



**ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ
ΦΑΡΜΑΚΟΠΟΙΩΝ ΚΡΗΤΗΣ ΣΥΝ.ΠΕ.**

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2017

(περίοδος 1^η Ιανουαρίου 2017 – 31^η Δεκεμβρίου 2017)

Περιεχόμενα

A. Δηλώσεις Εκπροσώπων Διοικητικού Συμβουλίου	4
B. Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου	5
Γ. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	10
Δ. Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις	14
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	14
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	15
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου	16
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρείας	16
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	17
E. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	18
1. Γενικές πληροφορίες	18
2. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	18
3. Αλλαγές σε Λογιστικές Αρχές	19
4. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών	21
4.1. Ενοποίηση	21
4.2. Ενσώματα πάγια	23
4.3. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	23
4.4. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	24
4.5. Συμμετοχές σε θυγατρικές	24
4.6. Αποθέματα	24
4.7. Εμπορικές απαιτήσεις	24
4.8. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	25
4.9. Συνεταιριστικό κεφάλαιο	25
4.10. Τρέχουσα Φορολογία Εισοδήματος	25
4.11. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	25
4.12. Παροχές στο προσωπικό	26
4.13. Επιχορηγήσεις	26
4.14. Προβλέψεις	26
4.15. Δανεισμός	27
4.16. Αναγνώριση εσόδων	27
4.17. Διανομή μερισμάτων	27
4.18. Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών	28
4.19. Επενδύσεις και λοιπά (πρωτογενή) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	28
4.20. Καθορισμός της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων	29
5. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως	30

6. Ενσώματα πάγια	31
7. Άυλα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	33
8. Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες.....	34
9. Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών μέσων.....	34
10. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.....	34
11. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.....	35
12. Αποθέματα	35
13. Απαιτήσεις.....	35
14. Λοιπά Χρηματοοικονομικά στοιχεία.....	36
15. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	36
16. Συνεταιριστικό Κεφάλαιο	36
17. Αποθεματικά	36
18. Αναβαλλόμενη φορολογία.....	37
19. Επιχορηγήσεις επενδύσεων	39
20. Λοιπές Προβλέψεις	39
21. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	39
22. Δανεισμός.....	40
23. Κύκλος εργασιών	40
24. Κόστος πωληθέντων.....	40
25. Λειτουργικά έξοδα.....	41
26. Λοιπά έσοδα – έξοδα καθαρά.....	41
27. Επενδυτικά αποτελέσματα.....	42
28. Χρηματοοικονομικό κόστος.....	42
29. Φορολογία	42
30. Απασχολούμενο προσωπικό	44
31. Μερίσματα	44
32. Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις	44
33. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	44
34. Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία	45
35. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	46
36. Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου	47
37. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.....	48
38. Αμοιβές Νόμιμων Ορκωτών Ελεγκτών.....	49
39. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού.....	49

A. Δηλώσεις Εκπροσώπων Διοικητικού Συμβουλίου

Δηλώνουμε με την παρούσα ότι εξ όσων γνωρίζουμε :

(α) οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και του Συνεταιρισμού «**ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΦΑΡΜΑΚΟΠΟΙΩΝ ΚΡΗΤΗΣ ΣΥΝ.ΠΕ.**» για την χρήση 1/1/2017 – 31/12/2017, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση, τα αποτελέσματα και τις χρηματορροές του Συνεταιρισμού, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο,

(β) η ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και την θέση του Συνεταιρισμού καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Ηράκλειο, 1 Ιουνίου 2018

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Απόστολος Γενετζάκης

Κωνσταντίνος Κοκοιός

Α.Δ.Τ. ΑΖ 459478

Α.Δ.Τ. ΑΕ 960643

Β. Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

του ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΥ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ

«ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΦΑΡΜΑΚΟΠΟΙΩΝ ΚΡΗΤΗΣ ΣΥΝ. ΠΕ.»

ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 1/1/2017 - 31/12/2017

Προς την

Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Συνεταίρων

Κύριοι Συνέταιροι,

Σύμφωνα με το Νόμο και το καταστατικό του Συνεταιρισμού σας υποβάλλουμε για την κλειόμενη χρήση από 01/01/2017 έως 31/12/2017 την ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία περιλαμβάνει, τις ελεγμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων και την έκθεση ελέγχου των ορκωτών ελεγκτών λογιστών. Στην παρούσα έκθεση περιγράφονται συνοπτικά χρηματοοικονομικές πληροφορίες που στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση των συνεταίρων για τη δραστηριότητα και τις μεταβολές που επήλθαν κατά τη διάρκεια της κλειόμενης εταιρικής χρήσης (01/01/2017 – 31/12/2017), τα σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα και την επίδραση αυτών στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας περιόδου. Επίσης γίνεται περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που ενδέχεται να αντιμετωπίσει ο «ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΦΑΡΜΑΚΟΠΟΙΩΝ ΚΡΗΤΗΣ ΣΥΝ. ΠΕ» (εφεξής καλουμένης για λόγους συντομίας ως «Συνεταιρισμός» καθώς και του Ομίλου ΣΥΦΑΚ στον οποίο Όμιλο, ενοποιούνται οι ακόλουθες εταιρείες:

	Έδρα	Συμμετοχή της επιχείρησης που καταρτίζει την ενοποίηση
ΣΥ. ΦΑ. Κ. Συν. Π.Ε.	ΗΡΑΚΛΕΙΟ	-
ΣΥ. ΦΑ. Λ. Α.Ε.	ΙΕΡΑΠΕΤΡΑ	99,81%
ΣΥ. ΦΑ. Ρ. Α.Ε.	ΡΕΘΥΜΝΟ	99,70%
ΣΥ. ΦΑ. ΡΟ Α.Ε.	ΡΟΔΟΣ	99,99%
ΣΥ. ΦΑ. ΚΑΛ. Α.Ε.	ΚΑΛΥΜΝΟΣ	99,90%
ΦΑΡΜΑΚΑΠΟΘΗΚΕΣ ΑΙΓΑΙΟΥ ΣΥ.ΦΑ.Κ Α.Ε.	ΗΡΑΚΛΕΙΟ	99,98%

Η παρούσα έκθεση είναι ενιαία, με κύρια σημεία αναφοράς τα ενοποιημένα οικονομικά δεδομένα του Συνεταιρισμού και των συνδεδεμένων προς αυτήν επιχειρήσεων, και με αναφορά στα επιμέρους (μη

ενοποιημένα) οικονομικά δεδομένα του Συνεταιρισμού, μόνο στα σημεία όπου έχει κριθεί σκόπιμο ή αναγκαίο για καλύτερη κατανόηση του περιεχομένου της.

1. Οικονομική θέση του Ομίλου

Ο Συνεταιρισμός και οι πέντε θυγατρικές του εταιρείες, ως όμιλος, συγκαταλέγονται στις μεγαλύτερες εταιρείες στον κλάδο εμπορίας φαρμάκων. Τα αθροίσματα του Ισολογισμού της Εταιρείας και του Ομίλου την 31/12/2017 έχουν εξής :

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	3.964.960,79	3.910.556,98	4.529.372,19	4.475.229,96
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	31.216.106,35	29.344.171,15	23.894.892,35	22.137.869,19
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	35.181.067,14	33.254.728,13	28.424.264,54	26.613.099,15
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	8.033.395,93	7.688.031,14	7.697.127,25	7.484.232,21
Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων	825.875,66	808.198,06	614.985,09	595.776,69
Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων	26.321.795,55	24.758.498,94	20.112.152,20	18.533.090,25
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	35.181.067,14	33.254.728,13	28.424.264,54	26.613.099,15

2. Εξέλιξη των εργασιών

Όπως προκύπτει από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2017, ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών έφθασε στη χρήση 2017 στο ποσό των 97.869.520,54 € έναντι 98.003.378,70 € της προηγούμενης χρήσης παρουσιάζοντας μείωση 0,14 % περίπου.

Τα μικτά κέρδη ανήλθαν σε 4.721.193,71 € και το μικτό περιθώριο πωλήσεων κυμάνθηκε σε 4,82% έναντι 4,44% της προηγούμενης χρήσης. Τα καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων ανήλθαν σε κέρδη ποσού 428.718,39 € έναντι κερδών ποσού 379.230,36 € της προηγούμενης χρήσης.

3. Ενοποιούμενες εταιρείες

Ο καθαρός κύκλος εργασιών ανά ενοποιούμενη εταιρεία έχει ως εξής :

Εταιρεία	Καθαρός Κύκλος Εργασιών
ΣΥΦΑΚ	57.732.582,09
ΣΥΦΑΛ	9.973.610,74
ΣΥΦΑΡ	13.648.861,28
ΣΥΦΑΡΟ	13.539.112,36
ΣΥΦΑΚΑΛ	2.975.354,07
ΦΑΡΜΑΚΑΠΟΘΗΚΕΣ ΑΙΓΑΙΟΥ ΣΥ.Φ.Α.Κ Α.Ε.	0,00
Σύνολο	97.869.520,54

4. Βασικοί Χρηματοοικονομικοί Δείκτες

Βασικοί Δείκτες	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
EBITDA	904.668,09	781.395,28	695.347,96	641.889,86
EBIT	700.682	612.144	553.804	524.828
Κεφάλαιο κίνησης	4.894.311	4.585.672	3.782.740	3.604.779
Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρ. υποχρεώσεις	1,19	1,19	1,19	1,19
Αποτελέσματα προ φόρων / Κύκλο Εργασιών	0,44%	0,39%	0,36%	0,36%
Κέρδη μετά από φόρους / Κύκλο Εργασιών	0,27%	0,23%	0,20%	0,19%
Κύκλος Εργασιών / Σύνολο Ενεργητικού	2,78	2,95	2,33	2,45
Σύνολο Ενεργητικό / Καθαρή Θέση	4,38	4,33	3,68	3,56
Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)	3,28%	2,91%	1,69%	1,67%
Αποδοτικότητα απασχολούμενων κεφαλαίων (ROCE)	7,91%	7,20%	6,63%	6,50%
Δανειακές υποχρεώσεις/Κύκλο εργασιών	7,01%	5,81%	9,98%	8,55%
EBITDA / Χρηματοοικονομικό κόστος	1,70	1,43	1,47	1,31
EBITDA / Κύκλο εργασιών	0,92%	0,80%	1,05%	0,98%

5. Ανάλυση Κινδύνων

Κίνδυνος ρευστότητας: Η διαχείριση των χρηματοοικονομικών κινδύνων διαδραματίζει σημαντικό ρόλο στο πλαίσιο της συνολικής διαχείρισης κινδύνων. Όσον αφορά στη σωστή διαχείριση της ρευστότητας του Ομίλου, αυτή πραγματοποιείται με την παρακολούθηση των ρευστών διαθεσίμων σε συνδυασμό με την αυστηρή παρακολούθηση των ταμειακών ροών. Ο κίνδυνος ρευστότητας του Ομίλου θεωρείται ο πιο σημαντικός κίνδυνος που είναι εκτεθειμένος ο Όμιλος λόγω της οικονομικής ύφεσης.

Η παρακολούθηση της ρευστότητας πραγματοποιείται σε ημερήσια και μηνιαία βάση.

Πιστωτικός κίνδυνος: Ο πιστωτικός κίνδυνος για τον Όμιλο θεωρείται μικρός δεδομένου ότι υπάρχει διασπορά πελατών. Οι πωλήσεις του Ομίλου αφορούν πωλήσεις χονδρικής που διακανονίζονται εντός των πλαισίων της πιστωτικής πολιτικής του Ομίλου.

Κίνδυνος διακυμάνσεων επιτοκίων: Τα δάνεια των εταιρειών του Ομίλου είναι συνδεδεμένα με το ευρίβοι επομένως υφίσταται τέτοιος κίνδυνος. Ωστόσο οι μεταβολές οι οποίες αναμένονται τους προσεχείς μήνες στα εν λόγω επιτόκια προβλέπεται να είναι μικρής κλίμακας και δεν πρόκειται να επηρεάσουν σημαντικά το κόστος δανεισμού του Ομίλου.

Ανταγωνισμός: Ο Όμιλος κατέχει σημαντική θέση στην αγορά της Κρήτης και του Νομού Δωδεκανήσου όπου δραστηριοποιείται και μπορεί να ανταπεξέρχεται στις απαιτήσεις και τον ανταγωνισμό του κλάδου.

6. Λοιπά θέματα

Περιβάλλον: Δεν υπάρχουν περιβαλλοντικές επιπτώσεις από την δραστηριότητα των εταιρειών του Ομίλου, πρόκειται για αμιγώς εμπορικές εταιρείες.

Εργασιακά θέματα: Οι επιχειρήσεις του Ομίλου απασχόλησαν κατά μέσο όρο κατά την χρήση 2017 συνολικά 158 άτομα προσωπικό σε συνεχή βάση. Ο Όμιλος τηρεί με συνέπεια τις διατάξεις της εργατικής και ασφαλιστικής νομοθεσίας. Η σύμβαση εργασίας που εφαρμόζεται για την πλειοψηφία του προσωπικού είναι η Ενιαία Συλλογική Σύμβαση Εργασίας των εργαζομένων των φαρμακευτικών και συναφών επαγγελμάτων .

