντικού φασόν.

Ως μέρος της διαχείρισης του κεφαλαίου κίνησης, η Εταιρεία έχει εκχωρήσει απαιτήσεις σε ίδρυμα πρακτορείας απαιτήσεων με σκοπό να επιταχύνει την είσπραξη μετρητών από πελάτες του εξωτερικού. Καθώς οι εν λόγω απαιτήσεις έχουν εκχωρηθεί με σύμβαση πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring), χωρίς δικαίωμα αναγωγής και όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη των σχετικών απαιτήσεων έχουν μεταφερθεί στο ίδρυμα πρακτορείας απαιτήσεων, πληρούνται τα κριτήρια αποαναγνώρισης του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό.

Οι μέσοι όροι πίστωσης των εμπορικών απαιτήσεων είναι περίπου 30 – 60 ημέρες. Οι εμπορικές απαιτήσεις δεν είναι έντοκες.

Η κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου των ετών 2023 και 2022 είναι η κάτωθι:

Ποσά σε €	31.12.2023	31.12.2022
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου	4.315.473	4.335.795
Συμπληρωματική πρόβλεψη για το έτος	29.298	-
Αναστροφή πρόβλεψης για το έτος	-	(20.322)
Σύνολο	4.344.771	4.315.473

Η συμπληρωματική πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις για το 2023 και η αναστροφή της πρόβλεψης για το 2022 συμπεριλαμβάνονται στη γραμμή Απομειώσεις επί χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης.

Η κίνηση των προβλέψεων για το μεταβλητό τίμημα των πωλήσεων για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2023 και 2022 είναι θετική και είναι η κάτωθι:

	31.12.2022
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου, 2022	(1.201.164)
Εκκαθάριση πωλήσεων	(13.299.857)
Συμπληρωματική πρόβλεψη για το οικονομικό έτος	40.024.798
Σύνολο	25.523.777

	31.12.2023
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου, 2023	25.523.777
Εκκαθάριση πωλήσεων	(41.424.347)
Συμπληρωματική πρόβλεψη για το οικονομικό έτος	42.918.616
Σύνολο	27.018.046

Η πρόβλεψη για το μεταβλητό τίμημα πωλήσεων περιλαμβάνεται στη γραμμή Πωλήσεις (σημείωση 22).

Η ληκτότητα της πρόβλεψης για το μεταβλητό τίμημα πωλήσεων για τις χρήσεις 2023 και 2022 αντίστοιχα απεικονίζεται παρακάτω:

31.12.2023				
Βραχυπρόθεσμα			Μακροπρόθεσμα	
Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1-5 έτη	5 έτη ή περισσότερο	Σύνολο
22.062.760	8.198.464	(3.243.178)	-	27.018.046

31.12.2022				
Βραχυπρόθεσμα			Μακροπρόθεσμα	
Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1-5 έτη	5 έτη ή περισσότερο	Σύνολο
9.464.975	14.600.246	1.458.556	-	25.523.777

13.2 Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις

Οι «Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις» αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31.12.2023	31.12.2022
Φ.Π.Α. και λοιπές απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο	7.515.367	5.239.463
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	609.942	451.605
Φόρος Εισοδήματος Εισπρακτέος	-	321.620
Έξοδα επόμενων χρήσεων	2.709.715	2.016.872
Δεδουλευμένα Έσοδα	2.008	4.035
Σύνολο	10.837.032	8.033.595

Η εύλογη αξία των απαιτήσεων αγγίζει την λογιστική αξία.

14. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Ποσά σε €	31.12.2023	31.12.2022
Ταμείο	6.469	5.944
Καταθέσεις όψεως	8.311.763	14.570.986
Προθεσμιακές καταθέσεις	3.400.000	-
Σύνολο	11.718.232	14.576.930

Οι τραπεζικές καταθέσεις της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου των ετών 2023 και 2022 δεν περιλαμβάνουν δεσμευμένα υπόλοιπα. Κατά την 31^η Δεκεμβρίου η Εταιρεία έχει επενδύσει μέρος των καταθέσεών της σε προθεσμιακές (overnight) καταθέσεις χωρίς δεσμεύσεις.

15. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Μετοχικό Κεφάλαιο

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023 το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανερχόταν σε €53.836.521 έναντι €26.557.360 την 31η Δεκεμβρίου 2022. Την 19^η Δεκεμβρίου 2023, η Εταιρεία προέβη σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά ποσό €27.279.160 με την έκδοση 2.727.916 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας €10 έκαστη. Η καταβολή της εισφοράς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου πραγματοποιήθηκε με ισόποσο συμψηφισμό χρέους προς τη μητρική Pharmathen Global B.V. και πιστοποιήθηκε από ορκωτό ελεγκτή λογιστή.

Κατόπιν της ανωτέρω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, το εγκεκριμένο και πλήρως καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο αποτελούταν από 5.383.652 μετοχές (2022: 2.655.736), ονομαστικής αξίας €10 έκαστη.

Λοιπά αποθεματικά - Τακτικό αποθεματικό

Βάσει του Ελληνικού Εταιρικού Δικαίου, οι εταιρείες υποχρεούνται να μεταφέρουν τουλάχιστον το 5% των ετήσιων καθαρών κερδών τους, όπως αυτά προκύπτουν από τα βιβλία της Εταιρείας, σε ένα καταστατικό αποθεματικό έως ότου το αποθεματικό αυτό είναι ίσο με το ένα τρίτο του τρέχοντος μετοχικού κεφαλαίου οπότε η μεταφορά αυτή καθίσταται προαιρετική. Το αποθεματικό δεν επιτρέπεται να διανεμηθεί όσο υφίσταται η επιχείρηση. Το ποσό του Τακτικού Αποθεματικού κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023 ανερχόταν σε €11.519.228 (2022: €10.329.977).

Λοιπά αποθεματικά - Ειδικό αποθεματικό

Βάσει του νόμου περί εταιρικής φορολογίας 4172/2013 άρθρο 71α, εταιρείες που έχουν ευρεσιτεχνίες σε ορισμένα φάρμακα σε δύο χώρες του ΟΟΣΑ (Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης, π.χ. στην Ελλάδα και σε μία ακόμα) παρέχεται έκπτωση από τα φορολογητέα κέρδη. Το ποσό της έκπτωσης υπολογίζεται βάσει των κερδών που προκύπτουν από τις πωλήσεις αυτών των συγκεκριμένων φαρμάκων. Αυτό το φορολογικό όφελος υπάρχει για τα τρία πρώτα χρόνια από την κατοχύρωση της ευρεσιτεχνίας των φαρμάκων. Το ποσό αυτού του αποθεματικού για την Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023 ανερχόταν σε €20.846.313 όπως και το προηγούμενο έτος.

Αποθεματικά εύλογης αξίας

Οι εδαφικές εκτάσεις και τα κτίρια έχουν αποτιμηθεί κατά την 1η Ιανουαρίου 2008 στις εύλογες αξίες. Καθώς ο Όμιλος έχει υιοθετήσει τα ΔΠΧΑ για πρώτη φορά αυτές οι εύλογες αξίες έχουν χρησιμοποιηθεί ως τεκμαρτό κόστος σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ. Η αποτίμηση σε εύλογη αξία πραγματοποιήθηκε από ανεξάρτητους εκτιμητές και το πλεόνασμα της παραπάνω αναπροσαρμογής κατά την ημερομηνία μετατροπής καταγράφηκε σε ξεχωριστό λογαριασμό στην καθαρή θέση, δηλαδή στο αποθεματικό εύλογης αξίας. Το ποσό του αποθεματικού κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023 ήταν €2.932.388 όπως και το προηγούμενο έτος.

