



# υγεία

Με ευθύνη για τη ζωή

ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΗΗG

## **Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 (1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2020 – 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020)**

σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς  
όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις  
διατάξεις του Ν. 4548/2018



---

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

A. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	4
B. Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.....	7
Γ. Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.....	23
1. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2020.....	24
2. Κατάσταση Συνολικών Εσόδων χρήσης 2020.....	25
3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων χρήσης 2020.....	26
4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών χρήσης 2020.....	28
5. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία.....	29
6. Πλαίσιο Κατάρτισης Οικονομικών Καταστάσεων.....	29
6.1 Δήλωση Συμμόρφωσης.....	29
6.2 Βάση Επιμέτρησης.....	30
6.3 Νόμισμα Παρουσίασης.....	30
6.4 Χρήση Εκτιμήσεων.....	30
6.5 Συγκριτικά στοιχεία και στρογγυλοποιήσεις.....	30
6.6 Αλλαγή στις Λογιστικές Πολιτικές.....	30
7. Βασικές Λογιστικές Πολιτικές.....	33
7.1 Συμμετοχές.....	33
7.2 Ενσώματα πάγια.....	34
7.3 Άυλα στοιχεία του ενεργητικού.....	35
7.4 Απομείωση Αξίας μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.....	35
7.5 Η Εταιρεία ως μισθωτής.....	35
7.6 Η Εταιρεία ως εκμισθωτής.....	37
7.7 Χρηματοοικονομικά μέσα.....	37
7.7.1 Αρχική αναγνώριση και αποαναγνώριση.....	37
7.7.2 Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων του Ενεργητικού.....	37
7.7.3 Μεταγενέστερη επιμέτρηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.....	38
7.7.4 Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.....	38
7.7.5 Ταξινόμηση και επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων.....	39
7.7.6 Συμψηφισμός.....	40
7.8 Αποθέματα.....	40
7.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων.....	40
7.10 Μετοχικό κεφάλαιο.....	40
7.11 Φορολογία εσοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος.....	40
7.12 Παροχές στο προσωπικό.....	41
7.13 Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού.....	42
7.14 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων.....	43
8. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης.....	44
9. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων.....	51
9.1 Ενσώματα πάγια.....	51
9.2 Άυλα στοιχεία του ενεργητικού.....	52
9.3 Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις.....	53



---

9.4 Επενδύσεις σε ακίνητα .....	54
9.5 Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο αποσβέσιμο κόστος .....	55
9.6 Λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού .....	55
9.7 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις .....	56
9.8 Αποθέματα .....	56
9.9 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις .....	57
9.10 Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού .....	58
9.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμο .....	58
9.12 Μετοχικό κεφάλαιο .....	58
9.13 Λοιπά Αποθεματικά .....	59
9.14 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία .....	59
9.15 Δανειακές υποχρεώσεις .....	61
9.16 Προβλέψεις .....	63
9.17 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις .....	64
9.18 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις .....	64
9.19 Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι .....	64
9.20 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις .....	64
9.21 Πωλήσεις .....	65
9.22 Έξοδα ανά λειτουργία .....	65
9.23 Λοιπά έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης .....	65
9.24 Χρηματοοικονομικά κόστη / έσοδα .....	66
9.25 Φόρος εισοδήματος .....	66
9.26 Δεσμεύσεις .....	67
9.27 Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις .....	67
9.28 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη .....	68
10. Σκοποί και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων .....	71
11. Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης .....	77
Δ. Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης .....	79



## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκιστού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΩΝ ΚΕΝΤΡΩΝ ΑΘΗΝΩΝ "ΥΓΕΙΑ" ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

### Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΩΝ ΚΕΝΤΡΩΝ ΑΘΗΝΩΝ "ΥΓΕΙΑ" ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η Ε.ε.ε.ε.ε.), οι οποίες αντιστοιχούν στο την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2022, τις καταστάσεις συνολικών εσόδων και λοιπών συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιλήψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΩΝ ΚΕΝΤΡΩΝ ΑΘΗΝΩΝ "ΥΓΕΙΑ" ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### Βάση γνώμης

Ανεκμηγήσαμε την Άλλοθό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ενθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθώς η διάρκεια του διορισμού μας, 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 οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουν εκπληρωθεί τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερμένου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήριά που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

#### Ευθύνες της Διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

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

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών 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 ποσάιθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί ο' αυτές τις ενέργειες.



## Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνετά 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 θεωρηθεί ότι θα επιρρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται, με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Ος καθήκον του ελεγκτή, 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 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 τη 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, πλοστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη 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.
- Αποφασίζουμε 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 ουσιώδες αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδες αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι τον ημερησίως της έκθεσης ελεγκτή. Οποίσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε 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.



# Deloitte

## Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Αποστάσεων

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

- α) κατά τη γνώμη μας η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4549/2018 και το περιεχόμενό αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2020.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας για την εταιρεία «ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΩΝ ΚΕΝΤΡΩΝ ΑΘΗΝΩΝ "ΥΓΕΙΑ" ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 8 Ιουνίου 2021

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ανδρέας Χ. Μπαρβίκας

A.M. ΣΟΕΛ 13991

Deloitte, Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλημαίας 3α και Γραμκέυ

151 25 Μαρούσι - Αθήνα

A.M. ΣΟΕΛ: F 120



This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Society (C.A.S.A.).

Deloitte Certified Public Accountants Society (C.A.S.A.) is a Greek company, registered in Greece with registered number 000222901000 and its registered office at Marousi, Attika, 3a Frankoklemaia & Gramkeu str., 151 25. It is one of the Deloitte Global Mediterranean S.r.l. ("DGM") companies. DGM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09594600963 and its registered office at Via Torino no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP group members. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTL, a UK private company limited by guarantee. DTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Global Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) for information about our global network of member firms.



## **B. Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου**

### **Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου του «Δ.Θ.Κ.Α. ΥΓΕΙΑ Α.Ε» ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΑΠΟ 1/1/2020 ΕΩΣ 31/12/2020**

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 150 του Νόμου 4548/2018, σας υποβάλλουμε για την κλειόμενη εταιρική χρήση από 1/1/2020 έως 31/12/2020 την Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Στην παρούσα έκθεση περιγράφονται χρηματοοικονομικές πληροφορίες της Εταιρείας για τη χρήση του 2020, σημαντικά γεγονότα που διαδραματίστηκαν στην περίοδο και η επίδρασή τους στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Επίσης, γίνεται περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που η Εταιρεία ενδέχεται να αντιμετωπίσει κατά την οικονομική χρήση του 2020 και παρατίθενται οι σημαντικές συναλλαγές που καταρτίστηκαν μεταξύ της Εταιρείας και συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων.

#### **(Α) ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΙ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ**

##### **1. Επισκόπηση Δραστηριοτήτων για τη χρήση 1/1-31/12/2020**

Η εμφάνιση της πανδημίας προκάλεσε παγκοσμίως συρρίκνωση της οικονομικής δραστηριότητας η οποία επιδεινώθηκε όταν οι κυβερνήσεις αναγκάστηκαν να επιβάλουν αυστηρούς περιορισμούς στις μετακινήσεις και στις κοινωνικές εκδηλώσεις του πληθυσμού. Οι επιπτώσεις στην Ελλάδα ήταν δυσμενέστερες απ' ό,τι σε άλλες χώρες, λαμβάνοντας υπ' όψιν την εφαρμογή περιοριστικών μέτρων μεγαλύτερης έντασης και διάρκειας η οποία οδήγησε μεν σε καλύτερη υγειονομική έκβαση αλλά επιβάρυνε σοβαρά την οικονομία η οποία δεν είχε προλάβει να ανακάμψει από την πρόσφατη περάτωση του τελευταίου προγράμματος δημοσιονομικής προσαρμογής. Η άρση της υφιστάμενης αβεβαιότητας και η επαναφορά των μεγθών της οικονομίας σε επίπεδα προ πανδημίας με τάση περαιτέρω μελλοντικής υπέρβασης, απαιτεί τη διάθεση σημαντικών χρηματοδοτικών πόρων συνδυαστικά με την εφαρμογή ενός προγράμματος ανόρθωσης της ελληνικής οικονομίας, με ενίσχυση των επενδύσεων και της εξωστρέφειας, αναβάθμιση των υποδομών και εφαρμογή μιας σειράς δημοσιονομικών αλλαγών, οι οποίες προϋποθέτουν ένα νέο, σύγχρονο και ευέλικτο θεσμικό πλαίσιο σε όλα τα επίπεδα.

Μέσα στο αναφερόμενο δυσμενές οικονομικό περιβάλλον η Εταιρεία συμπληρώνοντας 50 χρόνια από την ίδρυση της, κατάφερε και το 2020 να κυριαρχήσει στον εγχώριο κλάδο παροχής υπηρεσιών υγείας καταγράφοντας αξιολογες οικονομικές επιδόσεις σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος, συνδυάζοντας την παροχή υψηλού επιπέδου υπηρεσιών με τη χρήση ιατροτεχνολογικού εξοπλισμού υψηλής τεχνολογίας. Η Εταιρεία ακολουθεί διαχρονικά το μοντέλο μεγέθυνσης δίνοντας έμφαση πρωτίστως στα συγκριτικά του πλεονεκτήματα, στοχεύοντας στην περαιτέρω ενδυνάμωση και διεύρυνση των εμπορικών συνεργασιών με ιδιωτικές ασφαλιστικές εταιρείες εξασφαλίζοντας με αυτόν τον τρόπο την απαιτούμενη ρευστότητα για την απρόσκοπτη λειτουργία του και τη συνεχή βελτίωση της χρηματοοικονομικής της διάρθρωσης.

Σύμφωνα με την πρόσφατη κλαδική μελέτη της ICAP για την χρηματοοικονομική ανάλυση (2015-2019) «ιδιωτικές υπηρεσίες υγείας» (Απρίλιος 2021, σελ. 31), η Εταιρεία κατέλαβε για τη χρήση 2019, μεταξύ 67 εταιρειών του κλάδου, την 1η θέση βάσει περιθωρίου κερδών EBITDA (κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων), την 1η θέση βάσει καθαρού αποτελέσματος και την 1η θέση βάσει Ιδίων Κεφαλαίων, επιβεβαιώνοντας την κυρίαρχη θέση που κατέχει στον κλάδο υγείας με τις στοχευμένες διαχρονικά επιλογές της Διοίκησης για τη συνεχή βελτίωση των οικονομικών μεγθών.

Βασικοί άξονες στρατηγικής της Εταιρείας για το επόμενο διάστημα παραμένουν: 1) η περαιτέρω ενίσχυση του κυρίαρχου ρόλου της Εταιρείας στην Ελλάδα παρέχοντας υψηλού επιπέδου υπηρεσίες υγείας, 2) η διατήρηση επαρκούς ρευστότητας διευρύνοντας εμπορικές συνεργασίες και εκμεταλλευόμενη το συγκριτικό πλεονέκτημα που κατέχει στον κλάδο, 3) η συνεχής αύξηση της λειτουργικής αποδοτικότητας της Εταιρείας σε συνδυασμό



με τα κοστολογικά πλεονεκτήματα τα οποία πηγάζουν από τη μεγιστοποίηση των συνεργιών εντός του Ομίλου Hellenic Healthcare Group και 4) η εκμετάλλευση επενδυτικών ευκαιριών που ενδέχεται να προκύψουν.

Παρακάτω παρατίθενται τα κυριότερα γεγονότα τα οποία επέδρασαν σημαντικά στην πορεία και στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας κατά τη χρήση 2020.

Η απεικόνιση των οικονομικών μεγεθών στα εταιρικά στοιχεία, τα οποία περιλαμβάνουν την επίδραση από την εφαρμογή των μηχανισμών επιστροφής Rebate και Claw-back του άρθρου 100 του Ν. 4172/2013 στα αντίστοιχα κονδύλια, είναι η ακόλουθη :

**Κύκλος Εργασιών:** Ο κύκλος εργασιών στην Εταιρεία ανήλθε σε 140,8εκ. Ευρώ έναντι 143,1εκ. Ευρώ την αντίστοιχη περίοδο πέρυσι, σημειώνοντας μείωση 1,6%.

**Μικτά Κέρδη:** Τα μικτά κέρδη, στην Εταιρεία διαμορφώθηκαν στα 38,1εκ. Ευρώ έναντι 37,9εκ. το προηγούμενο έτος καταγράφοντας αύξηση 0,6%.

**Προσαρμοσμένο EBITDA – «Προσαρμοσμένα Κέρδη/(ζημιές) Προ Φόρων, Χρηματοοικονομικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Συνολικών Αποσβέσεων, Έκτακτων Αποτελεσμάτων και Αποτελεσμάτων Προηγούμενων Χρήσεων»:** Η Εταιρεία ορίζει το δείκτη του Προσαρμοσμένου EBITDA ως τα αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων), προσαρμοσμένα με τις επιδράσεις των τυχόν έκτακτων αποτελεσμάτων και των αποτελεσμάτων προηγούμενων χρήσεων. Ο εν λόγω δείκτης χρησιμοποιείται από τη Διοίκηση ως ένας εσωτερικός δείκτης απόδοσης της διαχείρισης των λειτουργικών επαναλαμβανόμενων δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

Το Προσαρμοσμένο EBITDA της Εταιρείας ανήλθε σε 43,7 εκ. Ευρώ έναντι 41,6 εκ. Ευρώ το 2019 σημειώνοντας αύξηση 5%. Ειδικότερα σημειώνεται ότι, αναφορικά με τον υπολογισμό του εν λόγω προσαρμοσμένου χρηματοοικονομικού δείκτη, δεν έχουν συμπεριληφθεί έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη/ζημιές) και αποτελέσματα (έσοδα/έξοδα) προηγούμενων χρήσεων, συνολικού ύψους 1,6 εκατ. Ευρώ στην Εταιρεία, καθώς το ποσό αφορά σε κόστη που δεν σχετίζονται άμεσα με το λειτουργικό αποτέλεσμα της τρέχουσας χρήσης και την τρέχουσα χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας. Αντίστοιχα, για σκοπούς συγκρισιμότητας, το Προσαρμοσμένο EBITDA της προηγούμενης χρήσης 2019 προσαρμόστηκε κατά ποσό 1 εκατ. Ευρώ.

**Κέρδη προ τόκων, φόρων, επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT):** Τα λειτουργικά αποτελέσματα προ τόκων, φόρων και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT), παρουσίασαν σημαντική βελτίωση και ανήλθαν σε κέρδη ύψους 32,2εκ. Ευρώ έναντι κερδών 31,7 εκ. Ευρώ το 2019 καταγράφοντας αύξηση 1,6%.

**Κέρδη προ φόρων (EBT):** Τα κέρδη προ φόρων, ανήλθαν, στα 28,5εκ. Ευρώ έναντι κερδών 27,6 εκ. Ευρώ το 2019.

**Καθαρά Κέρδη μετά από Φόρους:** Τα καθαρά αποτελέσματα της Εταιρείας ανήλθαν σε κέρδη 22,3.εκ. Ευρώ έναντι κερδών 33,6 εκ. Ευρώ το 2019.

**Ενσώματα Πάγια:** Τα ενσώματα πάγια της Εταιρείας την 31/12/2020 ανέρχονταν σε 162,6εκ. Ευρώ και αντιστοιχούν στο 33,2% του Συνολικού Ενεργητικού της Εταιρείας, έναντι αυτών της προηγούμενης χρήσης που ήταν 69,2εκ. Ευρώ και αντιστοιχούσαν στο 22,4% του Συνολικού Ενεργητικού της Εταιρείας.

**Επενδύσεις σε θυγατρικές:** Η συμμετοχή της Εταιρείας σε θυγατρικές εταιρείες την 31/12/2020 ανέρχεται σε 123,9εκ. Ευρώ και αντιστοιχεί στο 25,3% του Συνολικού Ενεργητικού της Εταιρείας έναντι της προηγούμενης χρήσης που ήταν 123,9 εκ. Ευρώ και αντιστοιχούσε στο 40,1% του Συνολικού Ενεργητικού της Εταιρείας.

**Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις:** Οι Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις της Εταιρείας ανήλθαν σε 72,2εκ. Ευρώ έναντι 60,7 εκ. Ευρώ την προηγούμενη χρήση αυξημένες κατά 11,5εκ. Ευρώ και αντιπροσωπεύουν πασστό του Συνολικού Ενεργητικού της Εταιρείας, το οποίο ανέρχεται σε 14,8% έναντι 19,6% το 2019.

**Ίδια Κεφάλαια:** Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας ανέρχονται σε 199,4εκ. Ευρώ από 175,8εκ. Ευρώ το 2019.

**Δανεισμός:** Ο δανεισμός της Εταιρείας διαμορφώθηκε στα 196,6εκ. Ευρώ το 2020 από 81,3 εκ. Ευρώ το 2019.

**Καθαρός Δανεισμός:** Ο καθαρός δανεισμός της Εταιρείας διαμορφώθηκε στα 188,3εκ. Ευρώ το 2020 από 45,6 εκ. Ευρώ το 2019.

**Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις:** Οι Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις της Εταιρείας την 31/12/2020 ανήλθαν σε 30,5εκ. Ευρώ έναντι 23,2 εκ. Ευρώ το 2019.

**Καθαρές Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές και Επενδυτικές Δραστηριότητες:** Οι καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες της Εταιρείας ανήλθαν σε 44,1εκ. Ευρώ από 39,6εκ. Ευρώ, με ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες -121εκ. Ευρώ το 2020 και -8,2 εκ. Ευρώ το 2019. Τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρείας ανήλθαν σε 8,3εκ. Ευρώ το 2020 από 35,6 εκ. Ευρώ το 2019.

## 2. Παράγοντες δημιουργίας αξίας και μέτρησης επιδόσεων

Η Εταιρεία αξιολογεί τα αποτελέσματα και την απόδοσή της σε μηνιαία βάση εντοπίζοντας έγκαιρα και αποτελεσματικά αποκλίσεις από τους στόχους και λαμβάνοντας διορθωτικά μέτρα. Η αποδοτικότητα της Εταιρείας επιμετράται με τη χρήση χρηματοοικονομικών δεικτών απόδοσης που χρησιμοποιούνται διεθνώς:

**Προσαρμοσμένο EBITDA** - οποίο αναλύεται στην παράγραφο 1.

**ROCE (Return on Capital Employed)** - «Αποδοτικότητα συνολικών απασχολούμενων κεφαλαίων»: Ο δείκτης διαιρεί τα κέρδη προ τόκων και φόρων με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια, τα οποία είναι το άθροισμα του Μέσου Όρου της Καθαρής Θέσης των δύο τελευταίων ετών και του Μέσου Όρου του συνόλου των δανειακών υποχρεώσεων των δύο τελευταίων ετών. Όσο μεγαλύτερος ο δείκτης τόσο πιο αποτελεσματική είναι η χρήση των απασχολούμενων κεφαλαίων.

	31/12/2020	31/12/2019
Κέρδη προ τόκων και φόρων EBIT	32.229	31.737
Μ.Ο. Ιδίων Κεφαλαίων	187.595	159.364
Μ.Ο. Δανειακών Υποχρεώσεων	138.951	79.820
<b>ROCE</b>	<b>9,87%</b>	<b>13,27%</b>

**ROE (Return on Equity)** - «Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων»: Ο δείκτης διαιρεί τα κέρδη μετά από φόρους με το μέσο όρο της Καθαρής Θέσης των δύο τελευταίων ετών. Όσο μεγαλύτερος ο δείκτης τόσο πιο αποτελεσματική είναι η χρήση των ιδίων κεφαλαίων.

	31/12/2020	31/12/2019
Κέρδη μετά από φόρους	22.278	33.633
Μ.Ο. Ιδίων Κεφαλαίων	187.595	159.364
<b>ROE</b>	<b>11,88%</b>	<b>21,10%</b>

## (B) Σημαντικές Επιχειρηματικές Αποφάσεις και Γεγονότα

### 1. Σημαντικά γεγονότα κατά την περίοδο αναφοράς

Η Γενική Συνέλευση της 24ης Απριλίου 2020 εξέλεξε ομόφωνα Διοικητικό Συμβούλιο αποτελούμενο από 12 Μέλη το οποίο συγκροτήθηκε με απόφαση ΔΣ της ίδιας μέρας σε σώμα ως εξής:

1. Αθανάσιο Παπανικολάου του Ευθυμίου Πρόεδρος Δ.Σ.
2. Γεώργιο Πολίτη του Σπυρίδωνος Αντιπρόεδρος Δ.Σ.
3. Ανδρέα Καρταπάνη του Αντωνίου Διευθύνων Σύμβουλος
4. Δημήτριο Σπυρίδη του Γεωργίου Μέλος Δ.Σ.



5. Δημήτριο – Ελευθέριο Μαντζαβίνο του Νικολάου Μέλος Δ.Σ.
6. Κωνσταντίνα Ψώνη του Διονυσίου Μέλος Δ.Σ.
7. Δημήτριο Σύρμα του Κωνσταντίνου Μέλος Δ.Σ.
8. Σέργιο Σταμπουλούς του Νικολάου Μέλος Δ.Σ.
9. Αθανάσιο Παπαγεωργάκη του Ιωάννη Μέλος Δ.Σ.
10. Ευστράτιο Παττακό του Γρηγορίου Μέλος Δ.Σ.
11. Γεώργιο Ζαχαρόπουλο του Παναγιώτη Μέλος Δ.Σ.
12. Σπυρίδωνα Καλακώνα του Σάββα Μέλος Δ.Σ.

Με την από 24.04.2020 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μειώθηκε κατά ποσό των πενήντα δύο εκατομμυρίων πεντακοσίων χιλιάδων Ευρώ και είκοσι ενός λεπτών του Ευρώ (€52.500.000,21) με ακύρωση εκατόν είκοσι οκτώ εκατομμυρίων σαράντα οκτώ χιλιάδων επτακοσίων ογδόντα μίας (128.048.781) κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,41 η κάθε μία, και ισόποση επιστροφή κεφαλαίου σε μετρητά στη μοναδική μέτοχο της Εταιρείας. Κατόπιν αυτών το κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των εβδομήντα δύο εκατομμυρίων οκτακοσίων πενήντα χιλιάδων διακοσίων ενενήντα οκτώ Ευρώ και πενήντα πέντε λεπτών του Ευρώ (€72.850.298,55), διαιρούμενο σε εκατόν εβδομήντα επτά εκατομμύρια εξακόσιες ογδόντα τρεις χιλιάδες εξακόσιες πενήντα πέντε (177.683.655) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας σαράντα ενός λεπτών του ευρώ (€0,41) η καθεμία.

Στη διάρκεια του 2020 υλοποιήθηκε από τον όμιλο Hellenic Healthcare Group η εφαρμογή Digital Clinic app η οποία παρέχει τη δυνατότητα online απομακρυσμένης ιατρικής εξέτασης από Παθολόγο ή Γενικό Ιατρό των Θεραπευτηρίων του Ομίλου άμεσα χωρίς μετακίνηση και αναμονή. Αποτελεί μία καινοτόμο ψηφιακή κλινική που είναι προσβάσιμη από όλους, ανεξαρτήτως τόπου και χρόνου, μέσω κινητής συσκευής. Προσφέρει ασφαλή ιατρική εκτίμηση, καθοδήγηση, δυνατότητα ιατρικής περίθαλψης και άυλης συνταγογράφησης ή παραπομπής για εξετάσεις από τους έμπειρους και εξειδικευμένους ιατρούς των μεγαλύτερων Θεραπευτηρίων της χώρας.

Την 21η Ιουλίου 2020 το ΔΣ της Εταιρείας αποφάσισε την αγορά ενός οικοπέδου, άρτιου και οικοδομήσιμου, μετά του επ' αυτού βιομηχανικού κτιρίου, ευρισκόμενου στη θέση «Βαρείες Καλυφτάκι» της κτηματικής περιφέρειας του Δήμου Κηφισιάς έναντι τιμήματος ποσού ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ δύο εκατομμυρίων τετρακοσίων χιλιάδων ευρώ (2.400.000,00).

Την 12η Οκτωβρίου 2020 κατόπιν της παραίτησής του κ. Αθανασίου Παπανικολάου από Πρόεδρος & Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας ανασυγκροτήθηκε ως εξής:

1. Ανδρέας Καρταπάνης, Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
2. Γεώργιος Πολίτης, Αντιπρόεδρος Δ.Σ.
3. Δημήτριος – Ελευθέριος Μαντζαβίνος, Μέλος Δ.Σ.
4. Δημήτριος Σπυρίδης, Μέλος Δ.Σ.
5. Κωνσταντίνα Ψώνη, Μέλος Δ.Σ.
6. Δημήτριος Σύρμας, Μέλος Δ.Σ.
7. Σέργιος Σταμπουλούς, Μέλος Δ.Σ.
8. Αθανάσιος Παπαγεωργάκης, Μέλος Δ.Σ.
9. Ευστράτιος Παττακός, Μέλος Δ.Σ.
10. Γεώργιος Ζαχαρόπουλος, Μέλος Δ.Σ.
11. Σπυρίδων Καλακώνας, Μέλος Δ.Σ.

Η θητεία του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου είναι μέχρι 24-04-2025, παρατεινόμενη αυτομάτως έως την ετήσια Γενική Συνέλευση του έτους της εξόδου του, μη δυνάμενη ωστόσο να παραταθεί πέραν των έξι (6) ετών.

Την 30η Οκτωβρίου 2020 το ΔΣ της Εταιρείας αποφάσισε την κάλυψη έκδοσης ενός κοινού μη εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου μέχρι του ποσού του ενός εκατομμυρίου Ευρώ (€1.000.000) εκδιδόμενου από το συνδεδεμένο μέρος με την επωνυμία "ΧΕΛΕΝΙΚ ΧΕΛΘΚΕΑΡ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ".

Την 7η Δεκεμβρίου 2020, σε διαδικτυακή εκδήλωση από τον οργανισμό Quality Net Foundation (QNF) το ΥΓΕΙΑ αναδείχθηκε μέρος της ηγετικής ομάδας των 25 «Most Sustainable Companies in Greece 2020». Συγκεκριμένα, την ηγετική ομάδα του ελληνικού επιχειρείν αποτελούν οι 25 εταιρείες-πρότυπα που ξεχώρισαν βάση της τεχνικής αξιολόγησης των επιδόσεων τους από το Sustainability Performance Directory και μπορούν να συγκροτήσουν τους επίλεκτους επιχειρηματικούς εκπροσώπους της βιώσιμης Ανάπτυξης στη χώρα μας,



αποτελώντας συγχρόνως τους «Πρεσβευτές ενός νέου βιώσιμου μοντέλου ανάπτυξης» της Ελλάδας στο εξωτερικό.

Την 17η Δεκεμβρίου 2020 το ΔΣ της Εταιρείας αποφάσισε την κάλυψη έκδοσης ενός κοινού μη εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου μέχρι του ποσού των εκατόν πέντε εκατομμυρίων Ευρώ (€105.000.000) εκδιδόμενου από το συνδεδεμένο μέρος με την επωνυμία Hellenic Healthcare S.a.r.l. Η κάλυψη του Δανείου από την Εταιρεία πραγματοποιήθηκε κυρίως μέσω κεφαλαίων που εκείνη εξασφάλισε από την πίστωση στο πλαίσιο της Σύμβασης Πίστωσης με την «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» για ποσό ύψους €100.000.000.

Την 29η Δεκεμβρίου 2020, στο πλαίσιο της αναδιάρθρωσης του δανεισμού του Ομίλου, το ΔΣ της Εταιρείας ενέκρινε την έκδοση ενός κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου ποσού έως Ευρώ 293.000.000 που θα υπογραφεί με την Τράπεζα Eurobank A.E. ως εκπρόσωπο των ομολογιούχων και αρχικό ομολογιούχο για το σύνολο του δανείου. Στο ανωτέρω πλαίσιο και κατόπιν λήψης ειδικής άδειας σύμφωνα με τα άρθρα 99 παρ. 1 και 100 παρ. 1 του Ν. 4548/2018, το ΥΓΕΙΑ χορήγησε εγγύηση και λοιπές εξασφαλίσεις υπέρ αλλήλων καθώς και υπέρ των συνδεδεμένων αυτών εταιριών με τις επωνυμίες(i) ΠΕΡΣΕΥΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΦΟΡΕΩΝ ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗΣ ΜΕΡΙΜΝΑΣ (ii) ΜΕΤΡΟΠΟΛΙΤΑΝ ΤΖΕΝΕΡΑΛ ΧΟΣΠΙΤΑΛ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΦΟΡΕΩΝ ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗΣ ΜΕΡΙΜΝΑΣ και (iii) ΜΗΤΕΡΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ, ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ, ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΗ ΚΑΙ ΠΑΙΔΙΑΤΡΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ για τα ομολογιακά δάνεια που αυτές θα τροποποιήσουν παράλληλα με το ως άνω ομολογιακό δάνειο της Εταιρείας. Με το αναφερόμενο δάνειο πέραν της ανάγκης κάλυψης διαφόρων χρηματοδοτικών αναγκών της Εταιρείας θα επιτευχθεί, ταυτόχρονα, αναχρηματοδότηση του κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου ποσού έως διακοσίων τριάντα πέντε εκατομμυρίων πεντακοσίων χιλιάδων Ευρώ (€235.500.000) που εξέδωσε η Εταιρεία την 14.11.2019 με την Τράπεζα Eurobank A.E. ως εκπρόσωπο των ομολογιούχων και αρχικό ομολογιούχο.

## 2. Σημαντικά γεγονότα μετά τη λήξη της χρήσης

Τον Ιανουάριο του 2021 η θυγατρική εταιρεία «ΜΗΤΕΡΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ, ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ - ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΗ ΚΑΙ ΠΑΙΔΙΑΤΡΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ Ανώνυμη Εταιρεία» προχώρησε στην ίδρυση νέας Μονοπρόσωπης Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία ΥΓΕΙΑ FERTILITY ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ ΥΠΟΒΟΗΘΟΥΜΕΝΗΣ ΑΝΑΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και τον δ.τ. ΥΓΕΙΑ FERTILITY Μ.Α.Ε

Την 21η Ιανουαρίου 2021 το ΔΣ της Εταιρείας αποφάσισε την παροχή εγγύησης υπέρ της συνδεδεμένης εταιρείας με την επωνυμία «ΛΗΤΩ ΜΑΙΕΥΤΙΚΟ - ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΙ ΧΕΙΡΟΥΡΓΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», σε σύμβαση δανείου ύψους €4.000.000 με την Τράπεζα Eurobank A.E.

Την 28η Ιανουαρίου 2021 το ΔΣ της Εταιρείας αποφάσισε την παροχή εγγύησης υπέρ της συνδεδεμένης εταιρείας με την επωνυμία «Υ- LOGIMED ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΑΙ ΕΦΟΔΙΑΣΜΟΥ ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ», με δ.τ. «Υ-LOGIMED Α.Ε.», σε σύμβαση δανείου ύψους €5.750.000 με την Τράπεζα Eurobank A.E.

Τον Φεβρουάριο του 2021 η Εταιρεία στα πλαίσια της αναδιάρθρωσης του δανεισμού της, προχώρησε στην αποπληρωμή του βραχυπρόθεσμου δανεισμού ύψους €100εκ με ταυτόχρονη εκταμίευση ισόποσου ποσού από την τράπεζα Eurobank A.E. σύμφωνα με το πρόγραμμα του κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου μέχρι του ποσού των Ευρώ 293.000.000 της 30ης Δεκεμβρίου 2020.

Την 20η Μαΐου 2021 η Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E. ως εκπρόσωπος των ομολογιούχων γνωστοποίησε ότι η «Εθνική τράπεζα Ελλάδος ΑΕ», «Alpha Τράπεζα ΑΕ» και «Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ» θα συμμετέχουν ως ομολογιούχοι στο κριστάμενο κοινό, εμπραγμάτως εξασφαλισμένου, ομολογιακό δάνειο της Εταιρείας.”

Σε πλήρη συνεργασία με το Υπουργείο Υγείας και τις αρμόδιες αρχές, Ο Όμιλος Hellenic Healthcare Group, αποφάσισε και παραχώρησε εθελουσίως στο Εθνικό Σύστημα Υγείας την ιδιωτική κλινική ΛΗΤΩ, με την πλήρη στελέχυσή της σε ιατρονοσηλευτικό, διοικητικό και πάσης φύσεως προσωπικό που ήδη υπηρετεί στη θυγατρική εταιρεία. Η ιδιωτική κλινική ΛΗΤΩ νοσηλεύει Covid περιστατικά από την 11η Μαρτίου 2021 και τελεί υπό τη διοίκηση της 1ης Υγειονομικής Περιφέρειας. Το Λητώ έχει τεθεί στην πρώτη γραμμή της μάχης για την αντιμετώπιση του κορωνοϊού με το σύνολο των κλινών του και με πλήρη υποστήριξη από το σύνολο των



υπόλοιπων νοσοκομείων του Ομίλου ΗΗG (Υγεία, Metropolitan Hospital, Μητέρα, Metropolitan General και Creta InterClinic).

Με το άρθρο 120 του Ν. 4799/2021 ( ΦΕΚ 78/Α/18-5-2021) αποφασίσθηκε η μείωση του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων και νομικών οντοτήτων. Συγκεκριμένα, η περ. σ' της παρ. 1 του άρθρου 58 του Κ.Φ.Ε. (ν. 4172/2013, Α' 167) και διαμορφώνεται πλέον ως εξής: «1. α) Τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία, εξαιρουμένων των πιστωτικών ιδρυμάτων, φορολογούνται με συντελεστή είκοσι τέσσερα τοις εκατό (24%) για τα εισοδήματα των φορολογικών ετών 2019 και 2020. Για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και εφεξής ο συντελεστής του προηγούμενου εδαφίου μειώνεται σε είκοσι δύο τοις εκατό (22%)».

### **(Γ) ΛΟΙΠΑ ΘΕΜΑΤΑ**

Το ΥΓΕΙΑ αναπτύσσει με συνέπεια και συνέχεια, δράσεις περιβαλλοντικής φροντίδας προκειμένου να βελτιώνεται συνεχώς και να μειώνει το περιβαλλοντικό του αποτύπωμα. Βασικές περιβαλλοντικές προτεραιότητες για οργανισμούς παροχής υπηρεσιών υγείας, αποτελούν η ορθή διαχείριση επικίνδυνων ουσιών και αποβλήτων, η ορθολογική κατανάλωση των φυσικών πόρων, της ηλεκτρικής ενέργειας και του νερού και οι μειωμένες εκπομπές αέριων ρύπων στην ατμόσφαιρα.