Έρευνα Ανάπτυξη: Στη κλειόμενη χρήση ο Όμιλος δεν διέθεσε κονδύλια για την έρευνα και την ανάπτυξη.

7. Προοπτικές για το 2018

Στόχοι της Διοίκησης για την χρήση 2018 είναι:

- α. η αύξηση του κύκλου εργασιών
- β. η βελτίωση του μικτού περιθωρίου πωλήσεων και
- γ. η συγκράτηση των λειτουργικών δαπανών με απώτερο στόχο την αύξηση της κερδοφορίας και την βελτίωση της ρευστότητας του Ομίλου.

8. Σημαντικά γεγονότα μέχρι σήμερα

Μέχρι σήμερα δεν έχει συμβεί κανένα γεγονός στις ενοποιούμενες επιχειρήσεις που να επηρεάζει αρνητικά την πορεία του Ομίλου.

9. Διανομή κερδών του Συνεταιρισμού

Το Δ.Σ. δεν προτείνει την διανομή μερίσματος, προκειμένου να ενισχυθεί το κεφάλαιο κίνησης του Συνεταιρισμού και να βελτιωθεί η ρευστότητά του.

Πρόταση Διανομής	
Αποτελέσματα χρήσεως μετά από φόρους και λοιπές προσαρμογές	140.795,04
Πλέον: Υπόλοιπο αποτελεσμάτων (κερδών) προηγούμενων χρήσεων	420.093,06
Κέρδη προς διάθεση	560.888,10
Η διάθεση των κερδών γίνεται ως εξής :	
Τακτικό αποθεματικό	15.085,87
Έκτακτα Αποθεματικά	15.085,88
Υπόλοιπο κερδών εις νέον	530.716,35
	560.888,10

Οι Οικονομικές Καταστάσεις που παρατίθενται στις σελίδες 14 έως 49 συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας στις 1 Ιουνίου 2018.

Παρακαλούμε του κύριους μετόχους όπως εγκρίνουν τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης .

Ηράκλειο, 1 Ιουνίου 2018

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ

ΑΠΟΣΤΟΛΟΣ ΓΕΝΕΤΖΑΚΗΣ

Γ. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους κ.κ. Συνεταίρους του Συνεταιρισμού **ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΦΑΡΜΑΚΟΠΟΙΩΝ ΚΡΗΤΗΣ** Συν. Π.Ε

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συνεταιρισμού **«ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΦΑΡΜΑΚΟΠΟΙΩΝ ΚΡΗΤΗΣ Συν. Π.Ε»**, οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2017, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσής μας “Βάση για γνώμη με επιφύλαξη”, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση του Συνεταιρισμού **«ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΦΑΡΜΑΚΟΠΟΙΩΝ ΚΡΗΤΗΣ Συν. Π.Ε»** και των θυγατρικών αυτού (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ενοποιημένες ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση για γνώμη με επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, δεν σχηματίστηκε πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017, το συνολικό ύψος της μη σχηματισθείσας πρόβλεψης ανέρχεται σε ευρώ 917.752 περίπου με συνέπεια οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους να εμφανίζονται μειωμένες κατά 917.752 ευρώ, τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 917.752 και τα αποτελέσματα χρήσης αυξημένα κατά 45.610 ευρώ περίπου.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από τον Συνεταιρισμό και τις

ενοποιούμενες θυγατρικές του σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για γνώμη με επιφύλαξη.

Ευθύνες της διοίκησης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας του Συνεταιρισμού και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, 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 η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει το Συνεταιρισμό και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ' αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες 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, εσκειμμένες 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 του Συνεταιρισμού και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής βάσης 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 του Συνεταιρισμού και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων 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 ο Συνεταιρισμός και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Συλλέγουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι

για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου του Συνεταιρισμού και των θυγατρικών του. Παρ'αυτού αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α του Κ.Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας για τον Συνεταιρισμό **«ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΦΑΡΜΑΚΟΠΟΙΩΝ ΚΡΗΤΗΣ Συν. Π.Ε»** και το περιβάλλον του, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού του Συμβουλίου.

Ηράκλειο, 2 Ιουνίου 2018

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ ΝΙΚ. ΔΙΑΜΑΝΤΟΥΛΑΚΗΣ

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 13101

Δ. Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

	Σημ.	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
		31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	6	3.542.056,46	3.523.328,12	2.430.639,63	2.406.585,74
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	48.121,06	38.545,59	47.354,39	37.578,92
Συμμετοχές σε θυγατρικές	8	0,00	0,00	1.682.389,90	1.688.177,03
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών μέσων	9	111.850,00	149.750,00	111.530,00	149.430,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	10	176.000,00	112.000,00	176.000,00	112.000,00
Λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία	11	86.933,27	86.933,27	81.458,27	81.458,27
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		3.964.960,79	3.910.556,98	4.529.372,19	4.475.229,96
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Αποθέματα	12	9.257.831,79	7.830.552,84	5.595.299,30	5.030.772,77
Εμπορικές απαιτήσεις	13	18.873.380,79	18.770.155,34	16.615.241,70	15.233.239,05
Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	13	771.204,46	1.233.755,07	754.797,08	1.071.984,09
Χρηματ/κα στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	14	53.637,17	41.782,84	53.637,17	41.782,84
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15	2.260.052,14	1.467.925,06	875.917,10	760.090,44
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		31.216.106,35	29.344.171,15	23.894.892,35	22.137.869,19
		35.181.067,14	33.254.728,13	28.424.264,54	26.613.099,15
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Ίδια Κεφάλαια					
Κεφάλαιο	16	2.189.052,45	2.155.580,70	2.189.052,45	2.155.580,70
Αποθεματικά	17	5.191.325,14	5.077.893,44	4.985.354,47	4.875.559,34
Αποτελέσματα εις νέο		651.362,49	451.783,95	522.720,33	453.092,17
Σύνολο		8.031.740,08	7.685.258,09	7.697.127,25	7.484.232,21
Δικαιώματα που δεν ασκούν έλεγχο		1.655,85	2.773,05	0,00	0,00
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		8.033.395,93	7.688.031,14	7.697.127,25	7.484.232,21
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	18	132.725,98	132.477,02	74.389,08	75.180,68
Επιχορηγήσεις επενδύσεων	19	2.553,67	5.125,03	0,00	0,00
Λοιπές προβλέψεις και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	20	690.596,01	670.596,01	540.596,01	520.596,01
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		825.875,66	808.198,06	614.985,09	595.776,69
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Εμπορικές υποχρεώσεις	21	15.383.966,87	14.341.617,51	10.014.618,57	9.540.487,24
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	22	6.862.820,45	5.694.252,20	6.611.927,19	5.579.041,77
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	21	294.902,72	333.432,47	200.647,41	218.681,99
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	21	3.780.105,51	4.389.196,76	3.284.959,03	3.194.879,25
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		26.321.795,55	24.758.498,94	20.112.152,20	18.533.090,25
Σύνολο υποχρεώσεων (β)		27.147.671,21	25.566.697,00	20.727.137,29	19.128.866,94
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α)+(β)		35.181.067,14	33.254.728,13	28.424.264,54	26.613.099,15

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

	Σημ.	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
		31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Κύκλος εργασιών	23	97.869.520,54	98.003.378,70	66.235.786,70	65.266.467,85
Κόστος Πωληθέντων	24	(93.148.326,83)	(93.648.111,72)	(62.944.548,20)	(62.290.961,24)
Μικτό Κέρδος		4.721.193,71	4.355.266,98	3.291.238,50	2.975.506,61
Έξοδα διοίκησης	25	(976.654,25)	(955.457,27)	(804.935,17)	(787.727,10)
Έξοδα διάθεσης	25	(5.163.456,27)	(5.056.458,20)	(3.342.640,37)	(3.274.985,64)
Λοιπά έσοδα / (έξοδα) καθαρά	26	2.030.261,42	2.253.626,77	1.316.082,36	1.602.422,85
Αποτελέσματα Προ Φόρων & Χρηματοδοτικών & Επενδυτικών Αποτελεσμάτων		611.344,62	596.978,28	459.745,32	515.216,72
Επενδυτικά αποτελέσματα	27	-	(16.707,90)	(6.162,37)	(28.969,46)
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	28	349.255,89	345.309,31	260.880,57	236.585,27
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	28	(531.882,12)	(546.349,33)	(474.178,08)	(488.416,90)
Κέρδη προ φόρων		428.718,39	379.230,36	240.285,44	234.415,63
Φόρος εισοδήματος	29	(134.293,84)	(132.687,19)	(79.746,45)	(89.217,35)
Προβλέψεις φόρου εισοδήματος	29	(20.000,00)	(20.000,00)	(20.000,00)	(20.000,00)
Αναβαλλόμενοι φόροι (έξοδα) / έσοδα	29	(11.239,97)	(2.892,24)	(10.199,40)	(100,69)
Κέρδη μετά από φόρους (α)		263.184,58	223.650,93	130.339,59	125.097,59
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους					
Ποσά που μπορεί να ανακαταταχθούν στα αποτελέσματα:					
Αποτίμηση διαθεσίμων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού		(37.900,00)	-	(37.900,00)	-
Επίδραση φόρου από αποτίμηση διαθεσίμων προς πώληση		10.991,00	-	10.991,00	-
Λοιπα συνολικά έσοδα μετά από φόρους (β)		(26.909,00)	-	(26.909,00)	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α)+ (β)		236.275,58	223.650,93	103.430,59	125.097,59
Κέρδη περιόδου αποδιδόμενα σε :					
Ιδιοκτήτες της μητρικής		262.989,19	223.395,74	-	-
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		195,39	255,19	-	-
Συγκεντρωτικά Συνολικά Εισοδήματα Περιόδου					
Ιδιοκτήτες της μητρικής		236.080,19	223.395,74	-	-
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		195,39	255,19	-	-
Σύνοψη αποτελεσμάτων περιόδου					
Αποτελέσματα Προ Φόρων & Χρηματοδοτικών & Επενδυτικών Αποτελεσμάτων (EBIT)		700.681,67	612.143,86	553.803,88	524.827,70
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων & Αποσβέσεων (EBITDA)		904.668,09	781.395,28	695.347,96	641.889,86
Κέρδη/(Ζημίες) Προ φόρων		428.718,39	379.230,36	240.285,44	234.415,63
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από Φόρους		263.184,58	223.650,93	130.339,59	125.097,59
Φόροι		(154.542,81)	(155.579,43)	(79.746,45)	(109.318,04)
Χρηματοδοτικά αποτελέσματα		(182.626,23)	(201.040,02)	(213.297,51)	(251.831,63)
Αποσβέσεις		203.986,42	169.251,42	141.544,08	117.062,16

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου

	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Έκτακτα αποθεματικά	Αφορολόγητα αποθεματικά	Σύνολο αποθεματικών	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Καθαρής ιδιοκτητων Μητρικής	Δικαιώματα που δεν ασκούν έλεγχο	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 01/01/2016	2.128.803,30	1.102.222,52	3.549.114,56	362.019,85	5.016.670,84	228.655,98	7.374.130,12	2.517,86	7.376.647,98
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	223.395,74	223.395,74	255,19	223.650,93
Αύξηση - Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	26.777,40	12.813,24	48.409,36	0,00	61.222,60	-267,77	87.732,23		87.732,23
Υπόλοιπο την 31/12/2016	2.155.580,70	1.115.035,76	3.597.523,92	362.019,85	5.077.893,44	451.783,95	7.685.258,09	2.773,05	7.688.031,14
							0,00		0,00
Υπόλοιπο την 01/01/2017	2.155.580,70	1.115.035,76	3.597.523,92	362.019,85	5.077.893,44	451.783,95	7.685.258,09	2.773,05	7.688.031,14
Διανομή αποτελέσματος χρήσης 2016	0,00	20.005,53	16.633,44	0,00	36.638,97	-36.638,97	0,00	0,00	0,00
Μεταβολή από αλλαγή ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρική εταιρεία	0,00	0,00	264,48	0,00	264,48	672,87	937,35	-1.312,59	-375,24
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	236.080,19	236.080,19	195,39	236.275,58
Αύξηση - Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	33.471,75	0,00	76.528,25	0,00	76.528,25	-535,55	109.464,45		109.464,45
Υπόλοιπο την 31/12/2017	2.189.052,45	1.135.041,29	3.690.950,09	362.019,85	5.191.325,14	651.362,49	8.031.740,08	1.655,85	8.033.395,93

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρείας

	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Έκτακτα αποθεματικά	Αφορολόγητα αποθεματικά	Σύνολο αποθεματικών	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 01/01/2016	2.128.803,30	1.036.839,90	3.415.672,48	361.824,36	4.814.336,74	328.262,35	7.271.402,39
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	125.097,59	125.097,59
Φόρος Συγκέντρωσης κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-267,77	-267,77
Αύξηση - Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	26.777,40	12.813,24	48.409,36	0,00	61.222,60	0,00	88.000,00
Υπόλοιπο την 31/12/2016	2.155.580,70	1.049.653,14	3.464.081,84	361.824,36	4.875.559,34	453.092,17	7.484.232,21
Υπόλοιπο την 01/01/2017	2.155.580,70	1.049.653,14	3.464.081,84	361.824,36	4.875.559,34	453.092,17	7.484.232,21
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	103.430,59	103.430,59
Έγκριση σχηματισμού αποθεματικών διανομής κερδών χρήσης 2016	0,00	16.633,44	16.633,44	0,00	33.266,88	-33.266,88	0,00
Αύξηση - Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	33.471,75	16.016,55	60.511,70	0,00	76.528,25	-535,55	109.464,45
Υπόλοιπο την 31/12/2017	2.189.052,45	1.082.303,13	3.541.226,98	361.824,36	4.985.354,47	522.720,33	7.697.127,25