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

Συσσωρευμένα κέρδη – Μερίσματα

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους της Εταιρείας αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στις Οικονομικές Καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Η Διοίκηση της Εταιρείας θα προτείνει τη μη διανομή μερίσματος στους μετόχους για τη χρήση που λήγει 31 Δεκεμβρίου 2023.

16. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ ΠΛΗΡΩΤΕΟΣ

Τον Ιανουάριο του 2022 η Εταιρεία προχώρησε σε πλήρη αποπληρωμή του υφιστάμενου εξωτερικού δανεισμού της (εκτός από τον ενδοομιλικό δανεισμό) στο πλαίσιο ενός συνολικού πλάνου αναχρηματοδότησης λόγω της εξαγοράς του Ομίλου από την Partners Group. Ο ενδοομιλικός δανεισμός αφορά ομολογιακό Δάνειο ύψους €55,9 εκ. με τη μητρική εταιρεία Pharmathen Global B.V. και τη μητρική της τελευταίας, Pharmathen Holding Global B.V.

Ειδικότερα, η Εταιρεία το 2022 σύναψε δάνειο με ελληνική τράπεζα ύψους €67,5 εκ. (από το οποίο κατά την 31.12.2023 έχει αντλήσει ποσό €49,5 εκ.) καθώς και δάνειο ύψους €71,6 εκ. με τη μητρική εταιρεία Pharmathen Global B.V. Τα κεφάλαια που έλαβε η Εταιρεία από τη μητρική εταιρεία Pharmathen Global B.V. χρησιμοποιήθηκαν για την εξόφληση των υφιστάμενων Ομολογιακών Δανείων με δυο ελληνικές τράπεζες.

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

Επιπλέον, κατά τη διάρκεια της χρήσης 2023 η εξαγορά της CBL Patras χρηματοδοτήθηκε εν μέρει μέσω χρέους, ένα ομολογιακό δάνειο από Ελληνικό χρηματοπιστωτικό ίδρυμα (Τράπεζα Πειραιώς) συνολικού ποσού €85 εκατ. Έως την 31 Δεκεμβρίου 2023, έχει αναληφθεί ποσό €49,5 εκατ., ενώ ποσό €35,5 εκατ. αναμένεται να αναληφθούν κατά την επόμενη χρήση και να καλύψουν το τίμημα εξαγοράς και τα σχετικά έξοδα της συναλλαγής τα οποία είναι πληρωτέα ένα έτος μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής. Το ομολογιακό δάνειο είναι πληρωτέο το 2029 και φέρει επιτόκιο Euribor 6M πλέον ονομαστικού επιτοκίου 4,25%.

Τα δάνεια πληρωτέα της Εταιρείας συνοψίζονται ως εξής:

Δάνεια Πληρωτέα ενδοομικά

Ποσά σε €

Μακροπρόθεσμα ενδοομικά δάνεια πληρωτέα

Τόκοι πληρωτέοι από ενδοομικό δανεισμό

Σύνολο

31.12.2023

127.454.793

16.678.109

144.132.902

31.12.2022

127.454.793

10.450.568

137.905.361

Δάνεια Πληρωτέα σε τράπεζες

Ποσά σε €

Μακροπρόθεσμα δάνεια

Αλληλόχρεος δανεισμός

Τόκοι δεδουλευμένοι από δανεισμό

Σύνολο

31.12.2023

47.824.982

48.000.000

679.287

96.504.269

31.12.2022

-

48.000.000

68.266

48.068.266

Η ανάλυση του τραπεζικού δανεισμού είναι η κάτωθι:

Ποσά σε €

Ανάλυση Μακροπρόθεσμων δανείων

Ομολογιακό δάνειο

Κεφαλαιοποιημένα κόστη συναλλαγής

Αποσβεσμένο κόστος συναλλαγής

Σύνολο

31.12.2023

49.500.000

(1.566.428)

(108.590)

47.824.982

31.12.2022

-

-

-

-

Ποσά σε €

Ανάλυση Βραχυπρόθεσμων δανείων

Δάνεια από αλληλόχρεο λογαριασμό

Σύνολο

31.12.2023

48.000.000

48.000.000

31.12.2022

48.000.000

48.000.000

Στο πλαίσιο της συνολικής αναχρηματοδότησης του Ομίλου Pharmathen με τη συμμετοχή ξένων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων σε κοινοπρακτικό δάνειο με τη μητρική εταιρεία του Ομίλου (Pharmathen Bidco B.V.), οι σημαντικότερες σε ενεργητικό και κερδοφορία εταιρείες του Ομίλου (συμπεριλαμβανομένης και της Pharmathen S.A.) παρέχουν εξασφαλίσεις στους πιστωτές που αφορούν κυρίως:

- στην ενεχυρίαση μετοχών της Εταιρείας
- στην ενεχυρίαση των ενδοομικών απαιτήσεων της Εταιρείας,

Ο αλληλόχρεος λογαριασμός σχετίζεται με ανακυκλούμενη πιστωτική διευκόλυνση (RCF) συνολικού ύψους €67,5 εκ. η οποία έχει διατεθεί από κοινού στην Εταιρεία και στην Pharmathen International S.A. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 έχει ληφθεί από την Εταιρεία πίστωση ύψους €48 εκ., ενώ η μη αναληφθείσα ανακυκλούμενη πιστωτική διευκόλυνση (RCF) και για τις δύο εταιρείες συνολικά ανέρχεται σε €19,5 εκ.

Η ανάλυση του ενδοομιλικού δανεισμού είναι η κάτωθι:

Ποσά σε €	31.12.2023	31.12.2022
Υπόλοιπα έναρξης	137.905.361	56.767.116
Νέος δανεισμός	-	71.554.793
Αποπληρωμή τόκων	10.519.941	9.583.452
Δεδουλευμένοι τόκοι	(4.292.400)	-
Υπόλοιπο λήξης	144.132.902	137.905.361

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

17. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ

Ποσά σε €	31.12.2023	31.12.2022
Υποχρέωση καταχωρούμενη στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης		
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	1.232.321	1.007.274
Προγράμματα μακροπρόθεσμων πρόσθετων παροχών	1.695.867	-
Μακροπρόθεσμες παροχές σε εργαζομένους	2.928.188	1.007.274

17.1 Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

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

Ποσά σε €	2023	2022
Έξοδα που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης		
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	140.486	154.302
Κόστος προϋπηρεσίας ή Μεταβολή Προγράμματος ή Περικοπή	1.494	7.951
Τερματικές Παροχές	280.675	115.437
Τόκος επί της υποχρέωσης	35.697	2.752
Καθαρή Υποχρέωση στην Οικονομική Θέση	458.352	280.442

Ποσά σε €	31.12.2023	31.12.2022
Επανεκτιμήσεις		
Αναλογιστικές Ζημιές/(Κέρδη) λόγω μεταβολής υποθέσεων	116.756	(286.477)
Αναλογιστικές Ζημιές/(Κέρδη) λόγω εμπειρίας	(3.622)	12.512
Ζημιές λόγω Λοιπών Προσαρμογών στην Παρούσα Αξία της Υποχρέωσης	-	386
Ενδοομιλικές απορροφήσεις (μεταφορές)	-	4.579
Έξοδα που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	113.134	(269.000)

Η μεταβολή στις υποχρεώσεις για συνταξιοδοτικές παροχές είναι η ακόλουθη:

Ποσά σε €

Ανάλυση των παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία	2023	2022
Παρούσα αξία Δέσμευσης Καθορισμένων Παροχών στην έναρξη της χρήσης	1.007.274	1.123.012
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	140.486	154.302
Τόκος επί της υποχρέωσης	35.697	2.752
Κόστος προϋπηρεσίας ή Μεταβολή Προγράμματος ή Περικοπή	1.494	7.951
Ζημία κατά τον διακανονισμό	280.675	115.437
Ενδοομιλικές απορροφήσεις (μεταφορές)	-	4.579
Διόρθωση παρούσας αξίας παροχών μέσω Λοιπών Εισοδημάτων	-	386
Αναλογιστικά (Κέρδη)/Ζημιές λόγω μεταβολής οικονομικών υποθέσεων	108.712	(202.578)
Αναλογιστικά (Κέρδη)/Ζημιές λόγω μεταβολής δημογραφικών υποθέσεων	8.044	(83.899)
Αναλογιστικά (Κέρδη)/Ζημιές λόγω εμπειρίας	(3.622)	12.512
Πληρωθείσες παροχές σε εργαζόμενους	(346.439)	(127.180)
Παρούσα αξία Δέσμευσης Καθορισμένων Παροχών στο τέλος της χρήσης	1.232.321	1.007.274

Οι κύριες υποθέσεις που έχουν χρησιμοποιηθεί είναι οι κάτωθι:

Ποσά σε €

	31.12.2023	31.12.2022
Επιτόκιο προεξόφλησης	2,9%	3,5%
Αυξήσεις μισθών	0,0%	0,0%
2023-2025	5,0%	0,5%
2026-2028	2,7%	1,0%
2029-2031	2,2%	1,5%
2032+	2,1%	2,0%
Πληθωρισμός	1,7%	1,7%

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

Ποσά σε €

	31.12.2023	31.12.2022
Παρούσα αξία Δέσμευσης Καθορισμένων Παροχών στο τέλος της χρήσης	1.232.321	1.007.274
Αύξηση επιτοκίου προεξόφλησης 0,1%	1.225.630	1.001.642
Μείωση επιτοκίου προεξόφλησης 0,1%	1.239.077	1.012.956
Μελλοντική αύξηση μισθών 0,1%	1.237.908	1.011.530
Μελλοντική μείωση μισθών 0,1%	1.226.782	1.003.052
Μελλοντική αύξηση αποχωρήσεων 10%	1.223.442	999.507
Μελλοντική μείωση αποχωρήσεων 10%	1.241.296	1.015.133

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

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

Ποσά σε €	2023
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	140.486
Τόκος επί της υποχρέωσης	35.697

17.2 Προγράμματα πρόσθετων παροχών

Η Pharmathen εισήγαγε το 2023 ένα πρόγραμμα κινήτρων το οποίο κατηγοριοποιείται ως υποχρέωση μακροπρόθεσμων παροχών σε εργαζομένους, εξαρτώμενες από ένα μελλοντικό γεγονός. Η αναγνώριση της υποχρέωσης στηρίχθηκε στην αναλογιστική μέθοδο προβλεπμένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method) το κόστος επηρεάζει τη γραμμή Έξοδα Διοίκησης (σημ. 25).

18. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

18.1 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/ (υποχρεώσεις) της Εταιρείας έχουν αποτιμηθεί με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση, λαμβάνοντας υπόψη τους θεσπισμένους φορολογικούς συντελεστές βάσει του άρθρου 58 του Ν.4172/2013 με τον Ν.4646/2019 κατά τον οποίο ο φορολογικός συντελεστής για το έτος 2022 και το 2023 ανέρχεται σε 22%.

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φόρων έχει ως εξής:

Ποσά σε €	31.12.2023	31.12.2022
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου	(30.004.761)	(25.308.174)
Αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα χρήσης	(5.146.940)	(4.637.407)
Αναγνωρισμένο στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	24.889	(59.180)
Σύνολο	(35.126.812)	(30.004.761)

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

Ο αναβαλλόμενος φόρος αναφέρεται στις παρακάτω κατηγορίες:

Ποσά σε €	01.01.2022	Ανακατατάξεις 01.01.2022	Λοιπά Συνολικά εισοδήματα	Αποτελέσματα χρήσης	31.12.2022
Γήπεδα και κτίρια	(511.968)	(219.360)	-	(10.528)	(741.856)
Λοιπά ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	-	182.752	-	(77.753)	104.999
Εσωτερικά παραγόμενα φάρμακα	(29.629.707)	56.693	-	(3.271.754)	(32.844.770)
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	121.713	(94.963)	-	(4.165)	22.585
Μισθώσεις	1.164.226	(1.114.414)	-	6.162	55.974
Επιβράδυνση αποσβέσεων	(1.189.292)	1.189.292	-	0	-
Απομείωση επενδύσεων	-	115.598	-	-	115.598
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	247.062	-	(59.180)	33.718	221.600
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	953.875	-	-	(4.471)	949.404
Πρόβλεψη απαξίωσης αποθεμάτων	178.500	-	-	158.958	337.458
Πρόβλεψη για εκκαθάριση πωλήσεων	264.257	-	-	(5.879.487)	(5.615.230)
Αναβαλλόμενο έσοδο	407.686	-	-	146.529	554.215
Δεδουλευμένα έξοδα	-	1.442	-	300.943	302.385
Αποτίμηση σε ξένο νόμισμα	-	53.389	-	(34.576)	18.813
Χρηματοοικονομικά παράγωγα	-	-	-	52.859	52.859
Λοιπά	113.229	(170.429)	-	56.359	(841)
Φορολογικές ζημιές	2.572.245	-	-	3.889.801	6.462.046
Σύνολο	(25.308.174)	-	(59.180)	(4.637.405)	(30.004.761)

Ποσά σε €	01.01.2023	Λοιπά Συνολικά εισοδήματα	Αποτελέσματα χρήσης	31.12.2023
Γήπεδα και κτίρια	(741.856)	-	(921)	(742.777)
Λοιπά ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	104.999	-	1.117	106.116
Εσωτερικά παραγόμενα φάρμακα	(32.844.770)	-	(4.643.383)	(37.488.152)
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	22.585	-	(2.625)	19.960
Μισθώσεις	55.974	-	546	56.520
Απομείωση επενδύσεων	115.598	-	-	115.598
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	221.600	24.889	24.621	271.111
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	949.404	-	6.445	955.849
Πρόβλεψη απαξίωσης αποθεμάτων	337.458	-	954.935	1.292.394
Πρόβλεψη για εκκαθάριση πωλήσεων	(5.615.230)	-	(328.739)	(5.943.969)
Αναβαλλόμενο έσοδο	554.215	-	82.343	636.558
Δεδουλευμένα έξοδα	302.385	-	21.798	324.182
Αποτίμηση σε ξένο νόμισμα	18.813	-	1	18.813
Χρηματοοικονομικά παράγωγα	52.859	-	355.116	407.975
Λοιπά	(841)	-	62.054	61.213
Φορολογικές ζημιές	6.462.046	-	(1.680.249)	4.781.797
Σύνολο	(30.004.761)	24.889	(5.146.941)	(35.126.812)

Η Εταιρεία αναμένει να διακανονίσει το ποσό των €4,2εκ. εντός των επόμενων 12 μηνών και το ποσό των €30,9εκ. σε περισσότερους από 12 μήνες από την ημερομηνία αναφοράς.