Το ΥΓΕΙΑ παρακολουθεί συστηματικά την Εθνική και Κοινοτική περιβαλλοντική νομοθεσία και φροντίζει ώστε να συμμορφώνεται με όλες τις σχετικές νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις. Αναγνωρίζοντας την κρισιμότητα της σωστής διαχείρισης των αποβλήτων που προέρχονται από την Εταιρεία, εφαρμόζουμε ειδικό Πλάνο Διαχείρισης Επικίνδυνων Ουσιών και Αποβλήτων. Το πλάνο περιλαμβάνει τις διαδικασίες που εφαρμόζονται για το χειρισμό, αποθήκευση, μεταφορά και απόρριψη των επικίνδυνων ουσιών και των αποβλήτων που παράγονται κατά την παροχή των υπηρεσιών και λειτουργία των τμημάτων της κλινικής. Οι ποσότητες που προκύπτουν από τις διαδικασίες της αποτέφρωσης και αποστείρωσης προωθούνται από κατάλληλα αδειοδοτημένους διαχειριστές σε Χώρους Υγειονομικής Ταφής, ως ορίζεται από τη νομοθεσία.

Στο πλαίσιο της συνεχούς μέριμνας το ΥΓΕΙΑ να επενδύει στην εκπαίδευση, διοργανώνει και υλοποιεί εκπαιδευτικά προγράμματα, συνέδρια - ημερίδες και επισκέψεις σχολείων στις κλινικές του. Μέσω των δράσεων αυτών παρέχεται η δυνατότητα σε φοιτητές να κάνουν την πρακτική τους άσκηση σε ειδικότητες που αφορούν στον κλάδο παροχής υπηρεσιών υγείας και σε μαθητές να ξεναγηθούν στους χώρους του θεραπευτηρίου μας και να γνωρίσουν από κοντά πώς είναι η καθημερινή ιατρική στην πράξη.

Επιπλέον, το ΥΓΕΙΑ δεν διαθέτει υποκαταστήματα ούτε χρησιμοποιεί χρηματοπιστωτικά μέσα για αντιστάθμιση κινδύνων, σε συναλλαγές που διαμορφώνουν τα κονδύλια είτε της οικονομικής θέσης της εταιρείας είτε του λογαριασμού αποτελεσμάτων χρήσης.

Η Εταιρεία, τέλος, δεν έχει προχωρήσει κατά τη διάρκεια της χρήσης σε απόκτηση ιδίων μετοχών.

### **(Δ) ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ**

Η πανδημία του κορωνοϊού προκάλεσε σημαντικές αβεβαιότητες και κινδύνους στο μακροοικονομικό περιβάλλον και έχει οδηγήσει σε βαθιά ύφεση την παγκόσμια και την ευρωπαϊκή οικονομία. Τα συντονισμένα έκτακτα νομισματικά, δημοσιονομικά και εποπτικά μέτρα στήριξης που έχουν ληφθεί από τις ευρωπαϊκές κυβερνήσεις και τους ευρωπαϊκούς θεσμούς έχουν περιορίσει σε ένα βαθμό την έκταση της ύφεσης. Παρά τις δράσεις ανάσχεσης των επιπτώσεων η εφαρμογή των προληπτικών μέτρων περιορισμού της εξάπλωσης είχε άμεσο αντίκτυπο και στην Ελληνική Οικονομία και η οικονομική δυναμική ης εξασθένησε απότομα.

Οι αρνητικές επιπτώσεις του κορωνοϊού στην οικονομική δραστηριότητα εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από το εύρος της συνολικής έκτασης και του χρονικού διαστήματος περιορισμού του. Στην παρούσα φάση οι αναφερόμενοι παράγοντες παρουσιάζουν υψηλό βαθμό αβεβαιότητας αλλά εκτιμάται ότι θα έχουν προσωρινό χαρακτήρα. Επιπλέον η ασκούμενη δημοσιονομική πολιτική αναμένεται ότι θα είναι έντονα υποστηρικτική και προσαρμοστική και το 2021 και θα μετριάσει μερικώς την επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών μέσω πρόσθετων ενισχύσεων και ελαφρύνσεων σε νοικοκυριά και επιχειρήσεις.



Οι προοπτικές της ελληνικής οικονομίας σε μεσοπρόθεσμο επίπεδο είναι άρρηκτα συνδεδεμένες με την επιτυχή διαχείριση της πανδημίας και την επιστροφή των οικονομικών μεγεθών σε θετικούς ρυθμούς προκειμένου το σύνολο των διαρθρωτικών αλλαγών που έχουν λάβει χώρα τα τελευταία χρόνια να συνεχισθούν σε βάθος χρόνου με στόχο τη σημαντική θετική επίδραση στο αναπτυξιακό μοντέλο της χώρας. Μέγιστο στόχο της ασκούμενης οικονομικής πολιτικής σε μακροπρόθεσμο επίπεδο πρέπει να αποτελέσει η ισχυροποίηση των κινήτρων ενθάρρυνσης και προσέλκυσης παραγωγικών επενδύσεων ικανών να αναβαθμίσουν τεχνολογικά, περιβαλλοντικά και με όρους απασχόλησης το αναπτυξιακό υπόδειγμα της χώρας, με στόχο αυτό να είναι βιώσιμο και δίκαιο.

Οι κυριότεροι παράγοντες που επηρεάζουν τη ζήτηση για ιδιωτικές υπηρεσίες υγείας αποτελούν α) το διαθέσιμο εισόδημα των καταναλωτών σε συνδυασμό με τις τιμές των ιδιωτικών υπηρεσιών, β) τα δημογραφικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως η ηλικία, το βιοτικό επίπεδο και η προσβασιμότητα των ασθενών στις δημόσιες υπηρεσίες υγείας γ) το επίπεδο των δημόσιων νοσηλευτικών υπηρεσιών, δ) τα γραφειοκρατικά εμπόδια και οι μεγάλες λίστες αναμονής που παρατηρούνται κατά τις διαδικασίες έγκρισης και πραγματοποίησης σημαντικών εξετάσεων, ε) η χρήση τεχνολογίας και στ) οι γεννήσεις όπου διαπιστώνεται καθοδική πορεία κατά τα τελευταία έτη με αποτέλεσμα τη σημαντική πτώση των περιστατικών στις μαιευτικές κλινικές της χώρας.

Για την αντιμετώπιση των αναφερόμενων προκλήσεων, οι προτεραιότητες της Διοίκησης εστιάζονται στη διασφάλιση της υγιούς χρηματοοικονομικής διάρθρωσης του ΥΓΕΙΑ, στη βέλτιστη διαχείριση του κεφαλαίου κίνησης, στην εναρμόνιση της κοστολογικής δομής με τα αναμενόμενα έσοδα καθώς και στη μεγιστοποίηση της εκμετάλλευσης των συνεργιών εντός του ευρύτερου Ομίλου Hellenic Healthcare, με σκοπό την περαιτέρω ισχυροποίηση της οικονομικής του θέσης.

Το ΥΓΕΙΑ αξιολογώντας τα ανωτέρω συνεχίζει να κινείται με γνώμονα το μακροπρόθεσμο συμφέρον των συμμετεχόντων (stakeholders) της επιχείρησης, προσαρμόζει τους βασικούς άξονες της στρατηγικής της, επικεντρώνοντας στην εισαγωγή υπηρεσιών προστιθέμενης αξίας (added value services), την υλοποίηση επενδύσεων σε τεχνολογία αιχμής (cutting edge technology) προσαρμοζόμενος ταχύτατα στην εξέλιξη της ιατρικής επιστήμης και τεχνολογίας, τη διάθεση καινοτόμων υπηρεσιών σε εξειδικευμένες αγορές (niche markets) έχοντας πάντα στο επίκεντρο την παροχή υψηλής ποιότητας υπηρεσιών υγείας με σεβασμό στον άνθρωπο, την κοινωνία και το περιβάλλον.

Ταυτόχρονα, το ΥΓΕΙΑ παρακολουθεί τις τρέχουσες συνθήκες, αξιολογώντας την ανακτησιμότητα της αξίας των ενσώματων και άυλων περιουσιακών του στοιχείων με βάση τις προβλεπόμενες βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες συνθήκες της αγοράς και την πορεία υλοποίησης των εγκεκριμένων επιχειρηματικών πλάνων της Διοίκησης.

Επισημαίνεται ότι η Εταιρεία επιτυγχάνει τα τελευταία χρόνια συστηματική βελτίωση της λειτουργικής αποδοτικότητας των μεγεθών της και πραγματοποιεί σημαντική οικονομική μεγέθυνση αξιοποιώντας την κυρίαρχη θέση που κατέχει ο ευρύτερος Όμιλος ΗΗG στην Ελληνική αγορά. Η Εταιρεία έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα με γνώμονα την προστασία της υγείας των εργαζομένων της και παράλληλα, στο βαθμό που αυτό είναι εφικτό, τη διασφάλιση της απρόσκοπτης συνέχισης της παροχής υψηλού επιπέδου υπηρεσιών υγείας.

Επιπλέον, όλα τα νοσοκομεία του Ομίλου ΗΗG έχουν θέσει στη διάθεση του Υπουργείου Υγείας κλίνες από το δυναμικό τους για την τυχόν κάλυψη των αυξημένων αναγκών του δημοσίου τομέα σύμφωνα με τις εκάστοτε υπουργικές αποφάσεις και τις Πράξεις Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ), συμμετέχοντας με αυτόν τον τρόπο στη μεγάλη προσπάθεια ελέγχου και αντιμετώπισης της εξάπλωσης του συγκεκριμένου ιού.

## **1. Κίνδυνος από τον Ανταγωνισμό**

Η στροφή των πολιτών προς τις υπηρεσίες υγείας του δημόσιου τομέα, λόγω των οικονομικών συνθηκών την τελευταία 10ετία, έχει εντείνει τον ανταγωνισμό μεταξύ των επιχειρήσεων του κλάδου ιδιωτικών υπηρεσιών υγείας.

Οι μεγάλοι Όμιλοι του κλάδου μετά από μια περίοδο σημαντικών επιχειρηματικών εξελίξεων και ανακατατάξεων που σηματοδοτήθηκαν από μεγάλες επενδύσεις και εξαγορές έχουν εδραιώσει την παρουσία τους και παρέχουν ένα ευρύ φάσμα ιατρικών υπηρεσιών. Οι βασικοί άξονες ανταγωνισμού μεταξύ των ιδιωτικών μονάδων υγείας επικεντρώνονται κυρίως στην παροχή σύγχρονου ιατροτεχνολογικού εξοπλισμού, στην ποιότητα των



παρεχόμενων υπηρεσιών με το κατάλληλο επιστημονικό προσωπικό, στην ταχύτητα ανταπόκρισης προς τον ασθενή και στη δυνατότητα επέκτασης των υφιστάμενων εγκαταστάσεων για στέγαση νέων τμημάτων. Χαρακτηριστικό είναι άλλωστε ότι αρκετές ιδιωτικές κλινικές περιλαμβάνουν από τμήματα μαιευτικής κλινικής, μέχρι και διαγνωστικά κέντρα έτσι ώστε να καλύπτουν ένα ευρύτερο φάσμα υπηρεσιών.

Ένα ακόμα πεδίο ανταγωνισμού που παρατηρείται στον κλάδο της ιδιωτικής παροχής υπηρεσιών υγείας είναι η επέκταση των συνεργασιών των ιδιωτικών μονάδων με ασφαλιστικές εταιρείες, για την κάλυψη νοσηλίων μεγαλύτερου εύρους ασθενών. Το ΥΓΕΙΑ ως μέλος του Ομίλου Hellenic Healthcare αποτελεί κυρίαρχο παίκτη στον κλάδο που δραστηριοποιείται, αξιοποιώντας τα συγκριτικά του πλεονεκτήματα, έχοντας εξασφαλίσει αποκλειστικές συνεργασίες με ιδιώτες ιατρούς υψηλού κύρους και παρέχοντας κορυφαία ποιότητα υπηρεσιών υγείας σύμφωνα με τα διεθνή πιστοποιημένα στο ΥΓΕΙΑ πρότυπα.

Ωστόσο, σε περίπτωση που η Εταιρεία διακόψει την αναπτυξιακή και επενδυτική του πολιτική, η ανταγωνιστική του θέση ενδεχομένως να επηρεαστεί σημαντικά, επηρεάζοντας με τον τρόπο αυτό και την χρηματοοικονομική κατάστασή του.

## **2. Εξάρτηση από συμβάσεις με ασφαλιστικές εταιρείες**

Το ΥΓΕΙΑ διαθέτει μακροχρόνιες συμβάσεις με τις ισχυρότερες ασφαλιστικές εταιρείες, οι οποίες παρουσιάζουν μεγάλη πιστοληπτική ικανότητα τόσο στην εγχώρια όσο και στη διεθνή αγορά όπως η ΕΘΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ, η NN, η ALLIANZ, η BUPA, η METLIFE, η INTERAMERICAN, η GENERALI, η GROUPAMA, η AXA κλπ.

Η Εταιρεία επιπλέον διατηρεί σύμβαση με τη Mednet Ελλάς Α.Ε., η οποία ως εταιρεία ασφαλιστικής πρακτόρευσης διαχειρίζεται ασφαλιστικά προγράμματα νοσοκομειακής κάλυψης ασφαλιστικών εταιρειών στην Ελλάδα.

Βασικά κριτήρια επιλογής για τη σύναψη συμβάσεων αποτελούν η φερεγγυότητα και οικονομική ευρωστία των ασφαλιστικών εταιρειών με ταυτόχρονη διερεύνηση του εύρους παροχών προς τους ασφαλισμένους τους.

Οι ανωτέρω συμφωνίες εξασφαλίζουν συγκριτικό πλεονέκτημα στην Εταιρεία παρέχοντας συνεχή αναπτυξιακή πορεία, μεγαλύτερο όγκο ασθενών και παροχή επαρκούς ρευστότητας μειώνοντας παράλληλα σε μεγάλο βαθμό την έκθεση αυτής σε κίνδυνο ανταγωνισμού και έλλειψης ταμειακών ροών.

## **3. Συναλλαγματικός Κίνδυνος**

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων, των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων εξαιτίας των μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα της Εταιρείας είναι σε Ευρώ, όπως και οι δανειακές υποχρεώσεις, προς εκμετάλλευση χαμηλότερων επιτοκίων. Ως εκ τούτου, η έκθεση σε συναλλαγματικούς κινδύνους είναι μηδενική.

### **Κίνδυνος επιτοκίου**

Ο κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων συνίσταται στην πιθανότητα η εύλογη αξία των μελλοντικών χρηματοοικονομικών ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου να παρουσιάσει διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς.

Επιδίωξη της Εταιρείας είναι η επίτευξη της βέλτιστης ισορροπίας/σχέσης μεταξύ του κόστους δανεισμού και των τυχουσών επιπτώσεων στα κέρδη και τις ταμειακές ροές που δύνανται να επιφέρουν οι μεταβολές των επιτοκίων. Η Εταιρεία παρακολουθεί και διαχειρίζεται το δανεισμό και γενικά την οικονομική του στρατηγική προβαίνοντας στη συνδυασμένη χρήση βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού. Πολιτική αυτής είναι να παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων, καθώς και τις χρηματοδοτικές του ανάγκες. Επίσης, πολιτική αυτής είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση του στο κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Οι μακροπρόθεσμες χρηματοδοτήσεις έχουν ως βάση το κυμαινόμενο επιτόκιο. Την 31η Δεκεμβρίου 2020, η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου όσον αφορά τον τραπεζικό δανεισμό, ο οποίος υπόκειται σε μεταβλητό ποσοστό επιτοκίου ανά χρηματοδότηση με βάση τις επίσημες τιμές Euribor.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης της Εταιρείας, καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε μια λογική μεταβολή του επιτοκίου της τάξεως του +1% ή -1% (2019: +/-1%).

Ποσά σε € '000	Μεταβλητή 1% -1%		Μεταβλητή 1% -1%	
	31/12/2020		31/12/2019	
Αποτέλεσμα χρήσης (μετά φόρων)	(1.390)	1.390	(798)	798
Καθαρή θέση	(1.390)	1.390	(798)	798

#### 4. Κίνδυνος ρευστότητας

Η αγορά των ιδιωτικών υπηρεσιών επηρεάστηκε σημαντικά από την οικονομική κρίση, καθώς είναι άμεσα εξαρτώμενη από τη ρευστότητα των δημόσιων ασφαλιστικών ταμείων και τη μείωση της αγοραστικής δύναμης των νοικοκυριών. Η απόφαση για επιβολή εκπτώσεων καθώς και ο αυτόματος μηχανισμός επιστροφής (claw-back) δημιούργησε περαιτέρω επιβάρυνση στον κλάδο, με τις επιχειρήσεις τα πρώτα χρόνια επιβολής τους να μην είναι προετοιμασμένες για την αντιμετώπισή τους, ενώ παράλληλα η περιορισμένη πιστωτική πολιτική των τραπεζών δημιούργησε σημαντικά προβλήματα στη ρευστότητα των επιχειρήσεων.

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας εστιάζεται στην ορθή διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών ροών και στην ταυτόχρονη εξασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών και της εξυπηρέτησης του επενδυτικού πλάνου του Ομίλου Hellenic Healthcare.

Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές περιόδους, σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση, καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται μηνιαία.

Επιπλέον, ο Όμιλος Hellenic Healthcare χαίρει υψηλής αξιοπιστίας τόσο έναντι των Τραπεζών, όσο και έναντι των προμηθευτών του, λόγω της δυναμικής και κυρίαρχης πορείας του στην ελληνική αγορά. Στα πλαίσια αυτά κατέχει μία σημαντική διαπραγματευτική δύναμη έναντι των προμηθευτών του, κυρίως λόγω των μεγάλων παραγγελιών που πραγματοποιεί και της εδρακωμένης πλέον θέσης του στην αγορά.

Η Εταιρεία, επιπλέον, αξιοποιώντας τα συγκριτικά του πλεονεκτήματα έχει εξασφαλίσει συμφωνίες με τις κυριότερες ελληνικές και ξένες ασφαλιστικές εταιρείες οι οποίες παρέχουν σημαντική ρευστότητα μεκλώνοντας παράλληλα σε μεγάλο βαθμό την έκθεση του Ομίλου σε κίνδυνο ανταγωνισμού και έλλειψης ταμειακών ροών.

Για την παρακολούθηση και αντιμετώπιση του κινδύνου ρευστότητας, η Εταιρεία προετοιμάζει προβλέψεις ταμειακών ροών σε τακτική βάση.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31/12/2020 για την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε € '000	31/12/2020			
	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	8.217	6.889	52.155	20.000
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	1.291	959	4.076	2.891
Εμπορικές υποχρεώσεις	30.248	294	0	0
Λοιπές υποχρεώσεις	10.869	2.783	9.530	0
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	100.159	0	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>150.784</b>	<b>10.925</b>	<b>65.760</b>	<b>22.891</b>

Η αντίστοιχη ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για την 31/12/2019 είχε ως εξής:



Ποσό σε € '000

Μακροπρόθεσμος δανεισμός	6.020	3.893	66.938	0
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	1.231	1.130	1.999	53
Εμπορικές υποχρεώσεις	23.007	224	0	0
Λοιπές υποχρεώσεις	8.860	2.192	215	0
<b>Σύνολο</b>	<b>39.118</b>	<b>7.439</b>	<b>69.152</b>	<b>53</b>

	31/12/2019			
	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	6.020	3.893	66.938	0
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	1.231	1.130	1.999	53
Εμπορικές υποχρεώσεις	23.007	224	0	0
Λοιπές υποχρεώσεις	8.860	2.192	215	0
<b>Σύνολο</b>	<b>39.118</b>	<b>7.439</b>	<b>69.152</b>	<b>53</b>

Οι ανωτέρω συμβατικές ημερομηνίες λήξης αντικατοπτρίζουν τις μικτές ταμειακές ροές, οι οποίες ενδέχεται να διαφέρουν από τις λογιστικές αξίες των υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

## 5. Πιστωτικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία εφαρμόζει συγκεκριμένη πιστωτική πολιτική που έχει ως άξονες αφενός τον έλεγχο πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών και αφετέρου την προσπάθεια αποτελεσματικής διαχείρισης των απαιτήσεων της πριν αυτές καταστούν ληξιπρόθεσμες αλλά και όταν αυτές καταστούν επισφαλείς. Για την παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου, οι πελάτες ομαδοποιούνται ανάλογα με την κατηγορία που ανήκουν, τα πιστωτικά χαρακτηριστικά τους, την ενηλικίωση των απαιτήσεων τους και τα τυχόν προηγούμενα προβλήματα εσπραξιμότητας που έχουν επιδείξει. Οι πελάτες που θεωρούνται επισφαλείς, επανεκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων και για τη ζημία που εκτιμάται ότι θα προκύψει από τις απαιτήσεις αυτές, σχηματίζεται σχετική πρόβλεψη απομείωσης.

Η Εταιρεία εφαρμόζει την προσέγγιση του ΔΓΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημιάς επιμετράται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές της υπολειπόμενης διάρκειας ζωής για τις απαιτήσεις από πελάτες.

Η Εταιρεία ελέγχει διαρκώς τις απαιτήσεις της, είτε χωριστά είτε κατά κατηγορίες και ενσωματώνει τις πληροφορίες αυτές στις διαδικασίες του πιστωτικού ελέγχου. Οι απαιτήσεις αυτής προέρχονται από Ασφαλιστικά Ταμεία, Ασφαλιστικούς Οργανισμούς, Ασφαλιστικές Εταιρείες και ιδιώτες πελάτες. Η Εταιρεία εστιάζει την πολιτική της στις συνεργασίες με αξιόπιστες ασφαλιστικές εταιρείες με υψηλή πιστοληπτική ικανότητα τόσο στην εγχώρια όσο και στη διεθνή αγορά.

Ο πιθανός πιστωτικός κίνδυνος σχετίζεται κυρίως με τις υψηλές οφειλές προηγούμενων ετών των δημόσιων ασφαλιστικών ταμείων καθώς επίσης και με τους ιδιώτες πελάτες χωρίς κάποια ασφάλεια ή με τους ασφαλισμένους ασθενείς για το επί πλέον ποσό που δεν καλύπτεται από την ασφάλεια τους. Κατάλληλες προβλέψεις αναγνωρίζονται για ζημιές προερχόμενες από απομείωση απαιτήσεων λόγω συγκεκριμένων πιστωτικών κινδύνων και έκτακτων γεγονότων.

Για τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, η Εταιρεία συναλλάσσεται μόνο με αναγνωρισμένα για την πιστωτική διαβάθμιση χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

Η έκθεση της Εταιρείας όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης αναλύονται ως εξής:

Ποσό σε € '000

<b>Κατηγορίες χρημ./κίν στοιχείων</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	8.326	35.618
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	72.177	60.690
<b>Σύνολο</b>	<b>80.503</b>	<b>96.308</b>

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων για την Εταιρεία κατά την 31/12/2020 και την 31/12/2019, αναλύεται ως εξής:

Ποσό σε € '000

**Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε καθυστέρηση που δεν έχουν απομειωθεί**

	31/12/2020	31/12/2019
Εντός 3 μηνών	2.897	8.282
Από 3 έως 6 μήνες	8.702	10.868
Από 6 μήνες έως 1 έτος	14.091	12.006
Πάνω από 1 έτος	15.537	5.549
<b>Σύνολο</b>	<b>41.227</b>	<b>36.705</b>

## 6. Διαχείριση Κεφαλαίου

Πρωταρχικός στόχος της Εταιρείας σχετικά με τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι η διασφάλιση και διατήρηση ισχυρής πιστοληπτικής ικανότητας και υγιών κεφαλαιακών δεικτών με σκοπό την υποστήριξη της λειτουργίας του και τη συνέχιση της δραστηριότητάς του (going-concern) εξασφαλίζοντας ταυτόχρονα ικανοποιητικές αποδόσεις για τους μετόχους.

Η Εταιρεία παρακολουθεί το κεφάλαιο στη βάση του ποσού των Ιδίων Κεφαλαίων πλέον των δανείων μειωμένης εξασφάλισης, μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, όπως αυτά απεικονίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.

Το κεφάλαιο της Εταιρείας για τις χρήσεις 2020 και 2019 αναλύεται ως εξής:

Ποσό σε € '000

	31/12/2020	31/12/2019
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	199.418	175.772
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	(8.326)	(35.618)
<b>Κεφάλαιο</b>	<b>191.092</b>	<b>140.154</b>
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	199.418	175.772
Πλέον: Δάνεια	196.637	81.264
<b>Σύνολο κεφαλαίων</b>	<b>396.055</b>	<b>257.036</b>
Κεφάλαιο προς Σύνολο Κεφαλαίων	0,48	0,55

Η Εταιρεία ορίζει το ποσό του κεφαλαίου σε σχέση με την συνολική κεφαλαιακή διάρθρωση, π.χ. ίδια κεφάλαια και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις. Η Εταιρεία διαχειρίζεται την κεφαλαιακή διάρθρωση και κάνει τις προσαρμογές κατά το χρόνο που η οικονομική κατάσταση και τα χαρακτηριστικά των κινδύνων των υπάρχοντων περιουσιακών στοιχείων αλλάζουν. Με στόχο τη διατήρηση ή την προσαρμογή της κεφαλαιακής διάρθρωσης, Η Εταιρεία μπορεί να προσαρμόσει το ποσό των πληρωτέων μερισμάτων, να επιστρέψει κεφάλαιο στους μετόχους, να εκδώσει μετοχικό κεφάλαιο ή να πουλήσει περιουσιακά στοιχεία για να μειώσει το δανεισμό.

## 7. Συνεργασία με ΕΟΠΥΥ-Υποχρεώσεις άρθρου 100 του Ν.4172/2013 & λοιπές αποφάσεις

Μία σημαντική καινοτομία που επήλθε στον κλάδο της Υγείας είναι η λειτουργία από την 01/01/2012 του Εθνικού Οργανισμού Παροχής Υπηρεσιών Υγείας (ΕΟΠΥΥ). Ο ΕΟΠΥΥ αποτελεί πλέον το ασφαλιστικό ταμείο, υπό την «ομπρέλα» του οποίου έχει βρεθεί η πλειονότητα των ασφαλισμένων που μέχρι το τέλος του 2011 καλύπτονταν από το ΙΚΑ-ΕΤΑΜ, τον ΟΓΑ, το Ταμείο των Ελεύθερων Επαγγελματιών (ΟΑΕΕ), το ταμείο του Δημοσίου (ΟΠΑΔ-ΤΥΔΚΥ), το ΤΣΑΥ και λοιπά ταμεία.

Βασικό συστατικό της νέας νομοθεσίας βάσει της οποίας λειτουργεί ο νέος Οργανισμός, είναι η σύσταση των Κλειστών Ενοποιημένων Νοσηλειών (ΚΕΝ), γεγονός που διαμορφώνει μια νέα διαδικασία τιμολόγησης και διαχείρισης νοσοκομειακών νοσηλειών ασθενών, η οποία βασίζεται στα διεθνώς καθιερωμένα DRGs (Diagnosis Related Groups). Στα πλαίσια της συγκεκριμένης διαδικασίας, το νοσοκομείο λαμβάνει ένα προϋπολογισμένο



και εγκεκριμένο μικτό ποσό για την κάλυψη του κόστους περίθαλψης (εκτός από την αμοιβή ιατρού) και των υπηρεσιών που προσφέρει στους ασθενείς των δημοσίων και ιδιωτικών φορέων ασφάλισης υγείας. Από τον Ιούλιο 2013 τέθηκαν σε εφαρμογή (με αναδρομική ισχύ από 01/01/2013), σύμφωνα με το άρθρο 100 του ν.4172/2013, τα εξής:

- α. ο μηχανισμός αυτόματης επιστροφής (Claw-back) δαπανών νοσηλείας, διαγνωστικών εξετάσεων και φυσικοθεραπείας. Βάσει του συγκεκριμένου μηχανισμού, η μηνιαία δαπάνη του Εθνικού Οργανισμού Παροχής Υπηρεσιών Υγείας (ΕΟΠΥΥ) για διαγνωστικές εξετάσεις, νοσηλεία και φυσικοθεραπείες, που παρέχονται από συμβεβλημένους ιδιώτες παρόχους υπηρεσιών υγείας, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 1/12 των εγκεκριμένων πιστώσεων του προϋπολογισμού του ΕΟΠΥΥ. Το υπερβάλλον ποσό, το οποίο αναζητείται εκ μέρους του ΕΟΠΥΥ από τους συμβεβλημένους ιδιώτες παρόχους των ανωτέρω υπηρεσιών υγείας, υπολογίζεται σε εξαμηνιαία βάση υπολογίζοντας τη διαφορά ανάμεσα στην προϋπολογισμένη και την πραγματική δαπάνη, που προκύπτει από την αιτούμενη από τους παρόχους δαπάνη, αφού αφαιρεθούν τυχούσες επιστροφές rebate και λοιπές μη αποδεκτές δαπάνες κατά το χρόνο υπολογισμού. Ως βάση υπολογισμού του ποσού επιστροφής που αντιστοιχεί, ανά μήνα, σε κάθε συμβαλλόμενο πάροχο χρησιμοποιείται ο μηνιαίος λογαριασμός που αυτός υποβάλλει στον ΕΟΠΥΥ, έναντι των παρεχόμενων για τον αντίστοιχο χρονικό διάστημα υπηρεσιών υγείας στους ασφαλισμένους του.
- β. η καθιέρωση ποσοστού επί των οφειλών του ΕΟΠΥΥ για νοσηλεία, διαγνωστικές εξετάσεις και φυσικοθεραπείες των ασφαλισμένων του προς τους συμβεβλημένους με τον ΕΟΠΥΥ ιδιώτες παρόχους των ως άνω υπηρεσιών υγείας, υπέρ του Οργανισμού ως έκπτωση (rebate) για κάθε μήνα. Το ποσό έκπτωσης (rebate) υπολογίζεται σε μηνιαία βάση και ενσωματώνεται από την 01/01/2016 στα εκδοθέντα τιμολόγια παροχής υπηρεσιών προς τον ΕΟΠΥΥ.

Σύμφωνα με το άρθρο 90 του Ν. 4368/2016 με θέμα «Μέτρα για την επιτάχυνση του κυβερνητικού έργου και άλλες διατάξεις» (αρ. ΦΕΚ 21/21-2-2016), οι δαπάνες των παρόχων υγείας, πλην φαρμακοποιών, που πραγματοποιήθηκαν από την 01/01/2016 και υποβάλλονται στις αρμόδιες υπηρεσίες του ΕΟΠΥΥ εκκαθαρίζονται με δειγματοληψία, η οποία σε κάθε περίπτωση δεν μπορεί να αφορά ποσοστό μικρότερο του πέντε τοις εκατό (5%) του συνολικού αριθμού των υποβαλλομένων δικαιολογητικών δαπανών ασφαλισμένων εκάστου παρόχου και κατ' ελάχιστο αριθμό 10 δικαιολογητικών δαπάνης. Ο ΕΟΠΥΥ δύναται να ελέγξει οριστικά και να εκκαθαρίσει τις μη εκκαθαρισθείσες οφειλές του ΕΟΠΥΥ προς τους παρόχους του, πλην φαρμακοποιών και νοσοκομείων Ε.Σ.Υ., που αφορούν τα έτη 2012-2015, σύμφωνα με τα ανωτέρω. Από την εφαρμογή του παρόντος εξαιρούνται οι συμβεβλημένοι πάροχοι που έχουν υπαχθεί στη διαδικασία του άρθρου 100 παρ. 6 του ν. 4172/2013 (Α' 167). Κατά συνέπεια οι υποβληθείσες δαπάνες των κλινικών της Εταιρείας για τη χρήση 2016, 2017 & 2018 έχουν ελεγχθεί από τους αρμόδιους φορείς του ΕΟΠΥΥ και οι όποιες περικοπές προέκυψαν (ήτοι rebate, μη αποδεκτές δαπάνες και claw-back) θεωρούνται οριστικές.

Επιπλέον, σύμφωνα με το άρθρο 25 του Ν. 4549/2018 (ΦΕΚ Α' 105/14.6.2018) ο μηχανισμός αυτόματης επιστροφής (clawback) του άρθρου 11 του ν. 4052/2012 (Α' 41), της κατ' εξουσιοδότηση εκδοθείσας, υπ' αριθμ. Γ5/63587/2015 (Β' 1803), υπουργικής απόφασης και του άρθρου 100 του ν. 4172/2013 (Α' 167), όπως τροποποιήθηκαν και ισχύουν, επεκτείνεται και στο έτη 2019-2022. Με υπουργικές αποφάσεις που έχουν δημοσιευθεί, έχουν καθοριστεί τα επιτρεπόμενα όρια δαπανών ανά κατηγορία παρόχων υγείας καθ' όλη τη διάρκεια της συνεργασίας με τον ΕΟΠΥΥ.

Επιπροσθέτως, ο ΕΟΠΥΥ έχει κοινοποιήσει στο ΥΓΕΙΑ τα ποσά του rebate και claw-back, που αντιστοιχούν στις χρήσεις 2013 έως και 2019. Οι συνεργαζόμενες με τον ΕΟΠΥΥ εταιρείες του Ομίλου, έχουν προχωρήσει σε κατάθεση προσφυγών ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών κατά των αναφερόμενων πράξεων έκδοσης των ποσών αυτόματης επιστροφής (claw-back) και ποσών έκπτωσης (rebate).

Τον Απρίλιο του 2021 ο ΕΟΠΥΥ κοινοποίησε τα ποσά claw-back που αντιστοιχούν στο 1ο εξάμηνο του 2020. Με βάση τα γνωστοποιηθέντα ποσά δεν προκύπτουν σημαντικές διαφοροποιήσεις με τις ήδη σχηματισθείσες προβλέψεις. Σε κάθε περίπτωση, η Διοίκηση εκτιμά ότι με βάση τα διαθέσιμα στοιχεία, τα αποτελέσματα της Εταιρείας έχουν ήδη επιβαρυνθεί με επαρκή ποσά καθόλη την περίοδο εφαρμογής του claw-back και του rebate και δεν αναμένεται περαιτέρω σημαντική επιβάρυνση αυτών.