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ Δ.Α.Π.				
Έμμεση μέθοδος	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Λειτουργικές Δραστηριότητες				
Κέρδη/ (ζημιές) προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	428.718,39	379.230,36	240.285,44	234.415,63
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	203.986,42	169.251,42	141.544,08	117.062,16
Προβλέψεις	118.448,49	-	118.448,49	-
Ζημιές/ (Κέρδη) από εκποίηση παγίων	1.958,34	(2.821,91)	1.962,19	1.932,96
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	(11.854,33)	16.707,90	(5.691,96)	28.969,46
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα (μείον πιστωτικοί τόκοι)	182.626,23	201.040,02	213.297,51	251.831,63
Άλλα μη ταμειακά έξοδα / (έσοδα)	(2.571,36)	(141.419,53)	-	(138.848,17)
Λειτουργικές ταμειακές ροές πριν από τις μεταβολές κεφαλαίου κίνησης	921.312,18	621.988,26	709.845,75	495.363,67
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(1.427.278,95)	593.706,31	(564.526,53)	145.789,79
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	176.876,67	(1.941.409,68)	(1.247.264,13)	(1.148.403,27)
Αύξηση / (μείωση) τρεχουσών υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	433.258,11	186.316,17	564.211,11	136.026,48
Λειτουργικές ταμειακές ροές	104.168,01	(539.398,94)	(537.733,80)	(371.223,33)
Μείον: χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(531.882,12)	(546.349,33)	(474.178,08)	(488.416,90)
Καταβεβλημένοι φόροι	(172.823,59)	(523.904,75)	(97.781,03)	(347.364,54)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(600.537,70)	(1.609.653,02)	(1.109.692,91)	(1.207.004,77)
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	(375,24)	-	(375,24)	-
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	(239.420,74)	(398.707,24)	(182.333,71)	(230.976,15)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	5.172,17	16.218,25	4.998,08	11.311,50
Εισπράξεις από τόκους, μερίσματα, ενοίκια επενδύσεων	349.255,89	345.309,31	260.880,57	236.585,27
Σύνολο εισροών (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	114.632,08	(37.179,68)	83.169,70	16.920,62
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Αύξηση / (Μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	109.464,45	88.000,00	109.464,45	88.000,00
Εισπράξεις / Πληρωμές δανείων	1.168.568,25	852.922,79	1.032.885,42	851.393,10
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	1.278.032,70	940.922,79	1.142.349,87	939.393,10
Αύξηση / (μείωση) στα χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α) + (β) + (γ)	792.127,08	(705.909,91)	115.826,66	(250.691,05)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	1.467.925,06	2.173.834,97	760.090,44	1.010.781,49
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	2.260.052,14	1.467.925,06	875.917,10	760.090,44

Ε. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

1.1. Ο Συνεταιρισμός

Ο «ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΦΑΡΜΑΚΟΠΟΙΩΝ ΚΡΗΤΗΣ Συν. Π.Ε» εδρεύει στο Ηράκλειο Κρήτης στην οδό Μαυσώλου και Μπαλαλή Νέα Αλικαρνασός και έχει καταχωρηθεί στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με ΑΡ.ΓΕΜΗ 077155427000.

Οι ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που λήγει την 31.12.2017 (συμπεριλαμβανομένης και της συγκριτικής περιόδου) έχουν εγκριθεί από τον Διοικητικό Συμβούλιο στις 19 Μαΐου 2018.

1.2. Ο Όμιλος

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αποτελούνται από τις οικονομικές καταστάσεις της Μητρικής και των θυγατρικών της όπως παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα. Οι θυγατρικές εταιρείες ενοποιούνται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Επωνυμία	Έδρα	Συμμετοχή της επιχείρησης που καταρτίζει την ενοποίηση	Μέθοδος Ενοποίησης
ΣΥ. ΦΑ. Κ. Συν. Π.Ε.	ΗΡΑΚΛΕΙΟ	----	Πλήρης
ΣΥ. ΦΑ. Λ. Α.Ε.	ΙΕΡΑΠΕΤΡΑ	99,81%	Πλήρης
ΣΥ. ΦΑ. Ρ. Α.Ε.	ΡΕΘΥΜΝΟ	99,70%	Πλήρης
ΣΥ. ΦΑ. ΡΟ Α.Ε.	ΡΟΔΟΣ	99,99%	Πλήρης
ΣΥ. ΦΑ. ΚΑΛ. Α.Ε.	ΚΑΛΥΜΝΟΣ	99,90%	Πλήρης
ΦΑΡΜΑΚΑΠΟΘΗΚΕΣ ΛΙΓΑΙΟΥ ΣΥ.ΦΑ.Κ Α.Ε.	ΗΡΑΚΛΕΙΟ	99,98%	Πλήρης

Δεν υπάρχουν εταιρείες που να ενοποιήθηκαν με την μέθοδο της καθαρής θέσης. Όλες οι ενοποιούμενες οικονομικές καταστάσεις έχουν περίοδο αναφοράς αυτήν της μητρικής η οποία είναι η 31/12/2017. Στη διάρκεια της χρήσεως 2017 δεν έγινε μεταβολή στη σύνθεση του συνόλου των ενοποιούμενων επιχειρήσεων.

2. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του «ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΦΑΡΜΑΚΟΠΟΙΩΝ ΚΡΗΤΗΣ Συν. Π.Ε» με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2017 καλύπτουν την περίοδο από 01/01/2017 μέχρι 31/12/2017 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι πολιτικές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών του Ομίλου και του Συνεταιρισμού. Οι περιοχές που εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας και είναι περίπλοκες, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη σημείωση Νο 5.

Οι ενοποιημένες και ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going - concern basis). Η αρχή αυτή στηρίζεται στην παραδοχή ότι η εταιρεία θα έχει στη διάθεση της τους απαραίτητους πόρους για να μπορέσει να ανταποκριθεί στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της ώστε να μπορέσει να συνεχίσει απρόσκοπτα τις δραστηριότητες της τουλάχιστον για τους επόμενους 12 μήνες. Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή έχει τροποποιηθεί με την αποτίμηση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων (χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία) στην εύλογη αξία.

Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι η παραπάνω αρχή εξακολουθεί να είναι ισχυρή για τον Όμιλο συνολικά αλλά και για τις εταιρείες που ενοποιούνται.

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου επιμετρούνται βάσει του Ευρώ και συνεπώς οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ.

3. Αλλαγές σε Λογιστικές Αρχές

Αρχές, Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και Διερμηνείες των ΔΠΧΑ εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την Ιανουαρίου 2017 ή μεταγενέστερα.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7: «Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)

Τον Ιανουάριο του 2016 το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 7. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να καταστεί εφικτό για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από οικονομικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν γνωστοποιήσεις, οι οποίες θα καθιστούν εφικτό στους επενδυτές να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών που προκύπτουν από ταμειακές ροές, καθώς και των μη ταμειακών μεταβολών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12: «Αναβαλλόμενη φορολογία: η αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης για μη πραγματοποιημένες ζημιές» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)

Τον Ιανουάριο του 2016 το IASB προέβη στην έκδοση περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 12. Ο στόχος των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να αποσαφηνιστεί ο λογιστικός χειρισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για τις μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρεόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Οι ανωτέρω τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017).

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Η τροποποίηση η οποία περιλαμβάνεται στον κύκλο αυτόν και έχει εφαρμογή για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017 είναι η εξής: ΔΠΧΑ 12: Αποσαφήνιση του πεδίου εφαρμογής του Προτύπου. Η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Οι λοιπές τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον εν λόγω κύκλο και έχουν εφαρμογή για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 αναλύονται στην ακόλουθη ενότητα.

Ο Συνεταιρισμός θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις ενοποιημένες και εταιρικές οικονομικές καταστάσεις του, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία.

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση:

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)
- ΔΠΧΑ 15 «Εσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)
- Διευκρινίσεις στο ΔΠΧΑ 15 «Εσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)
- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4: «Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα σε συνδυασμό με το ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)
- ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)

- Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)
- Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 2: «Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Συναλλαγών Πληρωμής βασιζόμενων σε Συμμετοχικούς Τίτλους» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)
- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 40: «Μεταφορές Επενδύσεων σε Ακίνητα από ή σε άλλες κατηγορίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)
- ΕΔΔΠΧΑ 22 «Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα και Προκαταβλητέ Αντάλλαγμα» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)
- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 28: «Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)
- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9: «Προπληρωθέντα Στοιχεία με Αρνητική Απόδοση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)
- Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)
- ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με Χειρισμούς Φόρου Εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)
- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19: «Τροποποίηση, Περιοπή ή Διακανονισμός Προγράμματος Καθορισμένων Παροχών» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)
- ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)
- Αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)
- Τροποποιήσεις στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)

Ο Συνεταιρισμός δεν έχει σκοπό να εφαρμόσει κανένα από τα Πρότυπα ή τις Διερμηνείες νωρίτερα. Με βάση τις λογιστικές πολιτικές που ακολουθούνται, η Διοίκηση δεν αναμένει σημαντικές επιδράσεις στις ενοποιημένες και εταιρικές οικονομικές καταστάσεις του Συνεταιρισμού από την εφαρμογή των ανωτέρω Προτύπων και διερμηνειών, όταν αυτά καταστούν εφαρμόσιμα.

4. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

4.1. Ενοποίηση

(α) Θυγατρικές Εταιρείες

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αποτελούνται από τις οικονομικές καταστάσεις της Μητρικής και των Θυγατρικών Εταιρειών της, στις οποίες η ΣΥΦΑΚ ΣΥΝ.ΠΕ έχει τη δυνατότητα άσκησης ελέγχου. Ο έλεγχος

υφίσταται όταν μέσω άμεσης ή έμμεσης κατοχής ποσοστών επί των κεφαλαίων, η Μητρική διατηρεί την πλειοψηφία των δικαιωμάτων ψήφου ή έχει τη δύναμη άσκησης ελέγχου στα Διοικητικά Συμβούλια των θυγατρικών.

Η θυγατρική ενοποιείται από την ημερομηνία που ο ουσιαστικός έλεγχος μεταφέρεται στη Μητρική και παύει να ενοποιείται από την ημέρα κατά την οποία ο έλεγχος παύει να υφίσταται.

Η λογιστική μέθοδος εξαγοράς χρησιμοποιείται για την ενσωμάτωση των εξαγοραζόμενων θυγατρικών. Το κόστος μιας εξαγοράς υπολογίζεται ως το άθροισμα των εύλογων αξιών κατά την ημερομηνία της συναλλαγής των περιουσιακών στοιχείων της θυγατρικής, των μετοχών που εκδίδονται και των υποχρεώσεων που υφίστανται, πλέον οποιουδήποτε κόστους σχετικού με την εξαγορά. Τα αποκτώμενα στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, ανεξάρτητα του ύψους του ποσοστού της μειοψηφίας. Η διαφορά μεταξύ του κόστους εξαγοράς και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το κόστος εξαγοράς είναι μικρότερο από την εύλογη αξία, τότε η αρνητική υπεραξία που προκύπτει αναγνωρίζεται άμεσα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η υπεραξία που προκύπτει από την απόκτηση θυγατρικών, συγγενών και κοινοπραξιών εμφανίζεται στις ασώματες ακινητοποιήσεις και δεν αποσβένεται, αλλά υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης σε ετήσια βάση. Σε ενδεχόμενη πώληση συμμετοχών, για τον υπολογισμό των κερδών / (ζημιών), λαμβάνεται υπόψη η τυχόν υπεραξία. Όλες οι ενδοεταιρικές συναλλαγές και τα υπόλοιπα έχουν απαλειφθεί στις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Όπου απαιτήθηκε, οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί, έτσι ώστε να διασφαλισθεί η συνέπεια με τις λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο. Επίσης, οι θυγατρικές συντάσσουν τις οικονομικές τους καταστάσεις για την ίδια περίοδο και την ίδια ημερομηνία με τη Μητρική.

(β) Μεταβολές σε Ποσοστά Συμμετοχής σε Θυγατρικές Χωρίς Απώλεια Ελέγχου

Συναλλαγές με τους μετόχους μειοψηφίας οι οποίες δεν επηρεάζουν τον έλεγχο που ασκεί ο Όμιλος στη θυγατρική, επιμετρώνται και καταχωρούνται ως συναλλαγές κεφαλαίου (equity transactions) – δηλαδή ο χειρισμός είναι ο ίδιος με αυτόν που ακολουθείται στις συναλλαγές με τους κύριους μετόχους του Ομίλου. Η διαφορά μεταξύ του τιμήματος που καταβλήθηκε και του αποκτηθέντος σχετικού μεριδίου της λογιστικής αξίας των ιδίων κεφαλαίων των θυγατρικών, αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια. Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από την πώληση στους μετόχους της μειοψηφίας καταχωρούνται επίσης στα ίδια κεφάλαια.