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση έχει αναγνωρισθεί για φορολογικές ζημιές ύψους €21,7 εκ. οι οποίες αφορούν την τρέχουσα χρήση. Η Εταιρεία κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση είναι ανακτήσιμη χρησιμοποιώντας το εκτιμώμενο μελλοντικό φορολογητέο εισόδημα με βάση το εγκεκριμένο επιχειρηματικό σχέδιο και τον προϋπολογισμό της. Η Εταιρεία αναμένεται να πραγματοποιήσει επαρκή φορολογητέα από το 2023 και μετά, προκειμένου να χρησιμοποιηθεί είτε το σύνολο είτε μέρος αυτών.

Η Εταιρεία δεν έχει υπολογίσει αναβαλλόμενο φόρο για ποσό €35,1 εκ., το οποίο αφορά μη εκπιπτόμενους τόκους βάσει του άρθρου 49 του Ν.4172.2013. Οι μη εκπιπτόμενοι τόκοι μεταφέρονται πάραυτα χωρίς χρονικό περιορισμό.

18.2 Τρέχων φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος έχει υπολογιστεί βάσει των κερδών προ φόρου εισοδήματος σε συνάρτηση με τον ισχύοντα ονομαστικό φορολογικό συντελεστή. Ο ονομαστικός συντελεστής φόρου εισοδήματος που ισχύει για την Εταιρεία βάσει του άρθρου 58 του Ν.4172/2013 με τον Ν.4646/2019 είναι 22% για το έτος 2023. Οι ελληνικοί φορολογικοί νόμοι και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνεία από τις φορολογικές αρχές και τα διοικητικά δικαστήρια.

Ποσά σε €	2023	2022
Τρέχουσα Φορολογία Εισοδήματος	-	-
Φορολογία Εισοδήματος από προηγούμενη περίοδο	1.535.101	71.819
Αναβαλλόμενη Φορολογία Εισοδήματος	5.146.941	4.637.407
Σύνολο	6.682.042	4.709.226

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

	2023	2022
Κέρδη προ φόρων	30.467.054	18.111.512
Συντελεστής φορολογίας	22%	22%
Φόρος εισοδήματος βάσει εφαρμοστέου φορολογικού συντελεστή	6.702.752	3.984.533
Προσαρμογές λόγω αλλαγών στον ονομαστικό συντελεστή φορολογίας	-	-
Προσωρινές διαφορές για τις οποίες δεν έχει αναγνωρισθεί αναβαλλόμενος φόρος	1.854.322	1.031.574
Φορολογικές ζημιές για τις οποίες δεν έχει υπολογιστεί αναβαλλόμενος φόρος	3.158.427	3.432.276
Φόρος εισοδήματος προηγούμενων ετών	1.535.101	71.819
Προσαρμογές αναβαλλόμενου φόρου προηγούμενων ετών	(1.492.699)	2.704.694
Επίδομα φόρου πάνω στην Έρευνα & Ανάπτυξη	(5.060.000)	(6.499.809)
Λοιπές κινήσεις	(15.861)	(15.861)
Σύνολο φόρου εισοδήματος	6.682.042	4.709.226
Σταθμισμένος μέσος συντελεστής φόρου	22%	26%

Βάσει του νόμου περί εταιρικής φορολογίας 4172/2013 και σύμφωνα με το άρθρο 22Α, οι εταιρείες που πραγματοποιούν έρευνα και ανάπτυξη δικαιούνται φορολογικών απαλλαγών που αφορούν δαπάνες έρευνας που έχουν ελεγχθεί και βεβαιωθεί από τη Γενική Γραμματεία Έρευνας και Τεχνολογίας. Το ποσό της φοροαπαλλαγής ανέρχεται στο 100% των συνολικών δαπανών για έρευνα και ανάπτυξη που καταβλήθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους από την Εταιρεία και αφαιρείται από τα φορολογητέα κέρδη αυτού του οικονομικού έτους.

Τον Ιανουάριο του 2023, η Εταιρεία έλαβε εντολή από τις φορολογικές αρχές που αφορούσε τη διεξαγωγή τακτικού φορολογικού ελέγχου στα βιβλία της Εταιρείας, για τα φορολογικά έτη 2017-2019. Για την χρήση του 2017 ο έλεγχος ολοκληρώθηκε μέσα στην χρήση και οι διαφορές που προέκυψαν ανέρχονται σε €1,1εκ. και περιλαμβάνονται στη γραμμή «Φόρος εισοδήματος προηγούμενων ετών». Ο φορολογικός έλεγχος για την χρήσεις 2018 και 2019 βρίσκεται σε εξέλιξη και το αποτέλεσμα του αναμένεται έπειτα από τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για το 2023. Στην περίπτωση που προκύψουν επιπλέον φορολογικές υποχρεώσεις από την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, αναμένουμε ότι δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις

Για τις χρήσεις που έληξαν μετά την 31 Δεκεμβρίου 2020 και παραμένουν φορολογικά ανέλεγκτες, από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές, η εκτίμησή μας είναι ότι οι φόροι που ενδεχομένως προκύψουν δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Από την χρήση 2011 και έπειτα, οι Ανώνυμες Εταιρίες (Α.Ε.) και οι Εταιρίες Περιορισμένης Ευθύνης (ΕΤΙΣΕ.) οι οποίες υπόκεινται σε υποχρεωτικό έλεγχο των οικονομικών τους καταστάσεων από Ορκωτούς Ελεγκτές επιπλέον, κατά τα οριζόμενα από τις διατάξεις του άρθρου 82 παράγραφος 5 του Ν. 2238/1994 για τις χρήσεις που λήγουν μέχρι και την 31 Δεκεμβρίου 2013 και άρθρου 78 του Ν.5104/2024 για τις χρήσεις που λήγουν μετά την 31 Δεκεμβρίου 2014 και έπειτα, να λάβουν «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό», από τον Ορκωτό Ελεγκτή ή το Ελεγκτικό Γραφείο που διεξάγει τον τακτικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων. Με το άρθρο 56 του Ν. 4410/03.08.16, για τις χρήσεις από 1/1/2016 και μετά, η έκδοση της Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης καθίσταται προαιρετική.

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2022, η Εταιρεία έχει λάβει Ετήσια Φορολογικά Πιστοποιητικά τα οποία υποβλήθηκαν κατά τα ανωτέρω χωρίς να προκύπτουν διαφορές σε σχέση με την υποχρέωση φόρου εισοδήματος όπως αυτή εμφανίζεται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις των υπόψη χρήσεων.

Ο φορολογικός έλεγχος για την χρήση 2023 διενεργείται από την PwC Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία και κατά την ολοκλήρωσή του, η Διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν ουσιαστικές επιπλέον φορολογικές υποχρεώσεις, από αυτές που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

19. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι εμπορικές υποχρεώσεις για την 31.12.2023 και 31.12.2022 αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €

	31.12.2023	31.12.2022
Εμπορικές Υποχρεώσεις	66.965.037	45.258.017
Προκαταβολές Πελατών	3.695.747	1.368.557
Επιταγές πληρωτέες μεταχρονολογημένες	19.501	19.501
Σύνολο	70.680.285	46.646.075

Οι εμπορικές υποχρεώσεις δεν τοκίζονται και υπό κανονικές συνθήκες τακτοποιούνται συνήθως 75 ημερών.

Η εύλογη αξία των εμπορικών υποχρεώσεων προσεγγίζει τη λογιστική αξία.

20. ΠΑΡΑΓΩΓΑ

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

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

Το ονομαστικό ποσό των ανοιχτών προθεσμιακών συμβολαίων στις 31.12.2023 ήταν USD 51.000.000 (31.12.2022: 6.000.000). Κατά την αναγνώριση, η Εταιρεία αποφάσισε να μην εφαρμόσει λογιστική αντιστάθμισης σε αυτά τα συμβόλαια και τα αναγνώρισε ως χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Τα προθεσμιακά συμβόλαια σε δολάρια ΗΠΑ αποτιμώνται στην εύλογη αξία που ανήλθε σε (€1.854.433) (31.12.2022: (€240.270)).