Από τον Αύγουστο του 2019 υπογράφηκε μνημόνιο συνεργασίας μεταξύ του ΕΟΠΥΥ και του ΥΓΕΙΑ για την αποτελεσματική εξυπηρέτηση των ασφαλισμένων στους οποίους χορηγούνται νοσοκομειακά ογκολογικά φάρμακα καθορίζοντας τη διαδικασία συγκεντρωτικής παραλαβής μέσω εξουσιοδότησης από τον ασφαλισμένο.



Με το άρθρο 30 της πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου της 30.03.2020 (ΦΕΚ Α' 75/30-03-2020) αποφασίσθηκε για χρονικό διάστημα έως και την 31.12.2020 και εφόσον εξακολουθεί να υφίσταται άμεσος κίνδυνος από τη διάδοση του κορωνοϊού COVID-19, οι πάσης φύσεως εγκαταστάσεις θαλάμων, κλινών νοσηλείας και κλινών μονάδων αυξημένης φροντίδας (ΜΑΦ) των δημόσιων νοσοκομείων, ιδιωτικών θεραπευτηρίων και πάσης φύσεως δεσμευμένων ή διατιθέμενων ιδιοκτησιών νομικών προσώπων δύναται να μετατρέπονται, ως προς τη χρήση τους, σε κλίνες μονάδων αυξημένης φροντίδας (ΜΑΦ) ή και σε κλίνες μονάδων εντατικής θεραπείας (ΜΕΘ), κατά περίπτωση, με απόφαση που λαμβάνει ο διοικητής ή συντονιστής του εκάστοτε νοσοκομείου ή θεραπευτηρίου ή κάθε αντίστοιχης δομής, εφόσον οι ανάγκες αυτές δεν δύναται να καλυφθούν με διαφορετικό τρόπο. Η ισχύς του ανωτέρω άρθρου ως προς τη μετατροπή χρήσης κλινών για την καταπολέμηση της διασποράς του κορωνοϊού COVID-19, παρατείνεται με το άρθρο 21 του Ν. 4764/2020 (ΦΕΚ 256 23.12.2020) έως την 31.3.2021.

Με το άρθρο 5 της πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου της 01.05.2020 ((ΦΕΚ Α' 90/01-05-2020)) αποφασίσθηκε ότι στις πληγείσες λόγω της διάδοσης του κορωνοϊού COVID-19 επιχειρήσεις περιλαμβάνονται και οι επιχειρήσεις οι οποίες δραστηριοποιούνται με Κύριο Κωδικό Δραστηριότητας τον τετραψήφιο 86.10 «Νοσοκομειακές δραστηριότητες», ή και οποιονδήποτε άλλο περιλαμβάνεται στις πενταψήφιες, εξαψήφιες και οκταψήφιες υποκατηγορίες του ανωτέρω Κωδικού. Επιπλέον, αποφασίσθηκε ότι στις ανωτέρω επιχειρήσεις, οι οποίες εμφανίζουν μειωμένο κύκλο εργασιών, λόγω της διάδοσης του κορωνοϊού COVID-19, ποσοστό 20% της διαφοράς του μηνιαίου κύκλου εργασιών για τους μήνες Μάρτιο, Απρίλιο και Μάιο έτους 2020, από τους αντίστοιχους μήνες του αμέσως προηγούμενου φορολογικού έτους, αντισταθμίζεται από τον Εθνικό Οργανισμό Παροχής Υπηρεσιών Υγείας (Ε.Ο.Π.Υ.Υ.) μέσω μείωσης του ποσού των καταβλητέων δόσεων που έχουν προκύψει ή πρόκειται να προκύψουν μέσω της Εφαρμογής Μηχανισμού Αυτόματης Επιστροφής από τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ.. Η μείωση του προηγούμενου εδαφίου δεν δύναται να υπερβεί το ποσοστό 50% των τριών δωδεκατημορίων του εργατικού κόστους του πάσης φύσεως προσωπικού της επιχείρησης για το έτος 2019, όπως αυτό προκύπτει από τις υποβληθείσες Αναλυτικές Περιοδικές Δηλώσεις. Με κοινή απόφαση των Υπουργών Οικονομικών και Υγείας, που εκδίδεται ύστερα από εισήγηση του Διοικητή της Α.Α.Δ.Ε., καθορίζονται ο τρόπος βεβαίωσης του μειωμένου κύκλου εργασιών του πρώτου εδαφίου, καθώς και κάθε άλλη αναγκαία λεπτομέρεια τεχνικού ή διαδικαστικού χαρακτήρα για την εφαρμογή της παρούσας.

Με την απόφαση υπ αριθμ. Β2β/Γ.Π.οικ. 66319 με θέμα "Ρύθμιση οφειλών από rebate και clawback" ( ΦΕΚ 4313/19.10.2020) αποφασίσθηκε ότι οι ανείσπρακτες οφειλές των παρόχων/προμηθευτών υπηρεσιών υγείας για τα έτη 2013-2019 εντάσσονται σε ρύθμιση σε δόσεις. Το πλήθος των δόσεων για τις ανείσπρακτες οφειλές των παρόχων/προμηθευτών υπηρεσιών υγείας που θα ενταχθούν στην παρούσα ρύθμιση, ανέρχεται σε 120 δόσεις. Ως ανείσπρακτη οφειλή ορίζεται το ποσό εκείνο που υφίσταται κατά τον χρόνο γνωστοποίησης του ύψους και του πλήθους των δόσεων στον πάροχο – προμηθευτή υπηρεσιών υγείας από τον ΕΟΠΥΥ. Για την ένταξη του παρόχου-προμηθευτή υπηρεσιών υγείας στη ρύθμιση, απαιτείται σχετική αίτηση, η οποία υποβάλλεται ηλεκτρονικά μέσω ηλεκτρονικής πλατφόρμας του ΕΟΠΥΥ. Ως καταληκτική ημερομηνία υποβολής της αίτησης ορίζεται η 30η Νοεμβρίου 2020. Σε περίπτωση που ο πάροχος δεν υποβάλλει αίτηση για υπαγωγή στην εν λόγω ρύθμιση, το ποσό συμψηφίζεται εις ολόκληρον με οφειλές του ΕΟΠΥΥ α) σε περίπτωση που ο υπόχρεος είναι συμβεβλημένος πάροχος με τον ΕΟΠΥΥ ή β) Καταβάλλεται εις ολόκληρον σε μια δόση, εντός 30 ημερολογιακών ημερών σε περίπτωση που ο υπόχρεος είναι μη συμβεβλημένος πάροχος/προμηθευτής με τον ΕΟΠΥΥ. Σε περίπτωση άπρακτης παρέλευσης της ανωτέρω προθεσμίας, το ποσό αναζητείται μέσω ΚΕΔΕ.

Με το άρθρο 108 του Ν. 4764/2020 αποφασίσθηκε ότι οι ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις του κλάδου υγείας των Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης (Φ.Κ.Α.), που εντάχθηκαν στον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. προς τα φαρμακεία, λοιπούς συμβεβλημένους ιδιώτες παρόχους υπηρεσιών υγείας, όπως ιατρούς, κλινικές, διαγνωστικά κέντρα, εργαστήρια, φαρμακευτικές εταιρείες, προμηθευτές υγειονομικού και λοιπού υλικού, και προς ασφαλισμένους των Φ.Κ.Α., εκκαθαρίζονται και πληρώνονται από τον e-ΕΦΚΑ μέχρι τις 31.3.2021. Με απόφαση του Υπουργού Εργασίας και Κοινωνικών Υποθέσεων δύναται να παρατείνεται η ημερομηνία εκκαθάρισης και πληρωμής των ανωτέρω ληξιπρόθεσμων υποχρεώσεων και πάντως όχι πέραν της 30.6.2021.

Με την Υπουργική Απόφαση υπ'αρ. 130022 (ΦΕΚ 5387/Β/7-12-2020) "Καθορισμός ανώτατων ορίων τιμών πώλησης αγαθών και παροχής υπηρεσιών, λόγω της κατάστασης εκτάκτου ανάγκης που προκάλεσε η πανδημία του κορωνοϊού COVID-19 " επιβάλλονται ανώτατα όρια τιμών πώλησης για τα τεστ κορωνοϊού. Στην απόφαση καθορίζονται τα εξής ανώτατα όρια τιμών των τεστ κορωνοϊού, μη συνυπολογιζομένου σε αυτά του Φόρου Προστιθέμενης Αξίας (ΦΠΑ), για τα ακόλουθα: 1) Για το τεστ ανίχνευσης του κορωνοϊού SARS-CoV-2 με τη μέθοδο μοριακού ελέγχου Real Time. - PCR, α) ως ανώτατο όριο τιμής χρέωσης παροχής υπηρεσίας (ανάλυση δείγματος κ.λπ.), το ποσό των σαράντα ευρώ (40 €) και β) ως ανώτατο όριο τιμής χρέωσης της δειγματοληψίας



στα ιδιωτικά διαγνωστικά εργαστήρια και στις ιδιωτικές κλινικές, το ποσό των είκοσι ευρώ (20 €). 2) Για το τεστ ανίχνευσης αντιγόνου του κορωνοϊού SARS-CoV-2 με τη μέθοδο ταχείας δοκιμασίας (Rapid Test), α) ως ανώτατο όριο τιμής χρέωσης παροχής υπηρεσίας (ανάλυση κ.λπ.) στα ιδιωτικά διαγνωστικά εργαστήρια, στις ιδιωτικές κλινικές και σε κάθε άλλο σημείο λιανικής πώλησης το ποσό των δέκα ευρώ (10 €) και β) ως ανώτατο όριο τιμής χρέωσης της δειγματοληψίας, στα ιδιωτικά διαγνωστικά εργαστήρια και στις ιδιωτικές κλινικές το ποσό των δέκα ευρώ (10 €). 3) Οι ανώτατες τιμές που προβλέπονται στις οικείες 1β) και 2β) ως άνω παραγράφους, δεν ισχύουν στην περίπτωση κατά την οποία η δειγματοληψία πραγματοποιείται εκτός ιδιωτικών διαγνωστικών εργαστηρίων και ιδιωτικών κλινικών οπότε η τιμή τους διαμορφώνεται ελεύθερα.

Με την απόφαση υπ' Αριθμ. ΕΑΛΕ/Γ.Π. 10257 (Αρ. ΦΕΚ 1118 22.03.2021) "Διαδικασία αποζημίωσης χρήσης κλινών νοσηλείας, κλινών εντατικής θεραπείας των εγκαταστάσεων, των θαλάμων, που διατίθενται στο Ελληνικό Δημόσιο από ιδιώτες παρόχους υπηρεσιών υγείας, δυνάμει της παρ. 2 του άρθρου 86 του ν. 4745/2020 (Α' 214)" καθορίστηκαν οι όροι αποζημίωσης κλινών για νοσηλεία ασθενών σε ιδιωτικά θεραπευτήρια – κλινικές καθώς και η αποζημίωση κλινών εντατικής θεραπείας για νοσηλεία ασθενών σε ιδιωτικά θεραπευτήρια-κλινικές.

Με το άρθρο 61 του Ν. 4790/2021 ( Αρ. ΦΕΚ 48 31.03.2021) "Ρύθμιση ληξιπρόθεσμων οφειλών του Ε.Ο.Π.Υ.Υ. προς τους παρόχους υπηρεσιών" Οι ληξιπρόθεσμες οφειλές του Ε.Ο.Π.Υ.Υ. προς τους παρόχους πάσης φύσεως υπηρεσιών προς αυτόν μέχρι τη δημοσίευση του παρόντος σε συνέχεια συμβάσεων, που είχαν νομίμως καταρτιστεί είτε με τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. είτε με τον δικαιούχο αυτού (ΙΚΑ- ΤΑΜ), αλλά η χρονική διάρκεια αυτών είχε λήξει, εξοφλούνται άμεσα με την ολοκλήρωση των σχετικών διαδικασιών εκκαθάρισης και θεώρησης των χρηματικών ενταλμάτων πληρωμής και σε κάθε περίπτωση εντός προθεσμίας έξι (6) μηνών από τη δημοσίευση. Εντός αποσβεστικής προθεσμίας τριών (3) μηνών από τη δημοσίευση του παρόντος, απαιτήσεις παρόχων υπηρεσιών της παρ. 1, γνωστοποιούνται στον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. με υπεύθυνη δήλωση του ν. 1599/1986 (Α' 75), που συνοδεύεται από τα απαιτούμενα παραστατικά.

#### ***(Ε) ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ***

Μετά την πολυετή ύφεση της ελληνικής οικονομίας και την εξέλιξη της πανδημίας COVID-19 το 2021 αποτελεί κομβικό έτος για την μερική επαναφορά της οικονομίας σε κανονικούς ρυθμούς ανάπτυξης. Η ελληνική οικονομία δέχθηκε ισχυρό πλήγμα, το οποίο επιδεινώθηκε περαιτέρω λόγω των ιδιαίτερων χαρακτηριστικών της, όπως η σημαντική εξάρτησή της από τον τουριστικό κλάδο. Εφόσον όμως οι θετικές προσδοκίες για την εξέλιξη της πανδημίας ευοδωθούν, οι νέες χρηματοδοτικές δυνατότητες που είναι πλέον διαθέσιμες σε ευρωπαϊκό επίπεδο, δημιουργούν μια σημαντική ευκαιρία επανεκκίνησης της ελληνικής οικονομίας σε πιο στέρεες βάσεις. Απαραίτητη προϋπόθεση αποτελεί ο σωστός σχεδιασμός και διαχείριση των διαθέσιμων κονδυλίων σε συνδυασμό με την προώθηση των αναγκαίων μεταρρυθμίσεων, στο πλαίσιο μιας μακροπρόθεσμης πολιτικής βιώσιμης οικονομικής ανάπτυξης.

Για την αντιμετώπιση των τρεχουσών οικονομικών συνθηκών και την επιτυχή μετάβαση στην "κανονικότητα", οι προτεραιότητες της Διοίκησης εστιάζονται στη διασφάλιση της υγιούς χρηματοοικονομικής διάρθρωσης της Εταιρείας, στη βέλτιστη διαχείριση του κεφαλαίου κίνησης, στην εναρμόνιση της κοστολογικής δομής με τα αναμενόμενα έσοδα καθώς και στη μεγιστοποίηση της εκμετάλλευσης των συνεργιών εντός του Ομίλου Hellenic Healthcare, με σκοπό την περαιτέρω ισχυροποίηση της οικονομικής του θέσης.

Σύμφωνα με την πολιτική της Εταιρείας, διενεργείται αξιολόγηση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες του, σχεδιασμός της μεθοδολογίας και επιλογή των κατάλληλων ενεργειών για τη μείωση των κινδύνων με ταυτόχρονη εκτέλεση/εφαρμογή σύμφωνα με τη διαδικασία που έχει εγκριθεί από τη Διοίκηση.

Η Διοίκηση του ΥΓΕΙΑ παρακολουθεί τις εξελίξεις χρησιμοποιώντας την εμπειρία της επιτυχούς διαχείρισης των προηγούμενων ετών, αξιολογεί τις υφιστάμενες συνθήκες με πρόβλεψη και συνεχή αξιολόγηση των μελλοντικών επενδυτικών και λειτουργικών αναγκών και άμεση προσαρμογή όπου απαιτείται του Επιχειρηματικού Σχεδιασμού (business plan), με στόχο τη διατήρηση και αύξηση της λειτουργικής αποδοτικότητας με περιορισμό του λειτουργικού κόστους, την επέκταση του πελατολογίου και τη μεγιστοποίηση των συνεργιών εντός του Ομίλου Hellenic Healthcare.

Παράλληλα, η Εταιρεία συνεχίζει να κινείται με γνώμονα το μακροπρόθεσμο συμφέρον των συμμετεχόντων (stakeholders) της επιχείρησης, επικεντρώνοντας στην εισαγωγή υπηρεσιών προστιθέμενης αξίας (added value services), την επένδυση σε τεχνολογία αιχμής (cutting edge technology), τη διάθεση καινοτόμων υπηρεσιών σε



εξειδικευμένες αγορές (niche markets) έχοντας πάντα στο επίκεντρο την παροχή υψηλής ποιότητας υπηρεσιών υγείας με σεβασμό στον άνθρωπο, την κοινωνία και το περιβάλλον.

Ως προς την εξέλιξη της πανδημίας COVID-19 σχετική αναφορά έχει πραγματοποιηθεί στην ενότητα (Δ) «ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ».

### **(ΣΤ) ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ**

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται οι σημαντικότερες συναλλαγές και υπόλοιπα μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων μερών, όπως αυτά ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24 (βλ. σημείωση 9.28).

#### **Σημαντικές συναλλαγές Εταιρείας με συνδεδεμένες εταιρείες**

Κατά τη διάρκεια της χρήσης οι σημαντικότερες συναλλαγές που έλαβαν χώρα μεταξύ της Εταιρείας και συνδεδεμένων με αυτήν μερών είναι οι ακόλουθες:

- Οι αγορές του Υγεία Α.Ε. που αφορούν σε προμήθεια υγειονομικού υλικού και ειδικών υλικών από τη θυγατρική της εταιρεία Υ - Logimed ύψους € 8,8 εκ., έναντι € 13,2 εκ. τη χρήση 2019.
- Οι αγορές του Υγεία Α.Ε. για τη χρήση 2020 που αφορούν σε προμήθεια υγειονομικού υλικού και ειδικών υλικών από τη συνδεδεμένη εταιρεία GMP ύψους € 14,6 εκ. έναντι € 9,9 εκ. τη χρήση 2019.
- Οι πωλήσεις του Υγεία Α.Ε. που αφορούν παροχή υπηρεσιών και κυρίως διενέργεια μικροβιολογικών εξετάσεων προς την θυγατρική Μητέρα Α.Ε. ύψους € 3,1 εκ. έναντι € 2,9 εκ. τη χρήση 2019.

Οι μετοχές του ΥΓΕΙΑ ανήκουν στην "ΧΕΛΕΝΙΚ ΧΕΛΘΚΕΑΡ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ" η οποία ελέγχεται από την "HELLENIC HEALTHCARE S.A.R.L." και κατ' επέκταση από την "CVC CAPITAL PARTNERS" («Όμιλος CVC»). Ως εκ τούτου, ο Όμιλος CVC αποτελεί συνδεδεμένο μέρος με την Εταιρεία, καθώς υφίσταται συμμετοχική σχέση και επιπλέον υπάρχουν κοινά μέλη στα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών.

#### **Συναλλαγές και υπόλοιπα με βασικά διοικητικά και διευθυντικά στελέχη**

Ποσό σε € '000

	31/12/2020	31/12/2019
Μισθοδοσία βασικών διοικητικών και διευθυντικών στελεχών	1.736	1.735
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	339	361
Αμοιβές Δ.Σ.	0	20
<b>Σύνολο</b>	<b>2.075</b>	<b>2.116</b>

Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Δ.Σ. ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας και τις οικογένειές τους.

### **(Ζ) ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ**

Η διανομή κερδών θα αποφασιστεί από την γενική συνέλευση που θα εγκρίνει τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2020 λαμβάνοντας υπόψη την ισχύουσα νομοθεσία, το καταστατικό της εταιρείας και δεσμεύσεις της προς τις τράπεζες λόγω του δανεισμού της.

### **(Η) ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ**

Το ΥΓΕΙΑ έχει αυτοβούλως υιοθετήσει και εφαρμόζει τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (Κ.Ε.Δ.) κατά την κατάρτιση του οποίου λήφθηκε υπόψη ο Ελληνικός Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης (Ε.Κ.Ε.Δ) καθώς και οι γενικώς παραδεδομένες αρχές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζονται εντός των κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Ο Κ.Ε.Δ. βρίσκεται αναρτημένος στον ιστότοπο της Εταιρείας [www.hygeia.gr](http://www.hygeia.gr)

---

**(Θ) ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΤΗΤΑΣ**

Η Εταιρεία δημοσιεύει σε ετήσια βάση Απολογισμό Εταιρικής Υπευθυνότητας, ο οποίος αναπτύσσεται υιοθετώντας τα διεθνή πρότυπα GRI Standards και σε αυτό το πλαίσιο έχει υλοποιήσει αναλυτική καταγραφή και προτεραιοποίηση των σημαντικότερων θεμάτων του.

Μαρούσι, 4 Ιουνίου 2021

Κατ' εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου

Ανδρέας Καρταπάνης

Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος



**ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>Η</sup>  
ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020**

**ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ (Δ.Π.Χ.Α.), ΩΣ  
ΕΧΟΥΝ ΥΙΟΘΕΤΗΘΕΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΝΩΣΗ**

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΥΓΕΙΑ ΑΕ στις 4/6/2021 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση [www.hygeia.gr](http://www.hygeia.gr)

## 1. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2020

Ποσά σε € '000

	Σημ.	31/12/2020	31/12/2019
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
<b>Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού</b>			
Ενώματα Πάγια	9.1	162.555	69.246
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	9.2	2.044	2.081
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	9.3	123.915	123.915
Επενδύσεις σε ακίνητα	9.4	138	141
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο αποσβέσιμο κόστος	9.5	106.136	0
Λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού	9.6	799	970
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	9.7	5.444	10.460
<b>Σύνολο</b>		<b>401.031</b>	<b>206.813</b>
<b>Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού</b>			
Αποθέματα	9.8	1.748	1.629
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	9.9	72.177	60.690
Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	9.10	5.790	4.275
Ταμειακό διαθέσιμο, ταμειακό ισοδύναμο και δεσμευμένες καταθέσεις	9.11	8.326	35.618
<b>Σύνολο</b>		<b>88.041</b>	<b>102.212</b>
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<b>489.072</b>	<b>309.025</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ &amp; ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	9.12	72.850	125.350
Υπερ το άρτο		16.174	16.174
Αποθεματικό εύλογης αξίας		61.187	0
Λοιπά αποθεματικά (τακτικό αποθεματικό και λοιπά)	9.13	1.049	1.049
Αποτελέσματα εις νέον		48.158	33.199
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>		<b>199.418</b>	<b>175.772</b>
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	9.7	24.594	4.342
Υποχρεώσεις παραχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	9.14	12.134	10.696
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	9.15	79.121	68.990
Μακροπρόθεσμες Προβλέψεις	9.16	1.516	1.926
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	9.17	9.529	215
<b>Σύνολο</b>		<b>126.894</b>	<b>86.169</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	9.18	30.542	23.231
Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι	9.19	1.051	527
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	9.15	117.516	12.274
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	9.20	13.651	11.052
<b>Σύνολο</b>		<b>162.760</b>	<b>47.084</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>289.654</b>	<b>133.253</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων</b>		<b>489.072</b>	<b>309.025</b>

Οι συντημένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων



## 2. Κατάσταση Συνολικών Εσόδων χρήσης 2020

<i>Ποσά σε € '000</i>	<b>Σημ.</b>	<b>1/1-31/12/2020</b>	<b>1/1-31/12/2019</b>
Πωλήσεις	9.21	140.768	143.106
Κόστος πωληθέντων	9.22	(102.630)	(105.194)
<b>Μικτό Κέρδος</b>		<b>38.138</b>	<b>37.912</b>
Έξοδα διοίκησης	9.22	(4.603)	(4.739)
Έξοδα διάθεσης	9.22	(2.771)	(2.091)
Λοιπά έσοδα	9.23	2.378	888
Λοιπά έξοδα	9.23	(913)	(233)
<b>Λειτουργικό κέρδος/(ζημία)</b>		<b>32.229</b>	<b>31.737</b>
Χρηματοοικονομικά κόστη	9.24	(3.931)	(4.180)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	9.24	145	10
Έσοδα από μερίσματα		21	32
<b>Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων</b>		<b>28.464</b>	<b>27.599</b>
Φόρος εισοδήματος	9.25	(6.187)	6.034
<b>Κέρδη/(Ζημίες) περιόδου μετά από φόρους</b>		<b>22.277</b>	<b>33.633</b>
		<b>1/1-31/12/2020</b>	<b>1/1-31/12/2019</b>
<b>Κέρδη/(Ζημίες) περιόδου μετά από φόρους</b>		<b>22.277</b>	<b>33.633</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα:</b> <b>Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>			
Επανεκτίμηση εδαφικών εκτάσεων		80.509	0
Αναβαλλόμενος φόρος επί επανεκτίμησης εδαφικών εκτάσεων		(19.322)	0
Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παραχών προσωπικού		(1.005)	(377)
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παραχών προσωπικού		241	91
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων</b>		<b>60.423</b>	<b>(286)</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων</b>		<b>82.700</b>	<b>33.347</b>

*Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων*



### 3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων χρήσης 2020

Ποσό σε € '000	Αριθμός Μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπερ Το Άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις Νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπο την 1/1/2019</b>	<b>305.732.436</b>	<b>125.350</b>	<b>303.112</b>	<b>0</b>	<b>5.134</b>	<b>(290.642)</b>	<b>142.955</b>
Μη παραχωρηθέντα μετοχικά δικαιώματα εργαζομένων	0	0	0	0	(1.430)	1.430	0
Μεταφορά μετόδ(ων) αποβλήτων και αποτελεσμάτων εις νέον φόρος	0	0	(286.937)	0	(3.705)	290.642	0
	0	0	0	0	0	(196)	(196)
<b>Αποτελεσμα περιόδου</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>33.631</b>	<b>33.631</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα:</b>							
Επιανεκτήμιση υποχρέωσης παροχών προσωπικού	0	0	0	0	0	(377)	(377)
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού	0	0	0	0	0	91	91
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(287)</b>	<b>(287)</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>33.345</b>	<b>33.345</b>
<b>Τακτικό Αποθεματικό</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.049</b>	<b>(1.049)</b>	<b>0</b>
<b>Φόρος</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(331)</b>	<b>(331)</b>
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2019</b>	<b>305.732.436</b>	<b>125.350</b>	<b>16.174</b>	<b>0</b>	<b>1.049</b>	<b>33.199</b>	<b>175.772</b>

Ποσό σε € '000	Αριθμός Μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπό Το ζήτη	Ανοθετητικά ελλείψεις αξίας	Λοιπά ανοθετητικά	Ανοθετητοια επί Νέων	Σύνολο ίδιων μετοχών
<b>Υπόλοιπο την 1/1/2020</b>	<b>305.732.436</b>	<b>125.350</b>	<b>16.174</b>	<b>0</b>	<b>1.049</b>	<b>33.199</b>	<b>175.772</b>
Μερίσματα	0	0	0	0	0	(6.554)	(6.554)
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(128.048.781)	(52.500)	0	0	0	0	(52.500)
<b>Σύνολο λογής με ενοθετητές</b>	<b>(128.048.781)</b>	<b>(52.500)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(6.554)</b>	<b>(59.054)</b>
<b>Ανοθετοια μεριδίου</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22.277</b>	<b>22.277</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα:</b>							
Ενοθετητοια εδοσών επίθετων	0	0	0	51.474	0	0	51.474
Ενοθετητοια κερδών	0	0	0	29.034	0	0	29.034
Ανταλλάξιμος τίτλος επί της ενοθετητοιας εδοσών κερδών και κερδών	0	0	0	(19.322)	0	0	(19.322)
Ενοθετητοια υποβέλους παροχών προσημοκού	0	0	0	0	0	(1.005)	(1,005)
Ανταλλάξιμος τίτλος επί της ενοθετητοιας της υποβέλους παροχών προσημοκού	0	0	0	0	0	241	241
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα μεριδίου μετά από φόρους</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>61.187</b>	<b>0</b>	<b>(764)</b>	<b>60.423</b>
<b>Συνετητητικό συνολικό έσοδα μεριδίου μετά φόρων</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>61.187</b>	<b>0</b>	<b>21.514</b>	<b>82.700</b>
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2020</b>	<b>177.683.655</b>	<b>72.850</b>	<b>16.174</b>	<b>61.187</b>	<b>1.049</b>	<b>48.158</b>	<b>199.418</b>

Οι συντητημένες οητησεις αναπαριστούν μέρος των Οητησιών Κορητησεων



#### 4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών χρήσης 2020

Ποσά σε € '000

	Σημ.	31/12/2020	31/12/2019
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>			
<b>Κέρδη/(Ζημιές) Περιόδου προ φόρων</b>		<b>28.464</b>	<b>27.599</b>
<b>Προσαρμογές για:</b>			
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων παγίων	9.1, 9.2, 9.4	7.696	6.990
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	9.1	2.136	1.813
Μεταβολές στις υποχρεώσεις λόγω συνταξοδότησης του προσωπικού		433	890
Προβλέψεις		944	1.500
(Κέρδη)/ Ζημιές από την πώληση ενσώματων παγίων		(94)	16
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα		(145)	(10)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		3.931	3.996
Μερίσματα		(21)	(32)
<b>Σύνολο προσαρμογών</b>		<b>14.880</b>	<b>15.162</b>
<b>Ταμειακές Ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές του κεφαλαίου κίνησης</b>		<b>43.344</b>	<b>42.761</b>
<b>Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης</b>			
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων		(119)	(141)
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων		(13.192)	(9.840)
(Αύξηση) / μείωση λοιπών λογαριασμών κυκλοφορούντος ενεργητικού		(1.515)	(597)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων (πλήν τραπεζών)		16.155	7.373
		<b>1.329</b>	<b>(3.205)</b>
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		<b>44.673</b>	<b>39.556</b>
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος		(527)	0
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		<b>44.146</b>	<b>39.556</b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>			
Αγορές ενσώματων παγίων	9.1	(13.625)	(6.789)
Αγορές ασώματων παγίων	9.2	(2.750)	(1.519)
Έσοδο από την πώληση ενσώματων παγίων		0	6
Έσοδο από την πώληση ασώματων παγίων		1.343	0
Αύξηση μεταχικού κεφαλαίου θυγατρικής		0	19
Μερίσματα εισπραχθέντα		21	32
Τόκοι που εισπράχθηκαν		9	10
Δάνεια χορηγηθέντα σε συνδεδεμένο μέρη	9.5	(106.000)	0
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		<b>(121.002)</b>	<b>(8.241)</b>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>			
Δάνεια αναληφθέντα		120.000	78.585
Δάνεια πληρωθέντα		(10.000)	(72.850)
Έξοδα δανείου		0	(1.296)
Καταβληθέντες τόκοι		(3.429)	(4.013)
Διανομή κερδών		(1.653)	0
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από μισθώσας	9.15	(2.854)	(2.556)
Επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους		(52.500)	0
<b>Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		<b>49.564</b>	<b>(2.130)</b>
<b>Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις</b>		<b>(27.292)</b>	<b>29.185</b>
Ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις στην έναρξη της περιόδου		35.618	6.432
<b>Ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις στη λήξη της περιόδου</b>		<b>8.326</b>	<b>35.617</b>

Οι συντηγμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

## 5. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία

Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. ιδρύθηκε το 1970 από ιατρούς, που ως επί το πλείστον ήταν καθηγητές στο Πανεπιστήμιο Αθηνών και έκτοτε δραστηριοποιείται στην παροχή υπηρεσιών πρωτοβάθμιας και δευτεροβάθμιας περίθαλψης.

Η Εταιρεία στεγάζεται σε ιδιόκτητο κτίριο που βρίσκεται επί της οδού Ερυθρού Σταυρού 4 και Λευκόροσ Κηφισίας στο Μαρούσι. Οι διοικητικές υπηρεσίες του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. στεγάζονται στο Μαρούσι Αττικής, επί της οδού Φλέμινγκ 14 (Τ.Κ. 151 23). Η ηλεκτρονική της διεύθυνση είναι [www.hygeia.gr](http://www.hygeia.gr).

Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. διαθέτει συνολικά 277 κλίνες με συνολικά 18 χειρουργικές αίθουσες και 4 Μονάδες Εντατικής Θεραπείας, απασχολώντας 1.222 εργαζομένους. Σημειώνεται ότι δεν υφίσταται σημαντική εποχικότητα στις δραστηριότητες της Εταιρείας μεταξύ των περιόδων.

Η Εταιρεία διαθέτει στο χαρτοφυλάκιο της, τα εξής νοσοκομεία: την ΓΕΝΙΚΗ, ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ, ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΗ & ΠΑΙΔΙΑΤΡΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ ΜΗΤΕΡΑ και το ΜΑΙΕΥΤΗΡΙΟ ΛΗΤΩ.

Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. προσφέρει τις υπηρεσίες του σε ιδιώτες ασθενείς, καθώς και σε ασθενείς που επιζητούν την παροχή υψηλής ποιότητας υπηρεσιών υγείας μέσω των ασφαλιστικών φορέων και των ασφαλιστικών εταιρειών. Καθ' όλη τη διάρκεια της ιστορίας της η Εταιρεία, σεβόμενη τις αρχές της βιώσιμης ανάπτυξης, επεδίωξε να συνδυάσει την παροχή υψηλής ποιότητας υπηρεσιών υγείας με σεβασμό στον άνθρωπο, την κοινωνία και το περιβάλλον.

Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. την 31/12/2020 απασχολούσε 1.222 υπαλλήλους έναντι 1.249 την 31/12/2019.

Τα οικονομικά στοιχεία της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Hellenic Healthcare S.a.R.l. η οποία έχει έδρα το Λουξεμβούργο. Η Εταιρεία ανήκει κατά 100% στην ΧΕΛΕΝΙΚ ΧΕΛΘΚΕΑΡ Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, η οποία ανήκει κατά 100% στην Hellenic Healthcare S.a.R.l. Επιπλέον η Εταιρεία δεν προετοιμάζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις καθώς είναι 100% θυγατρική, δεν διαπραγματεύονται οι μετοχές της ή άλλα χρεόγραφα έκδοσής της σε κάποια δημόσια αγορά και συμπεριλαμβάνεται στις αντίστοιχες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής της.

## 6. Πλαίσιο Κατάρτισης Οικονομικών Καταστάσεων

### 6.1 Δήλωση Συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2020 που καλύπτουν τη χρήση από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως και την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern). Οι Οικονομικές Καταστάσεις είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των διερμηνειών τους, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31/12/2020.

Κατά τη λήξη της κλειόμενης περιόδου το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας υπερέβαινε το σύνολο των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων κατά το ποσό των € 74.719 χιλ. το οποίο οφείλεται στις αυξημένες βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει προβεί στο σχεδιασμό κατάλληλων δράσεων για τη βελτίωση της χρηματοοικονομικής της θέσης ήδη από την 30η Δεκεμβρίου 2020, στο πλαίσιο της αναδιάρθρωσης του δανεισμού του Ομίλου, υπέγραψε πρόγραμμα κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου (το «Δάνειο») και σύμβαση κάλυψης με την Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E. ως εκπρόσωπο των ομολογιούχων και αρχικό ομολογιούχο. Με το αναφερόμενο Δάνειο πέραν της ανάγκης κάλυψης διαφόρων χρηματοδοτικών αναγκών της Εταιρείας θα επιτευχθεί, ταυτόχρονα, αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου. Τον Φεβρουάριο του 2021 ολοκληρώθηκε η αποπληρωμή του βραχυπρόθεσμου δανεισμού ύψους € 100 εκ. κατατάσσοντας πλέον το σύνολο των δανείων στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.



Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2020 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 4/6/2021 και υπόκεινται στην οριστική έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, είναι δε διαθέσιμες και τη ιστοσελίδα της Εταιρείας στο διαδίκτυο [www.hygeia.gr](http://www.hygeia.gr).

## 6.2 Βάση Επιμέτρησης

Η Εταιρεία για την ορθότερη απεικόνιση της πραγματικής αξίας των περιουσιακών της στοιχείων, αποφάσισε την αλλαγή της πολιτικής αποτίμησης των ιδιοχρησιμοποιούμενων οικοπέδων και κτιρίων από το κόστος κτήσης στην εύλογη αξία. Στην ανωτέρω απόφαση συνέβαλε το γεγονός ότι τα οικοπέδα και κτίρια της Εταιρείας έχουν εύλογες αξίες σημαντικά υψηλότερες από τις λογιστικές. Οι μελέτες εκτίμησης των παγίων οι οποίες ανατέθηκαν σε ανεξάρτητους αναγνωρισμένους εκτιμητές πραγματοποιήθηκαν με ημερομηνία εκτίμησης την 31 Δεκεμβρίου 2020.

Επιπλέον, οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, έχουν αναπροσαρμοστεί σε εύλογη αξία τα παρακάτω στοιχεία:

- Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα και επενδυτικά ακίνητα (οικόπεδα και κτίρια), αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, μειωμένες κατά τις μεταγενέστερα σωρευμένες αποσβέσεις και ζημίες απομείωσης
- χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και υποχρεώσεις σε εύλογη αξία μέσω της Καταστάσεων Συνολικών Εσόδων (περιλαμβάνονται και τα παράγωγα),
- χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση.

## 6.3 Νόμισμα Παρουσίασης

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες ευρώ, το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας δηλαδή το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται αυτή.

## 6.4 Χρήση Εκτιμήσεων

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Κρίσεις, παραδοχές και εκτιμήσεις της Διοίκησης επηρεάζουν το ποσό στο οποίο αποτιμώνται ορισμένα στοιχεία του ενεργητικού και υποχρεώσεις, το ποσό που αναγνωρίζεται κατά τη διάρκεια της χρήσης για ορισμένα έσοδα και έξοδα, καθώς και τις παρουσιαζόμενες εκτιμήσεις για τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

Οι παραδοχές και οι εκτιμήσεις αξιολογούνται σε συνεχή βάση και σύμφωνα με την ιστορική εμπειρία και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων προσδοκιών για την έκβαση μελλοντικών γεγονότων που θεωρούνται λογικά κάτω από τις υφιστάμενες συνθήκες. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές αφορούν το μέλλον και ως συνέπεια, τα πραγματικά αποτελέσματα είναι πιθανό να διαφοροποιούνται από τους λογιστικούς υπολογισμούς.

Οι τομείς που απαιτούν τον μεγαλύτερο βαθμό κρίσης καθώς και οι τομείς στους οποίους οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στη Σημείωση 8.

## 6.5 Συγκριτικά στοιχεία και στρογγυλοποιήσεις

Διαφορές που παρουσιάζονται μεταξύ των ποσών στις οικονομικές καταστάσεις και των αντίστοιχων ποσών στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

## 6.6 Αλλαγή στις Λογιστικές Πολιτικές

Οι λογιστικές πολιτικές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι Οικονομικές Καταστάσεις, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31/12/2019, εκτός από τις αλλαγές σε Πρότυπα και Διερμηνείες που ισχύουν από την 1/1/2020 και την επιμέτρηση των οικοπέδων και κτιρίων, όπως αναφέρεται στην επόμενη παράγραφο «Μεταβολή Λογιστικής πολιτικής – Επιμέτρηση ακινήτων».

Κατωτέρω παρουσιάζονται τα πρότυπα τα οποία έχουν εφαρμογή στην Εταιρεία και έχουν υιοθετηθεί από την 1η Ιανουαρίου 2020, καθώς και τα πρότυπα τα οποία είναι μεν υποχρεωτικά από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2020, ωστόσο δεν είναι εφαρμόσιμα στις εργασίες της Εταιρείας. Επιπλέον, παρουσιάζονται τα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες σε ήδη υπάρχοντα πρότυπα τα οποία είτε δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ, είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.

### **Μεταβολή λογιστικής πολιτικής – Επιμέτρηση ακινήτων**

Εντός της κλειόμενης χρήσης, η Εταιρεία αποφάσισε να προβεί σε μεταβολή της λογιστικής πολιτικής αναφορικά με την επιμέτρηση των εδαφικών εκτάσεων και των κτιρίων στην εύλογη αξία μείον σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν ζημιών απομείωσης αντί του κόστους κτήσης μείον σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν ζημιών απομείωσης.

Η Διοίκηση προχώρησε σε αυτές τις αλλαγές λογιστικής πολιτικής καθώς κρίνεται πως κατά αυτόν τον τρόπο επιτυγχάνεται πιο ακριβή και αξιόπιστη απεικόνιση της περιουσιακής διάρθρωσης της εταιρείας καθώς και για λόγους ομοιογένειας με τις υπόλοιπες εταιρείες του Ομίλου.

Η Εταιρεία δεν προχώρησε σε εφαρμογή της μεταβολής της λογιστικής πολιτικής αναδρομικά, βάση του άρθρου 17 του Δ.Λ.Π 8 που επιτρέπει την αλλαγή της μεθόδου επιμέτρησης βάση των προβλεπόμενων στο Δ.Λ.Π 16.

Τα ακίνητα της εταιρείας εκτιμήθηκαν για το οικονομικό έτος που έληξε την 31.12.2020 από ανεξάρτητους πιστοποιημένους επαγγελματίες εκτιμητές. Οι εκτιμήσεις θα πραγματοποιούνται σε εύλογη συχνότητα προκειμένου να διασφαλιστεί ότι η λογιστική αξία των ακινήτων δεν θα διαφέρει από την εύλογη αξία αυτών κατά την ημερομηνία της αποτίμησης.

### **Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)**

#### **Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες**

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2020 ή μεταγενέστερα. Όσα εξ αυτών αναμένεται να έχουν επίδραση στην Εταιρεία, παρατίθενται παρακάτω.

#### **6.6.1. Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις**

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2020 ή μεταγενέστερα. Όσα εξ αυτών αναμένεται να έχουν επίδραση στην Εταιρεία, παρατίθενται παρακάτω.

#### **6.6.1.1. Πρότυπα, τροποποιήσεις και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την κλειόμενη οικονομική χρήση**

##### **ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8: «Ορισμός της σημαντικότητας»**

Οι τροποποιήσεις στοχεύουν στην ευθυγράμμιση του ορισμού της «σημαντικότητας» σε όλο το εύρος των προτύπων ενώ παρέχουν διευκρινήσεις επί συγκεκριμένων πτυχών του ορισμού.

Ο νέος ορισμός προσδιορίζει ότι: «μια πληροφορία είναι σημαντική από τη στιγμή που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί πως η παράλειψη, η απόκρυψη ή η ανακρίβεια των δεδομένων της θα επηρεάσει την οικονομική πληροφόρηση που παρέχει η οντότητα και κατά συνέπεια τις αποφάσεις που λαμβάνουν οι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων αυτής». Επιπροσθέτως, η οικονομική οντότητα οφείλει να εκτιμήσει κατά πόσον κάθε παρεχόμενη πληροφορία, είτε μεμονωμένα είτε σε συνδυασμό με άλλες πληροφορίες, είναι σημαντική εντός του συνολικού πλαισίου των οικονομικών καταστάσεων.



Οι τροποποιήσεις δεν έχουν σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση ή/και στην χρηματοοικονομική επίδοση της Εταιρίας.

#### **ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7: «Μεταρρύθμιση επιτοκίων αναφοράς»**

Οι τροποποιήσεις παρέχουν ένα πρώτο πλαίσιο για την ομαλή μετάβαση από έναν κφιστόμενο δείκτη αναφοράς επιτοκίου (IBOR) σε ένα εναλλακτικό επιτόκιο για οντότητες που εφαρμόζουν τις απαιτήσεις λογιστικής αντιστάθμισης του ΔΠΧΑ 9 ή του ΔΛΠ 39, οι οποίες απαιτούν την ανάλυση των αναμενόμενων μελλοντικών γεγονότων με τη χρήση ενός επιτοκίου αναφοράς.

Επιπλέον, οι τροποποιήσεις συμπεριλαμβάνουν προσαρμογές του ΔΠΧΑ 7 (Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις) σχετικά με τις πρόσθετες γνωστοποιήσεις που απαιτούνται ως αποτέλεσμα της αβεβαιότητας που προκύπτει από τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς.

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση ή/και στην χρηματοοικονομική επίδοση της Εταιρίας.

#### **ΔΠΧΑ 3: «Ορισμός της επιχείρησης»**

Οι τροποποιήσεις απασκοπούν στην διευκόλυνση μιας οντότητας κατά τη διαδικασία προσδιορισμού της φύσης των δραστηριοτήτων και περιουσιακών στοιχείων που αποκτούν, με στόχο να διαχωριστεί η απόκτηση μιας επιχείρησης από αυτήν μιας ομάδας περιουσιακών στοιχείων.

Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 3 τίθενται σε ισχύ από την 01.01.2020 και εφαρμόζονται σε συναλλαγές που αφορούν συνενώσεις επιχειρήσεων και αποκτήσεις περιουσιακών στοιχείων για τις οποίες η ημερομηνία απόκτησης είναι την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020, κατά συνέπεια, οι οντότητες δεν χρειάζεται να επανεξετάσουν αντίστοιχες συναλλαγές που συνέβησαν σε προηγούμενες περιόδους.

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση ή/και στην χρηματοοικονομική επίδοση της Εταιρίας.

#### **ΔΠΧΑ 16: «Μειώσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον Covid-19»**

Οι τροποποιήσεις εισάγουν μια προαιρετική πρακτική διευκόλυνση αναφορικά με το τρόπο με τον οποίο ο μισθωτής αναγνωρίζει τις μειώσεις μισθωμάτων που προέκυψαν ως άμεση συνέπεια του COVID-19.

Συγκεκριμένα, οι μισθωτές που επιλέγουν να εφαρμόσουν την πρακτική διευκόλυνση δεν απαιτείται να εκτιμήσουν εάν οι αλλαγές των μισθωμάτων αποτελούν τροποποίηση της αρχικής μίσθωσης και λογιστικοποιούν σύμφωνα με τις λοιπές ισχύουσες διατάξεις του προτύπου. Οι μειώσεις των μισθωμάτων που προκύπτουν υπό μορφή εφάπαξ μείωσης του ενοικίου, θα λογίζονται ως μεταβλητές πληρωμές μισθωμάτων και θα αναγνωρίζονται στη κατάσταση αποτελεσμάτων της περιόδου.

Η πρακτική διευκόλυνση ισχύει για μειώσεις μισθωμάτων που προέκυψαν ως άμεση συνέπεια της πανδημίας covid-19 και μόνο όταν το αναθεωρημένο μίσθωμα είναι το ίδιο ή μικρότερο από το αρχικό, η μείωση σχετίζεται με μισθώματα που οφείλονται πριν ή μέχρι τις 30 Ιουνίου 2021 και όταν δεν έχουν πραγματοποιηθεί άλλες ουσιαστικές αλλαγές στους όρους της μίσθωσης.

Η εφαρμογή της πρακτικής διευκόλυνσης όπως και το ποσό που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της περιόδου αναφοράς ως επακόλουθο της εφαρμογής της, οφείλουν να γνωστοποιηθούν.

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αποφάσισε να μην παράσχει πρόσθετη διευκόλυνση για τους εκμισθωτές.

Η τροποποίηση ισχύει για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν από την 1η Ιουνίου 2020 και έπειτα. Η πρότερη εφαρμογή επιτρέπεται.

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση ή/και στην χρηματοοικονομική επίδοση της Εταιρίας.

### **6.6.1.2 Πρότυπα, τροποποιήσεις και Διερμηνείες εφαρμοστέα για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν μετά την 1η Ιανουαρίου 2021**

#### **ΔΠΧΑ 3: «Τροποποίηση παραπομπής του εννοιολογικού πλαισίου»**

Οι τροποποιήσεις επικαιροποιούν μια παραπομπή του εννοιολογικού πλαισίου του ΔΠΧΑ 3 και εισάγουν μια εξαίρεση στην αρχή της αναγνώρισης βάσει της οποίας προσδιορίζεται τι συνιστά περιουσιακό στοιχείο και τι υποχρέωση σε μια συνένωση επιχειρήσεων.

Οι τροποποιήσεις τίθενται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2022, ενώ δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμα από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### **ΔΛΠ 16: «Έσοδα που προκύπτουν νωρίτερα από την προβλεπόμενη χρήση»**

Οι τροποποιήσεις ορίζουν πως μια εταιρεία δεν έχει δικαίωμα να αφαιρεί από το κόστος κτήσης των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων, ποσά που λήφθηκαν από την πώληση αγαθών τα οποία παράχθηκαν κατά τη διάρκεια της προετοιμασίας του περιουσιακού στοιχείου για την προοριζόμενη χρήση του. Αντ' αυτού, η εταιρεία οφείλει να αναγνωρίσει στο αποτέλεσμα τα εν λόγω έσοδα και τα σχετιζόμενα με αυτά κόστη.

Οι τροποποιήσεις τίθενται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2022, ενώ δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμα από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### **ΔΛΠ 37: «Επαχθή συμβόλαια - Κόστος εκπλήρωσης σύμβασης»**

Οι τροποποιήσεις προσδιορίζουν τα κόστη που οφείλει να συμπεριλαμβάνει μια εταιρεία κατά την αξιολόγηση του ενδεχόμενου μια σύμβαση να αποδειχθεί ζημιογόνος. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις απαιτούν να συμπεριλαμβάνονται στο κόστος εκπλήρωσης της σύμβασης τόσο οι άμεσες δαπάνες για την εκπλήρωση της όσο και μέρος των, σχετικών με εκπλήρωση συμβάσεων, εμμέσων δαπανών.

Οι τροποποιήσεις τίθενται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2022, ενώ δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμα από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### **ΔΛΠ 1: «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες»**

Οι τροποποιήσεις παρέχουν οδηγίες για την ομοιόμορφη εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΛΠ 1 όσον αφορά τη ταξινόμηση των δανειακών και λοιπών υποχρεώσεων με αβέβαιη ημερομηνία εκκαθάρισης, ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες στη κατάσταση Οικονομικής θέσης.

Οι τροποποιήσεις τίθενται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2023, ενώ δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμα από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

## **7. Βασικές Λογιστικές Πολιτικές**

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει η Εταιρεία είναι συνεπείς με αυτές που εφαρμόστηκαν την προηγούμενη χρήση εκτός όσων αναφέρονται στην παράγραφο 6.6.

### **7.1 Συμμετοχές**

Είναι όλες οι εταιρείες στις οποίες η Μητρική έχει τη δυνατότητα να ασκεί τον έλεγχο, άμεσα ή έμμεσα, μέσω άλλων θυγατρικών εταιρειών. Η Εταιρεία αποκτά και ασκεί έλεγχο κυρίως μέσω της κατοχής της πλειοψηφίας των δικαιωμάτων ψήφου των θυγατρικών επιχειρήσεων. Θυγατρικές θεωρούνται επίσης και οι επιχειρήσεις στις οποίες η Εταιρεία, αποτελώντας το σημαντικότερο και μοναδικό μεγάλο μέτοχο, έχει τη δυνατότητα να ορίζει την πλειοψηφία των μελών του διοικητικού συμβουλίου τους. Η ύπαρξη τυχόντων δυνητικών



δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι εξασκίσιμα κατά τον χρόνο σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η Εταιρεία ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών.

Τα κόστη που σχετίζονται με την απόκτηση των επενδύσεων σε θυγατρικές (π.χ. αμοιβές συμβούλων, νομικών, λογιστών, εκτιμητών και άλλες επαγγελματικές και συμβουλευτικές αμοιβές), αναγνωρίζονται ως έξοδα και επιβαρύνουν τα κέρδη ή τις ζημιές της περιόδου στην οποία πραγματοποιούνται.

Όπου απαιτήθηκε, οι λογιστικές πολιτικές των θυγατρικών εταιρειών έχουν τροποποιηθεί, έτσι ώστε να διασφαλιστεί η συνέπεια με τις λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία.

Οι συμμετοχές της μητρικής εταιρείας στις θυγατρικές της αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τυχόν συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης. Ο έλεγχος απομείωσης διενεργείται με βάση τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 36.

## 7.2 Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια εκτός των οικοπέδων, των κτιρίων καθώς και των επενδυτικών ακινήτων απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημιές απομείωσης. Μεταγενέστερες δαπάνες που διενεργούνται σε σχέση με τα ενσώματα πάγια, κεφαλαιοποιούνται μόνο όταν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που αναμένεται ότι θα εισρεύσουν στην Εταιρεία από την εκμετάλλευση των παγίων αυτών και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων ως έξοδα, κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

Εντός της κλειόμενης χρήσης, η Εταιρεία αποφάσισε να προβεί σε μεταβολή της λογιστικής πολιτικής αναφορικά με την επιμέτρηση των οικοπέδων και των κτιρίων στην εύλογη αξία μείον σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν ζημιών απομείωσης αντί του κόστους κτήσης μείον σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν ζημιών απομείωσης.

Τα ακίνητα (κτίρια και οικόπεδα) της εταιρείας εκτιμήθηκαν για το οικονομικό έτος που έληξε την 31.12.2020 από ανεξάρτητους πιστοποιημένους επαγγελματίες εκτιμητές. Οι εκτιμήσεις θα πραγματοποιούνται σε εύλογη συχνότητα προκειμένου να διασφαλιστεί ότι η λογιστική αξία των ακινήτων δεν θα διαφέρει από την εύλογη αξία αυτών κατά την ημερομηνία της αποτίμησης.

Κατά αυτόν τον τρόπο τα οικόπεδα και τα κτίρια μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης θα αποτιμώνται σε εύλογες αξίες μείον σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις. Κάθε αύξηση της αξίας πιστώνεται σε αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια, καθαρή από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος.

Κατά την ημερομηνία της αναπροσαρμογής οι σωρευμένες αποσβέσεις συμψηφίζονται με την προ αποσβέσεων λογιστική αξία τους και τα καθαρά ποσά επαναδιατυπώνονται σύμφωνα με τα αναπροσαρμοσμένα ποσά. Τυχόν μειώσεις πρώτα συμψηφίζουν τυχόν προκύπτουσες υπεραξίες από προηγούμενες αναπροσαρμογές και κατά το εναπομείναν ποσό βαρύνουν τα αποτελέσματα χρήσεως. Κατά την απομάκρυνση ενός αναπροσαρμοσμένου ενσώματου παγίου περιουσιακού στοιχείου, το αντίστοιχο τμήμα της αναγνωρισθείσας υπεραξίας μεταφέρεται από το αποθεματικό στα αποτελέσματα εις νέο.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσώματων παγίων επιβαρύνουν το κονδύλι της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων, με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής η οποία, κατά κατηγορία παγίων, έχει ως εξής:

Κτίρια	30-50 έτη
Κτιριακές εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	12-20 έτη
Μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός	6-10 έτη
Μεταφορικά Μέσα	4-9 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	3-10 έτη



Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε ετήσια βάση κατά την ημερομηνία σύνταξης της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.

Κατά την πώληση ενσώματων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.

### **7.3 Άυλα στοιχεία του ενεργητικού**

Στα άυλα στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται κυρίως άδειες λογισμικών προγραμμάτων οι οποίες αποτιμώνται στο κόστος κτήσης του. Τα λογισμικά προγράμματα αφορούν το κόστος αγοράς, καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη του λογισμικού προκειμένου αυτό να τεθεί σε καθεστώς λειτουργίας. Οι δαπάνες που ενισχύουν ή επεκτείνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχική δαπάνη και προστίθενται στο αρχικό κόστος του λογισμικού. Τα λογισμικά προγράμματα αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται 1 έως και 5 έτη και καταχωρούνται ως έξοδο στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων. Οι δαπάνες που απαιτούνται για τη συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

### **7.4 Απομείωση Αξίας μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού**

Τα στοιχεία του ενεργητικού τα οποία αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί.

Ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται όταν η λογιστική αξία ενός στοιχείου του ενεργητικού ή μιας Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό τους. Μονάδα Δημιουργίας Ταμειακών Ροών είναι η μικρότερη ομάδα στοιχείων ενεργητικού που μπορεί να παράγει ταμειακές ροές ανεξάρτητα από άλλα στοιχεία και ομάδες στοιχείων της Εταιρείας. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής εύλογης αξίας (μετά από έξοδα πώλησης) και της αξίας λόγω χρήσης. Η αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από τη χρήση ενός στοιχείου ενεργητικού και από τη διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Η λογιστική αξία του στοιχείου μειώνεται στο ποσό της ανακτήσιμης αξίας. Σε περίπτωση μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών, η ζημιά απομείωσης αφαιρείται πρώτα από το ποσό της υπεραξίας που έχει αναγνωριστεί για αυτή τη μονάδα και κατόπιν στα υπόλοιπα στοιχεία του ενεργητικού σε αναλογική βάση.

Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων της χρήσης. Η ζημιά απομείωσης που έχει αναγνωριστεί για την υπεραξία δεν επιτρέπεται να αναστραφεί σε μεταγενέστερη περίοδο. Αναφορικά με τα υπόλοιπα στοιχεία του ενεργητικού, σε κάθε ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης εξετάζεται εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης. Μια ζημιά απομείωσης αναστρέφεται εάν υπάρξει μια αλλαγή στην εκτίμηση του ανακτήσιμου ποσού. Μετά την αναστροφή της ζημιάς απομείωσης η λογιστική αξία του στοιχείου δεν μπορεί να υπερβαίνει την λογιστική αξία (μετά από αποσβέσεις) με την οποία θα παρουσιάζονταν εάν δεν είχε αναγνωριστεί ζημιά απομείωσης.

### **7.5 Η Εταιρεία ως μισθωτής**

Η Εταιρεία εκτιμά εάν μια σύμβαση αποτελεί ή περιλαμβάνει μίσθωση, κατά την έναρξη ισχύς αυτής και αναγνωρίζει κατά περίπτωση ένα περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης και μια αντίστοιχη υποχρέωση από τη μίσθωση για όλες τις συμβάσεις μίσθωσης στις οποίες είναι μισθωτής, εκτός από τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (που ορίζονται ως μισθώσεις με διάρκεια μίσθωσης 12 μηνών ή λιγότερο) και μισθώσεις υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου χαμηλής αξίας. Για τις μισθώσεις αυτές, η Εταιρεία αναγνωρίζει τα μισθώματα ως λειτουργικά έξοδα με την ευθεία μέθοδο, σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η υποχρέωση από τη μίσθωση αρχικά επιμετράται στην παρούσα αξία των μισθωμάτων τα οποία παραμένουν ανεξόφλητα κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, τα οποία προεξοφλούνται με το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης. Εάν το επιτόκιο αυτό δεν μπορεί να καθοριστεί εύκολα, η Εταιρεία



χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του. Τα μισθώματα που περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης από τη μίσθωση αποτελούνται από:

- σταθερά μισθώματα (περιλαμβανομένων των ουσιαστικά σταθερών μισθωμάτων), μειωμένα κατά τυχόντα κίνητρα μίσθωσης,
- κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από ένα δείκτη ή ένα επιτόκιο, τα οποία αρχικά επιμετρώνται με χρήση του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου,
- ποσό τα οποία αναμένεται να καταβάλλει ο μισθωτής βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας,
- την τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι ο μισθωτής θα ασκήσει το εν λόγω δικαίωμα, και
- την καταβολή ποινής για καταγγελία της μίσθωσης, εάν η διάρκεια μίσθωσης αποτυπώνει την άσκηση δικαιώματος του μισθωτή για καταγγελία της μίσθωσης.

Η υποχρέωση από τη μίσθωση επιμετράται μεταγενέστερα, αυξάνοντας τη λογιστική αξία για να αποτυπωθούν οι τόκοι επί της υποχρέωσης από την μίσθωση (με χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου) και μειώνοντας την λογιστική αξία για να αποτυπωθούν οι καταβολές των μισθωμάτων. Η Εταιρεία επανεπιμετρά την υποχρέωση από τη μίσθωση (και κάνει τις αντίστοιχες προσαρμογές στα σχετικά δικαιώματα χρήσης παγίων) εάν:

- επέλθει αλλαγή στην διάρκεια της μίσθωσης ή εάν επέλθει μεταβολή στην εκτίμηση του δικαιώματος αγοράς, στην περίπτωση αυτή η υποχρέωση από τη μίσθωση επανεπιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αναθεωρημένο προεξοφλητικό επιτόκιο.
- επέλθει μεταβολή στα μισθώματα εξαιτίας της μεταβολής στο δείκτη ή στο επιτόκιο ή στα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβληθούν λόγω της εγγύησης υπολειμματικής αξίας. Σε αυτές τις περιπτώσεις η υποχρέωση από τη μίσθωση επιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αρχικό προεξοφλητικό επιτόκιο.

- μια μίσθωση τροποποιείται και η τροποποίηση της μίσθωσης δεν αντιμετωπίζεται λογιστικά ως χωριστή μίσθωση, στην περίπτωση αυτή η υποχρέωση από τη μίσθωση επανεπιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα κάνοντας χρήση του αναθεωρημένου προεξοφλητικού επιτοκίου.

Το δικαίωμα χρήσης παγίων εμπεριέχει το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της αντίστοιχης υποχρέωσης από την μίσθωση, τα μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα αυτής, και τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες. Μεταγενέστερα επιμετρώνται στο κόστος μειωμένα κατά τις τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημίες απομείωσης. Η Εταιρεία εφαρμόζει το Δ.Λ.Π. 36 προκειμένου να προσδιορίσει εάν το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης έχει απομειωθεί.

Στις περιπτώσεις που η Εταιρεία αναλαμβάνει συμβατικά την υποχρέωση να αποσυναρμολογήσει και να απομακρύνει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, να αποκαταστήσει το χώρο που έχει τοποθετηθεί ή να αποκαταστήσει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση στην οποία προβλέπεται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της σύμβασης μίσθωσης, αναγνωρίζει μια πρόβλεψη η οποία επιμετράται σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 37. Τα κόστη αυτά προσαυξάνουν τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης. Η Εταιρεία δεν επιβαρύνθηκε με κάποιο από αυτά τα κόστη κατά τις περιόδους που παρουσιάζονται στις εν λόγω οικονομικές καταστάσεις.

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων αποσβένονται στη μικρότερη χρονική περίοδο μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής του εκάστοτε υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου. Εάν ως αποτέλεσμα της σύμβασης μίσθωσης μεταβιβάζεται η κυριότητα του εκάστοτε υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου ή στο κόστος του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης έχει ενσωματωθεί το τίμημα εξαγοράς του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου δεδομένου ότι η Εταιρεία αναμένει να εξασκήσει το δικαίωμα αγοράς αυτού, το εν λόγω περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης αποσβένεται στην ωφέλιμη ζωή του εκάστοτε υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου. Η απόσβεση ξεκινά από την έναρξη της μισθωτικής περιόδου.

Τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία δεν εξαρτώνται από κάποιο δείκτη ή επιτόκιο δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης από τη μίσθωση και κατά συνέπεια δεν αποτελούν συστατικό στοιχείο της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης. Οι σχετικές πληρωμές αναγνωρίζονται ως έξοδο την περίοδο κατά την οποία επήλθε το γεγονός ή ο όρος ενεργοποίησης αυτών των καταβολών και περιλαμβάνονται στο κονδύλι "Λοιπά λειτουργικά έσοδα / (έξοδα)" στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων.



Σύμφωνα με όσα προβλέπει το Δ.Π.Χ.Α. 16, η Εταιρεία εφάρμοσε την πρακτική διευκόλυνση του Δ.Π.Χ.Α. 16 σύμφωνα με την οποία ο μισθωτής δεν υποχρεούται να διαχωρίσει τα μη μισθωτικά στοιχεία, και επομένως αντιμετωπίζει λογιστικά κάθε μισθωτικό και σχετικό μη μισθωτικό στοιχείο ως ενιαία σύμβαση.

## 7.6 Η Εταιρεία ως εκμισθωτής

Οι μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία είναι εκμισθωτής κατατάσσονται είτε ως χρηματοδοτικές είτε ως λειτουργικές. Όταν σύμφωνα με τους όρους της μίσθωσης μεταβιβάζονται ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες που συνοδεύουν την κυριότητα του στον μισθωτή, η μίσθωση κατατάσσεται ως χρηματοδοτική. Όλες οι άλλες μισθώσεις κατατάσσονται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Όταν η Εταιρεία είναι ενδιάμεσος μισθωτής, αντιμετωπίζει λογιστικά την κύρια μίσθωση και την υπεκμίσθωση ως δυο χωριστές συμβάσεις. Η υπεκμίσθωση κατατάσσεται ως χρηματοδοτική ή λειτουργική ανάλογα με το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης που προκύπτει από την κύρια μίσθωση.

Τα έσοδα από τις λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται με την ευθεία μέθοδο κατά τη διάρκεια της εκάστοτε μίσθωσης. Τα αρχικά άμεσα κόστη διαπραγμάτευσης και διεκπεραίωσης της συμφωνίας μιας λειτουργικής μίσθωσης προστίθενται στη λογιστική αξία του υποκειμένου περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζονται με την ευθεία μέθοδο κατά τη διάρκεια της εκάστοτε μίσθωσης.

Τα ποσά που οφείλουν οι μισθωτές από τις χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζονται ως απαιτήσεις στο ποσό της καθαρής επένδυσης της Εταιρείας στη χρηματοδοτική μίσθωση. Το χρηματοοικονομικό έσοδο από τη μίσθωση κατανέμεται στις περιόδους αναφοράς έτσι ώστε να αντανακλάται το σταθερό περιοδικό ποσοστό απόδοσης της Εταιρείας στην υπολειπόμενη καθαρή επένδυση στις χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Όταν η μίσθωση περιλαμβάνει μισθωτικά και μη μισθωτικά στοιχεία, η Εταιρεία εφαρμόζει το Δ.Π.Χ.Α. 15 προκειμένου να επιμερίζει το τίμημα της σύμβασης σε κάθε στοιχείο χωριστά.

## 7.7 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μία χρηματοοικονομική υποχρέωση ή έναν συμμετοχικό τίτλο σε μία άλλη επιχείρηση.

### 7.7.1 Αρχική αναγνώριση και αποαναγνώριση

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού ή μία χρηματοοικονομική υποχρέωση αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, όταν και μόνο όταν, η Εταιρεία καθίσταται ένας εκ των συμβαλλομένων του χρηματοοικονομικού μέσου.

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού αποαναγνωρίζεται από την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του στοιχείου, ή όταν η Εταιρεία μεταβιβάσει το χρηματοοικονομικό στοιχείο και ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας.

Μία χρηματοοικονομική υποχρέωση (ή μέρος αυτής) αποαναγνωρίζεται από την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης όταν, και μόνον όταν, η υποχρέωση που καθορίζεται στο συμβόλαιο εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

### 7.7.2 Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων του Ενεργητικού

Εκτός από εκείνες τις εμπορικές απαιτήσεις που δεν περιέχουν σημαντική συνιστώσα χρηματοδότησης και επιμετρώνται με βάση την τιμή συναλλαγής τους σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία προσθέτοντας το σχετικό κόστος της συναλλαγής εκτός από την περίπτωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, εκτός από εκείνα που αποτελούν καθορισμένα και αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης κινδύνων, ταξινομούνται στις ακόλουθες κατηγορίες:

- α. χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στο απροσβεσμένο κόστος,
- β. χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, και
- γ. χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων.



Η ταξινόμηση προσδιορίζεται βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου της Εταιρείας σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού, και τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών τους.

Όλα τα έσοδα και τα έξοδα που σχετίζονται με τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και τα οποία αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων περιλαμβάνονται στα κονδύλια «Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα», «Χρηματοοικονομικά έξοδα» και «Χρηματοοικονομικά έσοδα», εκτός από την απομείωση των εμπορικών απαιτήσεων που περιλαμβάνεται εντός των λειτουργικών αποτελεσμάτων.

### 7.7.3 Μεταγενέστερη επιμέτρηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού επιμετράται μεταγενέστερα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων. Η ταξινόμηση βασίζεται σε δύο κριτήρια:

- α. το επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, δηλαδή εάν στόχος είναι η διακράτηση με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών ή η είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών καθώς και η πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και
- β. εάν οι συμβατικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού συνίσταται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου ("SPPI" κριτήριο).

Η κατηγορία επιμέτρησης στο αποσβεσμένο κόστος περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού όπως δάνεια και απαιτήσεις με σταθερές ή προκαθορισμένες πληρωμές που δεν διαπραγματεύονται σε κάποια ενεργό αγορά. Μετά την αρχική αναγνώριση, επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Στις περιπτώσεις κατά τις οποίες ο αντίκτυπος από την προεξόφληση είναι ασήμαντος, η προεξόφληση παραλείπεται.

Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, οι μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων και ανατοξομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων κατά την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων.

Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους και οι μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στα κέρδη ή στις ζημιές της Κατάστασης Αποτελεσμάτων. Η εύλογη αξία των στοιχείων προσδιορίζεται με αναφορά σε συναλλαγές σε μία ενεργό αγορά ή με τη χρήση τεχνικών μεθόδων αποτίμησης, στις περιπτώσεις κατά τις οποίες δεν υφίσταται ενεργός αγορά.

### 7.7.4 Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός εκείνων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Ο στόχος των απαιτήσεων απομείωσης του ΔΠΧΑ 9 είναι να αναγνωρίσει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για το σύνολο της διάρκειας ζωής ενός χρηματοοικονομικού μέσου, του οποίου ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αυξηθεί μετά την αρχική αναγνώριση, ανεξαρτήτως από το εάν η αξιολόγηση γίνεται σε συλλογικό ή εξατομικευμένο επίπεδο, χρησιμοποιώντας όλες τις πληροφορίες που μπορούν να συλλεχθούν, βάσει τόσο ιστορικών όσο και παρόντων στοιχείων, αλλά και στοιχείων που αφορούν σε λογικές μελλοντικές εκτιμήσεις.