(γ) Πώληση / Παύση Ελέγχου Θυγατρικής

Μόλις ο Όμιλος παύσει να έχει έλεγχο ή σημαντική επιρροή στις θυγατρικές, το εναπομένον ποσοστό συμμετοχής επιμετράται εκ νέου στην εύλογη αξία του, ενώ τυχόν διαφορές καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Κατόπιν, το περιουσιακό αυτό στοιχείο κατηγοριοποιείται ως συγγενής επιχείρηση, ή χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού, με αξία κτήσης αυτή την εύλογη αξία. Επιπροσθέτως, ποσά που είχαν προηγουμένως καταχωρηθεί στα λοιπά συνολικά έσοδα, θα λογιστικοποιηθούν, όπως στην περίπτωση της πώλησης θυγατρικής, κι επομένως ενδέχεται να λογιστικοποιηθούν στα αποτελέσματα.

4.2. Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και την αξία απομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση του.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανόν μελλοντικά οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στον Όμιλο και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Κατηγορίες Παγίων	Συντελεστής	Ωφέλιμη Ζωή
- Εγκαταστάσεις κτιρίων σε ακίνητα τρίτων	-	στη διάρκεια της συμβάσεως μισθώσεως
- Κτίρια - Εγκαταστάσεις Κτιρίων	2%	14 - 50
- Μηχανήματα - Τεχνικές εγκαταστάσεις	10%	10
- Μέσα μεταφοράς ατόμων	12% - 16%	6,25
-Εξοπλισμός Η/Υ κύριος και περιφερειακός	20%	5
-Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	10%	10

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ισολογισμό.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

Όταν τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στις εύλογες αξίες τους, το τυχόν αποθεματικό αναπροσαρμογής που υπάρχει στα ίδια κεφάλαια κατά την πώληση, μεταφέρεται στα κέρδη εις νέον.

Δεν έχουν κεφαλαιοποιηθεί χρηματοοικονομικά έξοδα που να αφορούν στην κατασκευή στοιχείων ενεργητικού.

Όλα τα χρηματοοικονομικά έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

4.3. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως πλέον του κόστους εγκατάστασης μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία εκτιμάται σε 5 χρόνια περίπου. Η απόσβεση αρχίζει όταν το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

Δαπάνες που σχετίζονται με τη συντήρηση των λογισμικών προγραμμάτων αναγνωρίζονται στα έξοδα της περιόδου στην οποία αυτές πραγματοποιούνται.

Δαπάνες που απαιτούνται για την ανάπτυξη και συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται. Οι δαπάνες που αναλαμβάνονται για την ανάπτυξη συγκεκριμένων λογισμικών που ελέγχονται από τον Όμιλο αναγνωρίζονται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία. Τέτοιες δαπάνες περιλαμβάνουν αμοιβές προσωπικού και αναλογία γενικών εξόδων.

4.4. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

4.5. Συμμετοχές σε θυγατρικές

Οι συμμετοχές της Μητρικής Εταιρείας στις θυγατρικές της στις ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις τυχόν σωρευμένες ζημιές απομείωσης. Τα δικαιώματα μειοψηφίας αντιπροσωπεύουν το ποσοστό των κερδών / (ζημιών) και των ιδίων κεφαλαίων που δεν αναλογούν στον Όμιλο και παρουσιάζονται διακριτά στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Σε περίπτωση εξαγοράς δικαιωμάτων μειοψηφίας από την Εταιρεία, η διαφορά μεταξύ του τιμήματος εξαγοράς και της λογιστικής αξίας των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας που εξαγοράζεται αναγνωρίζεται ως υπεραξία.

4.6. Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Το κόστος των ετοιμών προϊόντων και των ημιτελών αποθεμάτων περιλαμβάνει τα έξοδα σχεδιασμού, το κόστος των υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος και αναλογία των γενικών εξόδων παραγωγής. Χρηματοοικονομικά έξοδα δεν περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

4.7. Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά

μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

4.8. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως, τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου και τις τραπεζικές υπεραναλήψεις.

4.9. Συνεταιριστικό κεφάλαιο

Οι συνεταιριστικές μερίδες περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται. Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων του Συνεταιρισμού, μέχρι οι ίδιες μετοχές να πουληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά έξοδα και φόρους, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

4.10. Τρέχουσα Φορολογία Εισοδήματος

Η τρέχουσα φορολογική απαίτηση/υποχρέωση περιλαμβάνει εκείνες τις υποχρεώσεις ή απαιτήσεις από τις φορολογικές αρχές σχετιζόμενες με την τρέχουσα ή προηγούμενες περιόδους αναφοράς που δεν έχουν καταβληθεί μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Υπολογίζονται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στη δημοσιονομική χρήση την οποία αφορούν, βάσει των φορολογητέων κερδών για την χρήση. Όλες οι μεταβολές στις τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν φορολογικό έξοδο στα αποτελέσματα.

4.11. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση. Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται για τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις, με εξαίρεση την περίπτωση που η

αναστροφή των προσωρινών διαφορών ελέγχεται από τον Όμιλο και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αναστραφούν στο προβλεπτό μέλλον.

4.12. Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Ο Όμιλος δεν σχηματίζει προβλέψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.

4.13. Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους όταν αναμένεται με βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και ο Όμιλος θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους. Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα, αναβάλλονται και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα έτσι ώστε να αντιστοιχίζονται με τα έξοδα που προορίζονται να αποζημιώσουν. Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσωμάτων παγίων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως αναβαλλόμενες κρατικές επιχορηγήσεις και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με την σταθερή μέθοδο κατά αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

4.14. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις για αποκατάσταση περιβάλλοντος, έξοδα αναδιάρθρωσης και αποζημιώσεις αναγνωρίζονται όταν:

- (1) Υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων
- (2) Είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης
- (3) Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Όπου υπάρχουν διάφορες παρόμοιες υποχρεώσεις, η πιθανότητα ότι θα απαιτηθεί εκροή κατά την εκκαθάριση προσδιορίζεται με την εξέταση της κατηγορίας υποχρεώσεων συνολικά. Πρόβλεψη αναγνωρίζεται ακόμα κι αν η πιθανότητα εκροής σχετικά με οποιοδήποτε στοιχείο που περιλαμβάνεται στην ίδια κατηγορία υποχρεώσεων μπορεί να είναι μικρή. Μια πρόβλεψη χρησιμοποιείται μόνο για τα έξοδα για τα οποία είχε αρχικώς σχηματιστεί. Ο Όμιλος αναγνωρίζει πρόβλεψη για επιζήμιες συμβάσεις όταν τα αναμενόμενα οφέλη που θα παραχθούν από τη σύμβαση είναι μικρότερα από το αναπόφευκτο κόστος των υποχρεώσεων στο πλαίσιο της σύμβασης.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται στο τέλος κάθε χρήσης και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις και στην περίπτωση που κρίνεται αναγκαίο, προεξοφλούνται με βάση ένα προ φόρου προεξοφλητικό επιτόκιο.

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

δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφειλών είναι πιθανή.

4.15. Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Η Διοίκηση του Ομίλου θεωρεί ότι τα επιτόκια που καταβάλλονται σε σχέση με τα συναφθέντα δάνεια ισοδυναμούν με τα τρέχοντα εύλογα επιτόκια της αγοράς και συνεπώς δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις οποιασδήποτε προσαρμογής της αξίας στην οποία απεικονίζονται οι υποχρεώσεις αυτές. Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν ο Όμιλος έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

4.16. Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

(β) Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών. Όταν το αποτέλεσμα της συναλλαγής που αφορά παροχή υπηρεσιών δεν μπορεί να εκτιμηθεί βάσιμα, το έσοδο αναγνωρίζεται μόνο κατά την έκταση που οι αναγνωρισμένες δαπάνες είναι ανακτήσιμες.

(γ) Έσοδα από τόκους

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

4.17. Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των συνεταίρων.

4.18. Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών

Δύο μέρη θεωρούνται συνδεδεμένα αν το ένα έχει τη δυνατότητα να ελέγχει το άλλο ή να ασκεί ουσιώδη επιρροή πάνω του, κατά τη λήψη των οικονομικών και επιχειρηματικών αποφάσεων. Συγκεκριμένα, συνδεδεμένα μέρη είναι:

- α) Επιχειρήσεις που άμεσα ή έμμεσα, ελέγχουν ή ελέγχονται από τον Συνεταιρισμό,
- β) Συγγενείς επιχειρήσεις στις οποίες ο Συνεταιρισμός ασκεί ουσιώδη επιρροή και δεν είναι θυγατρικές,
- γ) Ιδιώτες και στενοί συγγενείς τους, που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα, δικαιώματα ψήφου στο Συνεταιρισμό, τα οποία τους παρέχουν ουσιώδη επιρροή πάνω στο Συνεταιρισμό,
- δ) Διευθυντικά στελέχη του Συνεταιρισμού, μέλη της διοίκησης και στενά συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα,
- ε) Επιχειρήσεις που ανήκουν σε μέλη της διοίκησης, καθώς και επιχειρήσεις που έχουν κοινά διευθυντικά στελέχη με το Συνεταιρισμό.

4.19. Επενδύσεις και λοιπά (πρωτογενή) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν και ρυθμίζονται από τις διατάξεις του ΔΛΠ 39 ταξινομούνται ανάλογα με την φύση και τα χαρακτηριστικά τους σε μία από τις τέσσερις κατηγορίες: (i) Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση, (ii) Απαιτήσεις και δάνεια, (iii) Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και (iv) Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη τους. Αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης που αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία πλέον, σε ορισμένες περιπτώσεις, των άμεσων δαπανών απόκτησης, συναλλαγής. Η κατηγοριοποίηση των ανωτέρω χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται με την αρχική αναγνώριση και όπου επιτρέπεται επανεξετάζεται και αναθεωρείται περιοδικά.

(i) Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση: Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν μπορούν να ταξινομηθούν σε καμιά από τις ανωτέρω κατηγορίες χαρακτηρίζονται και ταξινομούνται σαν διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις αποτιμώνται στην εύλογη αξία και τα προκύπτοντα κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα λοιπά συνολικά έσοδα. Κατά την πώληση ή τη διαγραφή ή την απομείωση της επένδυσης τα σωρευμένα κέρδη ή ζημιές, περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα χρήσης.

(ii) Απαιτήσεις και δάνεια: Οι απαιτήσεις και τα δάνεια που δημιουργούνται από τη δραστηριότητα της Εταιρείας (και που είναι εκτός των συνήθων πιστωτικών ορίων), αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απομειώνονται, καθώς επίσης και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

(iii) Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων: Αφορά το εμπορικό χαρτοφυλάκιο και περιλαμβάνει επενδύσεις που αποκτήθηκαν με σκοπό τη ρευστοποίησή τους στο άμεσο μέλλον. Κέρδη ή ζημιές από την αποτίμηση των συγκεκριμένων στοιχείων καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης.

(iv) Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη τους: Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία με προσδιοριζόμενες ροές και προκαθορισμένη λήξη κατηγοριοποιούνται ως διακρατούμενα έως τη λήξη, όταν η εταιρεία έχει την πρόθεση και

τη δυνατότητα να τα διακρατήσει ως την λήξη. Επενδύσεις οι οποίες διακρατούνται για αόριστο ή με προκαθορισμένο διάστημα δεν μπορούν να ταξινομηθούν στην κατηγορία αυτή. Οι διακρατούμενες έως την λήξη επενδύσεις αποτιμώνται, μετά την αρχική καταχώρηση, στο αναπόσβεστο κόστος με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απομειώνονται, καθώς επίσης και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

Η τρέχουσα αξία των εν λόγω επενδύσεων που διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά προκύπτει από τη σχετική χρηματιστηριακή αξία της επένδυσης κατά την ημερομηνία κλεισίματος. Αναφορικά με τις επενδύσεις που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, η εύλογη αξία υπολογίζεται με βάση σχετικές τεχνικές αποτίμησης. Αυτές οι τεχνικές βασίζονται σε πρόσφατες αμφοτεροβαρείς συναλλαγές παρόμοιων επενδύσεων, με αναφορά στη χρηματιστηριακή αξία μίας άλλης επένδυσης με παρεμφερή χαρακτηριστικά με αυτά της αποτιμώμενης, με ανάλυση προεξοφλημένων χρηματοροών και μοντέλα αποτίμησης επενδύσεων.

