

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31/12/2017

| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | Σημ. | 31/12/2017 | 31/12/2016 | ΠΑΘΗΤΙΚΟ | Σημ. | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|------|---------------------|---------------------|---|------|---------------------|---------------------|
| Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | | Καθαρή θέση | | | |
| Ενώματα πάγια | | | | Καταβλημένα κεφάλαια | | | |
| Ακίνητα | | 1,04 | 1,04 | Κεφάλαιο | | 685.620,00 | 685.620,00 |
| Μηχανολογικός εξοπλισμός | | 4.541,74 | 356,29 | Σύνολο | | 685.620,00 | 685.620,00 |
| Λοιπός εξοπλισμός | | 33.935,49 | 38.420,86 | Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο | | | |
| Σύνολο | | 38.478,27 | 38.778,19 | Αποθεματικά νόμου ή καταστατικού | | 176.176,71 | 158.458,21 |
| Προκαταβολές και μη κυκλοφορούντα στοιχεία υπό κατασκευή | | | | Αφορολόγητα αποθεματικά | | 104.266,00 | 104.266,00 |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία | | | | Αποτελέσματα εις νέο | | 1.968.849,78 | 1.851.489,12 |
| Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες | | 4.393.571,71 | 4.393.571,71 | Σύνολο | | 2.249.292,49 | 2.114.213,33 |
| Σύνολο | | 4.393.571,71 | 4.393.571,71 | Σύνολο καθαρής θέσης | | 2.934.912,49 | 2.799.833,33 |
| Αναβαλλόμενοι φόροι | | | | Προβλέψεις | | | |
| Σύνολο μη κυκλοφορούντων | | 4.432.049,98 | 4.432.349,90 | Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους | | 89.066,56 | 99.329,32 |
| Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | | Σύνολο | | 89.066,56 | 99.329,32 |
| Αποθέματα | | | | Υποχρεώσεις | | | |
| Ετοίμα και ημιτέλη προϊόντα | | 23.395,65 | 40.955,55 | Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις | | | |
| Εμπορεύματα | | 932.893,60 | 988.920,38 | Μακροπρόθεσμα δάνεια | | 1.168.000,00 | 1.460.000,00 |
| Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά | | 37.996,35 | 52.690,55 | Σύνολο | | 1.168.000,00 | 1.460.000,00 |
| Προκαταβολές για αποθέματα | | | | Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις | | | |
| Σύνολο | | 994.285,60 | 1.082.566,48 | Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων | | 292.000,00 | 292.000,00 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές | | | | Εμπορικές υποχρεώσεις | | 3.864.140,38 | 4.386.870,18 |
| Εμπορικές απαιτήσεις | | 1.928.884,13 | 2.104.583,92 | Φόροι εισοδήματος | | 165.401,35 | 207.635,03 |
| Λοιπές απαιτήσεις | | 510.714,77 | 1.368.279,35 | Λοιποί φόροι και τέλη | | 53.527,75 | 184.565,75 |
| Προπληρωμένα έξοδα | | 52.594,28 | 2.902,94 | Όργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης | | 32.154,94 | 57.005,41 |
| Εμπορικό χαρτοφυλάκιο | | | | Λοιπές υποχρεώσεις | | 143.335,26 | 206.342,73 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | | 852.222,28 | 742.734,65 | Έξοδα χρήσεως δουλεμένα | | 28.212,31 | 39.835,49 |
| Σύνολο | | 3.344.415,46 | 4.218.500,86 | Σύνολο | | 4.578.771,99 | 5.374.254,59 |
| Σύνολο κυκλοφορούντων | | 4.338.701,06 | 5.301.067,34 | Σύνολο Υποχρεώσεων | | 5.746.771,99 | 6.834.254,59 |
| Σύνολο Ενεργητικού | | 8.770.751,04 | 9.733.417,24 | Σύνολο Καθαρής Θέσης, Προβλέψεων και Υποχρεώσεων | | 8.770.751,04 | 9.733.417,24 |