Για την εφαρμογή της ανωτέρω προσέγγισης πραγματοποιείται διάκριση μεταξύ:

- των χρηματοοικονομικών στοιχείων των οποίων ο πιστωτικός κίνδυνος δεν έχει επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση ή τα οποία έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς (Στάδιο 1),
- των χρηματοοικονομικών στοιχείων των οποίων ο πιστωτικός κίνδυνος έχει επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση και τα οποία δεν έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο (Στάδιο 2), και
- των χρηματοοικονομικών στοιχείων για τα οποία υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις απομείωσης κατά την ημερομηνία αναφοράς (Στάδιο 3).



Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που εντάσσονται στο Στάδιο 1 αναγνωρίζονται αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για την περίοδο των επόμενων δώδεκα μηνών, ενώ για εκείνα που εντάσσονται στο Στάδιο 2 ή το Στάδιο 3 αναγνωρίζονται αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για το σύνολο της διάρκειας ζωής του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών και των ταμειακών ροών που η Εταιρεία αναμένουν να λάβουν. Η διαφορά προεξοφλείται χρησιμοποιώντας μία εκτίμηση του αρχικού πραγματικού επιτοκίου του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού.

Τα ακόλουθα είναι τα βασικά δεδομένα που εισάγονται για την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας όσον αφορά τις εκτιμήσεις των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Πιο συγκεκριμένα, η Εταιρεία σχηματίζει αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές στη βάση παραμέτρων κινδύνου, ο υπολογισμός των οποίων βασίζεται σε ιστορικά δεδομένα. Οι παράμετροι κινδύνου οι οποίοι υπολογίζονται από η Εταιρεία είναι οι εξής:

- **Άνοιγμα σε Περίπτωση Αθέτησης (Exposure at Default "EAD"):** Η παράμετρος αυτή αντιπροσωπεύει το υπόλοιπο που είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία στην περίπτωση αθέτησης κατά την ημερομηνία αναφοράς.
- **Πιθανότητα Αθέτησης (Probability of Default "PD"):** Η πιθανότητα αθέτησης είναι η εκτιμώμενη πιθανότητα αθέτησης που μπορεί να προκύψει ως προς τις οφειλές προς την Εταιρεία. Ο υπολογισμός της Πιθανότητας Αθέτησης γίνεται με τη χρήση ιστορικών στοιχείων, παραδοχών και μελλοντικών εκτιμήσεων. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την Πιθανότητα Αθέτησης για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των απαιτήσεων που έχουν καταταχθεί στο Στάδιο 2.

**Ζημία σε Περίπτωση Αθέτησης (Loss Given Default "LGD"):** Η ζημία σε περίπτωση αθέτησης ορίζεται ως το ποσοστό ζημίας πάνω στο οφειλόμενο ποσό που θα πραγματοποιηθεί κατά την ημερομηνία αθέτησης. Η Ζημία σε Περίπτωση Αθέτησης υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού και των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών του που αναμένεται να εισπραχθούν. Ωστόσο, η παράμετρος αυτή εξετάζει και την επίδραση που θα έχει η ανάκτηση των αναμενόμενων ταμειακών ροών που προκύπτουν από τις εξασφαλίσεις οι οποίες διακρατούνται από την Εταιρεία.

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του Προτύπου για τα στοιχεία του ενεργητικού από συμβάσεις, τις εμπορικές απαιτήσεις και τις απαιτήσεις από μισθώσεις, υπολογίζοντας τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλη τη διάρκεια ζωής των ως άνω στοιχείων. Στην περίπτωση αυτήν, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές συνιστούν τις αναμενόμενες ελλείψεις στις συμβατικές ταμειακές ροές, λαμβάνοντας υπόψη το ενδεχόμενο αθέτησης σε οποιοδήποτε σημείο κατά τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου. Κατά τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η Εταιρεία χρησιμοποιεί έναν πίνακα προβλέψεων έχοντας ομαδοποιήσει τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά μέσα με βάση την φύση και ενηλικίωση των υπολοίπων και λαμβάνοντας υπόψη διαθέσιμα ιστορικά στοιχεία σε σχέση με τους οφειλότες, προσαρμοσμένα για μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλότες και το οικονομικό περιβάλλον.

#### 7.7.5 Ταξινόμηση και επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν κυρίως Ομολογιακά Δάνεια και δάνεια τραπεζών. Οι δανειακές υποχρεώσεις αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος, που είναι η εύλογη αξία του ανταλλάγματος που λαμβάνεται εκτός του κόστους έκδοσης σχετικά με τον δανεισμό. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα δάνεια αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Τα δάνεια ταξινομούνται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εκτός εάν η Εταιρεία διατηρεί ανεπικύλακτα το δικαίωμα να μεταφέρει την τακτοποίηση της υποχρέωσης τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις δύναται να ταξινομηθούν κατά την αρχική αναγνώριση ως αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων αν ικανοποιούνται τα κάτωθι κριτήρια.

- Η ταξινόμηση αντιστρέφει ή μειώνει σε σημαντικό βαθμό τις επιδράσεις της λογιστικής ασυνέπειας (accounting mismatch) που θα προέκυπτε αν η υποχρέωση είχε αποτιμηθεί στο αποσβεσμένο κόστος.
- Οι εν λόγω υποχρεώσεις αποτελούν μέρος μιας ομάδας υποχρεώσεων οι οποίες διαχειρίζονται ή αξιολογούνται ως προς την απόδοσή τους στην βάση της εύλογης αξίας, σύμφωνα με τις στρατηγικές διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων της Εταιρείας.
- Η χρηματοοικονομική υποχρέωση περιέχει ένα ενσωματωμένο παράγωγο το οποίο ταξινομείται και αποτιμάται διακεκριμένα.



### **7.7.6 Συμφηφισμός**

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων συμφηφίζονται και το καθαρό ποσό εμφανίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, μόνο όταν η Εταιρεία έχει το νομικό δικαίωμα και προτίθεται να προβεί στον ταυτόχρονο διακανονισμό της απαίτησης και υποχρέωσης στο καθαρό ποσό.

Έξοδα και έσοδα συμφηφίζονται μόνο αν κάτι τέτοιο επιτρέπεται από τα πρότυπα ή όταν αφορούν κέρδη ή ζημιές που προέκυψαν από μία ομάδα παρόμοιων συναλλαγών, όπως συναλλαγές εμπορικού χαρτοφυλακίου.

### **7.8 Αποθέματα**

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος των εμπορευμάτων περιλαμβάνει όλα τα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν ώστε να βρεθούν στο τρέχον σημείο εναπόθεσης. Το κόστος των εμπορευμάτων καθορίζεται με βάση το μέσο σταθμικό κόστος. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των εμπορευμάτων είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης ή το εκτιμώμενο κόστος αντικατάστασης στην κανονική λειτουργία της Εταιρείας μείον τα εκτιμώμενα αναγκαία κόστη για την πώλησή τους. Πρόβλεψη για βραδέως κινούμενα ή απαξιωμένα αποθέματα σχηματίζεται εφόσον κρίνεται απαραίτητο.

### **7.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων**

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο, καταθέσεις όψεως, προθεσμιακές καταθέσεις, τραπεζικούς λογαριασμούς υπερανάληψης, καθώς και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις οι οποίες είναι άμεσα μετατρέψιμες σε συγκεκριμένα ποσά ταμειακών διαθεσίμων που υπόκεινται σε μη σημαντικό κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους. Η Εταιρεία θεωρεί τις προθεσμιακές καταθέσεις και τις επενδύσεις υψηλής ρευστότητας και χαμηλού ρίσκου με αρχική λήξη μικρότερη των τριών μηνών ως χρηματικά διαθέσιμα. Για το σκοπό της σύνταξης της Κατάστασης Ταμειακών Ροών, τα χρηματικά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες καθώς και χρηματικά διαθέσιμα όπως προσδιορίζονται ανωτέρω.

### **7.10 Μετοχικό κεφάλαιο**

Το μετοχικό κεφάλαιο προσδιορίζεται σύμφωνα με την ονομαστική αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί. Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών περιλαμβάνει κάθε διαφορά υπέρ το άρτιο κατά την αρχική έκδοση του μετοχικού κεφαλαίου.

#### **(α) Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου**

Τα άμεσα έξοδα σχετικά με την έκδοση νέων μετοχών απεικονίζονται αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων, καθαρά από φόρους.

#### **(β) Μερίσματα μετοχών**

Τα μερίσματα μετοχών αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στη χρήση που εγκρίνονται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

### **7.11 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος**

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους, τους αναβαλλόμενους φόρους και τις διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων.

#### **Τρέχουσα Φορολογία Εισοδήματος**

Ο τρέχων φόρος υπολογίζεται βάσει των φορολογικών Καταστάσεων Οικονομικής Θέσης της Εταιρείας που σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει α) τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της Εταιρείας όπως αναμορφώνεται στην φορολογική δήλωση και β) προβλέψεις για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, και υπολογίζεται σύμφωνα με τις θεσμοθετημένους ή ουσιαστικά θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές.



## **Αναβαλλόμενη Φορολογία Εισοδήματος**

Αναβαλλόμενοι φόροι είναι οι φόροι ή οι φορολογικές ελοφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά βάρη ή σφέλη που προκύπτουν στη χρήση αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές χρήσεις. Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού 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.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στη χρήση κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης χρήση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για τη χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ενώ επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και μειώνονται κατά την έκταση που δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα είναι διαθέσιμο επαρκές φορολογητέο κέρδος για να επιτρέψει την αξιοποίηση της ωφέλειας μέρους ή του συνόλου αυτής της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης.

### **7.12 Παροχές στο προσωπικό**

#### **(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές**

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

#### **(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία**

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

#### **Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών**

Η υποχρέωση του εργοδότη περιορίζεται στην καταβολή των εργοδοτικών εισφορών σε Ασφαλιστικούς Φορείς. Η πληρωτέα εισφορά από την Εταιρεία σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζεται ως υποχρέωση μετά και την αφαίρεση της εισφοράς που καταβλήθηκε, ενώ οι δεδουλευμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσης.

#### **Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών**

Σύμφωνα με τον Ν.2112/20 και 4093/2012 η Εταιρεία καταβάλλει στους εργαζόμενους αποζημιώσεις επί απόλυσης ή αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης. Το ύψος των καταβαλλόμενων ποσών αποζημίωσης εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Η θεμελίωση δικαιώματος συμμετοχής σε αυτά τα προγράμματα, βασίζεται συνήθως στα χρόνια προϋπηρεσίας του υπαλλήλου μέχρι την συνταξιοδότηση του.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή και τις μεταβολές που προκύπτουν από οποιοδήποτε αναλογιστικό κέρδος ή ζημία και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Για την προεξόφληση της χρήσης 2020



το επιλεγμένο επιτόκιο ακολουθεί την τάση του IBoxx AA Corporate Overall 10+ EUR indices, το οποίο και θεωρείται συνεπές προς τις αρχές του ΔΛΠ 19, δηλαδή είναι βασισμένο σε ομόλογα αντίστοιχα ως προς το νόμισμα και την εκτιμώμενη διάρκεια σε σχέση με τις παροχές προς τους εργαζόμενους, όπως και ενδεδειγμένο για μακροχρόνιες προβλέψεις.

Ένα πρόγραμμα συγκεκριμένων παροχών καθορίζει με βάση διάφορες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας και ο μισθός, συγκεκριμένες υποχρεώσεις για καταβλητέες παροχές. Οι προβλέψεις που αφορούν την περίοδο περιλαμβάνονται στο σχετικό κόστος προσωπικού στις συνημμένες εταιρικές Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και συνίστανται από το τρέχον και παρελθόν κόστος υπηρεσίας, το σχετικό χρηματοοικονομικό κόστος, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές και τις όποιες πιθανές πρόσθετες επιβαρύνσεις. Αναφορικά με τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές, ακολουθείται το αναθεωρημένο ΔΛΠ 19, το οποίο περιλαμβάνει μια σειρά από τροποποιήσεις στην λογιστική των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών, μεταξύ άλλων:

- την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών /ζημιών στα λοιπά συνολικά έσοδα και την οριστική εξαίρεση τους από τα αποτελέσματα της χρήσης,
- τη μη αναγνώριση πλέον των αναμενόμενων αποδόσεων των επενδύσεων του προγράμματος στα αποτελέσματα της χρήσης αλλά την αναγνώριση του σχετικού τόκου επί της καθαρής υποχρέωσης / (απαιτήσης) της παροχής υπολογιζόμενου βάσει του προεξοφλητικού επιτοκίου που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών,
- την αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας στα αποτελέσματα της χρήσης την νωρίτερα εκ των ημερομηνιών τροποποίησης του προγράμματος ή όταν αναγνωρίζεται η σχετική αναδιάρθρωση ή η τερματική παροχή,
- λοιπές αλλαγές περιλαμβάνουν νέες γνωστοποιήσεις, όπως ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας.

#### **(γ) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης**

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξοδότησεως. Η Εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εθελουσία αποχώρηση. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης που υπάρχει αδυναμία προσδιορισμού των εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

#### **7.13 Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού**

Οι προβλέψεις σχηματίζονται όταν:

- Υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος,
- Είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για διακανονισμό της υποχρέωσης,
- Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Όταν η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, το ποσό της πρόβλεψης αποτελεί η παρούσα αξία των εξόδων που αναμένονται να απαιτηθούν προκειμένου να τακτοποιηθεί η υποχρέωση. Αν δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα απαιτηθεί μια εκροή πόρων προκειμένου να διακανονιστεί μια υποχρέωση για την οποία έχει ήδη σχηματισθεί πρόβλεψη, τότε αυτή αναστρέφεται.

Σε περιπτώσεις όπου η εκροή οικονομικών πόρων ως αποτέλεσμα παρούσων δεσμεύσεων θεωρείται μη πιθανή, ή το ποσό της πρόβλεψης δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, δεν αναγνωρίζεται καμία υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις, εκτός εάν εξετάζεται στα πλαίσια μια συνένωσης επιχειρήσεων. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Πιθανές εισροές από οικονομικά



αφέλη για την Εταιρεία που δεν πληρούν ακόμη τα κριτήρια ενός περιουσιακού στοιχείου θεωρούνται ενδεχόμενες απαιτήσεις και γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

## 7.14 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

### Έσοδα

Η Εταιρεία εφάρμοσε το καινούργιο Πρότυπο ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» από την 1η Ιανουαρίου 2018 χωρίς αναπροσαρμογή της συγκριτικής πληροφόρησης.

Για την αναγνώριση και την επιμέτρηση των εσόδων που προκύπτουν από συμβάσεις με πελάτες, το νέο Πρότυπο καθιερώνει ένα μοντέλο αποτελούμενο από τα εξής πέντε στάδια:

1. Προσδιορισμός της σύμβασης με τον πελάτη.
2. Προσδιορισμός των δεσμεύσεων εκτέλεσης.
3. Προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής.
4. Κατανομή της τιμής συναλλαγής στις δεσμεύσεις εκτέλεσης της σύμβασης.
5. Αναγνώριση εσόδων όταν (ή καθώς) οι δεσμεύσεις εκτέλεσης της σύμβασης εκπληρώνονται.

Η τιμή συναλλαγής είναι το ποσό του ανταλλάγματος σε μία σύμβαση για το οποίο η Εταιρεία αναμένει να έχει δικαίωμα, ως αντάλλαγμα για τη μεταβίβαση υποσχόμενων αγαθών ή υπηρεσιών σε έναν πελάτη, εξαιρουμένων ποσών που εισπράττονται για λογαριασμό τρίτων (φόρος προστιθέμενης αξίας, λοιποί φόροι επί των πωλήσεων).

Τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν εκπληρώνονται οι σχετικές δεσμεύσεις εκτέλεσης, είτε σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή (συνήθως για υποσχέσεις που αφορούν στη μεταβίβαση αγαθών σε έναν πελάτη) είτε με την πάροδο του χρόνου (συνήθως για υποσχέσεις που αφορούν στη μεταβίβαση υπηρεσιών σε έναν πελάτη).

Η Εταιρεία αναγνωρίζει μία συμβατική υποχρέωση για ποσά που λαμβάνει από τους πελάτες (προπληρωμές) τα οποία αφορούν σε δεσμεύσεις εκτέλεσης που δεν έχουν εκπληρωθεί, καθώς επίσης και όταν διατηρεί δικαίωμα επί ενός τμήματος το οποίο είναι ανεπιφύλακτο (αναβαλλόμενο έσοδο) πριν την εκτέλεση των δεσμεύσεων εκτέλεσης της σύμβασης και τη μεταφορά των αγαθών ή των υπηρεσιών. Η συμβατική υποχρέωση αποαναγνωρίζεται όταν εκτελεστούν οι δεσμεύσεις εκτέλεσης και το έσοδο αναγνωρισθεί στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει μία απαίτηση από πελάτη όταν υπάρχει ένα άνευ προϋποθέσεων δικαίωμα να λάβει το τμήμα για τις εκτελεσμένες δεσμεύσεις εκτέλεσης της σύμβασης προς τον πελάτη. Αντίστοιχα, η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα στοιχείο του ενεργητικού από συμβάσεις όταν έχει ικανοποιήσει τις δεσμεύσεις εκτέλεσης, πριν ο πελάτης πληρώσει ή πριν καταστεί απαιτητή η πληρωμή, για παράδειγμα όταν τα αγαθά ή οι υπηρεσίες μεταβιβάζονται στον πελάτη πριν από το δικαίωμα της Εταιρείας για την έκδοση τιμολογίου.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

- **Πώληση αγαθών:** Το έσοδο από την πώληση αγαθών αναγνωρίζεται κατά την χρονική στιγμή που ο αγοραστής αποκτά τον έλεγχο των αγαθών, συνήθως με την παράδοση των αγαθών. Ως εκ τούτου, η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 15 δεν έχει επίδραση στην αναγνώριση των εσόδων αυτών εκτός από τις περιπτώσεις όπου τα αγαθά πωλούνται συνδυαστικά με άλλες υπηρεσίες όπως περιγράφεται κατωτέρω (συμβόλαια πολλαπλών στοιχείων).
- **Έσοδα από παροχή υπηρεσιών υγείας:** Η Εταιρεία παρέχει υπηρεσίες υγείας τόσο σε ιδιώτες ασθενείς – πελάτες όσο και σε ασθενείς – πελάτες που καλύπτονται μέσω των συνεργαζόμενων ασφαλιστικών ταμείων και ασφαλιστικών οργανισμών. Πιο συγκεκριμένα, ο βασικός ασφαλιστικός φορέας με τον οποίο συνεργάζεται η Εταιρεία είναι ο ΕΟΠΥΥ. Αξίζει να σημειωθεί ότι, με τον φορέα αυτόν η Εταιρεία έχει συνάψει συμφωνίες μέσω των οποίων οι ασθενείς καλύπτονται πλήρως ή μερικώς ως προς τα έξοδά τους (προσυμφωνημένη αμοιβή) σε ότι αφορά συγκεκριμένες επεμβάσεις. Οι Ασφαλιστικοί Οργανισμοί με τους οποίους συνεργάζεται η Εταιρεία, αφορούν σε ασφαλιστικές εταιρείες του εσωτερικού αλλά και του εξωτερικού. Στις βασικές υπηρεσίες της Εταιρείας περιλαμβάνονται αμοιβές για ιατρικές υπηρεσίες και νοσηλεία, υγειονομικό και φαρμακευτικό υλικό. Το έσοδο υπολογίζεται σύμφωνα με τους εγκεκριμένους τιμοκαταλόγους ανά συμβαλλόμενο (ΕΟΠΥΥ, ιδιώτες, ασφαλιστικές εταιρείες) και αναγνωρίζεται κατά την περίοδο παροχής της υπηρεσίας με βάση τα ποσά που αναμένεται να εισπραχθούν από τους αντισυμβαλλόμενους. Ως εκ τούτου, η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 15 δεν έχει επίδραση στην αναγνώριση των εσόδων αυτών.



- **Έσοδα από ενοίκια:** Τα έσοδα από τις λειτουργικές μισθώσεις των επενδυτικών ακινήτων της Εταιρείας αναγνωρίζονται σταδιακά στη διάρκεια της μίσθωσης. Η εφαρμογή του ΔΠΧΑ 15 δεν έχει επίδραση στην αναγνώριση εσόδων αυτής της κατηγορίας, καθώς εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 16.
- **Έσοδα από τόκους και μερίσματα:** Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου το οποίο είναι το επιτόκιο το οποίο προεξοφλεί με ακρίβεια μελλοντικές καταβολές τοις μετρητοίς ή εισπράξεις για τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου ή, όταν απαιτείται, για συντομότερο διάστημα, στην καθαρή λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης. Τα έσοδα από τα μερίσματα αναγνωρίζονται όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα εισπράξης τους από τους μετόχους. Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 15 για την αναγνώριση εσόδων από τόκους και μερίσματα δεν έχει επίδραση στη λογιστική πολιτική της Εταιρείας.

## Έξοδα

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου.

Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

## 8. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) απαιτεί από τη Διοίκηση το σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και υποθέσεων οι οποίες επηρεάζουν τα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, τις γνωστοποιήσεις των ενδεχόμενων υποχρεώσεων και απαιτήσεων καθώς και τα έσοδα και έξοδα κατά τις παρουσιαζόμενες περιόδους. Συγκεκριμένα ποσά που περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις εκτιμώνται, απαιτώντας το σχηματισμό υποθέσεων σχετικά με αξίες ή συνθήκες οι οποίες δεν είναι δυνατόν να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και ως εκ τούτου τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί. Μία λογιστική εκτίμηση θεωρείται σημαντική όταν είναι σημαντική για τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας και απαιτεί τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της Διοίκησης. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της Διοίκησης βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά στις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναεξιολογούνται συνεχώς βάσει όλων των διαθέσιμων πληροφοριών.

Οι βασικές εκτιμήσεις και οι κρίσεις που αναφέρονται σε δεδομένα η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των χρηματοοικονομικών καταστάσεων τους επόμενους 12 μήνες, παρατίθενται ακολούθως:

### 8.1 Υπολογισμός της αξίας χρήσης των ΜΔΤΡ

Η Εταιρεία διενεργεί σχετικό έλεγχο απομείωσης της αξίας των επενδύσεων αυτής όποτε υπάρχει ένδειξη για απομείωση, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 36. Εφόσον διαπιστωθεί εάν συντρέχουν λόγοι απομείωσης, απαιτείται ο υπολογισμός της αξίας χρήσης και της εύλογης αξίας μειωμένης κατά το κόστος πώλησης της κάθε Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών (ΜΔΤΡ). Τα ανακτήσιμα ποσά των ΜΔΤΡ έχουν καθοριστεί για σκοπούς ελέγχου απομείωσης, με βάση τον υπολογισμό της αξίας χρήσης τους, ο οποίος απαιτεί εκτιμήσεις και κρίσεις. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης, οι εκτιμώμενες ταμειακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους με τη χρήση ενός συντελεστή προεξόφλησης, ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος, καθώς και τους κινδύνους που συνδέονται με τη συγκεκριμένη ΜΔΤΡ. Στον υπολογισμό χρησιμοποιούνται ταμειακές προβλέψεις βασισμένες σε εγκεκριμένα από τη Διοίκηση επιχειρηματικά σχέδια. Αυτά τα επιχειρηματικά σχέδια και οι προβλέψεις ταμειακών ροών συνήθως καλύπτουν περίοδο πέντε ετών. Ταμειακές ροές πέραν της περιόδου κατά την οποία οι προβλέψεις είναι διαθέσιμες, προεκτείνονται βάσει των εκτιμώμενων ρυθμών ανάπτυξης. Οι βασικές παραδοχές που



χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της ανακτήσιμης αξίας των διαφορετικών ΜΔΤΡ και οι εκάστοτε αναλύσεις ευαισθησίας που έχουν πραγματοποιηθεί, αναφέρονται στη Σημείωση 9.3 των Οικονομικών καταστάσεων.

### **8.2 Απομείωση ενσώματων παγίων**

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική τους αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Για τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσης η Διοίκηση εκτιμά τις μελλοντικές ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο ή τη μονάδα ταμειακής ροής και επιλέγει τον κατάλληλο συντελεστή προεξόφλησης για να υπολογίσει την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών.

### **8.3 Ωφέλιμη Ζωή Αποσβέσιμων Στοιχείων**

Η Διοίκηση εξετάζει περιοδικά τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων του ενεργητικού, προκειμένου να εκτιμήσει την καταλληλότητα των αρχικών εκτιμήσεων. Την 31/12/2020 η Διοίκηση εκτιμά ότι οι ωφέλιμες ζωές αντιπροσωπεύουν την αναμενόμενη χρησιμότητα των στοιχείων του ενεργητικού.

### **8.4 Φόρος Εισοδήματος**

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους.

Για το συνολικό προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος, όπως παρουσιάζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Για συγκεκριμένες συναλλαγές και υπολογισμούς, ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας είναι αβέβαιος. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για προβλεπόμενα φορολογικά ζητήματα με βάση υπολογισμούς για το κατά πόσο θα προκύψει επιπρόσθετη φορολογία. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των ζητημάτων διαφέρει από το ποσό που έχει αρχικά αναγνωριστεί οι διαφορές επηρεάζουν την πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος και για αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο που έγινε ο προσδιορισμός (περαιτέρω πληροφορίες στη σημείωση 9.25).

### **8.5 Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις επί Φορολογικών Ζημιών**

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται για όλες τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημιές. Για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί απαιτούνται σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης της Εταιρείας, οι οποίες βασίζονται στα μελλοντικά φορολογικά κέρδη σε συνδυασμό με τις μελλοντικές φορολογικές στρατηγικές που θα ακολουθηθούν (Βλέπε Σημείωση 9.7).

### **8.6 Επιμέτρηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών**

Η απομείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού βασίζεται σε παραδοχές σχετικά με τον κίνδυνο αθέτησης και τα ποσοστά των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Ειδικότερα, η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει στο σχηματισμό κρίσεων κατά την επιλογή των εν λόγω παραδοχών, καθώς και την επιλογή των εισροών για τον υπολογισμό της απομείωσης, βάσει των ιστορικών στοιχείων, των υφιστάμενων συνθηκών της αγοράς και των προβλέψεων για τα μελλοντικά οικονομικά μεγέθη στο τέλος της περιόδου αναφοράς.

Για τα στοιχεία του ενεργητικού από συμβάσεις, τις εμπορικές απαιτήσεις και τις απαιτήσεις από μισθώσεις χρησιμοποιείται η απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9, υπολογίζοντας τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλη τη διάρκεια ζωής των ως άνω στοιχείων. Ο υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών βασίζεται σε ιστορικά στοιχεία αλλά προσαρμόζεται με τέτοιο τρόπο ώστε να αντανakλώνται προβλέψεις για τη μελλοντική κατάσταση του οικονομικού περιβάλλοντος. Η συσχέτιση μεταξύ των ιστορικών στοιχείων, της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης και των αναμενόμενων πιστωτικών απαιτεί σημαντικές εκτιμήσεις. Η αξιολόγηση αυτή λαμβάνει υπ' όψιν της την πιστωτική πολιτική της Εταιρείας, αναφορές για το ανοιχτό υπόλοιπο των πελατών, εμπειρία αναφορικά με το ρυθμό είσπραξης απαιτήσεων ανά κατηγορία πελάτη, τις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες και πιθανές εξασφαλίσεις και εγγυήσεις που έχουν ληφθεί από συγκεκριμένους πελάτες. Παράλληλα, η Διοίκηση της Εταιρείας συνεξετάζει τα στοιχεία των νομικών συμβούλων της Εταιρείας τα οποία προκύπτουν βάσει επεξεργασίας ιστορικών δεδομένων και πρόσφατων εξελίξεων των υποθέσεων που διαχειρίζεται για τις απαιτήσεις για τις οποίες έχουν ασκηθεί ένδικα μέσα.



Το ύψος των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις αλλαγές των συνθηκών και τις προβλέψεις της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης. Επιπλέον, τα ιστορικά στοιχεία και οι προβλέψεις που γίνονται για το μέλλον ενδέχεται να μην οδηγήσουν σε συμπεράσματα ενδεικτικά του πραγματικού ύψους αθέτησης των υποχρεώσεων πελατών στο μέλλον.

Με βάση την απλοποιημένη προσέγγιση, η Εταιρεία αναγνωρίζει και ταξινομεί τις απαιτήσεις από ιδιώτες πελάτες είτε στο Στάδιο 2 είτε στο Στάδιο 3 σύμφωνα με τις ημέρες καθυστέρησης αποπληρωμής των λογαριασμών.

Πιο συγκεκριμένα:

**Στάδιο 2:** 0-89 ημέρες καθυστέρησης από την ημερομηνία εξόφλησης του τιμολογίου. Στο Στάδιο 2 γίνεται επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής χωρίς να έχουν υποστεί απομείωση οι απαιτήσεις έναντι πελατών. Η επιμέτρηση του προαναφερόμενου περιουσιακού στοιχείου γίνεται στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές της συνολικής ζωής, οι οποίες ορίζονται ως αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές οι οποίες οφείλονται σε όλα τα πιθανά πιστωτικά γεγονότα κατά την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

**Στάδιο 3:** 90 ή περισσότερες ημέρες καθυστέρησης από την ημερομηνία εξόφλησης του τιμολογίου. Στο Στάδιο 3 επιμετρούνται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη την διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Σε αυτό το Στάδιο ταξινομούνται απαιτήσεις έναντι πελατών για τους οποίους έχει συμβεί το πιστωτικό γεγονός.

Για τις απαιτήσεις από ασφαλιστικές εταιρείες και από φορείς του Ελληνικού Δημοσίου η Εταιρεία εξαιτίας των διαδικασιών που απαιτούνται μέχρι την οριστική είσπραξη των απαιτήσεων και με βάση τις βέλτιστες πρακτικές θεωρεί ότι έχει επέλθει πιστωτικό γεγονός όταν η απαίτηση από την ασφαλιστική εταιρεία ή από του φορείς του Ελληνικού δημοσίου παραμένουν ανείσπρακτες για διάστημα μεγαλύτερο των 180 ημερών. Οι απαιτήσεις από ασφαλιστικές εταιρείες και από φορείς του Ελληνικού δημοσίου καταχωρούνται στο Στάδιο 2 και στο στάδιο 3.

**Στάδιο 2:** 0-179 ημέρες καθυστέρησης από την ημερομηνία εξόφλησης της απαίτησης προς την ασφαλιστική εταιρεία ή τους φορείς του Ελληνικού δημοσίου. Στο Στάδιο 2 γίνεται επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής χωρίς να έχουν υποστεί απομείωση οι απαιτήσεις έναντι πελατών. Στην περίπτωση όπου ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο έχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση αλλά δεν έχει υποστεί απομείωση τότε κατατάσσεται στο Στάδιο 2. Η επιμέτρηση του προαναφερόμενου περιουσιακού στοιχείου γίνεται στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές της συνολικής ζωής, οι οποίες ορίζονται ως αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές οι οποίες οφείλονται σε όλα τα πιθανά πιστωτικά γεγονότα κατά την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

**Στάδιο 3:** 180 ή περισσότερες ημέρες καθυστέρησης από την ημερομηνία εξόφλησης της απαίτησης προς την ασφαλιστική εταιρεία. Στο Στάδιο 3 επιμετρούνται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη την διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Σε αυτό το Στάδιο ταξινομούνται απαιτήσεις έναντι ασφαλιστικών εταιρειών και φορέων του Ελληνικού δημοσίου για τους οποίους έχει συμβεί το πιστωτικό γεγονός

Στην περίπτωση όπου το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο έχει υποστεί απομείωση, κατατάσσεται στο Στάδιο 3 και επιμετράτε στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για την συνολική ζωή του. Αντικειμενικό τεκμήριο για τα πιστωτικά απομειωμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία είναι η καθυστέρηση αποπληρωμής του οφειλόμενου ποσού και του υπολοίπου που είναι εκτεθειμένη η εταιρεία για χρονική περίοδο άνω των 90 ημερών, καθώς και άλλες πληροφορίες σχετικά με σημαντικές οικονομικές δυσκολίες του χρεώστη.

Η εταιρεία θεωρεί ότι έχει επέλθει πιστωτικό γεγονός όταν ο οφειλέτης ιδιώτης είναι σε καθυστέρηση για περισσότερες από 90 ημέρες ή δεν είναι σε θέση να αποπληρώσει τις οφειλές του λόγω οικονομικών δυσκολιών. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές επιμετρούνται σε συλλογική βάση. Πιο συγκεκριμένα, η Εταιρεία εκτιμά τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για χαρτοφυλάκια απαιτήσεων με παρόμοια χαρακτηριστικά, όπως χαρακτηριστικά κινδύνου και ημέρες καθυστέρησης



Για τον υπολογισμό των παρατηρούμενων ποσοστών αθέτησης (Default Rates "DRs") και της πιθανότητας αθέτησης (PD), για τις απαιτήσεις από ιδιώτες πελάτες χρησιμοποιούνται παρατηρήσεις για τις μεταβλητές της περιόδου 3 ετών. Αναλυτικότερα οι μεταβλητές αυτές είναι:

- Κωδικός περιστατικού,
- Κωδικός πελάτη,
- Οφειλή πελάτη,
- Κίνηση λογαριασμού του πελάτη.

Για τον υπολογισμό των ποσοστών αθέτησης, ορίζονται σε μηνιαία βάση buckets και υπολογίζεται το συνολικό άνοιγμα για κάθε περιστατικό με βάση τις μέρες καθυστέρησης.