4.20. Καθορισμός της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων

Εύλογη αξία ορίζεται ως η τιμή στην οποία θα πωληθεί ένα περιουσιακό στοιχείο ενεργητικού (χρηματοοικονομικό ή μη) ή η τιμή που θα καταβληθεί για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης (χρηματοοικονομικής ή μη) σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Στην επιμέτρηση της εύλογης αξίας υποθέτουμε ότι η συναλλαγή για την πώληση του περιουσιακού στοιχείου ή τη μεταβίβαση της υποχρέωσης λαμβάνει χώρα είτε: (i) στην κύρια αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση ή (ii) ελλείψει κύριας αγοράς, στην πλέον συμφέρουσα αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση. Ένα χρηματοοικονομικό μέσο θεωρείται ότι είναι διαπραγματεύσιμο σε μια κύρια αγορά αν οι τιμές διαπραγμάτευσης είναι άμεσα και τακτικά διαθέσιμες από ένα χρηματιστήριο, μεσίτη, επιχειρηματικό τομέα, μια υπηρεσία τιμολόγησης ή ένα ρυθμιστικό φορέα και αυτές οι τιμές εκφράζουν τρέχουσες και τακτικά διενεργούμενες αγοραίες συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση. Μια οντότητα δεν χρειάζεται να πραγματοποιήσει εξαντλητική έρευνα όλων των πιθανών αγορών για να εντοπίσει την κύρια αγορά ή, απουσία κύριας αγοράς, την πλέον συμφέρουσα αγορά, αλλά λαμβάνει υπόψη της όλες τις ευλόγως διαθέσιμες πληροφορίες. Απουσία σχετικών αποδείξεων για το αντίθετο, η αγορά στην οποία μια οντότητα θα πραγματοποιούσε κανονικά μια συναλλαγή για την πώληση του περιουσιακού στοιχείου ή τη μεταβίβαση της υποχρέωσης θεωρείται ότι είναι η κύρια αγορά ή, απουσία κύριας αγοράς, η πλέον συμφέρουσα αγορά. Εάν υπάρχει κύρια αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση, η επιμέτρηση της εύλογης αξίας αντιπροσωπεύει την τιμή στην αγορά αυτή (είτε η τιμή αυτή είναι άμεσα παρατηρήσιμη, είτε εκτιμάται με τη χρήση άλλης τεχνικής αποτίμησης), ακόμα και εάν η τιμή σε μια διαφορετική αγορά είναι ενδεχομένως περισσότερο συμφέρουσα κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Το ΔΠΧΑ 13 καθορίζει την ιεραρχία των μοντέλων αποτίμησης σχετικά με την αντικειμενικότητα των στοιχείων που χρησιμοποιούνται σε αυτά τα μοντέλα (παρατηρήσιμα ή μη στοιχεία). Τα παρατηρήσιμα δεδομένα βασίζονται σε δεδομένα της αγοράς και αντλούνται από ανεξάρτητες πηγές, τα μη παρατηρήσιμα δεδομένα αναφέρονται σε παραδοχές της Διοίκησης. Η Εταιρεία υπολογίζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων στηριζόμενοι σε σχετικό πλαίσιο που κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε μια ιεραρχία τριών επιπέδων με βάση τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για την αποτίμησή τους, όπως περιγράφεται κατωτέρω:

Επίπεδο 1: Επενδύσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.

Επίπεδο 2: Επενδύσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία όλα τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία είναι βασισμένα (είτε άμεσα είτε έμμεσα) σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Επίπεδο 3: Επενδύσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία δεν είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

5. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως

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

Προβλέψεις για εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι επισφαλείς λογαριασμοί απεικονίζονται με τα ποσά τα οποία είναι πιθανόν να ανακτηθούν. Οι εκτιμήσεις για τα ποσά που αναμένεται να ανακτηθούν προκύπτουν κατόπιν ανάλυσης καθώς και από την εμπειρία της Εταιρείας σχετικά με την πιθανότητα επισφαλειών των πελατών. Μόλις γίνει γνωστό ότι ένας συγκεκριμένος λογαριασμός υπόκειται σε μεγαλύτερο κίνδυνο του συνήθους πιστωτικού κινδύνου (π.χ. χαμηλή πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, διαφωνία σχετικά με την ύπαρξη ή το ποσό της απαίτησης, κτλ.), ο λογαριασμός αναλύεται και κατόπιν καταγράφεται ως επισφάλεια εάν οι συνθήκες υποδηλώνουν ότι η απαίτηση είναι ανείσπρακτη.

Πρόβλεψη φόρου εισοδήματος

Απαιτείται κρίση από την εταιρεία για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Εάν ο τελικός φόρος είναι διαφορετικός από τον αρχικά αναγνωρισθέντα, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλομένη φορολογία της περιόδου.

Κατηγοριοποίηση των επενδύσεων

Η διοίκηση της εταιρείας αποφασίζει κατά την απόκτηση μιας επένδυσης, εάν αυτή θα κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενη ως τη λήξη, κατεχόμενη για εμπορικούς σκοπούς, αποτιμώμενη στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ή διαθέσιμη προς πώληση.

Ωφέλιμες ζωές των εμπορικών κτιρίων και εγκαταστάσεων

Η διοίκηση της εταιρείας προσδιορίζει τις εκτιμώμενες ωφέλιμες ζωές και τις σχετικές αποσβέσεις των εμπορικών κτιρίων και εγκαταστάσεων. Η διοίκηση θα αυξήσει τις αποσβέσεις όταν οι ωφέλιμες ζωές καταστούν μικρότερες και θα προβεί σε επανεκτιμήσεις της αξίας των παγίων.

6. Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και την αξία απομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση τους. Επί των ακινήτων του Ομίλου υφίστανται εμπράγματα βάρη ποσού 3.293.470,28 εκατομμυρίων ευρώ προς εξασφάλιση τραπεζικών δανείων.

Ακολούθως παρατίθεται αναλυτικά η κίνηση των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου και της Εταιρίας.

Ο Όμιλος	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα κλπ εξοπλισμός	Σύνολα
Κόστος ή εκτίμηση						
31.12.2016	1.603.000,00	1.614.213,57	109.430,29	563.057,17	1.860.159,59	5.749.860,62
Προσθήκες περιόδου	0,00	4.345,00	0,00	34.011,93	170.578,81	208.935,74
Πωλήσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	-39.987,34	-27.340,64	-67.327,98
Προκαταβολές	0,00	138.331,93	0,00	0,00	0,00	138.331,93
31.12.2017	1.603.000,00	1.756.890,50	109.430,29	557.081,76	2.003.397,76	6.029.800,31
Αποσβέσεις						
31.12.2016	0,00	523.220,32	48.016,98	426.001,03	1.367.626,10	2.364.864,43
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	52.472,68	7.358,79	29.634,75	99.700,67	189.166,89
Αποσβέσεις πωληθέντων	0,00	0,00	0,00	-39.987,31	-26.300,16	-66.287,47
31.12.2017	0,00	575.693,00	55.375,77	415.648,47	1.441.026,61	2.487.743,85
Αναπόσβεστη αξία						
31.12.2017	1.603.000,00	1.181.197,50	54.054,52	141.433,29	562.371,15	3.542.056,46

Ο Όμιλος	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα κλπ εξοπλισμός	Σύνολα
Κόστος ή εκτίμηση						
31.12.2015	1.603.000,00	1.582.659,00	109.430,29	539.587,12	1.660.664,98	5.495.341,39
Προσθήκες περιόδου	0,00	31.615,57	0,00	65.042,00	283.717,57	380.375,14
Πωλήσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	-41.571,95	-84.283,96	-125.855,91
Προκαταβολές	0,00	138.331,93	0,00	0,00	0,00	138.331,93
31.12.2016	1.603.000,00	1.752.606,50	109.430,29	563.057,17	1.860.098,59	5.888.192,55
Αποσβέσεις						
31.12.2015	0,00	-473.063,52	-40.658,19	-431.540,28	-1.377.626,07	-2.322.888,06
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	-50.156,80	-7.358,79	-36.032,67	-66.099,75	-159.648,01
Αποσβέσεις πωληθέντων	0,00	0,00	0,00	41.571,92	76.099,72	117.671,64
31.12.2016	0,00	-523.220,32	-48.016,98	-426.001,03	-1.367.626,10	-2.364.864,43
Αναπόσβεστη αξία						
31.12.2016	1.603.000,00	1.229.386,18	61.413,31	137.056,14	492.472,49	3.523.328,12

Η Εταιρεία	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα κλπ εξοπλισμός	Σύνολα
Κόστος ή εκτίμηση						
31.12.2016	1.125.000,00	1.366.355,71	89.205,64	347.901,69	1.353.327,24	4.281.790,28
Προσθήκες περιόδου	0,00	1.491,00	0,00	33.511,93	116.845,78	151.848,71
Πωλήσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	-39.987,34	-5.426,39	-45.413,73
31.12.2017	1.125.000,00	1.367.846,71	89.205,64	341.426,28	1.464.746,63	4.388.225,26
Αποσβέσεις						
31.12.2016	0,00	500.386,33	32.372,15	266.407,73	1.076.038,33	1.875.204,54
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	40.404,25	6.820,00	16.911,84	62.788,46	126.924,55
Αποσβέσεις πωλήθέντων	0,00	0,00	0,00	-39.987,31	-4.556,15	-44.543,46
31.12.2017	0,00	540.790,58	39.192,15	243.332,26	1.134.270,64	1.957.585,63
Αναπόσβεστη αξία						
31.12.2017	1.125.000,00	827.056,13	50.013,49	98.094,02	330.475,99	2.430.639,63

Η Εταιρεία	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα κλπ εξοπλισμός	Σύνολα
Κόστος ή εκτίμηση						
31.12.2015	1.125.000,00	1.348.159,33	89.205,64	315.067,60	1.235.715,83	4.113.148,40
Προσθήκες περιόδου	0,00	18.257,38	0,00	34.771,00	160.767,24	213.795,62
Πωλήσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	-1.936,91	-43.216,83	-45.153,74
31.12.2016	1.125.000,00	1.366.416,71	89.205,64	347.901,69	1.353.266,24	4.281.790,28
Αποσβέσεις						
31.12.2015	0,00	-460.953,70	-25.552,15	-249.068,05	-1.068.508,34	-1.804.082,24
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	-39.432,63	-6.820,00	-19.276,58	-42.562,87	-108.092,08
Αποσβέσεις πωλήθέντων	0,00	0,00	0,00	1.936,90	35.032,88	36.969,78
31.12.2016	0,00	-500.386,33	-32.372,15	-266.407,73	-1.076.038,33	-1.875.204,54
Αναπόσβεστη αξία						
31.12.2016	1.125.000,00	866.030,38	56.833,49	81.493,96	277.227,91	2.406.585,74

7. Άυλα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

Ακολουθώς παρατίθεται αναλυτικά η κίνηση των άυλων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου και της Εταιρείας τα οποία αφορούν λογισμικά προγράμματα.

	Ο Όμιλος	Η Εταιρεία
Κόστος Προγραμμάτων Η/Υ		
31.12.2016	72.419,03	65.419,03
Προσθήκες περιόδου	30.485,00	30.485,00
Πωλήσεις περιόδου	-6.090,00	-6.090,00
31.12.2017	96.814,03	89.814,03
Αποσβέσεις Προγραμμάτων Η/Υ		
31.12.2016	33.873,44	27.840,11
Αποσβέσεις περιόδου	14.819,53	14.619,53
31.12.2017	48.692,97	42.459,64
Αναπόσβεστη αξία Προγραμμάτων Η/Υ		
31.12.2017	48.121,06	47.354,39

	Ο Όμιλος	Η Εταιρεία
Κόστος Προγραμμάτων Η/Υ		
31.12.2015	84.699,00	62.799,00
Προσθήκες περιόδου	18.180,53	17.180,53
Πωλήσεις περιόδου	-14.560,50	-14.560,50
Διαγραφές περιόδου	-15.900,00	0,00
31.12.2016	72.419,03	65.419,03
Αποσβέσεις Προγραμμάτων Η/Υ		
31.12.2015	49.670,03	28.370,03
Αποσβέσεις περιόδου	9.603,41	8.970,08
Μειώσεις αποσβέσεων	-15.900,00	0,00
Αποσβέσεις πωλήθέντων	-9.500,00	-9.500,00
31.12.2016	33.873,44	27.840,11
Αναπόσβεστη αξία Προγραμμάτων Η/Υ		
31.12.2016	38.545,59	37.578,92

8. Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες

Η Εταιρεία σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού αποτιμά τις συμμετοχές αυτές για σκοπούς απομείωσης λόγω μείωσης της αξία τους λόγω ζημιών.

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	0,00	0,00	1.892.653,41	1.892.653,41
Αγορά συμμετοχών	0,00	0,00	375,24	0,00
Πρόβλεψη απομείωσης αξίας συμμετοχών σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	0,00	0,00	-210.638,75	-204.476,38
Σύνολα	0,00	0,00	1.682.389,90	1.688.177,03

9. Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών μέσων

Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει συμμετοχές σε μη συνδεδεμένες εταιρείες όπως αναλυτικά αναφέρονται παρακάτω:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Αξία Κτήσης 01.01	155.566,25	155.566,25	152.445,50	152.445,50
Αγορές / (Πωλήσεις)	0,00	0,00	0,00	0,00
Σωρευμένες απομειώσεις προηγούμενων χρήσεων	-5.816,25	-2.800,75	-3.015,50	0,00
Κέρδη / (Ζημιές) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσω αποτελεσμάτων	-37.900,00	-3.015,50	-37.900,00	-3.015,50
Αξία κτήσεως 31.12	111.850,00	149.750,00	111.530,00	149.430,00

10. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις περιλαμβάνουν αξιόγραφα την Εταιρείας εισπρακτέα μετά την 31.12.2018.