Ποσά σε € και \$ όπως αναφέρονται

Παράγωγα που δεν χαρακτηρίζονται ως μέσα αντιστάθμισης κινδύνου

Συμβάσεις συναλλάγματος

	31 Δεκεμβρίου 2023			31 Δεκεμβρίου 2022		
	Ονομαστικό ποσό	Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις	Ονομαστικό ποσό	Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις
	\$	-		\$	-	
	51.000.000		1.854.433	6.000.000		240.270
Σύνολο		-	1.854.433		-	240.270

Ποσά σε € και \$ όπως αναφέρονται

Παράγωγα που δεν χαρακτηρίζονται ως μέσα αντιστάθμισης κινδύνου:

Ζημία που αναγνωρίστηκε στο χρηματοοικονομικό έξοδο

	31 Δεκεμβρίου 2023			31 Δεκεμβρίου 2022		
	Συμβάσεις επιτοκίου	Συμβάσεις συναλλάγματος	Σύνολο	Συμβάσεις επιτοκίου	Συμβάσεις συναλλάγματος	Σύνολο
	-	(1.614.163)	(1.614.163)	-	(240.270)	(240.270)
Σύνολο	-	(1.614.163)	(1.614.163)	-	(240.270)	(240.270)

21. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι δεδουλευμένες και λοιπές τρέχουσες υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31.12.2023	31.12.2022
Υποχρεώσεις από φόρους & τέλη	1.224.247	1.058.299
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης πληρωτέες	1.380.625	1.275.656
Προκαταβολές πελατών	5.592.207	970.053
Προμήθειες δεδουλευμένες	155.516	1.410.222
Λοιπά δεδουλευμένα έξοδα	1.839.371	1.276.401
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	67.464	452.610
Έκτακτες αμοιβές προσωπικού	5.108.288	4.016.782
Έσοδα επόμενων χρήσεων	308.718	330.901
Τίμημα εξαγοράς πληρωτέο την επόμενη χρήση	31.737.543	-
Σύνολο	47.413.979	10.790.924

Οι Λοιπές υποχρεώσεις παρουσιάζουν αύξηση κυρίως λόγω του τιμήματος εξαγοράς της θυγατρικής που αναμένεται να πληρωθεί την επόμενη χρήση και λόγω της αύξησης των προκαταβολών που δόθηκαν σε πελάτες.

22. ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ

22.1 Κύκλος εργασιών

Οι πωλήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	2023	2022
Πωλήσεις εμπορευμάτων & προϊόντων	293.358.552	250.388.439
Πωλήσεις Α' υλών	7.904.093	5.911.611
Πωλήσεις υπηρεσιών	15.888.265	17.002.735
Σύνολο	317.150.910	273.302.785

Στις πωλήσεις εμπορευμάτων & προϊόντων περιλαμβάνεται ποσό ύψους €2.824.386 (2022: 2.717.261) που αφορά προβλέψεις εσόδων για πωλήσεις προϊόντων για τα οποία έχει εκπληρωθεί η δέσμευση εκτέλεσης (EXW incoterms) και ο πελάτης δεν τήρησε την συμφωνημένη ημερομηνία παραλαβής.

Επίσης, περιλαμβάνεται ποσό ύψους €42.918.616 (2022: €40.024.798) που αφορά προβλέψεις για μεταβλητό τίμημα πωλήσεων από εκκαθάριση τιμών (price recs). Από το σύνολο αυτών, ποσό ύψους €2.754.940 (2022: €666.708) αφορά στην προσαρμογή του μεταβλητού τιμήματος η οποία σχετίζεται με εκπλήρωση υποχρεώσεων εκτέλεσης που πραγματοποιήθηκαν σε προηγούμενες χρήσεις.

Η πρόβλεψη εκκαθάρισης πωλήσεων περιλαμβάνεται στη σημείωση «Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις» (13.1).

22.2 Συμβατικές υποχρεώσεις

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

	31.12.2023	31.12.2022
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου	4.850.976	3.918.845
Προσθήκες	2.670.402	2.179.445
Αναγνώριση από προηγούμενα έτη	(2.112.263)	(1.247.314)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	5.409.115	4.850.976

Το υπόλοιπο της 31ης Δεκεμβρίου 2023 και 2022 αντίστοιχα αναμένεται να καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στις ακόλουθες περιόδους ως εξής:

Ποσά σε €	31.12.2023	31.12.2022
2023	-	3.025.081
2024	3.111.260	1.207.486
2025	1.132.680	400.363
2026	706.740	218.046
2027	177.443	-
2028+	280.992	-
Σύνολο	5.409.115	4.850.976

23. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ

Ποσά σε €	2023	2022
Κόστος α', β' υλών - υλικών κ.λ.π αναγνωρισμένο ως έξοδο	107.816.490	95.702.069
Μισθοί, ημερομίσθια, παροχές στο προσωπικό	7.802.563	7.609.377
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	1.536.761	1.525.126
Αμοιβές και έξοδα σε τρίτους	82.242.980	72.329.674
Παροχές σε τρίτους	1.712.240	1.649.333
Φόροι - Τέλη	52.397	53.980
Αποσβέσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	968.341	983.548
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	377.543	353.257
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	56.809	56.290
Προβλέψεις για απαξίωση αποθεμάτων	4.388.991	1.349.124
Διάφορα έξοδα	1.339.502	1.278.746
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	8.167	3.920
Σύνολο	208.302.784	182.894.444

Το κόστος πωληθέντων παρουσίασε αύξηση σε σύγκριση με το 2022, η οποία οφείλεται στη σημαντικά αυξημένη δραστηριότητα της Εταιρείας αλλά και στην αύξηση των τιμών των πρώτων υλών και του κόστους επεξεργασίας από τρίτους (φασόν).

24. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ

Τα λοιπά έσοδα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €

	2023	2022
Έσοδα από υπηρεσίες σε τρίτους	12.704.681	14.284.447
Επιχορηγήσεις	32.207	45.820
Διάφορα έσοδα από πωλήσεις	34.965	88.800
Μη χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	937.390	-
Ενοίκια κτιρίων	6.000	7.250
Λοιπά έσοδα	469.468	302.287
Σύνολο	14.184.711	14.728.604

Το κονδύλι “Έσοδο από υπηρεσίες σε τρίτους” περιλαμβάνει κυρίως την επανατιμολόγηση των εξόδων διοικητικής υποστήριξης προς τις Pharmathen International S.A. και Pharmathen Global B.V.

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

25. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Ποσά σε €

	2023	2022
Μισθοί, ημερομίσθια, παροχές στο προσωπικό	13.574.069	10.579.202
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	1.938.278	1.537.024
Αμοιβές και έξοδα σε τρίτους	7.577.536	5.598.387
Παροχές σε τρίτους	1.952.012	1.668.834
Φόροι - Τέλη	333.412	167.514
Αποσβέσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	175.972	161.126
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	259.928	218.844
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	609.691	514.276
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	391.930	248.762
Μακροπρόθεσμες παροχές σε εργαζομένους (σημ. 17.2)	1.695.867	-
Διάφορα έξοδα	2.162.062	2.122.688
Σύνολο	30.670.757	22.816.657

Η αύξηση των εξόδων διοίκησης οφείλεται κατά €4,1 εκ, σε αμοιβές και παροχές προσωπικού, λόγω της αύξησης των εργαζομένων της Εταιρείας και των επιπλέον παροχών που δόθηκαν και κατά €1,9εκ. σε αύξηση των αμοιβών σε συμβούλους.

26. ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Ποσά σε €

	2023	2022
Μισθοί, ημερομίσθια, παροχές στο προσωπικό	3.955.509	3.656.769
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	587.293	533.869
Αμοιβές και έξοδα σε τρίτους	4.927.017	4.418.690
Παροχές σε τρίτους	1.622.499	1.314.654
Φόροι - Τέλη	223.509	251.274
Αποσβέσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	220.390	200.946
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	3.091.091	1.995.556
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	371.162	317.997
Έξοδα Μεταφοράς	1.636.827	1.662.915
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	1.867	27.760
Διάφορα έξοδα	1.664.813	1.347.866
Σύνολο	18.301.977	15.728.296

27. ΕΞΟΔΑ ΕΡΕΥΝΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

Ποσά σε €

	2023	2022
Μισθοί, ημερομίσθια, παροχές στο προσωπικό	3.731.910	3.361.992
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	538.499	393.683
Αμοιβές και έξοδα σε τρίτους	2.071.225	1.191.436
Παροχές σε τρίτους	1.227.715	1.052.230
Φόροι - Τέλη	120.068	108.310
Αποσβέσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	938.623	935.903
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	15.456.868	12.272.066
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	760.441	708.746
Απομείωση άυλων περιουσιακών στοιχείων	392.848	9.897.905
Αμοιβές ρυθμιστικών αρχών	1.335.873	1.426.071
Διάφορα έξοδα	1.248.303	1.040.991
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	20.692	-
Σύνολο	27.843.065	32.389.333

28. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / ΕΞΟΔΑ

28.1 Χρηματοοικονομικά έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €

	2023	2022
Τόκοι δανεισμού σε τράπεζες	3.801.553	2.235.522
Τόκοι δανεισμού σε εταιρείες του Ομίλου	10.519.941	12.601.189
Τόκος επί τιμήματος εξαγοράς	341.060	-
Αποσβεστέα έξοδα δανειοδότησης	(108.590)	-
Έξοδα προμηθειών δέσμευσης	222.516	414.808
Έξοδα Factoring	212.276	193.929
Έξοδα από συναλλαγματικές διαφορές	502.111	3.499.293
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	1.976.754	399.381
Σύνολο	17.467.621	19.344.122

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

Τα λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα αφορούν κατά κύριο λόγο χρεώσεις τραπεζών για εισαγωγές και τραπεζικές προμήθειες.

28.2 Χρηματοοικονομικά έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €

	2023	2022
Τόκοι από δάνεια εισπρακτέα	1.573.434	1.861.225
Έσοδα από συναλλαγματικές διαφορές	1.208.186	1.807.461
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	130.921	1.506
Σύνολο	2.912.541	3.670.192

29. ΑΜΟΙΒΕΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Οι συνολικές αμοιβές που χρέωσε, κατά το οικονομικό έτος 2023 και 2022, η νόμιμη ελεγκτική εταιρία αναλύονται ως ακολούθως:

Ποσά σε €	2022		
	PwC Α.Ε.	Λοιπές εταιρείες δικτύου PwC	Συνολικό δίκτυο PwC
Αμοιβές για ελεγκτικές υπηρεσίες	120.934	-	120.934
Αμοιβές για λοιπές ελεγκτικές υπηρεσίες	-	55.500	55.500
Αμοιβές για το ετήσιο φορολογικό πιστοποιητικό	-	6.850	6.850
Αμοιβές για άλλες υπηρεσίες διασφάλισης	-	34.240	34.240
Σύνολο	120.934	96.590	217.524

Ποσά σε €	2023		
	PwC Α.Ε.	Λοιπές εταιρείες δικτύου PwC	Συνολικό δίκτυο PwC
Αμοιβές για ελεγκτικές υπηρεσίες	130.000	-	130.000
Αμοιβές για λοιπές ελεγκτικές υπηρεσίες	-	58.500	58.500
Αμοιβές για το ετήσιο φορολογικό πιστοποιητικό	-	11.100	11.100
Αμοιβές για άλλες υπηρεσίες διασφάλισης	-	24.000	24.000
Σύνολο	130.000	93.600	223.600

30. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

30.1. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρεία, στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής της δραστηριότητας, ενδέχεται κατά καιρούς να συμμετέχει σε νομικές ή/και δικαστικές διαδικασίες, η τελική έκβαση των οποίων δεν είναι προδιαγεγραμμένη.

Τέτοιας φύσης είναι η υπόθεση πνευματικής ιδιοκτησίας (δίπλωμα ευρεσιτεχνίας) αφορώσα συγκεκριμένο προϊόν που ξεκίνησε το 2019 και που η Εταιρεία υπερασπίζεται έως σήμερα ενώπιον των Ελληνικών και αλλοδαπών Δικαστηρίων, μετερχόμενη όλων των διαθέσιμων νόμιμων μέσων και διαδικασιών.

Η διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι αντιμετωπίζει όλες τις τρέχουσες, άμεσες κι έμμεσες, προκλήσεις με τον ενδεδειγμένο τρόπο, ωστόσο δεν μπορεί να δοθεί οποιαδήποτε διαβεβαίωση σχετικά με την τελική έκβαση των θεμάτων αυτών ή για την έγερση τυχόν νέων αξιώσεων. Κάθε φορά, η σχετική εκτίμηση και ο πιθανός οικονομικός αντίκτυπος προσδιορίζεται με βάση την υφιστάμενη πληροφόρηση και γνώση.

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

	31.12.2023	31.12.2022
Εγγυητικές επιστολές για αγορά αιθυλικής αλκοόλης	864.600	1.099.400
Εγγυητικές επιστολές για καλή εκτέλεση διαγωνισμών	4.616	750
Εγγυητικές επιστολές για καλή πληρωμή	150.370	-
Σύνολο	1.019.586	1.100.150

30.2. Ενδεχόμενες απαιτήσεις

Η Εταιρεία κατά την 31.12.2023 έχει στην κατοχή της εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης ποσού €89.602 και εγγυητικές επιστολές για προκαταβολές αγοράς παγίων ποσού €725.195.

31. ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Τα συνδεδεμένα μέρη βάσει του ΔΛΠ 24 «Συνδεδεμένα μέρη» είναι όλες οι θυγατρικές (που αυτές αναφέρονται στη σημείωση 9) και συγγενείς επιχειρήσεις καθώς και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που αναφέρονται παρακάτω.

Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος: κος. Δημήτριος Καδής

Αντιπρόεδρος: κος. Καραβάς Ευάγγελος

Μέλος Δ.Σ.: κα. Αργυρώ Τσιτσιρίγγου

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

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

01.01.2023 - 31.12.2023

Ποσά σε €

Pharmathen Global BV

Πωλήσεις σε

154.796.732

Αγορές από

(25.109)

Pharmathen International S.A

3.362

(73.572.753)

Pharmathen Bidco BV

-

(1.285.381)

Pharmathen UK

-

(1.840.022)

Pharmathen Investments Group

-

(212.725)

Σύνολο

154.800.094

(76.935.990)

01.01.2022- 31.12.2022

Ποσά σε €

Pharmathen Global BV

Πωλήσεις σε

136.853.470

Αγορές από

(617.005)

Pharmathen International S.A

99.628

(62.159.144)

Pharmathen Bidco BV

-

(1.163.084)

Pharmathen UK

-

(1.498.501)

Σύνολο

136.953.098

(65.437.734)

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

Ποσά σε €	31.12.2023	31.12.2022
Pharmathen Global BV	10.523.199	2.532.487
Pharmathen International S.A	21.226.579	16.272.946
Pharmathen Investments Group	(74.608)	3.415
Pharmathen Bidco B.V.	(437.984)	(1.163.084)
Pharmathen UK	(334.740)	(779.358)
Χημικά και Βιοφαρμακευτικά Εργαστήρια Πατρών	(16.178)	-
Σύνολο	30.886.268	16.866.406

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

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

Ποσά σε €	31.12.2023	31.12.2022
Pharmathen Global Holding BV	(531.375)	(531.305)
Pharmathen Global BV	(143.601.528)	(137.374.056)
Pharmathen International S.A	22.383.138	20.809.704
Σύνολο	(121.749.765)	(117.095.657)

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

Ποσά σε €	31.12.2023	31.12.2022
Pharmathen Global Holding BV	(40.950)	(49.845)
Pharmathen Global BV	(10.478.991)	(12.551.344)
Pharmathen International S.A	1.573.434	1.861.225
Σύνολο	(8.946.507)	(10.739.964)

Όροι συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη

Οι πωλήσεις προς και οι αγορές από συνδεδεμένα μέρη, όπως και η χορήγηση δανείων μεταξύ συνδεδεμένων μερών, γίνονται με όρους ισοδύναμους με εκείνους της αρχής των ίσων αποστάσεων στις συναλλαγές. Τα υπόλοιπα που εκκρεμούν κατά το τέλος του έτους διευθετούνται σε ρευστό. Για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023, η Εταιρεία δεν έχει καταγράψει καμία απομείωση των απαιτήσεών του που αφορούν ποσά που οφείλονται από συνδεδεμένα μέρη (2022: μηδέν ευρώ). Η εκτίμηση αυτή πραγματοποιείται για κάθε οικονομικό έτος μέσω της εξέτασης της οικονομικής θέσης του συνδεδεμένου μέρους και της αγοράς στην οποία δραστηριοποιείται το συνδεδεμένο μέρος.

Αποζημίωση διοικητικών στελεχών και μελών ΔΣ

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

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

	2023	2022
Βραχυπρόθεσμες παροχές προσωπικού	4.605.080	3.666.961
Σύνολο	4.605.080	3.666.961

	2023	2022
Αποζημίωση μελών διοικητικού συμβουλίου	-	-

32. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

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

Πέραν των ανωτέρω, καθώς η σύγκρουση στην Ουκρανία συνεχίζεται και η κρίση στη Μέση Ανατολή εξελίσσεται, η Διοίκηση έχει αξιολογήσει τον αντίκτυπο στις επιχειρηματικές της δραστηριότητες καθώς και τις ευρύτερες οικονομικές επιπτώσεις. Η Εταιρεία δεν δραστηριοποιείται έντονα στις παραπάνω περιοχές, επομένως οι επιχειρηματικές της δραστηριότητες δεν έχουν επηρεαστεί σημαντικά. Η διοίκηση θα συνεχίσει να παρακολουθεί τις ευρύτερες παγκόσμιες οικονομικές συνέπειες που προκύπτουν από τη σύγκρουση σε άλλους τομείς, όπως οι τιμές των εμπορευμάτων, τα νομίσματα και οι διακοπές της εφοδιαστικής αλυσίδας.

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

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

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

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

Κίνδυνος επιτοκίου

Η Εταιρεία χρηματοδοτεί κατά κύριο λόγο τις δραστηριότητές της μέσω τραπεζικών και ενδοομιλικών δανείων με κυμαινόμενο επιτόκιο. Η Διοίκηση έχει μια συνετή προσέγγιση στην έκθεση του επιτοκιακού κινδύνου, αξιολογώντας το επίπεδο κινδύνου και προχωρώντας σε συμφωνία αντιστάθμισης, εάν είναι απαραίτητο και σε επίπεδο Ομίλου. Ο αντισταθμιστικός στόχος της Διοίκησης είναι η προστασία των κερδών και των ταμειακών ροών του σε επίπεδο Ομίλου από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων που προκύπτουν από αναγνωρισμένα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά μέσα. Τα δάνεια της εταιρείας είναι κυμαινόμενα, πράγμα που σημαίνει ότι

τιμολογούνται χρησιμοποιώντας ένα επιτόκιο αναφοράς (EURIBOR) συν ένα πιστωτικό περιθώριο. Κατά συνέπεια, η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου επί του τοκοφόρου χρέους που είναι η μεταβλητότητα των ταμειακών ροών που προκύπτουν από τις διακυμάνσεις του σχετικού επιτοκίου αναφοράς.

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

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

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

Ποσά σε €	2023		2022	
Επιτόκιο δανεισμού	1,00%	-1,00%	1,00%	-1,00%
Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης	1.769.388	(1.734.420)	1.455.733	(1.371.390)

Κίνδυνος ρευστότητας

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

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

Η λήξη των μη προεξοφλημένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2023 και 2022, για την Εταιρεία αναλύεται ως ακολούθως:

Ποσά σε €	31.12.2022				
	Βραχυπρόθεσμα		Μακροπρόθεσμα		Σύνολο
	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1-5 έτη	5 έτη ή περισσότερο	
Δανεισμός πληρωτέος*	18.641.358	8.630.634	178.811.883	71.961.065	278.044.940
Εμπορικές υποχρεώσεις	46.646.075	-	-	-	46.646.075
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα**	6.000.000	-	-	-	6.000.000
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις***	9.515.268	-	-	-	9.515.268
Υποχρεώσεις μισθώσεων	882.661	811.611	3.151.488	-	4.845.760
Σύνολο	81.685.362	9.442.245	181.963.371	71.961.065	345.052.043

Ποσά σε €	31.12.2023				
	Βραχυπρόθεσμα		Μακροπρόθεσμα		
	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1-5 έτη	5 έτη ή περισσότερο	Σύνολο
Δανεισμός πληρωτέος*	25.676.782	8.916.008	348.580.086	-	383.172.876
Εμπορικές υποχρεώσεις	70.680.285	-	-	-	70.680.285
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα**	2.748.300	43.972.800	-	-	46.721.100
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις***	46.033.354	-	-	-	46.033.354
Υποχρεώσεις μισθώσεων	1.080.579	1.042.415	3.165.975	-	5.288.969
Σύνολο	146.219.300	53.931.223	351.746.061	-	551.896.584

*Στο δανεισμό πληρωτέο περιλαμβάνονται και οι συμβατικές υποχρεώσεις που προκύπτουν από το χρηματοοικονομικό σκέλος της σύμβασης. Οι τόκοι για τα επόμενα έτη υπολογίζονται σύμφωνα με τα επιτόκια που ίσχυαν την 31^η Δεκεμβρίου 2023.