Για τον υπολογισμό των ποσοστών αθέτησης από το Ελληνικό Δημόσιο καθώς και από το Δημόσιο άλλων χωρών η Εταιρεία χρησιμοποιεί τα αντίστοιχα ποσοστά αθέτησης με βάση τη πιστοληπτική διαβάθμιση της Ελλάδας ή άλλων χωρών όπως αυτή εμφανίζεται από τους διάφορους οίκους αξιολόγησης κατά την ημερομηνία πραγματοποίησης του υπολογισμού των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Για τον υπολογισμό των ποσοστών αθέτησης από τις ασφαλιστικές εταιρείες ο Όμιλος και η Τράπεζα χρησιμοποιούν τα αντίστοιχα ποσοστά αθέτησης των ασφαλιστικών εταιρειών και όπου αυτά δεν υπάρχουν χρησιμοποιούνται τα ποσοστά αθέτησης από παρόμοιες εταιρείες ή μητρικές τους που λειτουργούν στην ίδια χώρα.

Για σκοπούς υπολογισμού του LGD η Εταιρεία χρησιμοποιεί τα αποτελέσματα της ανάλυσης Roll Rate και τις πραγματικές πληρωμές για απαιτήσεις που είχαν ταξινομηθεί στα αντίστοιχα Buckets Σύμφωνα με τα παραπάνω το LGD υπολογίστηκε για τους ιδιώτες οφειλέτες ως:

$$[LGD]_{i,j} = 1 - \frac{[cash\ receipts\ value]_{i,j}}{[Balance\ Amount]_{i,j}(buckets4-8)}$$

Όπου:

- Cash receipts value: είναι οι πληρωμές για τις απαιτήσεις σε αθέτηση.
- Balance Amount: είναι το συνολικό υπόλοιπο του πελάτη

Για σκοπούς υπολογισμού του LGD για απαιτήσεις από φορείς του Ελληνικού Δημοσίου από φορείς τρίτων χωρών και από ασφαλιστικές εταιρείες η Εταιρεία αποφάσισε να χρησιμοποιήσει το αντίστοιχο LGD που προκύπτει για κρατικά και εταιρικά μη εξασφαλισμένα ομόλογα που έχουν εκδώσει αντίστοιχα κράτη και εταιρείες και τα οποία αθετήθηκαν.

Κατά την αξιολόγηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, λαμβάνονται υπόψιν πληροφορίες που αφορούν το μέλλον. Εσωτερικές και εξωτερικές πηγές της πραγματικής οικονομίας και οικονομικών προβλέψεων εξετάζονται έτσι ώστε να ενσωματωθούν οι πληροφορίες που αφορούν το μέλλον στο μοντέλο των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει την πρόβλεψη ζημίας σε κάθε περίοδο αναφοράς.  
- Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις (ΔΛΠ 39)

Οι επισφαλούς είσπραξης 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.

## 8.7 Συνεργασία με ΕΟΠΥΥ-Υποχρεώσεις άρθρου 100 του Ν.4172/2013

Μία σημαντική καινοτομία που επήλθε στον κλάδο της Υγείας είναι η λειτουργία από την 01/01/2012 του Εθνικού Οργανισμού Παροχής Υπηρεσιών Υγείας (ΕΟΠΥΥ). Ο ΕΟΠΥΥ αποτελεί πλέον το ασφαλιστικό ταμείο, υπό την «ομπρέλα» του οποίου έχει βρεθεί η πλειονότητα των ασφαλισμένων που μέχρι το τέλος του 2011 καλύπτονταν από το ΙΚΑ-ΕΤΑΜ, τον ΟΓΑ, το Ταμείο των Ελεύθερων Επαγγελματιών (ΟΑΕΕ), το ταμείο του Δημοσίου (ΟΠΑΔ-ΤΥΔΚΥ), το ΤΣΑΥ και λοιπά ταμεία.



Βασικό συστατικό της νέας νομοθεσίας βάσει της οποίας λειτουργεί ο νέος Οργανισμός, είναι η σύσταση των Κλειστών Ενοποιημένων Νοσηλείων (ΚΕΝ), γεγονός που διαμορφώνει μια νέα διαδικασία τιμολόγησης και διαχείρισης νοσοκομειακών νοσηλείων ασθενών, η οποία βασίζεται στα διεθνώς καθιερωμένα DRGs (Diagnosis Related Groups). Στα πλαίσια της συγκεκριμένης διαδικασίας, το νοσοκομείο λαμβάνει ένα προϋπολογισμένο και εγκεκριμένο μικτό ποσό για την κάλυψη του κόστους περίθαλψης (εκτός από την αμοιβή ιατρού) και των υπηρεσιών που προσφέρει στους ασθενείς των δημοσίων και ιδιωτικών φορέων ασφάλισης υγείας.

Από τον Ιούλιο 2013 τέθηκαν σε εφαρμογή (με αναδρομική ισχύ από 01/01/2013), σύμφωνα με το άρθρο 100 του ν.4172/2013, τα εξής:

- γ. ο μηχανισμός αυτόματης επιστροφής (Claw-back) δαπανών νοσηλείας, διαγνωστικών εξετάσεων και φυσικοθεραπείας. Βάσει του συγκεκριμένου μηχανισμού, η μηνιαία δαπάνη του Εθνικού Οργανισμού Παροχής Υπηρεσιών Υγείας (ΕΟΠΥΥ) για διαγνωστικές εξετάσεις, νοσηλεία και φυσικοθεραπείες, που παρέχονται από συμβεβλημένους ιδιώτες παρόχους υπηρεσιών υγείας, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 1/12 των εγκεκριμένων πιστώσεων του προϋπολογισμού του ΕΟΠΥΥ. Το υπερβάλλον ποσό, το οποίο αναζητείται εκ μέρους του ΕΟΠΥΥ από τους συμβεβλημένους ιδιώτες παρόχους των ανωτέρω υπηρεσιών υγείας, υπολογίζεται σε εξαμηνιαία βάση υπολογίζοντας τη διαφορά ανάμεσα στην προϋπολογισμένη και την πραγματική δαπάνη, που προκύπτει από την αιτούμενη από τους παρόχους δαπάνη, αφού αφαιρεθούν τυχούσες επιστροφές rebate και λοιπές μη αποδεκτές δαπάνες κατά το χρόνο υπολογισμού. Ως βάση υπολογισμού του ποσού επιστροφής που αντιστοιχεί, ανά μήνα, σε κάθε συμβαλλόμενο πάροχο χρησιμοποιείται ο μηνιαίος λογαριασμός που αυτός υποβάλλει στον ΕΟΠΥΥ, έναντι των παρεχόμενων για τον αντίστοιχο χρονικό διάστημα υπηρεσιών υγείας στους ασφαλισμένους του.
- δ. η καθιέρωση ποσοστού επί των οφειλών του ΕΟΠΥΥ για νοσηλεία, διαγνωστικές εξετάσεις και φυσικοθεραπείες των ασφαλισμένων του προς τους συμβεβλημένους με τον ΕΟΠΥΥ ιδιώτες παρόχους των ως άνω υπηρεσιών υγείας, υπέρ του Οργανισμού ως έκπτωση (rebate) για κάθε μήνα. Το ποσό έκπτωσης (rebate) υπολογίζεται σε μηνιαία βάση και ενσωματώνεται από την 01/01/2016 στα εκδοθέντα τιμολόγια παροχής υπηρεσιών προς τον ΕΟΠΥΥ.

Σύμφωνα με το άρθρο 90 του Ν. 4368/2016 με θέμα «Μέτρα για την επιτάχυνση του κυβερνητικού έργου και άλλες διατάξεις» (αρ. ΦΕΚ 21/21-2-2016), οι δαπάνες των παρόχων υγείας, πλην φαρμακοποιών, που πραγματοποιήθηκαν από την 01/01/2016 και υποβάλλονται στις αρμόδιες υπηρεσίες του ΕΟΠΥΥ εκκαθαρίζονται με δειγματοληψία, η οποία σε κάθε περίπτωση δεν μπορεί να αφορά ποσοστό μικρότερο του πέντε τοις εκατό (5%) του συνολικού αριθμού των υποβαλλομένων δικαιολογητικών δαπανών ασφαλισμένων εκάστου παρόχου και κατ' ελάχιστο αριθμό 10 δικαιολογητικών δαπάνης. Ο ΕΟΠΥΥ δύναται να ελέγξει οριστικά και να εκκαθαρίσει τις μη εκκαθαρισθείσες οφειλές του ΕΟΠΥΥ προς τους παρόχους του, πλην φαρμακοποιών και νοσοκομείων Ε.Σ.Υ., που αφορούν τα έτη 2012-2015, σύμφωνα με τα ανωτέρω. Από την εφαρμογή του παρόντος εξαιρούνται οι συμβεβλημένοι πάροχοι που έχουν υπαχθεί στη διαδικασία του άρθρου 100 παρ. 6 του ν. 4172/2013 (Α' 167). Κατά συνέπεια οι υποβληθείσες δαπάνες των κλινικών της Εταιρείας για τη χρήση 2016, 2017 & 2018 έχουν ελεγχθεί από τους αρμόδιους φορείς του ΕΟΠΥΥ και οι όποιες περικοπές προέκυψαν (ήτοι rebate, μη αποδεκτές δαπάνες και claw-back) θεωρούνται οριστικές.

Επιπλέον, σύμφωνα με το άρθρο 25 του Ν. 4549/2018 (ΦΕΚ Α' 105/14.6.2018) ο μηχανισμός αυτόματης επιστροφής (clawback) του άρθρου 11 του ν. 4052/2012 (Α' 41), της κατ' εξουσιοδότηση εκδοθείσας, υπ' αριθμ. Γ5/63587/2015 (Β' 1803), υπουργικής απόφασης και του άρθρου 100 του ν. 4172/2013 (Α' 167), όπως τροποποιήθηκαν και ισχύουν, επεκτείνεται και στα έτη 2019-2022. Με υπουργικές αποφάσεις που έχουν δημοσιευθεί, έχουν καθοριστεί τα επιτρεπόμενα όρια δαπανών ανά κατηγορία παρόχων υγείας καθ' όλη τη διάρκεια της συνεργασίας με τον ΕΟΠΥΥ.

Επιπροσθέτως, ο ΕΟΠΥΥ έχει κοινοποιήσει στο ΥΓΕΙΑ τα ποσά του rebate και claw-back, που αντιστοιχούν στις χρήσεις 2013 έως και 2019. Οι συνεργαζόμενες με τον ΕΟΠΥΥ εταιρείες του Ομίλου, έχουν προχωρήσει σε κατάθεση προσφυγών ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών κατά των αναφερόμενων πράξεων έκδοσης των ποσών αυτόματης επιστροφής (claw-back) και ποσών έκπτωσης (rebate).

Τον Απρίλιο του 2021 ο ΕΟΠΥΥ κοινοποίησε τα ποσά claw-back που αντιστοιχούν στο 1ο εξάμηνο του 2020. Με βάση τα γνωστοποιηθέντα ποσά δεν προκύπτουν σημαντικές διαφοροποιήσεις με τις ήδη σχηματισθείσες προβλέψεις. Σε κάθε περίπτωση, η Διοίκηση εκτιμά ότι με βάση τα διαθέσιμα στοιχεία, τα αποτελέσματα της



Εταιρείας έχουν ήδη επιβαρυνθεί με επαρκή ποσά καθόλη την περίοδο εφαρμογής του claw-back και του rebate και δεν αναμένεται περαιτέρω σημαντική επιβάρυνση αυτών.

Από τον Αύγουστο του 2019 υπογράφηκε μνημόνιο συνεργασίας μεταξύ του ΕΟΠΥΥ και του ΥΓΕΙΑ για την αποτελεσματική εξυπηρέτηση των ασφαλισμένων στους οποίους χορηγούνται νοσοκομειακά ογκολογικά φάρμακα καθορίζοντας τη διαδικασία συγκεντρωτικής παραλαβής μέσω εξουσιοδότησης από τον ασφαλισμένο.

Με το άρθρο 30 της πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου της 30.03.2020 (ΦΕΚ Α' 75/30-03-2020) αποφασίσθηκε για χρονικό διάστημα έως και την 31.12.2020 και εφόσον εξακολουθεί να υφίσταται άμεσος κίνδυνος από τη διάδοση του κορωνοϊού COVID-19, οι πάσης φύσεως εγκαταστάσεις θαλάμων, κλινών νοσηλείας και κλινών μονάδων αυξημένης φροντίδας (ΜΑΦ) των δημόσιων νοσοκομείων, ιδιωτικών θεραπευτηρίων και πάσης φύσεως δεσμευμένων ή διατιθέμενων ιδιοκτησιών νομικών προσώπων δύναται να μετατρέπονται, ως προς τη χρήση τους, σε κλίνες μονάδων αυξημένης φροντίδας (ΜΑΦ) ή και σε κλίνες μονάδων εντατικής θεραπείας (ΜΕΘ), κατά περίπτωση, με απόφαση που λαμβάνει ο διοικητής ή συντονιστής του εκάστοτε νοσοκομείου ή θεραπευτηρίου ή κάθε αντίστοιχης δομής, εφόσον οι ανάγκες αυτές δεν δύναται να καλυφθούν με διαφορετικό τρόπο. Η ισχύς του ανωτέρω άρθρου ως προς τη μετατροπή χρήσης κλινών για την καταπολέμηση της διασποράς του κορωνοϊού COVID-19, παρατείνεται με το άρθρο 21 του Ν. 4764/2020 (ΦΕΚ 256 23.12.2020) έως την 31.3.2021.

Με το άρθρο 5 της πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου της 01.05.2020 ((ΦΕΚ Α' 90/01-05-2020)) αποφασίσθηκε ότι στις πληγείσες λόγω της διάδοσης του κορωνοϊού COVID-19 επιχειρήσεις περιλαμβάνονται και οι επιχειρήσεις οι οποίες δραστηριοποιούνται με Κύριο Κωδικό Δραστηριότητας τον τετραψήφιο 86.10 «Νοσοκομειακές δραστηριότητες», ή και οποιονδήποτε άλλο περιλαμβάνεται στις πενταψήφιες, εξαψήφιες και οκταψήφιες υποκατηγορίες του ανωτέρω Κωδικού. Επιπλέον αποφασίσθηκε ότι στις ανωτέρω επιχειρήσεις, οι οποίες εμφανίζουν μειωμένο κύκλο εργασιών, λόγω της διάδοσης του κορωνοϊού COVID-19, ποσοστό 20% της διαφοράς του μηνιαίου κύκλου εργασιών για τους μήνες Μάρτιο, Απρίλιο και Μάιο έτους 2020, από τους αντίστοιχους μήνες του αμέσως προηγούμενου φορολογικού έτους, αντισταθμίζεται από τον Εθνικό Οργανισμό Παροχής Υπηρεσιών Υγείας (Ε.Ο.Π.Υ.Υ.) μέσω μείωσης του ποσού των καταβλητέων δόσεων που έχουν προκύψει ή πρόκειται να προκύψουν μέσω της Εφαρμογής Μηχανισμού Αυτόματης Επιστροφής από τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ.. Η μείωση του προηγούμενου εδαφίου δεν δύναται να υπερβεί το ποσοστό 50% των τριών δωδεκαμημορίων του εργατικού κόστους του πάσης φύσεως προσωπικού της επιχείρησης για το έτος 2019, όπως αυτό προκύπτει από τις υποβληθείσες Αναλυτικές Περιοδικές Δηλώσεις. Με κοινή απόφαση των Υπουργών Οικονομικών και Υγείας, που εκδίδεται ύστερα από εισήγηση του Διοικητή της Α.Α.Δ.Ε., καθορίζονται ο τρόπος βεβαίωσης του μειωμένου κύκλου εργασιών του πρώτου εδαφίου, καθώς και κάθε άλλη αναγκαία λεπτομέρεια τεχνικού ή διαδικαστικού χαρακτήρα για την εφαρμογή της παρούσας.

Με την απόφαση υπ αριθμ. Β2β/Γ.Π.οικ. 66319 με θέμα "Ρύθμιση οφειλών από rebate και clawback" ( ΦΕΚ 4313/19.10.2020) αποφασίσθηκε ότι οι ανείσπρακτες οφειλές των παρόχων/προμηθευτών υπηρεσιών υγείας για τα έτη 2013-2019 εντάσσονται σε ρύθμιση σε δόσεις.. Το πλήθος των δόσεων για τις ανείσπρακτες οφειλές των παρόχων/προμηθευτών υπηρεσιών υγείας που θα ενταχθούν στην παρούσα ρύθμιση, ανέρχεται σε 120 δόσεις. Ως ανείσπρακτη οφειλή ορίζεται το ποσό εκείνο που υφίσταται κατά τον χρόνο γνωστοποίησης του ύψους και του πλήθους των δόσεων στον πάροχο – προμηθευτή υπηρεσιών υγείας από τον ΕΟΠΥΥ. Για την ένταξη του παρόχου-προμηθευτή υπηρεσιών υγείας στη ρύθμιση, απαιτείται σχετική αίτηση, η οποία υποβάλλεται ηλεκτρονικά μέσω ηλεκτρονικής πλατφόρμας του ΕΟΠΥΥ. Ως καταληκτική ημερομηνία υποβολής της αίτησης ορίζεται η 30η Νοεμβρίου 2020. Σε περίπτωση που ο πάροχος δεν υποβάλλει αίτηση για υπαγωγή στην εν λόγω ρύθμιση, το ποσό συμψηφίζεται εις ολόκληρον με οφειλές του ΕΟΠΥΥ α) σε περίπτωση που ο υπόχρεος είναι συμβεβλημένος πάροχος με τον ΕΟΠΥΥ ή β) Καταβάλλεται εις ολόκληρον σε μια δόση, εντός 30 ημερολογιακών ημερών σε περίπτωση που ο υπόχρεος είναι μη συμβεβλημένος πάροχος/προμηθευτής με τον ΕΟΠΥΥ. Σε περίπτωση άπρακτης παρέλευσης της ανωτέρω προθεσμίας, το ποσό αναζητείται μέσω ΚΕΔΕ.

Με το άρθρο 108 του Ν. 4764/2020 αποφασίσθηκε ότι οι ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις του κλάδου υγείας των Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης (Φ.Κ.Α.), που εντάχθηκαν στον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. προς τα φαρμακεία, λοιπούς συμβεβλημένους ιδιώτες παρόχους υπηρεσιών υγείας, όπως ιατρούς, κλινικές, διαγνωστικά κέντρα, εργαστήρια, φαρμακευτικές εταιρείες, προμηθευτές υγειονομικού και λοιπού υλικού, και προς ασφαλισμένους



των Φ.Κ.Α., εκκαθαρίζονται και πληρώνονται από τον e-ΕΦΚΑ μέχρι τις 31.3.2021. Με απόφαση του Υπουργού Εργασίας και Κοινωνικών Υποθέσεων δύναται να παρατείνεται η ημερομηνία εκκαθάρισης και πληρωμής των ανωτέρω ληξιπρόθεσμων υποχρεώσεων και πάντως όχι πέραν της 30.6.2021.

Με την Υπουργική Απόφαση υπ'αρ. 130022 (ΦΕΚ 5387/Β/7-12-2020) "Καθορισμός ανώτατων ορίων τιμών πώλησης αγαθών και παροχής υπηρεσιών, λόγω της κατάστασης εκτάκτου ανάγκης που προκάλεσε η πανδημία του κορωνοϊού COVID-19" επιβάλλονται ανώτατα όρια τιμών πώλησης για τα τεστ κορωνοϊού. Στην απόφαση καθορίζονται τα εξής ανώτατα όρια τιμών των τεστ κορωνοϊού, μη συνυπολογιζομένου σε αυτά του Φόρου Προστιθέμενης Αξίας (ΦΠΑ), για τα ακόλουθα: 1) Για το τεστ ανίχνευσης του κορωνοϊού SARS-CoV-2 με τη μέθοδο μοριακού ελέγχου Real Time. - PCR, α) ως ανώτατο όριο τιμής χρέωσης παροχής υπηρεσίας (ανάλυση δείγματος κ.λπ.), το ποσό των σαράντα ευρώ (40 €) και β) ως ανώτατο όριο τιμής χρέωσης της δειγματοληψίας στα ιδιωτικά διαγνωστικά εργαστήρια και στις ιδιωτικές κλινικές, το ποσό των είκοσι ευρώ (20 €). 2) Για το τεστ ανίχνευσης αντιγόνου του κορωνοϊού SARS-CoV-2 με τη μέθοδο ταχείας δοκιμασίας (Rapid Test), α) ως ανώτατο όριο τιμής χρέωσης παροχής υπηρεσίας (ανάλυση κ.λπ.) στα ιδιωτικά διαγνωστικά εργαστήρια, στις ιδιωτικές κλινικές και σε κάθε άλλο σημείο λιανικής πώλησης το ποσό των δέκα ευρώ (10 €) και β) ως ανώτατο όριο τιμής χρέωσης της δειγματοληψίας, στα ιδιωτικά διαγνωστικά εργαστήρια και στις ιδιωτικές κλινικές το ποσό των δέκα ευρώ (10 €). 3) Οι ανώτατες τιμές που προβλέπονται στις οικείες 1β) και 2β) ως άνω παραγράφους, δεν ισχύουν στην περίπτωση κατά την οποία η δειγματοληψία πραγματοποιείται εκτός ιδιωτικών διαγνωστικών εργαστηρίων και ιδιωτικών κλινικών οπότε η τιμή τους διαμορφώνεται ελεύθερα.

Με την απόφαση υπ' Αριθμ. ΕΑΛΕ/Γ.Π. 10257 (Αρ. ΦΕΚ 1118 22.03.2021) "Διαδικασία αποζημίωσης χρήσης κλινών νοσηλείας, κλινών εντατικής θεραπείας των εγκαταστάσεων, των θαλάμων, που διατίθενται στο Ελληνικό Δημόσιο από ιδιώτες παρόχους υπηρεσιών υγείας, δυνάμει της παρ. 2 του άρθρου 86 του ν. 4745/2020 (Α' 214)" καθορίσθηκαν οι όροι αποζημίωσης κλινών για νοσηλεία ασθενών σε ιδιωτικά θεραπευτήρια – κλινικές καθώς και η αποζημίωση κλινών εντατικής θεραπείας για νοσηλεία ασθενών σε ιδιωτικά θεραπευτήρια-κλινικές.

Με το άρθρο 61 του Ν. 4790/2021 ( Αρ. ΦΕΚ 48 31.03.2021) "Ρύθμιση ληξιπρόθεσμων οφειλών του Ε.Ο.Π.Υ.Υ. προς τους παρόχους υπηρεσιών" Οι ληξιπρόθεσμες οφειλές του Ε.Ο.Π.Υ.Υ. προς τους παρόχους πάσης φύσεως υπηρεσιών προς αυτών μέχρι τη δημοσίευση του παρόντος σε συνέχεια συμβάσεων, που είχαν νομίμως καταρτιστεί είτε με τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. είτε με τον δικαιούχο αυτού (ΙΚΑ- TAM), αλλά η χρονική διάρκεια αυτών είχε λήξει, εξοφλούνται άμεσα με την ολοκλήρωση των σχετικών διαδικασιών εκκαθάρισης και θεώρησης των χρηματικών ενταλμάτων πληρωμής και σε κάθε περίπτωση εντός προθεσμίας έξι (6) μηνών από τη δημοσίευση. Εντός αποσβεστικής προθεσμίας τριών (3) μηνών από τη δημοσίευση του παρόντος, απαιτήσεις παρόχων υπηρεσιών της παρ. 1, γνωστοποιούνται στον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. με υπεύθυνη δήλωση του ν. 1599/1986 (Α' 75), που συνοδεύεται από τα απαιτούμενα παραστατικά.

### **8.8 Πρόβλεψη για Αποζημίωση Προσωπικού**

Το ύψος της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη. Η αναλογιστική μελέτη περιλαμβάνει τη στοιχειοθέτηση παραδοχών σχετικών με το προεξοφλητικό επιτόκιο, το ποσοστό αύξησης των αμοιβών των εργαζομένων, την αύξηση του δείκτη τιμών καταναλωτή και την αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή. Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται εμπεριέχουν σημαντική αβεβαιότητα και η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε συνεχή επανεκτίμησή τους (Βλέπε Σημείωση 9.13).

### **8.9 Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις**

Η Εταιρεία εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της. Η Διοίκηση κρίνει ότι οποιοσδήποτε διακανονισμοί δεν θα επηρέαζαν σημαντικά την οικονομική θέση της Εταιρείας την 31/12/2020. Παρόλα αυτά, ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με τις δικαστικές διεκδικήσεις και τις απαιτήσεις είναι μια πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με τις πιθανές συνέπειες και τις διερμηνείες σχετικά με τους νόμους και τους κανονισμούς. Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μια αύξηση ή μια μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της Εταιρείας στο μέλλον.

Η Διοίκηση αξιολογεί την έκβαση των υποθέσεων λαμβάνοντας υπόψη τη διαθέσιμη πληροφόρηση της νομικής υπηρεσίας της Εταιρείας και των συνεργαζόμενων δικηγορικών γραφείων, η οποία προκύπτει βάσει των πρόσφατων εξελίξεων των υποθέσεων που διαχειρίζονται. Στην περίπτωση κατά την οποία πιθανολογείται



ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για το διακανονισμό της υποχρέωσης και το ποσό αυτό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, η Διοίκηση προβλέπει στο σχηματισμό των απαραίτητων προβλέψεων. Ο προσδιορισμός του ποσού που θα απαιτηθεί για το διακανονισμό της υποχρέωσης βασίζεται σε εκτιμήσεις της Διοίκησης και σε έναν αριθμό παραγόντων που απαιτεί την άσκηση κρίσης. Μεταβολές στις κρίσεις ή εκτιμήσεις είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μία αύξηση ή μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της Εταιρείας στο μέλλον. Όταν πρόσθετες πληροφορίες καθίστανται διαθέσιμες, η Διοίκηση της Εταιρείας επανεξετάζει τα γεγονότα και μπορεί να οδηγήσει σε αναθεώρηση των εκτιμήσεών της (περαιτέρω πληροφορίες στη σημείωση 9.27.1 και 9.27.2).

## 9. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

### 9.1 Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια (οικόπεδα, κτίρια, μηχανήματα, λοιπός εξοπλισμός) απεικονίζονται στο ιστορικό κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν μειώσεις της αξίας τους.

Επί των ενσώματων παγίων στοιχείων της Εταιρείας κατά την 31/12/2020 υπάρχουν εμπράγματα βάρη ποσού 282,6 εκ., έναντι δανεισμού.

Επί των ενσώματων παγίων πραγματοποιείται έλεγχος απομείωσης, όταν τα γεγονότα και οι συνθήκες υποδεικνύουν ότι η αναπόσβεστη αξία τους μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμη. Εάν η αναπόσβεστη αξία των ενσώματων παγίων υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους, το επιπλέον ποσό αφορά σε ζημιά απομείωσης, η οποία αναγνωρίζεται απευθείας σε επιβάρυνση των αποτελεσμάτων. Το μεγαλύτερο ποσό που προκύπτει από τη σύγκριση μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου αφού εξαιρεθούν οι δαπάνες που πραγματοποιούνται κατά την πώληση και της αξίας λόγω χρήσης (value in use), αποτελεί και την ανακτήσιμη αξία του παγίου.

Οι μεταβολές του λογαριασμού των ενσώματων παγίων της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	Οικόπεδα	Κτίρια και εγκαταστάσεις	Μηχανήματα	Μεταφορικό Μέσο	Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
<b>Λογιστική Αξία την 1/1/2019</b>	23.951	73.559	65.772	702	20.027	355	184.357
Αναπροσαρμογή από επίδραση IFRS 16	0	0	(2.026)	0	0	0	(2.026)
Συμμετέχουσες Αποσβέσεις	0	(41.123)	(94.990)	(670)	(19.358)	0	(156.141)
Αναπροσαρμογή Συσσωρευμένων Αποσβέσεων	0	0	268	0	0	0	268
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία την 1/1/2019</b>	23.951	32.429	8.162	32	669	355	65.598
Προσθήκες	0	115	2.146	0	660	1.791	4.712
Παύσεις /αποσβέσεις	0	(9)	(4.452)	0	(33)	0	(4.494)
Αναπεριλαμβανόμενες	0	10	80	147	0	(237)	0
Λοιπός μεταφορές	0	0	0	0	0	(34)	(34)
Αποσβέσεις περόδου	0	(2.648)	(2.577)	(19)	(586)	0	(5.831)
Αποσβέσεις παλεόθεντων /αποσβεθέντων	0	0	4.430	0	22	0	4.452
<b>Λογιστική Αξία Παγίων την 31/12/2019</b>	23.951	73.666	60.720	849	20.654	1.875	181.715
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις Παγίων	0	(41.770)	(52.931)	(689)	(19.922)	0	(117.312)
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία Παγίων την 31/12/2019</b>	23.951	29.986	7.789	160	732	1.875	64.403
<b>Διακρίματα Χρήσης</b>							
	Οικόπεδα	Κτίρια και εγκαταστάσεις	Μηχανήματα	Μεταφορικό Μέσο	Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
<b>Λογιστική Αξία την 1/1/2019</b>	0	0	0	0	0	0	0
Αναπροσαρμογή από επίδραση IFRS 16	0	1.473	2.826	268	355	0	4.922
Αναπροσαρμογή Συσσωρευμένων Αποσβέσεων	0	0	(288)	0	0	0	(288)
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία την 1/1/2019</b>	0	1.473	2.618	268	355	0	4.714
Προσθήκες	0	1.299	565	124	0	0	1.968
Αποσβέσεις περόδου	0	(1.097)	(515)	(130)	(97)	0	(1.809)
Αποσβέσεις παλεόθεντων /αποσβεθέντων	0	0	0	5	0	0	5
<b>Λογιστική Αξία Παγίων την 31/12/2019</b>	0	2.732	3.411	361	355	0	6.859
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις Παγίων	0	(1.067)	(723)	(99)	(97)	0	(2.816)
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία Παγίων την 31/12/2019</b>	0	1.635	2.688	262	258	0	4.843
<b>Σύνολο Παγίων</b>							
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία Παγίων την 31/12/2019</b>	23.951	29.986	7.789	160	732	1.875	64.403
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία Δικ. Χρήσης την 31/12/2019</b>	0	1.635	2.688	262	258	0	4.843
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία Δικ. Χρήσης την 31/12/2019</b>	23.951	31.621	10.477	422	990	1.875	69.246



	Οικόπεδο	Κτίρια και εγκαταστάσεις	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποίησης υπό εκτέλεση	Σύνολο
<b>Λογιστική Αξία την 1/1/2020</b>	<b>23.951</b>	<b>73.666</b>	<b>60.720</b>	<b>849</b>	<b>20.654</b>	<b>1.875</b>	<b>181.715</b>
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(43.770)	(52.931)	(690)	(19.922)	0	(117.313)
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία την 1/1/2020</b>	<b>23.951</b>	<b>29.896</b>	<b>7.789</b>	<b>159</b>	<b>732</b>	<b>1.875</b>	<b>64.402</b>
Προσθήκες	2.113	1.467	7.338	0	523	2.204	13.625
Διαφορά από την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία	51.474	29.034	0	0	0	0	80.509
Πωλσεις / αποσβέσεις	0	0	(5.212)	0	(8)	(182)	(5.402)
Ανασβέσεις	0	1.086	1.277	0	27	(2.350)	0
Λοιπές μεταφορές	0	0	(221)	0	0	(40)	(261)
Αποσβέσεις περιόδου	0	(2.685)	(2.533)	(12)	(659)	0	(5.909)
Αποσβέσεις πωληθέντων / αποσυρθέντων	0	0	5.187	0	8	0	5.195
Συρρέουσες αποσβέσεις μεταφορών	0	0	20	0	0	0	20
<b>Λογιστική Αξία Παγίων την 31/12/2020</b>	<b>77.538</b>	<b>105.234</b>	<b>63.902</b>	<b>849</b>	<b>21.196</b>	<b>1.467</b>	<b>270.186</b>
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις Παγίων	0	(16.451)	(50.256)	(722)	(30.573)	0	(118.006)
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία Παγίων την 31/12/2020</b>	<b>77.538</b>	<b>88.783</b>	<b>13.646</b>	<b>127</b>	<b>623</b>	<b>1.467</b>	<b>152.180</b>
<b>Δικαιώματα Χρήσης</b>							
	Οικόπεδο	Κτίρια και εγκαταστάσεις	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποίησης υπό εκτέλεση	Σύνολο
<b>Λογιστική Αξία την 1/1/2020</b>	<b>0</b>	<b>2.732</b>	<b>3.411</b>	<b>361</b>	<b>355</b>	<b>0</b>	<b>6.859</b>
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(1.087)	(723)	(98)	(97)	0	(2.016)
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία την 1/1/2020</b>	<b>0</b>	<b>1.645</b>	<b>2.688</b>	<b>263</b>	<b>258</b>	<b>0</b>	<b>4.843</b>
Προσθήκες	0	7.402	0	69	13	0	7.494
Πωλσεις / αποσβέσεις	0	0	(12)	(22)	0	0	(34)
Μεταφορές	0	0	221	0	0	0	221
Αποσβέσεις περιόδου	0	(1.364)	(556)	(111)	(104)	0	(2.136)
Αποσβέσεις πωληθέντων / αποσυρθέντων	0	0	6	11	8	0	17
Συρρέουσες αποσβέσεις μεταφορών	0	0	(28)	0	0	0	(28)
<b>Λογιστική Αξία Παγίων την 31/12/2020</b>	<b>0</b>	<b>10.134</b>	<b>3.620</b>	<b>408</b>	<b>368</b>	<b>0</b>	<b>14.530</b>
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις Παγίων	0	(2.461)	(1.294)	(209)	(201)	0	(4.155)
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία Παγίων την 31/12/2020</b>	<b>0</b>	<b>7.673</b>	<b>2.327</b>	<b>208</b>	<b>167</b>	<b>0</b>	<b>10.375</b>
<b>Σύνολο Παγίων</b>							
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία Παγίων την 31/12/2020</b>	<b>77.538</b>	<b>88.780</b>	<b>13.646</b>	<b>127</b>	<b>623</b>	<b>1.467</b>	<b>152.180</b>
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία Δικ. Χρήσης την 31/12/2020</b>	<b>0</b>	<b>7.673</b>	<b>2.327</b>	<b>208</b>	<b>167</b>	<b>0</b>	<b>10.375</b>
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία Δικ. Χρήσης την 31/12/2020</b>	<b>77.538</b>	<b>66.453</b>	<b>15.972</b>	<b>335</b>	<b>790</b>	<b>1.467</b>	<b>162.555</b>

## 9.2 Άυλα στοιχεία του ενεργητικού

Τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού της Εταιρείας για τις χρήσεις 2020 και 2019 παρουσιάζονται συνοπτικά στον πίνακα που ακολουθεί και αφορούν στο σύνολό τους λογισμικά προγράμματα:

Ποσό σε € '000	Λογισμικά Προγράμματα	Σύνολο
Λογιστική Αξία την 1/1/2019	15.376	15.376
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(13.657)	(13.657)
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία την 1/1/2019</b>	<b>1.719</b>	<b>1.719</b>
Προσθήκες	1.519	1.519
Αποσβέσεις περιόδου	(1.156)	(1.156)
Λογιστική Αξία την 31/12/2019	16.895	16.895
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(14.814)	(14.814)
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία την 31/12/2019</b>	<b>2.081</b>	<b>2.081</b>

	Λογισμικά Προγράμματα	Σύνολα
Λογιστική Αξία την 1/1/2020	16.895	16.895
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(14.814)	(14.814)
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία την 1/1/2020</b>	<b>2.081</b>	<b>2.081</b>
Προσθήκες	2.750	2.750
Πωλήσεις /αποσύσεις	(1.168)	(1.168)
Λοιπές μεταφορές	40	40
Αποσβέσεις περιόδου	(1.785)	(1.785)
Αποσβέσεις πωληθέντων /αποσυρθέντων	126	126
Λογιστική Αξία την 31/12/2020	18.517	18.517
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(16.473)	(16.473)
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία την 31/12/2020</b>	<b>2.044</b>	<b>2.044</b>

### 9.3 Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Η λογιστική αξία των επενδύσεων σε θυγατρικές αναλύεται ως εξής:

Επιθυμητό θυγατρικής (ποσά σε €'000)	Λογιστική αξία 31/12/2020	Λογιστική αξία 31/12/2019
Μητέρα Α.Ε.	117.742	117.742
Μητέρα Συμμετοχών Α.Ε.	4.950	4.950
Υ-Logimed Α.Ε.	886	886
Υ-Pharma Α.Ε.	255	255
Ανιζ Α.Ε.	64	64
Βεαθίς Α.Ε.	18	18
<b>Σύνολο</b>	<b>123.915</b>	<b>123.915</b>

Η ανάλυση της κίνησης του λογαριασμού «Επενδύσεις σε Θυγατρικές» κατά την παρούσα και την προηγούμενη χρήση, έχει ως εξής:

Ποσά σε € '000	31/12/2020	31/12/2019
<b>Υπόλοιπο ανοίγματος</b>	<b>123.915</b>	<b>123.897</b>
Μεταβολές μεταχικού κεφαλαίου θυγατρικών	-	18
Πωλήσεις θυγατρικών	-	-
Απομείωση επενδύσεων αναγνωρισμένη στα αποτελέσματα	-	-
<b>Υπόλοιπο κλεισίματος</b>	<b>123.915</b>	<b>123.915</b>

Η ανακτήσιμη αξία κάθε ΜΔΤΡ καθορίζεται σύμφωνα με τον υπολογισμό της αξίας χρήσης της (value in use). Ο προσδιορισμός προκύπτει μέσω της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, όπως αναμένεται να παραχθούν από κάθε ΜΔΤΡ (μέθοδος των προεξοφλημένων ταμειακών ροών). Οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία για τον προσδιορισμό των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών είναι οι εξής:

- **Κατάρτιση 5ετών επιχειρηματικών σχεδίων ανά ΜΔΤΡ:**

- Τα επιχειρηματικά σχέδια καταρτίζονται βάσει μίας μέγιστης περιόδου 5 ετών. Οι ταμειακές ροές πέραν της 5ετίας εξαγονται συμπερασματικά χρησιμοποιώντας εκτιμήσεις των ποσοστών ανάπτυξης που αναφέρονται παρακάτω.
- Τα επιχειρηματικά σχέδια βασίζονται σε πρόσφατα καταρτισμένους και εγκεκριμένους προϋπολογισμούς και εκτιμήσεις.