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Αξιόγραφα μακροπρόθεσμα εισπρακτέα	176.000,00	112.000,00	176.000,00	112.000,00
Σύνολα	176.000,00	112.000,00	176.000,00	112.000,00

11. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν δοθείσες προκαταβολές σε προμηθευτές δαπανών της εταιρείας και εγγυήσεις μισθωμένων εγκαταστάσεων και οχημάτων όπως αναλυτικά αναφέρονται παρακάτω:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Προκαταβολές μισθωμάτων	68.880,00	68.880,00	65.000,00	65.000,00
Εγγύηση ΔΕΗ	3.188,68	3.188,68	1.593,68	1.593,68
Εγγυήσεις μισθωμένων οχημάτων	14.094,59	14.094,59	14.094,59	14.094,59
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	770,00	770,00	770,00	770,00
Σύνολο λοιπών μη κυκλοφορούντων στοιχείων	86.933,27	86.933,27	81.458,27	81.458,27

12. Αποθέματα

Η αξία των αποθεμάτων που κατείχε ο Όμιλος και η Εταιρεία κατά την 31/12/2017 και την 31/12/2016 αντίστοιχα αναλύεται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Εμπορεύματα	9.139.004,86	7.660.303,00	5.231.211,28	4.470.446,33
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	118.826,93	170.249,84	364.088,02	560.326,44
Σύνολα	9.257.831,79	7.830.552,84	5.595.299,30	5.030.772,77

Στην κλειόμενη όπως και στην προηγούμενη χρήση το κόστος κτήσης του τελικού αποθέματος προσδιορίζεται σύμφωνα με την μέθοδο σταθμικού μέσου όρου. Κατά την κλειόμενη χρήση δεν συνέτρεξαν λόγοι απομείωσης αποθεμάτων του Ομίλου.

13. Απαιτήσεις

Ανάλυση των εμπορικών απαιτήσεων παρέχεται στον πίνακα παρακάτω:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Πελάτες	4.396.453,44	5.082.206,91	5.277.572,68	4.752.470,78
Επιταγές και αξίες εισπρακτέες	16.460.766,52	15.553.339,11	12.456.117,51	11.480.768,27
Προβλέψεις απομείωσης	-1.983.839,17	-1.865.390,68	-1.118.448,49	-1.000.000,00
Σύνολο Απαιτήσεων	18.873.380,79	18.770.155,34	16.615.241,70	15.233.239,05
Προκαταβολές προσωπικού	23.220,00	22.202,02	9.880,00	15.370,00
Απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων εταιρειών	0,00	0,00	152.743,39	147.203,43
Απαιτήσεις από Δημόσιο	480.925,52	835.698,37	373410,37	622.788,73
Απαιτήσεις από ασφαλιστικούς οργανισμούς	8,88	749,23	8,88	749,23
Απαιτήσεις αποζημιώσεων από ασφαλιστικές εταιρείες	495,17	495,17	0,00	0,00
Επιστροφές αγορών υπό διακανονισμό	5.275,58	17.563,98	783,67	11.552,13
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	20.978,92	92.782,40	20505,76	63.985,57
Έξοδα επόμενων χρήσεων	49.739,19	49.553,90	39867,09	39.431,78
Λοιπές απαιτήσεις χρεωστών - πιστωτών	190.561,20	214.710,00	157597,92	170.903,22
Σύνολο λοιπών κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού	771.204,46	1.233.755,07	754.797,08	1.071.984,09
Γενικό Σύνολο	19.644.585,25	20.003.910,41	17.370.038,78	16.305.223,14

14. Λοιπά Χρηματοοικονομικά στοιχεία

Τα λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ως στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού περιλαμβάνουν την αξία κτήσης μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αξιών απομειωμένες με τα αντίστοιχα ποσά ώστε η αξία τους να εμφανίζεται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ τιμής κτήσεως και εύλογης.

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Αξία Κτήσης 01.01	143.751,37	143.751,37	139.789,52	139.789,52
Αγορές / (Πωλήσεις)	0,00	0,00	0,00	0,00
Σωρευμένες απομειώσεις προηγούμενων χρήσεων	-101.968,53	-85.260,63	-98.006,68	-81.298,78
Κέρδη / (ζημιές) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων αποτελεσμάτων	11.854,33	-16.707,90	11.854,33	-16.707,90
Αξία κτήσεως 31.12	53.637,17	41.782,84	53.637,17	41.782,84

15. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρείας και του Ομίλου αναλύονται ως ακολούθως:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Ταμείο	393.935,43	491.685,99	261.796,91	408.398,17
Διαθέσιμα στις Τράπεζες	1.866.116,71	976.239,07	614.120,19	351.692,27
Σύνολο ταμειακών διαθεσίμων	2.260.052,14	1.467.925,06	875.917,10	760.090,44

16. Συνεταιριστικό Κεφάλαιο

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017, το συνεταιριστικό κεφάλαιο ανέρχεται σε € 2.189.052,45 διαιρούμενο σε 327 μερίδες, ονομαστικής αξίας € 6.694,35 εκάστη αυξημένο κατά πέντε (5) μερίδες σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Συνεταιριστικό κεφάλαιο	31/12/2017	31/12/2016
Συνεταιριστικό κεφάλαιο	2.189.052,45	2.155.580,70
Αριθμός Μερίδων	327	322
Αξία ανά μερίδα	6.694,35	6.694,35

17. Αποθεματικά

Τα αποθεματικά της εταιρείας και του Ομίλου έχει ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Τακτικό αποθεματικό	1.138.355,20	1.118.349,70	1.082.303,13	1.049.653,14
Έκτακτα Αποθεματικά	3.690.950,09	3.597.523,89	3.541.226,98	3.464.081,84
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	362.019,85	362.019,85	361.824,36	361.824,36
Σύνολο Αποθεματικών	5.191.325,14	5.077.893,44	4.985.354,47	4.875.559,34

Από τα ανωτέρω, το τακτικό αποθεματικό σχηματίζεται υποχρεωτικά εκ του νόμου από τα κέρδη εικάστης χρήσης και παραμένει στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας προς συμψηφισμό τυχόν ζημιών που θα προκύψουν στο μέλλον ενώ έχει φορολογηθεί μέσα σε κάθε χρήση στην οποία σχηματίστηκε και κατά συνέπεια είναι ελεύθερο φόρου.

Τα λοιπά αποθεματικά έχουν σχηματιστεί βάσει του καταστατικού της εταιρείας καθώς και από αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων των προηγούμενων ετών. Αφορολόγητα αποθεματικά έχουν σχηματιστεί κατά τις προηγούμενες χρήσεις βάσει σχετικών νομοθετικών διατάξεων.

18. Αναβαλλόμενη φορολογία

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Οι μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την διάρκεια της χρήσης, χωρίς να λαμβάνεται υπόψη ο συμψηφισμός των υπολοίπων εντός της ίδιας φορολογικής αρχής είναι οι παρακάτω:

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος του Ομίλου είναι η παρακάτω:

	2017	2016			
Υπόλοιπο αρχής χρήσης 01 Ιανουαρίου	132.477,02	129.584,77			
Χρέωση / (Πίστωση) κατάστασης αποτελεσμάτων	248,97	2.892,25			
Χρέωση / (Πίστωση) καθαρής θέσης	0,00	0,00			
Υπόλοιπο τέλους περιόδου 31 Δεκεμβρίου	132.725,98	132.477,02			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις					
	Προβλέψεων	Διαγραφέντων εξόδων εγκ/σης	Διαφορών Αποσβέσεων	Αποθεματικά εύλογης αξίας παγίων κατά την πρώτη εφαρμογή	Σύνολο
Στις 31 Δεκεμβρίου 2015	0,00	0,00	-7.727,39	-128.817,20	-136.544,59
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	0,00	0,00	-7.731,12	0,00	-17.006,16
Στις 31 Δεκεμβρίου 2016	0,00	0,00	-15.458,51	-128.817,20	-144.275,71
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:					
	Προβλέψεων	Διαγραφέντων εξόδων εγκ/σης	Διαφορών Αποσβέσεων	Αποθεματικά εύλογης αξίας παγίων κατά την πρώτη εφαρμογή	Σύνολο
Στις 31 Δεκεμβρίου 2015	3.016,98	3.942,84	0,00	0,00	6.959,82
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	4.845,28	-6,41	0,00	0,00	4.838,87
Στις 31 Δεκεμβρίου 2016	7.862,26	3.936,43	0,00	0,00	11.798,69
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις					
	Προβλέψεων	Διαγραφέντων εξόδων εγκ/σης	Διαφορών Αποσβέσεων	Αποθεματικά εύλογης αξίας παγίων κατά την πρώτη εφαρμογή	Σύνολο
Στις 31 Δεκεμβρίου 2016	0,00	0,00	-15.458,51	-128.817,20	-144.275,71
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	0,00	0,00	-6.509,33	0,00	-6.509,33
Στις 31 Δεκεμβρίου 2017	0,00	0,00	-21.967,84	-128.817,20	-150.785,04
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:					
	Προβλέψεων	Διαγραφέντων εξόδων εγκ/σης	Διαφορών Αποσβέσεων	Αποθεματικά εύλογης αξίας παγίων κατά την πρώτη εφαρμογή	Σύνολο
Στις 31 Δεκεμβρίου 2016	7.862,26	3.936,43	0,00	0,00	11.798,69
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	7.553,26	-1.292,89	0,00	0,00	6.260,37
Στις 31 Δεκεμβρίου 2017	15.415,52	2.643,54	0,00	0,00	18.059,06

Αντίστοιχα για την Εταιρεία παρατίθεται αμέσως παρακάτω

	2017	2016				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης 01 Ιανουαρίου	75.180,68	75.079,99				
Χρέωση / (Πίστωση) κατάστασης αποτελεσμάτων	-791,60	100,69				
Χρέωση / (Πίστωση) καθαρχής θέσης	0,00	0,00				
Υπόλοιπο τέλους περιόδου 31 Δεκεμβρίου	74.389,08	75.180,68				
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις						
	Παγίων	Προβλέψεων	Διαγραφθέντων εξόδων εγκ/σης	Διαφορών Αποσβέσεων	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Σύνολο
Στις 31 Δεκεμβρίου 2015	0,00	0,00	0,00	0,00	-89.741,30	-89.741,30
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	0,00	0,00	0,00	-17.006,16	0,00	-17.006,16
Στις 31 Δεκεμβρίου 2016	0,00	0,00	0,00	-17.006,16	-89.741,30	-106.747,46
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:						
	Παγίων	Προβλέψεων	Διαγραφθέντων εξόδων εγκ/σης	Διαφορών Αποσβέσεων	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Σύνολο
Στις 31 Δεκεμβρίου 2015	0,00	19.250,64	3.915,00	0,00	0,00	23.165,64
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	0,00	8.401,14	0,00	0,00	0,00	8.401,14
Στις 31 Δεκεμβρίου 2016	0,00	27.651,78	3.915,00	0,00	0,00	31.566,78
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις						
	Παγίων	Προβλέψεων	Διαγραφθέντων εξόδων εγκ/σης	Διαφορών Αποσβέσεων	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Σύνολο
Στις 31 Δεκεμβρίου 2016	0,00	0,00	0,00	-17.006,16	-89.741,30	-106.747,46
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	0,00	0,00	0,00	-7.262,26	0,00	-7.262,26
Στις 31 Δεκεμβρίου 2017	0,00	0,00	0,00	-24.268,42	-89.741,30	-114.009,72
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:						
	Παγίων	Προβλέψεων	Διαγραφθέντων εξόδων εγκ/σης	Διαφορών Αποσβέσεων	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Σύνολο
Στις 31 Δεκεμβρίου 2016	0,00	27.651,78	3.915,00	0,00	0,00	31.566,78
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	0,00	9.340,34	-1.286,48	0,00	0,00	8.053,86
Στις 31 Δεκεμβρίου 2017	0,00	36.992,12	2.628,52	0,00	0,00	39.620,64

Ο φορολογικός συντελεστής που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό του αναβαλλόμενου φόρου των προσωρινών διαφορών φορολογικής και λογιστικής βάσης είναι 29%.

19. Επιχορηγήσεις επενδύσεων

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αφορούν την ένταξη της εταιρείας ΣΥΦΑΚΑΛ Α.Ε. στο πρόγραμμα «ΠΕΠ ΝΟΤΙΟΥ ΑΙΓΑΙΟΥ ΜΕΤΡΟ 4.7» για την επιχορήγηση συνολικού ποσού € 46.216,87 για αγορά πάγιου εξοπλισμού.

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Αρχική αξία επιχορηγήσεων	46.216,87	46.216,87	0,00	0,00
Σωρευμένες αναλογούσες αποσβέσεις επιχορηγήσεων	38.520,48	35.949,12	0,00	0,00
Αναλογούσες στην χρήση αποσβέσεις επιχορηγήσεων	2.571,36	2.571,36	0,00	0,00
	5.125,03	7.696,39	0,00	0,00

Η χρονική κατανομή αναλύεται κατωτέρω.

	31/12/2017
Αναπόσβεστη αξία επιχορηγήσεων	5.125,03
Αναλογούσα στην επόμενη χρήση απόσβεση επιχορηγήσεων	2.571,36
Αναλογούσες στα επόμενα 2-5 έτη αποσβέσεις επιχορηγήσεων	2.553,67
Αναλογούσες πέραν των 5 ετών αποσβέσεις επιχορηγήσεων	0,00
Σύνολο	5.125,03

20. Λοιπές Προβλέψεις

Οι λοιπές προβλέψεις αφορούν πρόβλεψη για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις του Ομίλου .