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ κατά ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ

| Σημ. | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|---------------------|---------------------|
| Κύκλος εργασιών (καθαρός) | 9.305.471,72 | 11.272.767,07 |
| Κόστος πωλησιών | 6.806.859,21 | 8.376.566,53 |
| Μικτό Αποτέλεσμα | 2.498.612,51 | 2.896.200,54 |
| Λοιπά συνήθη έσοδα | 8.273,78 | 7.793,23 |
| Έξοδα διάθεσης | 1.243.702,49 | 1.497.933,36 |
| Έξοδα διοίκησης | 505.261,84 | 535.049,01 |
| Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων (καθαρό ποσό) | | |
| Κέρδη και ζημιές από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων | | |
| Κέρδη και ζημιές από επιμέτρηση στην εύλογη αξία | | |
| Λοιπά έσοδα και ζημιές | 207.209,94 | 239.537,06 |
| Λοιπά έσοδα και κέρδη | 24.907,05 | 2.546,56 |
| Αποτέλεσμα προ τόκων και φόρων | 575.619,07 | 634.020,90 |
| Πιστοτικοί τόκοι και συναφή έσοδα | 69,14 | 166,78 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 125.447,70 | 135.074,99 |
| Αποτέλεσμα προ φόρων | 450.240,51 | 499.112,69 |
| Φόροι εισοδήματος | 165.401,35 | 149.602,48 |
| Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους | 284.839,16 | 349.510,21 |

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους Μετόχους της εταιρείας ΠΑΡΑΦΑΡΜ ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με Επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΠΑΡΑΦΑΡΜ ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2017, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και μεταβολών καθαρής θέσης της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσαρτήμα.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος 1 και τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος 2 που μνημονεύονται στην παράγραφο της έκθεσής μας "Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη", οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιαστική άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΠΑΡΑΦΑΡΜ ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2017 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προκύπτουν τα εξής: 1) Στις εμπορικές και στις λοιπές απαιτήσεις περιλαμβάνονται και επισφαλείς-επιδικές απαιτήσεις από τις προηγούμενες χρήσεις, συνολικού ποσού ευρώ 290.000 περίπου, για τις οποίες η διενεργηθείσα απομείωση ποσού ευρώ 108.532,27 υπολείπεται της απαιτούμενης κατά ευρώ 150.000 περίπου. Η μη διενέργεια της απαιτούμενης απομείωσης συνιστά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, με συνέπεια η αξία των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων, τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων και τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 150.000 περίπου. 2) Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 2016 έως και 2017. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση για την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

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

Έμφαση Θεμάτων

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής: 1) Στη σημείωση 20.γ.2 του προσαρτήματος, όπου περιγράφεται ότι η εταιρεία έχει καταθέσει προσφυγή και αίτηση αναστολής εκτέλεσης κατά των υπ' αριθμ. 882209/11.6.2018 και 882908/12.6.2018 πράξεων του Αντιπροέδρου του Ε.Ο.Π.Υ.Υ. βεβαίωσης ποσού αυτόματης επιστροφής (clawback) Α' και Β' εξαμήνου 2017, συνολικού ποσού ευρώ 1.169.953,76. Σύμφωνα με σχετική επιστολή του νομικού συμβούλου της εταιρείας δεν έχει προσδιοριστεί ακόμα δικάσιμος για την συζήτηση της προσφυγής, εκκρεμεί δε η έκδοση απόφασης επί της αίτησης αναστολής εκτέλεσης. Σημειώνεται πως έχει εκδοθεί προσωρινή διαταγή που αναστέλλει την εκτέλεση των άνω αποφάσεων μέχρι την έκδοση απόφασης επί της αίτησης αναστολής εκτέλεσης. Θεωρείται ότι υπάρχουν βάσιμοι λόγοι ευδοκίμησης της προσφυγής και της αίτησης αναστολής εκτέλεσης. 2) Στη σημείωση 12 του προσαρτήματος, όπου περιγράφεται η προτεινόμενη διάθεση κερδών η οποία τελεί υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, στην οποία θα εκπροσωπείται το 70% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

Ευθύνες της Διοίκησης επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιαστικές σφάλματα, που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολό τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιαστικές σφάλματα, που οφείλονται 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 ουσιαστικό σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιαστικά όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιαστικού σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλονται 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 ουσιαστικού σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκλιση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιαστική αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιαστική αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράσουμε ότι υφίσταται ουσιαστική αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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 του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία ΠΑΡΑΦΑΡΜ ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ Α.Ε. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιαστικές ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 10 Αυγούστου 2018

Κωνσταντίνος Φωτ. Νταβαρίου

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστή
Α.Μ. ΣΟΕΛ 28211