- Επί των επιχειρηματικών σχεδίων χρησιμοποιούνται προϋπολογιστικά περιθώρια λειτουργικού κέρδους και EBITDA, καθώς και μελλοντικές εκτιμήσεις με τη χρήση εύλογων παραδοχών.
- Τα επιχειρηματικά σχέδια περιλαμβάνουν τις απαραίτητες αναθεωρήσεις για την αποτύπωση της τρέχουσας οικονομικής συγκυρίας και αντανακλούν προηγούμενη εμπειρία, προβλέψεις κλαδικών μελετών και λοιπές διαθέσιμες πληροφορίες από εξωτερικές πηγές.

Οι υπολογισμοί για τον προσδιορισμό της ανακτήσιμης αξίας των ΜΔΤΡ βασίστηκαν σε 5ετή επιχειρηματικά σχέδια εγκεκριμένα από τη Διοίκηση, τα οποία έχουν συμπεριλάβει τις απαραίτητες αναθεωρήσεις για την αποτύπωση της τρέχουσας οικονομικής συγκυρίας και αντανακλούν προηγούμενη εμπειρία, προβλέψεις κλαδικών μελετών και λοιπές διαθέσιμες πληροφορίες από εξωτερικές πηγές.

- **Ρυθμός ανάπτυξης στο διηνεκές:**

Οι ταμειακές ροές πέραν της 5ετίας έχουν εξαχθεί συμπερασματικά χρησιμοποιώντας τις εκτιμήσεις των ποσοστών ανάπτυξης στο διηνεκές, όπως αυτές λήφθηκαν από εξωτερικές πηγές. Για τον όμιλο ΜΗΤΕΡΑ, ο χρησιμοποιούμενος ρυθμός ανάπτυξης προσδιορίστηκε σε 2% (2019: 2%).

- **Μέσο σταθμισμένο κόστος κεφαλαίου (WACC):**

Η μέθοδος του WACC αντανακλά το προεξοφλητικό επιτόκιο των μελλοντικών ταμειακών ροών κάθε ΜΔΤΡ, σύμφωνα με το οποίο σταθμίζεται το κόστος των ιδίων κεφαλαίων και το κόστος του μακροπρόθεσμου δανεισμού, προκειμένου να υπολογιστεί το κόστος των συνολικών κεφαλαίων.

Δεδομένου του προσδιορισμού όλων των ταμειακών ροών των επιχειρηματικών σχεδίων στο νόμισμα του ευρώ, ως απόδοση μηδενικού κινδύνου (risk-free return), χρησιμοποιήθηκε η απόδοση του δεκαετούς Euro Swap Rate (EUS).

Για τον υπολογισμό του ειδικού κινδύνου της χώρας (country risk premium) και του equity risk premium λήφθηκαν υπόψη εκτιμήσεις από ανεξάρτητες πηγές. Οι δείκτες ευαισθησίας beta αξιολογούνται ετήσια με βάση δημοσιευμένα δεδομένα της αγοράς. Το WACC της ΜΔΤΡ ΜΗΤΕΡΑ εκτιμήθηκε σε ποσοστό 6.2% (2019: 6%).

Εκτός των ανωτέρω εκτιμήσεων σχετικά με τον προσδιορισμό της αξίας λόγω χρήσης των ΜΔΤΡ, δεν έχουν υποπέσει στην αντίληψη της Διοίκησης, μεταβολές στις συνθήκες που ενδεχομένως να επηρέαζαν τις λοιπές παραδοχές της.

#### **Ανάλυση ευαισθησίας των ανακτήσιμων ποσών:**

Η Διοίκηση δεν γνωρίζει επί του παρόντος οποιοδήποτε άλλο γεγονός ή συνθήκη που θα επέφερε λογικά πιθανή μεταβολή σε κάποια από τις βασικές παραδοχές στις οποίες βασίστηκε ο προσδιορισμός του ανακτήσιμου ποσού των ΜΔΤΡ. Παρά ταύτα, την 31/12/2020, η Εταιρεία ανέλυσε την ευαισθησία των ανακτήσιμων ποσών ανά ΜΔΤΡ σε σχέση με μία μεταβολή σε κάποιες από τις βασικές παραδοχές που παρουσιάζονται ανωτέρω (ενδεικτικά αναφέρεται μία αλλαγή: (i) μίας εκατοστιαίας μονάδας στο περιθώριο EBITDA έως το 2024 και μισής εκατοστιαίας μονάδας στο EBITDA έως το διηνεκές, (ii) μίας εκατοστιαίας μονάδας στο επιτόκιο προεξόφλησης έως το 2024 ή (iii) μισής εκατοστιαίας μονάδας στον ρυθμό ανάπτυξης έως το διηνεκές). Από τις σχετικές αναλύσεις συνάγεται ότι δεν προκύπτει ποσό απομείωσης για τον όμιλο ΜΗΤΕΡΑ.

#### **9.4 Επενδύσεις σε ακίνητα**

Οι επενδύσεις σε ακίνητα την 31/12/2020 περιλαμβάνουν ένα κατάστημα στον Δήμο Χαλανδρίου 79,2 τ.μ. και αποτιμώνται σύμφωνα με την μέθοδο του κόστους.

Ποσά σε € '000

	Μέθοδος κόστους	Σύνολο
Λογιστική Αξία την 1/1/2019	182	182
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(39)	(39)
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία την 1/1/2019</b>	<b>144</b>	<b>144</b>
Δαπάνη απόσβεσης	(3)	(3)
Λογιστική Αξία την 31/12/2019	182	144
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(41)	(3)
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία την 31/12/2019</b>	<b>141</b>	<b>141</b>

	Μέθοδος κόστους	Σύνολο
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία την 1/1/2020</b>	<b>141</b>	<b>141</b>
Δαπάνη απόσβεσης	(3)	(3)
Λογιστική Αξία την 31/12/2020	182	141
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(44)	(3)
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία την 31/12/2020</b>	<b>138</b>	<b>138</b>

### 9.5 Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο αποσβέσιμο κόστος

Την 2α Νοεμβρίου 2020 η εταιρεία "ΧΕΛΕΝΙΚ ΧΕΛΘΚΕΑΡ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ" υπέγραψε πρόγραμμα κοινού μη εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου και σύμβαση κάλυψης με το ΥΓΕΙΑ Α.Ε.

Το δάνειο το οποίο είναι σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και του Ν. 3156/2003 έχει 5ετή διάρκεια και ανέρχεται μέχρι του ποσού των Ευρώ 1.000.000 διαιρούμενο σε ισάριθμες ονομαστικές ομολογίες ονομαστικής αξίας ενός ευρώ καθεμιά.

Το ετήσιο επιτόκιο του δανείου είναι σταθερό στο 3,25% ενώ η αποπληρωμή του καθορίζεται σε ετήσιες δόσεις με την πρώτη δόση καταβλητέα την 3η επέτειο από την ημερομηνία έκδοσης του.

Την 18η Δεκεμβρίου 2020 η εταιρεία "HELLENIC HEALTHCARE SARL" υπέγραψε πρόγραμμα κοινού μη εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου και σύμβαση κάλυψης με το ΥΓΕΙΑ Α.Ε.

Το δάνειο το οποίο είναι σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4548/2018 και του Ν. 3156/2003 ανέρχεται μέχρι του ποσού των Ευρώ 105.000.000 διαιρούμενο σε ισάριθμες ονομαστικές ομολογίες ονομαστικής αξίας ενός ευρώ καθεμιά.

Το ετήσιο επιτόκιο του δανείου είναι σταθερό στο 3,25% ενώ η αποπληρωμή του έχει καθορισθεί μέχρι την 19η Νοεμβρίου 2026.

Ποσά σε '000	Μακροπρόθεσμο δάνειο	Τόκοι (έσοδα χρήσεως εισπρακτέα)	Σύνολο
<b>ΧΕΛΕΝΙΚ ΧΕΛΘΚΕΑΡ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ</b>	1.000	5	<b>1.005</b>
<b>HELLENIC HEALTHCARE SARL</b>	105.000	131	<b>105.131</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>106.000</b>	<b>136</b>	<b>106.136</b>

### 9.6 Λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού

Τα λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:



Ποσά σε € '000

	31/12/2020	31/12/2019
Εγγυήσεις	189	187
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	610	783
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία</b>	<b>799</b>	<b>970</b>

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αφορούν εγγυήσεις ενοικίων.

## 9.7 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί των προσωρινών διαφορών, με τη χρήση του φορολογικού συντελεστή που αναμένεται να ισχύει στην Ελλάδα κατά την ημερομηνία ανάκτησης ή διακανονισμού. Τα ποσά που εμφανίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης εκτιμάται ότι θα ανακτηθούν ή θα διακανονιστούν μετά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020. Σύμφωνα με το άρθρο 22 του Ν. 4646/2020, οι συντελεστές φορολογίας εισοδήματος των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα των νομικών προσώπων στην Ελλάδα, εξαιρουμένων των πιστωτικών ιδρυμάτων, μειώνονται στο 24%. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις όπως προκύπτουν από τις σχετικές προσωρινές φορολογικές διαφορές έχουν ως εξής :

Ποσά σε € '000

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / (υποχρεώσεις)	Υπόλοιπο την 1/1/2020	(Χρέωση)/ Πίστωση στα αποτελέσματα	(Χρέωση)/ Πίστωση στην καθαρή θέση	Υπόλοιπο την 31/12/2020	Υπόλοιπο την 1/1/2019	(Χρέωση)/ Πίστωση στα αποτελέσματα	(Χρέωση)/ Πίστωση στην καθαρή θέση	Υπόλοιπο την 31/12/2019
Ενοίκια Πύλας	(4.121)	(937)	(15.322)	(24.380)	(4.362)	241	-	(4.121)
Χυλό περυσικό στοιχεία	(221)	7	-	(214)	(288)	47	-	(221)
Αποτελέσματα εις νέον	7.136	(7.130)	-	-	1.432	5.708	-	7.136
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	2.427	431	241	3.099	2.716	(380)	91	2.427
Μακροπρόθεσμες Δασικές Υποχρεώσεις	285	1.338	-	1.623	-	285	-	285
Μακροπρόθεσμες Προβλέψεις	376	-	-	376	485	(109)	-	376
Βραχυπρόθεσμες Δασικές Υποχρεώσεις	242	104	-	346	-	242	-	242
<b>Συμπερασματικός Αναβαλλόμενος Φορολογικών Απαιτήσεων και Υποχρεώσεων</b>	<b>6.118</b>	<b>(6.187)</b>	<b>(19.081)</b>	<b>(19.150)</b>	<b>(6)</b>	<b>6.834</b>	<b>91</b>	<b>6.118</b>

## 9.8 Αποθέματα

Τα αποθέματα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε € '000

	31/12/2020	31/12/2019
Πρώτες Ύλες και λοιπά αναλώσιμα	1.898	1.779
<b>Σύνολο</b>	<b>1.898</b>	<b>1.779</b>
Μείον: Προβλέψεις για άχρηστα, βραδέως κινούμενα και κατεστραμμένα αποθέματα προηγούμενων χρήσεων	(150)	(150)
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία</b>	<b>1.748</b>	<b>1.629</b>

Η κίνηση των προβλέψεων για άχρηστα, βραδέως κινούμενα και κατεστραμμένα αποθέματα αναλύεται ως εξής:

	Ποσά σε € '000	
	31/12/2020	31/12/2019
Υπόλοιπο ανοίγματος	(150)	(150)
Υπόλοιπο κλεισίματος	(150)	(150)

### 9.9 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Οι πελάτες και οι λοιπές εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

	Ποσά σε € '000	
	31/12/2020	31/12/2019
Εμπορικές Απαιτήσεις από τρίτους	75.676	62.439
Εμπορικές Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	8.188	8.731
Γραμμάτια Εισπρακτέα	8.184	8.054
Επιταγές Εισπρακτέες	223	206
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(20.094)	(18.740)
<b>Σύνολο</b>	<b>72.177</b>	<b>60.690</b>

Το σύνολο των ανωτέρω απαιτήσεων θεωρούνται ποσά βραχυπρόθεσμης λήξης. Η εύλογη αξία αυτών των βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού δεν καθορίζεται ανεξάρτητα καθώς η λογιστική αξία θεωρείται πως προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Η Εταιρεία έχει προβεί σε υπολογισμό του claw-back και του rebate από την έναρξη ισχύος των αποφάσεων επιβαρύνοντας αντίστοιχα τα οικονομικά τους αποτελέσματα. Συγκεκριμένα, η Εταιρεία έχει απομειώσει τις απαιτήσεις από τον ΕΟΠΥΥ περιόδου 1/1/2013-31/12/2020 με το ποσό των € 75εκ.

Η Εταιρεία με βάση τα κοινοποιούμενα από τον ΕΟΠΥΥ ενημερωτικά, για claw-back και rebate, σημειώματα, προχώρησαν αποκλειστικά και μόνο για λόγους φορολογικής συμμόρφωσης σύμφωνα με την ΠΟΛ.1191/12.8.2014 και την ΠΟΛ 1113/2.6.2015, στην έκδοση των αντίστοιχων τιμολογίων επιστροφών για τις περιόδους 1/1/2013-30/06/2020.

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9, με βάση την οποία αναγνωρίζουν και ταξινομούν το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού "Πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις" είτε στο στάδιο 2 είτε στο στάδιο 3 σύμφωνα με τις ημέρες καθυστέρησης αποπληρωμής των απαιτήσεων και επιμετρούν τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για την υπολειπόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου. Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζονται οι απαιτήσεις κατά πελατών της Εταιρείας ταξινομημένες στα Στάδια 2 και 3:

	Ποσά σε € '000		
	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο 31.12.2020
Εμπορικές Απαιτήσεις από τρίτους	24.182	51.494	<b>75.676</b>
Εμπορικές Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	8.188	0	<b>8.188</b>
Γραμμάτια Εισπρακτέα	1.461	6.723	<b>8.184</b>
Επιταγές Εισπρακτέες	17	206	<b>223</b>
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(2.495)	(17.598)	<b>(20.094)</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>31.352</b>	<b>40.825</b>	<b>72.177</b>

Το σύνολο των εμπορικών απαιτήσεων έχει εξεταστεί για τυχόν ύπαρξη ενδείξεων απομείωσης. Συγκεκριμένες απαιτήσεις εντοπίστηκαν να έχουν ενδείξεις για τις οποίες σχηματίστηκαν προβλέψεις απομείωσης. Οι απομειώσεις πραγματοποιήθηκαν κυρίως σε απαιτήσεις από φυσικά πρόσωπα και συναλλαγματικές.

Η κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:



Ποσό σε € '000	31/12/2020	31/12/2019
<b>Υπόλοιπο ανοίγματος</b>	<b>(18.740)</b>	<b>(19.220)</b>
Πρόσθετες προβλέψεις	(1.500)	(1.500)
Μειώσεις /Διαγραφές	146	1.981
<b>Υπόλοιπο κλεισίματος</b>	<b>(20.094)</b>	<b>(18.740)</b>

Η ανάλυση των ληξιπρόθεσμων και μη απομειωμένων εμπορικών απαιτήσεων παρατίθεται στη σημείωση 10.1.2.

### 9.10 Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού

Τα λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού αναλύονται ως εξής :

Ποσό σε € '000	31/12/2020	31/12/2019
Χρεώστες διάφοροι	2.466	2.722
Απαιτήσεις Από Δημόσιες Αρχές	1.956	1.797
Λοιπές Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	2.749	925
Προπληρωθέντα έξοδα	782	973
Λοιπές Απαιτήσεις	53	74
Εγγυήσεις	51	51
<b>Σύνολο</b>	<b>8.057</b>	<b>6.542</b>
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(2.267)	(2.267)
<b>Καθαρές απαιτήσεις Χρεωστών</b>	<b>5.790</b>	<b>4.275</b>

Οι απαιτήσεις από δημόσιες αρχές αφορούν κυρίως σε παρακρατούμενο φόρο εισοδήματος και χρεωστικό ΦΠΑ, που αναμένεται είτε να εισπραχθεί είτε να συμψηφισθεί με φόρους εντός της χρήσης 2020.

### 9.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα της Εταιρείας κατά την 31/12/2020 και 31/12/2019 αναλύονται ως εξής:

Ποσό σε € '000	31/12/2020	31/12/2019
Μετρητά στο ταμείο	6	4
Ταμειακά διαθέσιμα στην τράπεζα	8.313	35.607
Δεσμευμένες καταθέσεις	7	7
<b>Σύνολο Ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμα</b>	<b>8.326</b>	<b>35.618</b>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα σε €	8.326	35.610
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα σε ξένο νόμισμα	0	8
<b>Σύνολο Ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμα</b>	<b>8.326</b>	<b>35.618</b>

Το ποσό των ταμειακών διαθεσίμων, το οποίο είναι προσωρινά δεσμευμένο την 31/12/2020 ανέρχεται σε ποσό € 7 χιλ. (31/12/2019: € 7 χιλ.) και αφορά κατά κύριο λόγο την παροχή, από τις συνεργαζόμενες τράπεζες, εγγυητικών επιστολών της Εταιρείας.

### 9.12 Μετοχικό κεφάλαιο

Η Τακτική Καθολική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας, κατά τη συνεδρίαση της 24ης Απριλίου 2020, έλαβε ομόφωνα απόφαση για (α) τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των πενήντα δύο εκατομμυρίων πεντακοσίων χιλιάδων Ευρώ και είκοσι ενός λεπτών του Ευρώ (52.500.000,21€),





Η μεταβολή στην εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού του προγράμματος έχει ως εξής:

	31/12/2020	31/12/2019
	Προγράμματα καθορισμένων παροχών	Προγράμματα καθορισμένων παροχών
Εύλογη αξία στοιχείων του ενεργητικού του προγράμματος την 1η Ιανουαρίου	1.189	1.207
Έσοδα τόκων	13	21
Απόσπαση των στοιχείων του ενεργητικού του προγράμματος (εξαιρουμένων των ποσών που περιλαμβάνονται στον καθαρό τόκο)	(362)	(11)
Εισοφέρεις εργαζομένων	-	-
Εισοφέρεις εργοδότη	326	349
Παροχές πληρωθείσες	(310)	(467)
Εύλογη αξία στοιχείων του ενεργητικού του προγράμματος την 31η Δεκεμβρίου	776	1.109

Τα στοιχεία του ενεργητικού του προγράμματος μπορούν να αναλυθούν στις ακόλουθες επενδυτικές κατηγορίες:

	31/12/2020	31/12/2019
	Προγράμματα καθορισμένων παροχών (Χρηματοδοτούμενα)	Προγράμματα καθορισμένων παροχών (Χρηματοδοτούμενα)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	776	1.109
Σύνολο	776	1.109

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων είναι:

	31/12/2020			31/12/2019		
	Προγράμματα καθορισμένων παροχών (Μη χρηματοδοτούμενα)	Προγράμματα καθορισμένων παροχών (Χρηματοδοτούμενα)	Σύνολο	Προγράμματα καθορισμένων παροχών (Μη χρηματοδοτούμενα)	Προγράμματα καθορισμένων παροχών (Χρηματοδοτούμενα)	Σύνολο
Κόστος τρίτοιας απασχόλησης	361	340	701	318	357	706
Κόστος προμήθειες	39	-	39	45	-	45
Καθαρός τόκος πόνου στην αγορά της παροχών	96	50	136	121	61	162
Κόστος διασυννομιματικού ενδιαφέροντος των εργαζομένων	-	254	254	-	263	263
Συνολικά έξοδα αναγνωρισμένα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	496	644	1.110	484	721	1.215

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα της Κατάστασης Λοιπών Συνολικών Εσόδων είναι:

	31/12/2020			31/12/2019		
	Προγράμματα καθορισμένων παροχών (Μη χρηματοδοτούμενα)	Προγράμματα καθορισμένων παροχών (Χρηματοδοτούμενα)	Σύνολο	Προγράμματα καθορισμένων παροχών (Μη χρηματοδοτούμενα)	Προγράμματα καθορισμένων παροχών (Χρηματοδοτούμενα)	Σύνολο
Αξιολογιστικό κέρδη / (ζημιές) από μεταβολές σε χρηματοοικονομικές παραδοχές	606	239	947	94	287	391
Αξιολογιστικό κέρδη / (ζημιές) στην υποχρέωση λόγω εμπρίας	(249)	305	57	(18)	6	(4)
Συνολικά έσοδα / (έξοδα) αναγνωρισμένα στα λοιπά συνολικά έσοδα	357	644	1.034	76	293	377

Η επίδραση των μεταβολών σε σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές είναι :

	Προσφαθελικό σπλάσο		Προσφαθελικό σπλάσο	
	0,5%	-0,5%	0,5%	-0,5%
Αύξηση / μείωση στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών	(60)	1054	(564)	959
	Μελλοντικές αυξήσεις μισθών		Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	
	0,5%	-0,5%	0,5%	-0,5%
Αύξηση / μείωση στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών	678	(619)	590	(540)

Οι σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την αποτίμηση είναι οι ακόλουθες:

Προεξοφλητικό επιτόκιο της 31ης Δεκεμβρίου  
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών  
Πληθωρισμός

	31/12/2020	31/12/2019
	0,60%	1,15%
	1,80%	1,80%
	1,50%	1,50%

Το επιτόκιο προεξόφλησης που έχει χρησιμοποιηθεί έχει καθοριστεί βάσει απόδοσης υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων που εκφράζονται στο νόμισμα στο οποίο οι παροχές θα πρέπει να καταβληθούν και που έχουν όρους λήξης που προσεγγίζουν τους όρους της σχετικής υποχρέωσης. Οι σχετικές παραδοχές έχουν μεταβληθεί σε σύγκριση με την προηγούμενη περίοδο λόγω αλλαγών στις συνθήκες της αγοράς.

### 9.15 Δανειακές υποχρεώσεις

Τα δάνεια της Εταιρείας καθώς και οι ημερομηνίες λήξης τους αναλύονται ως εξής:

Ποσό σε € '000

#### Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις

Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης  
Ομολογιακά δάνεια με εξασφαλίσεις  
Μείον: Μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα την επόμενη χρήση  
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων

	31/12/2020	31/12/2019
	6.966	2.052
	86.938	76.722
	(14.783)	(9.784)
	<b>79.121</b>	<b>68.990</b>

#### Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις

Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης  
Τραπεζικός δανεισμός χωρίς εξασφαλίσεις  
Δεδουλευμένοι τόκοι  
Πλέον: Μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα την επόμενη χρήση  
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων

	31/12/2020	31/12/2019
	2.251	2.360
	100.000	0
	482	130
	14.783	9.784
	<b>117.516</b>	<b>12.274</b>

Οι ημερομηνίες λήξης των δανείων της Εταιρείας, έχουν ως εξής :

Ποσό σε € '000

#### Δανειακές υποχρεώσεις την 31/12/2020

	Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	Τραπεζικός δανεισμός χωρίς εξασφαλίσεις	Ομολογιακά δάνεια με εξασφαλίσεις	Δανειακές Υποχρεώσεις
Έως 1 έτους	2.251	100.000	15.265	<b>117.516</b>
Μεταξύ 1 έτους και 2 ετών	1.399	0	14.783	<b>16.182</b>
Μεταξύ 2 ετών και 3 ετών	1.024	0	17.287	<b>18.311</b>
Μεταξύ 3 ετών και 4 ετών	840	0	17.287	<b>18.127</b>
Μεταξύ 4 ετών και 5 ετών	813	0	2.797	<b>3.610</b>
Άνω των 5 ετών	2.891	0	20.000	<b>22.891</b>
	<b>9.217</b>	<b>100.000</b>	<b>67.420</b>	<b>196.637</b>

Ποσό σε € '000

#### Δανειακές υποχρεώσεις την 31/12/2019

	Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	Τραπεζικός δανεισμός χωρίς εξασφαλίσεις	Ομολογιακά δάνεια με εξασφαλίσεις	Δανειακές Υποχρεώσεις
Έως 1 έτους	2.360	0	9.914	<b>12.274</b>
Μεταξύ 1 έτους και 2 ετών	1.379	0	14.783	<b>16.162</b>
Μεταξύ 2 ετών και 3 ετών	336	0	14.783	<b>15.119</b>
Μεταξύ 3 ετών και 4 ετών	127	0	17.287	<b>17.414</b>
Μεταξύ 4 ετών και 5 ετών	87	0	17.287	<b>17.374</b>
Άνω των 5 ετών	124	0	2.797	<b>2.921</b>
	<b>4.412</b>	<b>0</b>	<b>76.852</b>	<b>81.264</b>



Την 30η Δεκεμβρίου 2020, στο πλαίσιο της ανοδιάρθρωσης του δανεισμού του Ομίλου, η Εταιρεία υπέγραψε πρόγραμμα κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου (το «Δάνειο»), και σύμβαση κάλυψης με την Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E. ως εκπρόσωπο των ομολογιούχων και αρχικό ομολογιούχο για το σύνολο του Δανείου. Με το αναφερόμενο δάνειο πέραν της ανάγκης κάλυψης διαφόρων χρηματοδοτικών αναγκών της Εταιρείας θα επιτευχθεί, ταυτόχρονα, αναχρηματοδότηση του κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου ποσού έως διακοσίων τριάντα πέντε εκατομμυρίων πεντακοσίων χιλιάδων Ευρώ (€235.500.000) που εξέδωσε η Εταιρεία την 14.11.2019 με την Τράπεζα Eurobank A.E. ως εκπρόσωπο των ομολογιούχων και αρχικό ομολογιούχο.

Το Δάνειο το οποίο είναι σύμφωνα με την έννοια των άρθρων 59 και επόμενων του ν. 4548/2018, έχει εκδοθεί σε έξι σειρές κάθε μια από τις οποίες αντιστοιχεί σε διαφορετικό σκοπό χρηματοδότησης αναγκών της Εταιρείας και ανέρχεται μέχρι του ποσού των Ευρώ 293.000.000 διαιρούμενο σε ισάριθμες ονομαστικές ομολογίες ονομαστικής αξίας ενός ευρώ καθεμιά, με την επιφύλαξη ότι το συνολικό ποσό εκδιδομένων και ανεξόφλητων ομολογιών της Εταιρείας υπό το Δάνειο και, επίσης, εκδιδομένων και ανεξόφλητων ομολογιών από τα τρία ομολογιακά δάνεια που εκδώσουν οι συνδεδεμένες αυτής εταιρείες Περασεύς Α.Ε., Μετροπόλιταν Τζένεραλ Α.Ε., και Μητέρα Α.Ε. (οι «συνδεδεμένες εταιρείες») δεν θα υπερβαίνει οποτεδήποτε το συνολικό ποσό των Ευρώ 433.699.950.

Το ετήσιο επιτόκιο του Δανείου είναι ίσο με το άθροισμα του εκάστοτε εφαρμοστέου επιτοκίου Euribor πλέον κυμαινόμενου περιθωρίου, που προσδιορίζεται με βάση χρηματοοικονομικό δείκτη ενώ η τελική αποπληρωμή του ορίζεται η 20ή Νοεμβρίου 2026.

Για το ως άνω πρόγραμμα έχουν παρασχεθεί εξασφαλίσεις από την Εταιρεία, οι οποίες περιλαμβάνουν προσημειώσεις επί ενσώματων παγίων και σύσταση πλάσματικού ενεχύρου επί εξηλιτισμού. Επίσης, προς επίτευξη καλύτερων όρων χρηματοδότησης, οι συνδεδεμένες εταιρείες έχουν εγγυηθεί την αποπληρωμή των υποχρεώσεων της Εταιρείας από το Δάνειο και έχουν χορηγήσει και εξασφαλίσεις επί δικών τους περιουσιακών στοιχείων. Αντιστοίχως, η Εταιρεία έχει εγγυηθεί για τα ομολογιακά δάνεια που έχουν εκδοθεί από τις λόγω συνδεδεμένες εταιρείες.

Κατά τα λοιπά ισχύουν οι συνήθεις όροι και δεσμεύσεις, που ισχύουν σε αυτής της μορφής και μεγέθους δάνεια.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2020, οι όροι του δανείου πληρούνται και το άληκτο υπόλοιπο αυτού, κατά το μακροχρόνιο μέρος του, κατατάσσεται στις μακροχρόνιες υποχρεώσεις των οικονομικών καταστάσεων της ημερομηνίας αυτής.

Παρακάτω παρουσιάζονται οι υποχρεώσεις μισθώσεων και η κίνηση τους για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020:

<b>Σύνολο την 1η Ιανουαρίου 2020</b>	<b>4.412</b>	<b>Σύνολο την 1η Ιανουαρίου 2019</b>	<b>3.071</b>
Αναπροσαρμογές IFRS 16		Αναπροσαρμογές IFRS 16	1.960
<b>Σύνολο την 1η Ιανουαρίου 2020</b>	<b>4.412</b>	<b>Σύνολο την 1η Ιανουαρίου 2019</b>	<b>5.031</b>
Προσθήκες	7.669	Προσθήκες	1.937
Μειώσεις	(12)	Μειώσεις	0
Τόκοι	291	Τόκοι	290
Πληρωμές	(3.145)	Πληρωμές	(2.846)
<b>Σύνολο την 31η Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>9.217</b>	<b>Σύνολο την 31η Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>4.412</b>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	2.251	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	2.360
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	6.966	Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	2.052

Οι μισθώσεις είναι αποπληρωτέες ως ακολούθως:		Οι μισθώσεις είναι αποπληρωτέες ως ακολούθως:	
Άμεσα ή εντός ενός έτους	2.251	Άμεσα ή εντός ενός έτους	2.360
Εντός του δεύτερου έτους	1.577	Εντός του δεύτερου έτους	1.551
Εντός του τρίτου έτους	1.197	Εντός του τρίτου έτους	351
Εντός του τετάρτου έτους	970	Εντός του τετάρτου έτους	133
Εντός του πέμπτου	915	Εντός του πέμπτου	91
Άνω των 5 ετών	3.092	Άνω των 5 ετών	130
Μείον: Προεξόφληση	(785)	Μείον: Προεξόφληση	(204)
<b>Σύνολο υποχρεώσεων μισθώσεων</b>	<b>9.217</b>	<b>Σύνολο υποχρεώσεων μισθώσεων</b>	<b>4.412</b>

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων για την Εταιρεία παρουσιάζονται στους ακόλουθους πίνακες:

	<b>31/12/2020</b>		<b>31/12/2019</b>
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	2.136	Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	1.809
Τόκοι μισθώσεων	291	Τόκοι μισθώσεων	290
<b>Σύνολο</b>	<b>2.357</b>	<b>Σύνολο</b>	<b>2.099</b>

Το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού που χρησιμοποιήθηκε για τη χρήση του 2020 ήταν 3,25% για τις μισθώσεις ακινήτων και εξοπλισμού και 5% για τις μισθώσεις μηχανημάτων και μεταφορικών μέσων.

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει κάποιο σημαντικό κίνδυνο ρευστότητας αναφορικά με τις υποχρεώσεις από μισθώσεις.