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Προβλέψεις για φόρους προηγούμενων χρήσεων 01.01	670.596,01	789.444,18	520.596,01	639.444,18
Πρόσθετες προβλέψεις	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00
Αναστροφή προβλέψεων	0,00	-138.848,17	0,00	-138.848,17
Προβλέψεις για φόρους προηγούμενων χρήσεων 31.12	690.596,01	670.596,01	540.596,01	520.596,01

21. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Ακολούθως παρατίθεται ανάλυση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων των προμηθευτών του Ομίλου και της Εταιρείας:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Προμηθευτές	4.806.437,74	4.211.566,51	3.004.785,49	2.714.442,62
Αξίες πληρωτέες	10.577.529,13	10.130.051,00	7.009.833,08	6.826.044,62
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές	15.383.966,87	14.341.617,51	10.014.618,57	9.540.487,24

Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	294.902,72	333.432,47	200.647,41	218.681,99
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	3.338,10	496,31	3.338,10	496,31
Κοινωνικές ασφαλίσεις	211.873,50	207.982,90	137.806,23	133.230,15
Δεδουλευμένα έξοδα	23.692,89	19.221,42	15.120,14	10.510,20
Διακανονισμός πωλήσεων χρήσεως	44.349,78	46.929,00	26.435,08	25.315,30
Πιστωτές διάφοροι	2.808,86	0,00	0,00	0,00
Επιχορηγήσεις πάγιων επενδύσεων	2.571,36	2.571,36	0,00	0,00
Υποχρεώσεις προς εταιρείες πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων (Factoring)	3.329.180,96	3.528.784,09	2.949.989,97	2.684.653,72
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	8.467,27	245.061,80	0,00	0,00
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	153.822,79	338.149,88	152.269,51	340.673,57
Λοιπές υποχρεώσεις	3.780.105,51	4.389.196,76	3.284.959,03	3.194.879,25
Σύνολο υποχρεώσεων	19.458.975,10	19.064.246,74	13.500.225,01	12.954.048,48

22. Δανεισμός

Η αξία των τραπεζικών δανείων κατά την 31/12/2017 και την 31/12/2016 αντίστοιχα αναλύεται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Βραχυπρόθεσμα δάνεια				
Τραπεζικά δάνεια	6.862.820,45	5.694.252,20	6.611.927,19	5.579.041,77
Σύνολο δανείων	6.862.820,45	5.694.252,20	6.611.927,19	5.579.041,77

23. Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας προέρχεται από την κύρια δραστηριότητά της, όπως απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα.

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Κύκλος Εργασιών				
Έσοδα από πώληση φαρμάκων, παραφαρμάκων & λοιπών φαρμακευτικών ειδών	97.869.520,54	98.003.378,70	66.235.786,70	65.266.467,85

24. Κόστος πωληθέντων

Το κόστος πωληθέντων αναλύεται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Αποθέματα	93.129.212,45	93.636.333,46	62.934.746,67	62.285.469,46
Ειδικά έξοδα αγορών	21.441,97	11.989,90	11.200,82	5.703,42
Ιδιοχρήσεις - Αυτοπαραδόσεις	-2.327,59	-211,64	-1.399,29	-211,64
Κόστος Πωληθέντων	93.148.326,83	93.648.111,72	62.944.548,20	62.290.961,24

25. Λειτουργικά έξοδα

Τα λειτουργικά έξοδα της εταιρείας της 31/12 αναλύονται παρακάτω:

Κατηγορία δαπάνης	Ο Όμιλος			
	01/01-31/12/2017		01/01-31/12/2016	
	Διοίκηση	Διάθεση	Διοίκηση	Διάθεση
Αμοιβές προσωπικού	583.991,85	3.883.458,12	582.436,54	3.867.235,71
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	120.420,36	1.656,00	108.639,30	1.656,00
Παροχές τρίτων	80.286,84	496.046,23	78.762,66	443.507,54
Φόροι και τέλη	11.546,87	54.484,21	11.185,28	51.239,40
Διάφορα έξοδα	156.562,98	547.670,64	155.770,24	542.231,38
Αποσβέσεις	23.845,35	180.141,07	18.663,25	150.588,17
Σύνολο	976.654,25	5.163.456,27	955.457,27	5.056.458,20

Κατηγορία δαπάνης	Η Εταιρεία			
	01/01-31/12/2017		01/01-31/12/2016	
	Διοίκηση	Διάθεση	Διοίκηση	Διάθεση
Αμοιβές προσωπικού	513.590,29	2.400.977,74	511.910,16	2.394.073,76
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	60.146,72	0,00	54.383,00	0,00
Παροχές τρίτων	65.031,03	341.417,71	57.732,56	304.397,01
Φόροι και τέλη	10.057,21	41.929,44	9.755,28	39.908,72
Διάφορα έξοδα	135.445,95	437.435,37	137.979,27	435.510,82
Αποσβέσεις	20.663,97	120.880,11	15.966,83	101.095,33
Σύνολο	804.935,17	3.342.640,37	787.727,10	3.274.985,64

26. Λοιπά έσοδα – έξοδα καθαρά

Τα λοιπά έσοδα – έξοδα αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Ενοίκια κτιρίων	0,00	0,00	1.200,00	1.200,00
Ανάκτηση προβλέψεων επισφαλών απαιτήσεων	11.854,33	0,00	11.854,33	0,00
Έκτακτα έσοδα	34.450,58	4.010,28	25.426,99	1.431,00
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	6.443,16	3.009,79	128,46	0,00
Εισπραττόμενα έξοδα αποστολής αγαθών	1.644.731,93	1.855.721,35	935.274,38	1.198.962,83
Λοιπά έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	474.866,54	413.071,00	474.866,54	413.071,00
Σύνολο λοιπών εσόδων	2.172.346,54	2.275.812,42	1.448.750,70	1.614.664,83
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-118.448,49	0,00	-118.448,49	0,00
Έκτακτα έξοδα	-1.925,10	-645,41	-322,67	-520,00
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	-8.568,22	-12.783,89	-2.933,93	-808,53
ΕΝΦΙΑ	-9.023,59	-8.296,15	-6.841,19	-6.841,19
Σύνολο λοιπών εξόδων	-137.965,40	-21.725,45	-128.546,28	-8.169,72
Έκτακτα κέρδη	2.725,85	5.602,33	2.721,81	847,37
Έκτακτες ζημιές	-6.845,57	-6.062,53	-6.843,87	-4.919,63
Σύνολο κερδών/(ζημιών)	-4.119,72	-460,20	-4.122,06	-4.072,26
Λοιπά έσοδα - (έξοδα) καθαρά	2.030.261,42	2.253.626,77	1.316.082,36	1.602.422,85

27. Επενδυτικά αποτελέσματα

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Πρόβλεψη απομείωσης αξίας μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο	0,00	16.707,90	0,00	16.707,90
Πρόβλεψη απομείωσης αξίας συμμετοχών σε θυγατρικές	0,00	0,00	6.162,37	12.261,56
Σύνολο	0,00	16.707,90	6.162,37	28.969,46

28. Χρηματοοικονομικό κόστος

Η ανάλυση του χρηματοοικονομικού κόστους παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα,

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Έξοδα τόκων				
- Τραπεζικά δάνεια	332.023,15	364.107,49	321.944,55	352.609,15
- Επιβαρύνσεις εκχώρησης απαιτήσεων (factoring)	192.114,04	174.875,45	147.118,23	130.880,25
- Προμήθειες κλπ έξοδα τραπεζών	7.744,93	7.366,39	5.115,30	4.927,50
Σύνολο	531.882,12	546.349,33	474.178,08	488.416,90
Τόκοι υπερημερίας πελατών	344.833,25	342.788,47	260.350,66	236.539,79
Πιστωτικοί τόκοι καταθέσεων	3.393,49	49,03	529,91	45,48
Έσοδα συμμετοχών	1.029,15	2.471,81	0,00	0,00
Σύνολο	349.255,89	345.309,31	260.880,57	236.585,27
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	-182.626,23	-201.040,02	-213.297,51	-251.831,63

29. Φορολογία

Η Εταιρεία

	31/12/2017	31/12/2016
Φόρος χρήσης	79.746,45	89.217,35
Αναβαλλόμενος φόρος	10.199,40	100,69
Προβλέψεις φόρου εισοδήματος	20.000,00	20.000,00
Σύνολο	109.945,85	109.318,04
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	240.285,44	234.415,63
-πλέον: Προσωρινές διαφορές στις δαπάνες	-35.705,89	-139.195,40
<i>Προσαρμογές στο φόρο για Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς</i>		
- Μη Εκπιπώμενες Δαπάνες	70.408,21	212.425,81
	274.987,76	307.646,04

Συντελεστής Φόρου	29,0%	29,0%
Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου	79.746,45	89.217,35
Αναβαλλόμενο φορολογικό έσοδο / έξοδο	10.199,40	100,69
Προβλέψεις και δαπάνες πρόσθετων φορολογικών υποχρεώσεων (συμπληρωματικός φόρος)	20.000,00	20.000,00
Πραγματική Δαπάνη Φόρου	109.945,85	109.318,04

Ο Όμιλος

	31/12/2017	31/12/2016
Φόρος χρήσης	134.293,84	132.687,19
Αναβαλλόμενος φόρος	248,97	2.892,24
Προβλέψεις φόρου εισοδήματος	20.000,00	20.000,00
Σύνολο	154.542,81	155.579,43
Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων	428.718,39	379.230,36
-μείον: Προσωρινές διαφορές στα έσοδα	-11.854,33	0,00
-πλέον: Προσωρινές διαφορές στις δαπάνες	-27.439,74	-124.298,32
Προσαρμογές στο φόρο για Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς		
- Μη Εκπιπόμενες Δαπάνες	92.798,08	214.871,56
- Ζημίες εκπιπόμενες φορολογικά	-19.140,19	0,00
	463.082,21	469.803,60
Συντελεστής Φόρου	29,0%	29,0%
Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου	134.293,84	136.243,04
Αναβαλλόμενο φορολογικό έσοδο / έξοδο	248,97	-663,61
Προβλέψεις και δαπάνες πρόσθετων φορολογικών υποχρεώσεων (συμπληρωματικός φόρος)	20.000,00	20.000,00
Πραγματική Δαπάνη Φόρου	154.542,81	155.579,43

30. Απασχολούμενο προσωπικό

Ο μέσος όρος του απασχολούμενου προσωπικού καθώς και το συνολικό κόστος μισθοδοσίας παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Αριθμός Μισθωτών	158	157	99	99
Κόστος Προσωπικού	4.467.449,96	4.449.672,25	2.914.568,03	2.905.983,92

Το κόστος μισθοδοσίας για τον Όμιλο αναλύεται ως εξής

	Ο Όμιλος		
	Κόστος Πωληθέντων	Κόστος Λειτουργίας Διοίκησης	Κόστος Λειτουργίας Διάθεσης
Κόστος Προσωπικού	0,00	583.991,85	3.883.458,12

Αντίστοιχα για την εταιρεία:

	Η Εταιρεία		
	Κόστος Πωληθέντων	Κόστος Λειτουργίας Διοίκησης	Κόστος Λειτουργίας Διάθεσης
Κόστος Προσωπικού	0,00	513.590,29	2.400.977,74

31. Μερίσματα

Κατά την κλειόμενη χρήση καμία εταιρεία του Ομίλου δεν διένειμε μερίσμα προκειμένου να ενισχυθεί το κεφάλαιο κίνησης και να βελτιωθεί η ταμειακή ρευστότητα.

32. Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Δεν υφίστανται δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις για την εταιρεία.

33. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι διεταιρικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αφορούν απαιτήσεις και υποχρεώσεις από και προς τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας. Οι συναλλαγές αυτές έχουν πραγματοποιηθεί με τους συνήθεις όρους της αγοράς.

Υπόλοιπα & Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	Σχέση	Πωλήσεις αγαθών & υπηρεσιών	Πώληση πάγιου εξοπλισμού	Αγορές αγαθών & υπηρεσιών	Αγορά πάγιου εξοπλισμού	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Αμοιβές γλπ παροχές
ΣΥΦΑΛ Α.Ε.	Θυγατρική της ΣΥ.Φ.Α.Κ. ΣΥΝ.Π.Ε	3.048.884,07	0,00	1.638.552,71	0,00	597.120,07	0,00	0,00
ΣΥΦΑΡ Α.Ε.	Θυγατρική της ΣΥ.Φ.Α.Κ. ΣΥΝ.Π.Ε	4.164.135,45	1.707,56	1.870.105,45	174,00	1.602.941,82	0,00	0,00
ΣΥΦΑΡΟ Α.Ε.	Θυγατρική της ΣΥ.Φ.Α.Κ. ΣΥΝ.Π.Ε	1.265.966,50	102,00	306.933,18	0,00	1.432.495,56	0,00	0,00
ΣΥΦΑΚΑΛ Α.Ε.	Θυγατρική της ΣΥ.Φ.Α.Κ. ΣΥΝ.Π.Ε	24.218,98	1,00	42.989,83	0,00	1,24	306.482,88	0,00
ΦΑΡΜΑΚΑΠΟΘΗΚΕΣ ΑΙΓΑΙΟΥ ΣΥΦΑΚ Α.Ε.	Θυγατρική της ΣΥ.Φ.Α.Κ. ΣΥΝ.Π.Ε	0,00	0,00	0,00	0,00	142.623,75	0,00	1.200,00
Μέλη Δ.Σ & Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	2.899.648,46	300,00	46.771,65	0,00	901.009,57	0,00	0,00
Διευθυντικά Στελέχη	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	230.810,19
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολα		11.402.853,46	2.110,56	3.905.352,82	174,00	4.676.192,01	306.482,88	232.010,19

34. Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία

Η εταιρεία χρησιμοποιεί την παρακάτω ιεραρχία για τον καθορισμό και την γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ανά τεχνική αποτίμησης σύμφωνα με το αναθεωρημένο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: γνωστοποιήσεις»:

Επίπεδο 1: Επενδύσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.