**Οι ανοιχτές θέσεις για τα παράγωγα συμβόλαια έχουν αποτιμηθεί σε ευρώ κατά τη 31^η Δεκεμβρίου 2023.

***Στις δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δεν περιλαμβάνονται οι εισφορές κοινωνικής ασφάλισης πληρωτέες.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία πραγματοποιεί σημαντικό όγκο αγορών πρώτων υλών σε δολάρια ΗΠΑ (USD). Με βάση ιστορικά στοιχεία, οι αγορές πρώτων υλών σε USD αντιπροσωπεύουν περίπου το 85% της συνολικής έκθεσης της Εταιρείας σε USD. Οι πωλήσεις της Εταιρείας σε USD αντιπροσωπεύουν το 5% του συνόλου των πωλήσεων (2022: 6%). Για τη διαχείριση αυτής της έκθεσης, η Εταιρεία μπορεί να συνάψει μια ποικιλία παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων, όπως προθεσμιακές συμβάσεις plain vanilla, ευέλικτες προθεσμιακές συμβάσεις και ευέλικτες συμβάσεις προθεσμιακής εκκίνησης που αναπτύσσονται για την αντιστάθμιση ενός ποσοστού των σχετικών ταμειακών ροών. Ο αντισταθμιστικός στόχος της Διοίκησης είναι η προστασία των κερδών και των ταμειακών ροών της Εταιρείας από διακυμάνσεις των αγορών σε ξένο νόμισμα που κατανέμονται καθ' όλη τη διάρκεια του έτους με βάση τις απαιτήσεις παραγωγής.

Όλα τα παράγωγα συνάπτονται με αντισυμβαλλόμενους υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας.

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

	2023		2022	
	5%	-5%	5%	-5%
Νομίσματα				
USD - Δολάριο	2.534.927	(2.534.927)	2.886.678	(2.886.678)
GBP - Λίρα Αγγλίας	150.850	(150.850)	69.069	(69.069)
Λοιπά νομίσματα	64.477	(64.477)	46.174	(46.174)

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος οικονομικής ζημίας για την Εταιρεία εάν ο αντισυμβαλλόμενος δεν εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις. Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο από τις λειτουργικές της δραστηριότητες (κυρίως εμπορικές απαιτήσεις) και από τις χρηματοδοτικές της δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων των καταθέσεων σε τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, των συναλλαγών σε συνάλλαγμα και άλλων χρηματοοικονομικών μέσων.

Όλα τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρείας διατηρούνται σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας, με το 45% των μετρητών να είναι σε ευρώ. Κατά την 31η Δεκεμβρίου, το 78% των ταμειακών διαθεσίμων κρατείται εκτός Ελλάδας, το μεγαλύτερο μέρος του οποίου είναι σε πιστωτικό ίδρυμα στην Ολλανδία, η οποία έχει λάβει A (stable) πιστοληπτική ικανότητα.

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

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

Διενεργείται ανάλυση απομείωσης σε κάθε ημερομηνία αναφοράς χρησιμοποιώντας πίνακα προβλέψεων για την επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Τα ποσοστά πρόβλεψης βασίζονται στις ημέρες καθυστέρησης για ομάδες διαφόρων κατηγοριών πελατών με παρόμοια πρότυπα ζημιών. Ο υπολογισμός αντικατοπτρίζει το σταθμισμένο ως προς τις πιθανότητες αποτέλεσμα και τις εύλογες και υποστηρίξιμες πληροφορίες που είναι διαθέσιμες κατά την ημερομηνία αναφοράς σχετικά με γεγονότα του παρελθόντος, τρέχουσες συνθήκες και προβλέψεις μελλοντικών οικονομικών συνθηκών. Γενικά, οι εμπορικές απαιτήσεις διαγράφονται εάν έχουν καθυστερήσει για περισσότερο από ένα έτος και δεν υπόκεινται σε δραστηριότητα αναγκαστικής εκτέλεσης. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς στην οποία εκτίθενται η Εταιρεία είναι η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Οι διάφορες μορφές ασφάλισης πιστώσεων θεωρούνται αναπόσπαστο μέρος των εμπορικών απαιτήσεων και λαμβάνονται υπόψη στον υπολογισμό της απομείωσης. Η Εταιρεία αξιολογεί τη συγκέντρωση του κινδύνου σε σχέση με τις εμπορικές απαιτήσεις ως χαμηλή, καθώς οι πελάτες της βρίσκονται σε διάφορες δικαιοδοσίες και κλάδους και δραστηριοποιούνται σε μεγάλο βαθμό σε ανεξάρτητες αγορές.

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

Η λήξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023 και 2022 για την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31.12.2023	31.12.2022
< 90 μέρες	93.881.833	54.544.621
90 - 180 μέρες	937.137	1.547.638
180 - 360 μέρες	103.725	51.146
> έτος	1.201.375	1.185.051
Σύνολο	96.124.070	57.328.456
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	1.201.375	1.185.051
Εμπορικές απαιτήσεις	111.103.708	73.633.587
Λοιπές απαιτήσεις	10.837.032	8.033.595
Σύνολο	123.142.115	82.852.233

Από την ανάλυση της ληκτότητας έχουν εξαιρεθεί οι προβλέψεις εκκαθάρισης πωλήσεων λόγω της φύσης τους, καθώς αναλύεται στη σημείωση Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις (σημ. 13).

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

Διαχείριση κεφαλαίων

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

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

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

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

Ποσά σε €	31.12.2023	31.12.2022
Συνολικός δανεισμός	240.637.171	185.973.627
Αποσβεστέα έξοδα δανειοδότησης	(108.590)	-
Μεικτός Δανεισμός	240.528.581	185.973.627
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	(11.718.232)	(14.576.930)
Καθαρός δανεισμός	228.810.349	171.396.697
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	225.600.333	174.624.403
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	225.600.333	174.624.403
Συνολικό κεφάλαιο (Καθαρό χρέος & ίδια κεφάλαια)	454.410.682	346.021.100
Δείκτης χρηματοοικονομικής μόχλευσης	50%	50%

33. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗΣ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ

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

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

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

2023

Ποσά σε €	Σύνολο	Τιμές σε ενεργές αγορές (Επίπεδο 1)	Σημαντικά παρατηρήσιμες τιμές (Επίπεδο 2)	Σημαντικά παρατηρήσιμες τιμές (Επίπεδο 3)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	1.854.433	-	1.854.433	-

2022

Ποσά σε €	Σύνολο	Τιμές σε ενεργές αγορές (Επίπεδο 1)	Σημαντικά παρατηρήσιμες τιμές (Επίπεδο 2)	Σημαντικά παρατηρήσιμες τιμές (Επίπεδο 3)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	240.270	-	240.270	-

34. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Δεν έχει συμβεί κάποιο γεγονός το οποίο να επηρεάζει σημαντικά την οικονομική διάρθρωση ή την επιχειρηματική πορεία της Εταιρείας από τις 31.12.2023 μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων που να καθιστά αναγκαία την αναμόρφωση των κονδυλίων που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις ή τη γνωστοποίησή τους.

35. ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε 31^η Δεκεμβρίου 2023 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ΦΑΡΜΑΤΕΝ Α.Β.Ε.Ε. την 20η Ιουνίου 2024.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθυντής Οικονομικών
Υπηρεσιών

Ο Διευθυντής Λογιστηρίου

ΚΑΔΗΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ

ΚΑΡΑΒΑΣ ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΥ ΕΥΣΤΑΘΙΟΣ

ΜΙΖΙΟΣ ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ



Έκθεση ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή λογιστή



ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

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

Έκθεση ελέγχου επί των οικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΦΑΡΜΑΤΕΝ Α.Β.Ε.Ε. (Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2023, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2023, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Ν. 4548/2018.

Βάση γνώμης

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

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

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

Άλλες Πληροφορίες

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

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

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

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

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

- Τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης που έληξε την 31/12/2023 αντιστοιχούν στις οικονομικές καταστάσεις
- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018.

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

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

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

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου,

συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.



Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

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



Αθήνα, 20 Ιουνίου 2024

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΠραΐςγουώτερχαουςΚούπερς

Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία

Λ. Κηφισίας 260

15232 Χαλάνδρι

ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Κωσταντίνος Μιχαλάτος

ΑΜ ΣΟΕΛ 17701