Επίπεδο 2: Επενδύσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία όλα τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία είναι βασισμένα (είτε άμεσα είτε έμμεσα) σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Επίπεδο 3: Επενδύσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία δεν είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Η εταιρεία, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση», στη λήξη κάθε περιόδου αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων διενεργεί τους απαιτούμενους υπολογισμούς αναφορικά με τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων.

Η λογιστική αξία των ακόλουθων χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων θεωρείται ότι αποτελεί μία λογική προσέγγιση της εύλογης αξίας αυτών:

- Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις
- Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα
- Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.
- Δάνεια

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καθώς και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων μπορούν να κατηγοριοποιηθούν με βάση την ιεραρχία της εύλογης αξίας και ως εξής:

	31/12/2017	31/12/2016	
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού			
Μακροπρόθεσμες εμπορικές απαιτήσεις	176.000,00	112.000,00	Επίπεδο 3
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο χρημ./ων μέσων	111.850,00	149.750,00	Επίπεδο 2
Σύνολο	287.850,00	261.750,00	
Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού			
Πελάτες	18.873.380,79	18.770.155,34	Επίπεδο 3
Χρηματ./να στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	53.637,17	41.782,84	Επίπεδο 1
Λοιπές Απαιτήσεις	771.204,46	1.233.755,07	Επίπεδο 3
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	2.260.052,14	1.467.925,06	Επίπεδο 3
Σύνολο	21.958.274,56	21.513.618,31	

Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Εμπορικές υποχρεώσεις	15.383.966,87	14.341.617,51	Επίπεδο 3
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	6.862.820,45	5.694.252,20	Επίπεδο 2
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.780.105,51	4.389.196,76	Επίπεδο 3
Σύνολο	26.026.892,83	24.425.066,47	

35. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου
(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος παρακολουθεί συνεχώς τις αθετήσεις των πελατών και των άλλων αντισυμβαλλομένων που έχουν εντοπιστεί και ενσωματώνει αυτές τις πληροφορίες στον έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου. Όπου είναι εφικτό, εξωτερικές αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας και / ή αναφορές για πελάτες και άλλους αντισυμβαλλόμενους αποκτώνται και χρησιμοποιούνται. Η διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι όλα τα παραπάνω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν είναι απομειωμένα ή σε καθυστέρηση για κάθε μια από τις ημερομηνίες αναφοράς της 31ης Δεκεμβρίου που εξετάζονται, είναι καλής πιστοληπτικής διαβάθμισης. Στις 31/12/2017, η εταιρεία έχει ορισμένες εμπορικές απαιτήσεις που δεν έχουν διακανονιστεί βάσει της συμβατικής ημερομηνίας λήξης, αλλά δεν θεωρούνται απομειωμένες. Παρακάτω αναλύονται τα υπόλοιπα των απαιτήσεων στις 31/12/2017 βάσει του διαστήματος καθυστέρησης διακανονισμού τους.

Χρεωστικά Υπόλοιπα Πελατών (Ανοικτά υπόλοιπα και επιταγές)	Ο Όμιλος	Η Εταιρεία
	Χρεωστικά Υπόλοιπα	Χρεωστικά Υπόλοιπα
Ημέρες		
Εως 120 ημέρες	10.686.496,59	10.378.429,76
Από 120 ημέρες έως 360	2.566.472,63	3.211.112,63
Ανω των 360 ημερών	3.048.927,09	2.653.500,34
Σύνολο	16.301.896,31	16.243.042,73

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

Η εταιρεία εξυπηρετεί κανονικά τις τρέχουσες υποχρεώσεις της και έχει επάρκεια διαθέσιμων. Οι υποχρεώσεις του Ομίλου αναμένεται να διακανονιστούν ως εξής :

	31/12/2017	μέχρι 1 έτος	από 2 έτος έως 5 έτος	πάνω από 5 έτη
Προμηθευτές	15.383.966,87	15.383.966,87	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	6.862.820,45	6.862.820,45	0,00	0,00
Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	294.902,72	294.902,72	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	3.780.105,51	3.780.105,51	0,00	0,00
Σύνολο	26.321.795,55	26.321.795,55	0,00	0,00

	31/12/2016	μέχρι 1 έτος	από 2 έτος έως 5 έτος	πάνω από 5 έτη
Προμηθευτές	14.341.617,51	14.341.617,51	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	5.694.252,20	5.694.252,20	0,00	0,00
Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	333.432,47	333.432,47	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	4.389.196,76	4.389.196,76	0,00	0,00
Σύνολο	24.758.498,94	24.758.498,94	0,00	0,00

(γ) Κίνδυνος επιτοκίου

Οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου συνδέονται άμεσα ή έμμεσα με το επιτόκιο Euribor και ως εκ τούτου υφίσταται τέτοιος κίνδυνος που είναι ανάλογος του μεγέθους του δανεισμού. Δεν χρησιμοποιούνται από την εταιρεία και τον Όμιλο παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα αντιστάθμισης κινδύνου. Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων χρήσεως και της καθαρής θέσης του Ομίλου, ceteris paribus, από μεταβολές του επιτοκίου βάσης έχουν ως εξής :

	2017		2016	
	1%	-1%	1%	-1%
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους από αλλαγή επιτοκίου	-50.960,01	46.115,18	-47.809,59	41.318,48
Καθαρή Θέση	-36.181,61	32.741,78	-33.944,81	29.336,12

(δ) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Δεν υφίσταται συναλλαγματικός κίνδυνος δεδομένου ότι η εταιρεία δεν πραγματοποιεί συναλλαγές σε ξένο νόμισμα.

(ε) Λοιποί λειτουργικοί κίνδυνοι

Οι ασφαλιστικές καλύψεις περιουσίας και λοιπών κινδύνων είναι επαρκείς.

36. Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου

Οι στόχοι του Ομίλου όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι :

- να εξασφαλίσει την ικανότητα του Ομίλου να συνεχίσει απρόσκοπτα τη δραστηριότητα του (going-concern)
- να παράσχει ικανοποιητική απόδοση στους μετόχους της

Ο Όμιλος παρακολουθεί το κεφάλαιο στη βάση του ποσού των Ιδίων Κεφαλαίων μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα όπως αυτά απεικονίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης. Το Κεφάλαιο του Ομίλου για τις χρήσεις 2016 έως 2017 αναλύεται ως εξής:

	2017	2016
Σύνολο δανεισμού	10.192.001,41	9.223.036,29
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	2.260.052,14	1.467.925,06
Καθαρός δανεισμός	7.931.949,27	7.755.111,23
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	8.031.740,08	7.685.258,09
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	15.963.689,35	15.440.369,32
Συντελεστής μόχλευσης	49,69%	50,23%

Στόχος του Ομίλου είναι να διατηρήσει την μόχλευση σε χαμηλά επίπεδα διατηρώντας υψηλά ταμειακά διαθέσιμα ώστε να μπορεί να ανταποκριθεί άμεσα στις δανειακές της υποχρεώσεις.

Ο Όμιλος ορίζει το ποσό του κεφαλαίου σε σχέση με την συνολική κεφαλαιακή διάρθρωση όπως π.χ. ίδια κεφάλαια και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις. Πολιτική του Ομίλου είναι να διαχειρίζεται την κεφαλαιακή διάρθρωση κάνοντας προσαρμογές κατά το χρόνο που η οικονομική κατάσταση και τα χαρακτηριστικά των κινδύνων των υπάρχοντων περιουσιακών στοιχείων αλλάζουν. Με στόχο την διατήρηση ή την προσαρμογή της κεφαλαιακής διάρθρωσης, η Διοίκηση μπορεί να προσαρμόσει την μερισματική της πολιτική, να επιστρέψει κεφάλαιο στους μετόχους, να εκδώσει μετοχικό κεφάλαιο ή να πουλήσει περιουσιακά στοιχεία για να μειώσει τον δανεισμό.

37. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Επωνυμία Εταιρείας	Ανέλεγκτες Χρήσεις
ΣΥΦΑΚ. ΣΥΝ.ΠΕ	2010 – 2017
ΣΥΦΑΛ Α.Ε.	2005 – 2010
ΣΥΦΑΡ Α.Ε.	2010
ΣΥΦΑΡΟ Α.Ε.	2009 - 2010
ΣΥΦΑΚΑΛ Α.Ε.	2010 & 2015
ΦΑΡΜΑΚΑΠΟΘΗΚΕΣ ΑΙΓΑΙΟΥ ΣΥ.ΦΑ.Κ Α.Ε.	2008 - 2017

Οι εταιρικές χρήσεις έχουν περαιωθεί φορολογικά έως και την χρήση 2009 ενώ για τις χρήσεις 2010 έως 2017, οι οποίες δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές και επομένως οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν καταστεί οριστικές, έχουν σχηματιστεί προβλέψεις για ενδεχόμενους φόρους και προσαυξήσεις ποσού 160.000 ευρώ. Για τις χρήσεις 2006 – 2007 οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές, έχουν καταλογιστεί φορολογικά πρόστιμα συνολικού ποσού 380.596,01 ευρώ για τα οποία η εταιρεία έχει καταθέσει σχετική προσφυγή και έχει σχηματιστεί ισόποση πρόβλεψη στα βιβλία της εταιρείας.

Οι χρήσεις 2011 έως και 2013 όλων των θυγατρικών εταιρειών εκτός της ΦΑΡΜΑΚΑΠΟΘΗΚΕΣ ΑΙΓΑΙΟΥ ΣΥ.ΦΑ.Κ Α.Ε. έχουν ελεγχθεί φορολογικά από τους νόμιμους ελεγκτές σύμφωνα με τις διατάξεις του αρ. 82, παρ.5 του ν. 2238/1994.

Οι χρήσεις 2014, 2015 και 2016 των θυγατρικών εταιρειών ΣΥΦΑΛ Α.Ε., ΣΥΦΑΡ Α.Ε. και ΣΥΦΑΡΟ Α.Ε. έχουν ελεγχθεί φορολογικά από τους νόμιμους ελεγκτές σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν.4174/2013. Για τις χρήσεις αυτές έχουν εκδοθεί Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης «Χωρίς Επιφύλαξη». Η οριστικοποίηση των ελέγχων αυτών διενεργείται σύμφωνα με την ΠΟΛ 1034/2016 και τις διατάξεις του Ν.4174/13.

Η θυγατρική εταιρεία ΣΥΦΑΚΑΛ Α.Ε. για την χρήση 2014 έχει ελεγχθεί φορολογικά από τους νόμιμους ελεγκτές σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν.4174/2013. Για την χρήση αυτή έχει εκδοθεί Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης «Χωρίς Επιφύλαξη». Η οριστικοποίηση του ελέγχου διενεργείται σύμφωνα με την ΠΟΛ 1034/2016 και τις διατάξεις του Ν.4174/13.

Για τη χρήση 2017 όλες οι θυγατρικές πλην της ΦΑΡΜΑΚΑΠΟΘΗΚΕΣ ΑΙΓΑΙΟΥ ΣΥ.Φ.Α.Κ Α.Ε. έχουν υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν.4174/2013. Ο έλεγχος έχει ξεκινήσει και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσης 2017. Ο εν λόγω έλεγχος δεν αναμένεται να επιφέρει σημαντική διαφοροποίηση στις φορολογικές υποχρεώσεις που έχουν ενσωματωθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις.

38. Αμοιβές Νόμιμων Ορκωτών Ελεγκτών

Η αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών λογιστών για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων εταιρικών και ενοποιημένων της χρήσης 2017 ανέρχεται σε € 20.000,00 πλέον ΦΠΑ.

39. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα για τα οποία επιβάλλεται αναφορά σύμφωνα το ΔΛΠ 10.

Ηράκλειο, 1 Ιουνίου 2018

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. Ο Γενικός Διευθυντής Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου

Απόστολος Γενετζάκης
Α.Δ.Τ. ΑΖ 459478

Κωνσταντίνος Κοκοιός
Α.Δ.Τ. ΑΕ 960643

Δημήτριος Αλιμπέρτης
Α.Δ.Τ. ΑΕ 960491

Γεώργιος Κεγκέρογλου
Α.Δ.Τ. ΑΙ 453560

Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. 7926 Α Τάξης