Δεν υπάρχουν σημαντικές δεσμεύσεις από συμβάσεις μίσθωσης οι οποίες δεν έχουν τεθεί σε ισχύ μέχρι και την λήξη της περιόδου αναφοράς.

Τον Φεβρουάριο του 2021 η Εταιρεία στα πλαίσια της αναδιάρθρωσης του δανεισμού της, προχώρησε στην αποπληρωμή του βραχυπρόθεσμου δανεισμού ύψους €100εκ με ταυτόχρονη εκταμίευση ισόποσου ποσού από την τράπεζα Eurobank Α.Ε. σύμφωνα με το πρόγραμμα του κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου μέχρι του ποσού των Ευρώ 293.000.000 της 30ης Δεκεμβρίου 2020.

Την 20η Μαΐου 2021 η Τράπεζα Eurobank Ergasias Α.Ε. ως εκπρόσωπος των ομολογιούχων γνωστοποίησε ότι η «Εθνική τράπεζα Ελλάδος ΑΕ», «Alpha Τράπεζα ΑΕ» και «Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ» θα συμμετέχουν ως ομολογιούχοι στο υφιστάμενο κοινό, εμπραγμάτως εξασφαλισμένου, ομολογιακό δάνειο της Εταιρείας.»

## 9.16 Προβλέψεις

Το σύνολο των προβλέψεων της Εταιρείας αφορούν σε μακροπρόθεσμες προβλέψεις, οι οποίες δεν εμφανίζονται σε προεξοφλημένα ποσά, καθώς δεν υπάρχει ακριβής εκτίμηση του χρόνου καταβολής τους.

Ποσά σε € '000	Προβλέψεις επίδικων υποθέσεων	Σύνολο
Υπόλοιπο ανοίγματος την 1/1/2019	1.943	1.943
Χρησιμοποιημένες προβλέψεις	(18)	(18)
Υπόλοιπο κλεισίματος την 31/12/2019	1.926	1.926
	Προβλέψεις επίδικων υποθέσεων	Σύνολο
Υπόλοιπο αρχής την 1/1/2020	1.926	1.926
Χρησιμοποιημένες προβλέψεις	(410)	(410)
Υπόλοιπο κλεισίματος την 31/12/2020	1.516	1.516



### 9.17 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής :

Ποσό σε € '000	31/12/2020	31/12/2019
Λοιπές Υποχρεώσεις	57	56
Τακτοποίηση αυθαίρετων βόσει του Ν 4014/2011	0	159
Διακανονισμός οφειλής claw back	9.472	0
<b>Σύνολο</b>	<b>9.529</b>	<b>215</b>

### 9.18 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Η ανάλυση των υπολοίπων των προμηθευτών και των λοιπών συναφών υποχρεώσεων της Εταιρείας έχει ως εξής:

Ποσό σε € '000	31/12/2020	31/12/2019
Προμηθευτές	12.691	9.844
Επιτοχές Πληρωτέες	1.229	1.295
Προκαταβολές πελατών	644	542
Εμπορικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	11.110	7.242
Λοιπές υποχρεώσεις	4.868	4.308
<b>Σύνολο</b>	<b>30.542</b>	<b>23.231</b>

Οι λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν κυρίως αμοιβές ιατρών.

### 9.19 Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι

Ο φόρος εισοδήματος πληρωτέος αναλύεται ως εξής :

Ποσό σε € '000	31/12/2020	31/12/2019
Φόρος εισοδήματος	1.051	527
<b>Σύνολο</b>	<b>1.051</b>	<b>527</b>

### 9.20 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής :

Ποσό σε € '000	31/12/2020	31/12/2019
Ποσά οφειλάμενα σε συνδεδεμένα μέρη	0	19
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	1.700	1.742
Λοιπές υποχρεώσεις από φόρους	3.270	4.086
Μερίσματα πληρωτέα	3.088	0
Υποχρεώσεις προς το προσωπικό	862	829
Δεδουλευμένα έξοδα	512	570
Λοιπές υποχρεώσεις	3.167	3.277
Δεδουλευμένοι τόκοι	0	529
Διακανονισμός οφειλής claw back	1.052	0
<b>Σύνολο</b>	<b>13.651</b>	<b>11.052</b>

## 9.21 Πωλήσεις

Οι πωλήσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε € '000

	31/12/2020	31/12/2019
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	140.768	143.106
<b>Σύνολο</b>	<b>140.768</b>	<b>143.106</b>

## 9.22 Έξοδα ανά λειτουργία

Τα έξοδα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής σε κόστος πωληθέντων, έξοδα διοίκησης και έξοδα διάθεσης :

Ποσά σε € '000	31/12/2020				31/12/2019			
	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Σύνολο	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Σύνολο
Αμοιβές και λοιπές παροχές σε εργαζομένους	31.842	3.894	225	<b>35.961</b>	32.538	3.975	229	<b>36.742</b>
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδα	34.766	0	0	<b>34.766</b>	36.101	0	0	<b>36.101</b>
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων και δικαιωμάτων χρήσης παγίων	7.570	27	450	<b>8.047</b>	7.194	26	427	<b>7.647</b>
Αποσβέσεις ασώματων παγίων	1.597	4	184	<b>1.785</b>	1.088	3	66	<b>1.157</b>
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	14.870	0	0	<b>14.870</b>	15.465	0	0	<b>15.465</b>
Παροχές τρίτων	5.193	380	0	<b>5.573</b>	5.323	386	0	<b>5.709</b>
Έξοδα τηλεπικοινωνιών	68	6	0	<b>74</b>	120	10	0	<b>130</b>
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	76	6	0	<b>82</b>	100	8	0	<b>108</b>
Φόροι και τέλη	790	0	0	<b>790</b>	998	0	0	<b>998</b>
Προβλέψεις	1.500	0	0	<b>1.500</b>	1.500	0	0	<b>1.500</b>
Ασφάλιστρα	869	71	0	<b>940</b>	1.126	92	0	<b>1.218</b>
Έπισκευές και συντηρήσεις	2.544	209	0	<b>2.753</b>	2.575	211	0	<b>2.786</b>
Έξοδα διαφήμισης και προώθησης	0	0	1.910	<b>1.910</b>	0	0	1.360	<b>1.360</b>
Προμήθειες πωλήσεων	5	0	0	<b>5</b>	3	0	0	<b>3</b>
Λοιπά έξοδα	799	6	2	<b>807</b>	848	28	9	<b>885</b>
Δωρεές	62	0	0	<b>62</b>	109	0	0	<b>109</b>
Έξοδα μεταφοράς	79	0	0	<b>79</b>	106	0	0	<b>106</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>102.630</b>	<b>4.603</b>	<b>2.771</b>	<b>110.004</b>	<b>105.194</b>	<b>4.739</b>	<b>2.091</b>	<b>112.024</b>

## 9.23 Λοιπά έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης για τις χρήσεις 2020 και 2019 έχουν ως εξής:

Ποσά σε € '000

	31/12/2020	31/12/2019
Έσοδα από Ενοίκια	318	329
Έσοδα από Επιδότησεις	46	0
ΠΝΠ 1/5/2020 (25% ΦΠΑ)	412	0
Αποζημιώσεις	1	44
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	571	408
Λοιπά έσοδα	904	103
Κέρδη από την πώληση ενσώματων παγίων	0	4
Κέρδη από την πώληση ασώματων παγίων	126	0
<b>Σύνολο λοιπών εσόδων εκμετάλλευσης</b>	<b>2.378</b>	<b>888</b>



Τα λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης για τις χρήσεις 2020 και 2019 έχουν ως εξής:

Ποσά σε € '000

	31/12/2020	31/12/2019
Πρόστιμο και προσαυξήσεις	2	7
Ζημιές από την πώληση ενσώματων παγίων	32	20
Λοιπά έξοδα	879	206
<b>Σύνολο λοιπών εξόδων εκμετάλλευσης</b>	<b>913</b>	<b>233</b>

#### 9.24 Χρηματοοικονομικά κόστη / έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά κόστη / έσοδα αναλύονται ως εξής :

Ποσά σε € '000

	31/12/2020	31/12/2019
Τόκοι βραχυπρόθεσμων δανείων	159	0
Τόκοι ομολογιακών δανείων	3.162	3.387
Τόκοι χρηματοοικονομικών μισθώσεων	292	290
Χρηματοοικονομικό κόστος προεξόφλησης υποχρεώσεων παραχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	136	184
Προμήθειες Εγγυητικών Επιστολών	1	3
Λοιπά τόκοι έσοδα	20	154
Προμήθειες Τραπεζών	161	162
<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων</b>	<b>3.931</b>	<b>4.180</b>

Ποσά σε € '000

	31/12/2020	31/12/2019
Έσοδα από τόκους καταθέσεων	1	1
Τόκοι ομολογιακών δανείων	136	0
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων προγράμματος καθορισμένων παρόχων	8	9
<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων</b>	<b>145</b>	<b>10</b>

#### 9.25 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής :

Ποσά σε € '000

	31/12/2020	31/12/2019
Αναβαλλόμενος φόρος αποτελεσμάτων	6.187	(6.034)
<b>Σύνολο φόρου εισοδήματος</b>	<b>6.187</b>	<b>(6.034)</b>

Ποσό σε € '000	31/12/2020	31/12/2019
Κέρδη προ Φόρων	28.464	27.599
Συντελεστής Φόρου	24%	24%
<b>Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου</b>	<b>6.831</b>	<b>6.624</b>
<b>Προ/γές για εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φορολογία</b>		
- Συμφηρισμός λόγω σωρευμένων ζημιών προηγούμενων χρήσεων	(1.573)	(13.762)
- Ζημιές χρήσης για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλ.φορολ.οφαιτ.	794	480
<b>Προς/γές για έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορ/κούς σκοπούς</b>		
- Μη εκπιπόμενες δαπάνες	134	551
- Επίδραση από μεταβολές φορολογικού συντελεστή	0	73
<b>Σύνολο φόρου</b>	<b>6.187</b>	<b>(6.034)</b>

Με το άρθρο 120 του Ν. 4799/2021 ( ΦΕΚ 78/Α/18-5-2021) αποφασίσθηκε η μείωση του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων και νομικών οντοτήτων. Συγκεκριμένα, η περ. σ' της παρ. 1 του άρθρου 58 του Κ.Φ.Ε. (ν. 4172/2013, Α' 167) και διαμορφώνεται πλέον ως εξής: «1. α) Τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία, εξαιρουμένων των πιστωτικών ιδρυμάτων, φορολογούνται με συντελεστή είκοσι τέσσερα τοις εκατό (24%) για τα εισοδήματα των φορολογικών ετών 2019 και 2020. Για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και εφεξής ο συντελεστής του προηγούμενου εδαφίου μειώνεται σε είκοσι δύο τοις εκατό (22%).»

### 9.26 Δεσμεύσεις

Οι εγγυήσεις της Εταιρείας κατά την 31/12/2020 και 31/12/2019 έχουν ως εξής:

Ποσό σε € '000	31/12/2020	31/12/2019
<b>Εγγυήσεις</b>		
Εγγυήσεις καλής εκτέλεσης	40	35
Εγγυήσεις για την αποπληρωμή δανεισμού των θυγατρικών	230.507	230.507
<b>Σύνολο εγγυήσεων</b>	<b>230.547</b>	<b>230.542</b>

Κατά την 31/12/2020 η Εταιρεία παρουσιάζει εμπράγματα βάρη επί των ενσώματων παγίων στοιχείων της ποσού € 282,6εκ. καθώς και λοιπά βάρη ύψους € 2,9εκ. Αντίστοιχα, την προηγούμενη χρήση τα εμπράγματα βάρη επί των ενσώματων παγίων στοιχείων της ανέρχονταν στο ίδιο ποσό € 282,6εκ. ενώ τα λοιπά βάρη στο ποσό των € 3,7 εκ.

Επιπρόσθετα, προς εξασφάλιση των ομολογιακών δανείων της Εταιρείας και της θυγατρικής ΜΗΤΕΡΑ έχει συσταθεί ενέχυρο επί των σημάτων των εν λόγω εταιρειών.

### 9.27 Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις

#### Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρεία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Πιο αναλυτικά:



### 9.27.1 Σημαντικές Δικαστικές εκκρεμότητες

Η Εταιρεία εμπλέκεται (υπό την ιδιότητα του εναγόμενου και του ενάγοντος) σε διάφορες εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις στο πλαίσιο της κανονικής λειτουργίας της. Μεταξύ αυτών περιλαμβάνονται και υποθέσεις ιατρικής ευθύνης. Για την πλειοψηφία των υποθέσεων αυτών η Εταιρεία διαθέτει κάλυψη επαγγελματικής αστικής ευθύνης βάσει συμβολαίων ασφάλισης που έχουν συνάψει. Η Εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις στις οικονομικές καταστάσεις σχετικά με τις εκκρεμείς νομικές υποθέσεις, στις περιπτώσεις εκείνες που θεωρείται πιθανό ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της υποχρέωσης και το ποσό αυτό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Η Εταιρεία την 31/12/2020 έχει διενεργήσει σωρευτικά προβλέψεις ύψους € 1,5 εκ. Η Διοίκηση και οι νομικοί σύμβουλοι της Εταιρείας εκτιμούν ότι οι εκκρεμείς, πέραν της ήδη σχηματισθείσας πρόβλεψης επίδικων υποθέσεων, υποθέσεις αναμένεται να διευθετηθούν χωρίς σημαντικές αρνητικές επιδράσεις στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας, ή στα αποτελέσματα της λειτουργίας της. (βλέπε Σημείωση 9.16)

### 9.27.2 Ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν είναι οριστικές, καθώς υπάρχουν ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις για την περίοδο 2014-2020. Σημειώνεται ότι η Εταιρεία έχει λάβει βάσει των διατάξεων του άρθρου 65Α παρ.1 του Ν.4174/2013 φορολογικά πιστοποιητικά για τις χρήσεις 2014-2018. Σύμφωνα με την εγκύκλιο ΠΟΛ. 1006/2019, οι εταιρείες οι οποίες έχουν υπαχθεί στον ως άνω ειδικό φορολογικό έλεγχο δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι σε ενδεχόμενους μελλοντικούς επανελέγχους από τις φορολογικές αρχές, εάν τελικά διενεργηθούν, δεν θα προκύψουν επιπρόσθετες φορολογικές διαφορές με σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Επιπλέον, σημειώνεται ότι για τη χρήση 2020 η Εταιρεία δεν έλαβε τον προαιρετικό έλεγχο από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 65Α του Ν.4174/2013.

Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις που αναφέρονται στην εν λόγω Σημείωση, υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η Εταιρεία προβαίνει σε ετήσια εκτίμηση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αναμένεται να προκύψουν από τον έλεγχο παρελθουσών χρήσεων λαμβάνοντας τις αντίστοιχες προβλέψεις όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο. Η Διοίκηση θεωρεί ότι τυχόντα ποσά φόρων που πιθανόν να προκύψουν δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας, στα αποτελέσματα λειτουργίας της και στις ταμειακές της ροές της. (βλέπε Σημείωση 9.16 & 9.25)

### 9.28 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι παρακάτω συναλλαγές και υπόλοιπα αποτελούν τις συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη που αφορούν εταιρείες του Ομίλου Hellenic Healthcare.

Ποσό σε '000	ΑΓΟΡΕΣ - ΠΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ 1.1.2020 - 31.12.2020									
	ΠΩΛΗΤΗΣ (Κολώνια)	ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	ΛΗΤΩ Α.Ε.	ΑΛΦΑ LAB Α.Ε.	Υ- LOGIMED Α.Ε.	ΑΝΙΣ Α.Ε.	GROUP MEDICAL PURCHASING Ε.Π.Ε	ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Ε.	CRETA INTERCLINIC ΑΕ	ΣΥΝΟΛΟ
ΑΓΟΡΑΣΤΗΣ (Γραμμή)	Δ.Θ.Κ.Α. ΥΓΕΙΑ Α.Ε.									
Δ.Θ.Κ.Α. ΥΓΕΙΑ Α.Ε.		463	0	1.107	6.772	20	14.567	3	1	24.931
ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	3.546									3.546
ΛΗΤΩ Α.Ε.	190									190
ΑΛΦΑ LAB Α.Ε.	157									157
Υ-LOGIMED Α.Ε.	5									5
ΑΝΙΣ Α.Ε.	48									48
ΒΕΑΤΙΦΙΣ Α.Ε.	6									6
ΜΕΤΡΟΠΟΛΙΤΑΝ ΓΕΝΕΡΑΛ ΧΟΣΠΙΤΑΛ Α.Ε.	623									623
ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Ε.	251									251
ΧΕΛΕΚΙΣ ΧΕΛΕΚΕΑΡ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	5									5
ΗΗΣαή	131									131
ΣΥΝΟΛΟ	4.962	463	0	1.107	6.772	20	14.567	3	1	29.894

**ΑΓΟΡΕΣ - ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΝΔΕΔΩΜΕΝΑ ΜΕΡΗ 1.1.2019 - 31.12.2019**

Ποσό σε €'000

*ΠΩΛΗΤΗΣ (Κολώνια)*

<i>ΑΓΟΡΑΤΗΣ (Γραμμή)</i>	Δ.Θ.Κ.Α. ΥΓΕΙΑ Α.Ε.	ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	ΑΛΦΑ LAB Α.Ε.	Υ-LOGIMED Α.Ε.	ΑΝΙΖ Α.Ε.	BEATIFIC Α.Ε.	GROUP MEDICAL PURCHASING Ε.Π.Ε	ΣΥΝΟΛΟ
Δ.Θ.Κ.Α. ΥΓΕΙΑ Α.Ε.		466	356	13.163	21	0	9.929	23.949
ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	2.952							2.952
ΑΗΤΩ Α.Ε.	58							58
ΑΛΦΑ LAB Α.Ε.	7							7
Υ-LOGIMED Α.Ε.	43							43
ΑΝΙΖ Α.Ε.	69							69
BEATIFIC Α.Ε.	6							6
ΜΕΤΡΟΠΟΛΙΤΑΝ ΤΖΕΝΕΡΑΛ ΧΟΣΠΙΤΑΛ Α.Ε.	50							50
ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Ε.	134							134
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>3.319</b>	<b>481</b>	<b>356</b>	<b>13.163</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>9.929</b>	<b>27.258</b>

**ΑΓΑΠΗΣΕΙΣ - ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΝΔΕΔΩΜΕΝΑ ΜΕΡΗ ΤΗΝ 31.12.2020**

Ποσό σε €'000

*ΑΓΑΠΗΤΗΣ (Κολώνια)*

<i>ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ (Γραμμή)</i>	Δ.Θ.Κ.Α. ΥΓΕΙΑ Α.Ε.	ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	ΑΗΤΩ Α.Ε.	ΑΛΦΑ LAB Α.Ε.	Υ-LOGIMED Α.Ε.	ΑΝΙΖ Α.Ε.	GROUP MEDICAL PURCHASING Ε.Π.Ε	ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Ε.	CRETA INTERCLINIC ΑΕ	ΣΥΝΟΛΟ
Δ.Θ.Κ.Α. ΥΓΕΙΑ Α.Ε.		635	3	223	2.542	7	7.696	3	1	11.110
ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	8.896									8.896
ΑΗΤΩ Α.Ε.	582									582
ΑΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	9									9
ΑΛΦΑ LAB Α.Ε.	326									326
ΑΝΙΖ Α.Ε.	0									0
BEATIFIC Α.Ε.	6									6
ΜΕΤΡΟΠΟΛΙΤΑΝ ΤΖΕΝΕΡΑΛ ΧΟΣΠΙΤΑΛ Α.Ε.	636									636
ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Ε.	483									483
ΧΕΛΕΝΙΚ ΧΕΛΟΚΕΑΡ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	1.005									1.005
Ηλεκρό	105.131									105.131
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>117.073</b>	<b>635</b>	<b>3</b>	<b>223</b>	<b>2.542</b>	<b>7</b>	<b>7.696</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>128.183</b>

**ΑΓΑΠΗΣΕΙΣ - ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΝΔΕΔΩΜΕΝΑ ΜΕΡΗ ΤΗΝ 31.12.2019**

Ποσό σε €'000

*ΑΓΑΠΗΤΗΣ (Κολώνια)*

<i>ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ (Γραμμή)</i>	Δ.Θ.Κ.Α. ΥΓΕΙΑ Α.Ε.	ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	ΑΗΤΩ Α.Ε.	ΑΛΦΑ LAB Α.Ε.	Υ-PHARMA	ΑΝΙΖ Α.Ε.	GROUP MEDICAL PURCHASING Ε.Π.Ε	ΣΥΝΟΛΟ
Δ.Θ.Κ.Α. ΥΓΕΙΑ Α.Ε.		143	3	20		5	12	7.242
ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	8.653							8.653
ΑΗΤΩ Α.Ε.	352							352
ΑΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	9							9
ΑΛΦΑ LAB Α.Ε.	133							133
Υ-LOGIMED Α.Ε.	275							275
BEATIFIC Α.Ε.	19							19
ΜΕΤΡΟΠΟΛΙΤΑΝ ΤΖΕΝΕΡΑΛ ΧΟΣΠΙΤΑΛ Α.Ε.	44							44
ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Ε.	171							171
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>9.656</b>	<b>143</b>	<b>3</b>	<b>20</b>		<b>5</b>	<b>12</b>	<b>16.898</b>



## Συναλλαγές και Υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Ο ακόλουθος πίνακας απεικονίζει τις συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη που αφορούν εταιρείες του Ομίλου CVC (HELLENIC HEALTHCARE GROUP) για το 2020.

### Ποσά σε €'000

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Πωλήσεις εμπ.των/υπηρεσίες</b>		
Θυγατρικές	2.903	2.667
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	874	184
<b>Σύνολα</b>	<b>3.777</b>	<b>2.851</b>

### Ποσά σε €'000

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Λοιπά έσοδα/ έσοδα συμμετοχών</b>		
Θυγατρικές	1.049	468
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	136	0
<b>Σύνολα</b>	<b>1.185</b>	<b>468</b>

### Ποσά σε €'000

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Αγορές εμπορευμάτων</b>		
Θυγατρικές	8.772	13.163
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	14.567	9.929
<b>Σύνολα</b>	<b>23.338</b>	<b>23.092</b>

### Ποσά σε €'000

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Λοιπές δαπάνες</b>		
Θυγατρικές	1.590	858
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	4	0
<b>Σύνολα</b>	<b>1.593</b>	<b>858</b>

### Ποσά σε €'000

	31/12/2020	31/12/2016
<b>Απαιτήσεις</b>		
Θυγατρικές	9.818	9.441
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	107.255	215
<b>Σύνολα</b>	<b>117.073</b>	<b>9.656</b>

### Ποσά σε €'000

	31/12/2020	31/12/2016
<b>Υποχρεώσεις</b>		
Θυγατρικές	3.410	182
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	7.700	7.059
<b>Σύνολα</b>	<b>11.110</b>	<b>7.241</b>

Οι συναλλαγές με τα βασικά διοικητικά και διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας παρατίθενται στη συνέχεια.

### Παροχές προς βασικά διοικητικά και διευθυντικά στελέχη

Οι παροχές προς τη Διοίκηση της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

Ποσά σε € '000

	31/12/2020	31/12/2019
Μισθοδοσία βασικών διοικητικών και διευθυντικών στελεχών	1.736	1.735
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	339	361
Αμοιβές Δ.Σ.	0	20
<b>Σύνολο</b>	<b>2.075</b>	<b>2.116</b>

Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Δ.Σ. ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας (και τις οικογένειές τους).

## 10. Σκοποί και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε πολλαπλούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο κίνδυνος της αγοράς (διακυμάνσεις των επιτοκίων, οι τιμές της αγοράς κ.λπ.), ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας και ο συναλλαγματικός κίνδυνος. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα που προκύπτουν από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων.

Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων εφαρμόζεται από την Οικονομική Διεύθυνση της Εταιρείας.

Η διαδικασία που ακολουθείται είναι η κάτωθι:

- Αξιολόγηση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες της Εταιρείας,
- Σχεδιασμός της μεθοδολογίας και επιλογή των κατάλληλων χρηματοοικονομικών προϊόντων για την μείωση των κινδύνων και
- Εκτέλεση/εφαρμογή, σύμφωνα με τη διαδικασία που έχει εγκριθεί από τη Διοίκηση, της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων.

### 10.1 Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι

#### 10.1.1 Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων συνίσταται στην πιθανότητα η εύλογη αξία των μελλοντικών χρηματοροών ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου να παρουσιάσει διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς.

Επιδίωξη της Εταιρείας είναι η επίτευξη της βέλτιστης ισορροπίας/σχέσης μεταξύ του κόστους δανεισμού και των τυχουσών επιπτώσεων στα κέρδη και τις ταμειακές ροές που δύνανται να επιφέρουν οι μεταβολές των επιτοκίων. Η Εταιρεία παρακολουθεί και διαχειρίζεται το δανεισμό και γενικά την οικονομική του στρατηγική προβαίνοντας στη συνδυασμένη χρήση βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού. Πολιτική της Εταιρείας είναι να παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων, καθώς και τις χρηματοδοτικές του ανάγκες. Επίσης, πολιτική της Εταιρείας είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση του στο κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Οι μακροπρόθεσμες χρηματοδοτήσεις έχουν ως βάση το κυμαινόμενο επιτόκιο. Την 31η Δεκεμβρίου 2020, η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου όσον αφορά τον τραπεζικό δανεισμό, ο οποίος υπόκειται σε μεταβλητό ποσοστό επιτοκίου ανά χρηματοδότηση με βάση τις επίσημες τιμές Euribor.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης της Εταιρείας, καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε μια λογική μεταβολή του επιτοκίου της τάξεως του +1% ή -1% (2019: +/-1%).



Ποσό σε € '000	Μεταβλητή		Μεταβλητή	
	1%	-1%	1%	-1%
	31/12/2020		31/12/2019	
Αποτέλεσμα χρήσης (μετά φόρων)	(1.390)	1.390	(798)	798
Καθαρή Θέση	(1.390)	1.390	(798)	798

### 10.1.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία εφαρμόζει συγκεκριμένη πιστωτική πολιτική που έχει ως άξονες αφενός τον έλεγχο πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών και αφετέρου την προσπάθεια αποτελεσματικής διαχείρισης των απαιτήσεων της πριν αυτές καταστούν ληξιπρόθεσμες αλλά και όταν αυτές καταστούν επισφαλείς. Για την παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου, οι πελάτες ομαδοποιούνται ανάλογα με την κατηγορία που ανήκουν, τα πιστωτικά χαρακτηριστικά τους, την ενηλικίωση των απαιτήσεων τους και τα τυχόντα προηγούμενα προβλήματα εισηραξιμότητας που έχουν επιδείξει. Οι πελάτες που θεωρούνται επισφαλείς, επανεκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων και για τη ζημία που εκτιμάται ότι θα προκύψει από τις απαιτήσεις αυτές, σχηματίζεται σχετική πρόβλεψη απομείωσης.

Η Εταιρεία εφαρμόζει την προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημιάς επιμετράται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για τις απαιτήσεις από πελάτες.

Η Εταιρεία ελέγχει διαρκώς τις απαιτήσεις της, είτε χωριστά είτε κατά κατηγορίες και ενσωματώνει τις πληροφορίες αυτές στις διαδικασίες του πιστωτικού ελέγχου. Οι απαιτήσεις της Εταιρείας προέρχονται από Ασφαλιστικά Ταμεία, Ασφαλιστικούς Οργανισμούς, Ασφαλιστικές Εταιρείες και ιδιώτες πελάτες. Η Εταιρεία εστιάζει την πολιτική της στις συνεργασίες με αξιόπιστες ασφαλιστικές εταιρείες με υψηλή πιστοληπτική ικανότητα τόσο στην εγχώρια όσο και στη διεθνή αγορά.

Ο πιθανός πιστωτικός κίνδυνος σχετίζεται κυρίως με τις υψηλές οφειλές προηγούμενων ετών των δημόσιων ασφαλιστικών ταμείων, καθώς επίσης και με τους ιδιώτες πελάτες χωρίς κάποια ασφάλεια ή με τους ασφαλισμένους ασθενείς για το επί πλέον ποσό που δεν καλύπτεται από την ασφάλεια τους. Κατάλληλες προβλέψεις αναγνωρίζονται για ζημιές προερχόμενες από απομείωση απαιτήσεων λόγω συγκεκριμένων πιστωτικών κινδύνων και έκτακτων γεγονότων.

Για τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, η Εταιρεία συναλλάσσεται μόνο με αναγνωρισμένα για την πιστωτική διαβάθμιση χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

Η έκθεση της Εταιρείας όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης αναλύονται ως εξής:

Ποσό σε € '000

#### Κατηγορίες χρημ/κών στοιχείων

	31/12/2020	31/12/2019
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	8.326	35.618
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	72.177	60.690
<b>Σύνολο</b>	<b>80.503</b>	<b>96.308</b>

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων για την Εταιρεία κατά την 31/12/2020 και την 31/12/2019, αναλύεται ως εξής:

Ποσό σε € '000

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε καθυστέρηση που δεν έχουν απομειωθεί

	31/12/2020	31/12/2019
Εντός 3 μηνών	2.897	8.282
Από 3 έως 6 μήνες	8.702	10.868
Από 6 μήνες έως 1 έτος	14.091	12.006
Πάνω από 1 έτος	15.537	5.549
<b>Σύνολο</b>	<b>41.227</b>	<b>36.705</b>

### 10.1.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Η αγορά των ιδιωτικών υπηρεσιών επηρεάστηκε σημαντικά από την οικονομική κρίση, καθώς είναι άμεσα εξαρτώμενη από τη ρευστότητα των δημόσιων ασφαλιστικών ταμείων και τη μείωση της αγοραστικής δύναμης των νοικοκυριών. Η απόφαση για επιβολή εκπτώσεων καθώς και ο αυτόματος μηχανισμός επιστροφής (claw-back) δημιούργησε περαιτέρω επιβάρυνση στον κλάδο, με τις επιχειρήσεις τα πρώτα χρόνια επιβολής τους να μην είναι προετοιμασμένες για την αντιμετώπισή τους, ενώ παράλληλα η περιορισμένη πιστωτική πολιτική των τραπεζών δημιούργησε σημαντικά προβλήματα στη ρευστότητα των επιχειρήσεων.

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας εστιάζεται στην ορθή διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών ροών και στην ταυτόχρονη εξασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών και της εξυπηρέτησης του επενδυτικού πλάνου του Ομίλου Hellenic Healthcare.

Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές περιόδους, σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση, καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται μηνιαία.

Επιπλέον, ο Όμιλος Hellenic Healthcare χαιρεί υψηλής αξιοπιστίας τόσο έναντι των Τραπεζών, όσο και έναντι των προμηθευτών του, λόγω της δυναμικής και κυρίαρχης πορείας του στην ελληνική αγορά. Στα πλαίσια αυτά κατέχει μία σημαντική διαπραγματευτική δύναμη έναντι των προμηθευτών του, κυρίως λόγω των μεγάλων παραγγελιών που πραγματοποιεί και της εδρακωμένης πλέον θέσης του στην αγορά.

Η Εταιρεία, επιπλέον, αξιοποιώντας τα συγκριτικά της πλεονεκτήματα έχει εξασφαλίσει συμφωνίες με τις κυριότερες ελληνικές και ξένες ασφαλιστικές εταιρείες οι οποίες παρέχουν σημαντική ρευστότητα μειώνοντας παράλληλα σε μεγάλο βαθμό την έκθεση της Εταιρείας σε κίνδυνο ανταγωνισμού και έλλειψης ταμειακών ροών.

Για την παρακολούθηση και αντιμετώπιση του κινδύνου ρευστότητας, η Εταιρεία προετοιμάζει προβλέψεις ταμειακών ροών σε τακτική βάση.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31/12/2020 για την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

Ποσό σε € '000	31/12/2020			
	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	8.217	6.889	52.155	20.000
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	1.291	959	4.076	2.891
Εμπορικές υποχρεώσεις	30.248	294	0	0
Λοιπές υποχρεώσεις	10.869	2.783	9.530	0
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	100.159	0	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>150.784</b>	<b>10.925</b>	<b>65.760</b>	<b>22.891</b>



Η αντίστοιχη ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για την 31/12/2019 είχε ως εξής:

Ποσά σε € '000	31/12/2019			
	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	6.020	3.893	66.938	0
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	1.231	1.130	1.999	53
Εμπορικές υποχρεώσεις	23.007	224	0	0
Λοιπές υποχρεώσεις	8.860	2.192	215	0
<b>Σύνολο</b>	<b>39.118</b>	<b>7.439</b>	<b>69.152</b>	<b>53</b>

Οι ανωτέρω συμβατικές ημερομηνίες λήξης αντικατοπτρίζουν τις συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές, οι οποίες ενδέχεται να διαφέρουν από τις λογιστικές αξίες των υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία αναφοράς της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

Κατά την 31/12/2020, η Εταιρεία παρουσιάζει αρνητικό κεφάλαιο κίνησης ποσού € 74.719 χιλ.

#### 10.1.4 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων, των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων εξαιτίας των μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα της Εταιρείας είναι σε Ευρώ, όπως και οι δανειακές υποχρεώσεις, προς εκμετάλλευση χαμηλότερων επιτοκίων. Ως εκ τούτου, η έκθεση σε συναλλαγματικούς κινδύνους είναι μηδενική.

#### 10.1.5 Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίου

Πρωταρχικός στόχος της Εταιρείας σχετικά με τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι η διασφάλιση και διατήρηση ισχυρής πιστοληπτικής ικανότητας και υγιών κεφαλαιακών δεικτών με σκοπό την υποστήριξη της λειτουργίας της και τη συνέχιση της δραστηριότητάς της (going-concern) εξασφαλίζοντας ταυτόχρονα ικανοποιητικές αποδόσεις για τους μετόχους.

Η Εταιρεία παρακολουθεί το κεφάλαιο στη βάση του ποσού των Ιδίων Κεφαλαίων πλέον των δανείων μειωμένης εξασφάλισης, μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, όπως αυτά απεικονίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.

Το κεφάλαιο της Εταιρείας για τις χρήσεις 2020 και 2019 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε € '000	31/12/2020	31/12/2019
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	199.418	175.772
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	(8.326)	(35.618)
<b>Κεφάλαιο</b>	<b>191.092</b>	<b>140.154</b>
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	199.418	175.772
Πλέον: Δάνεια	196.637	81.264
<b>Σύνολο κεφαλαίων</b>	<b>396.055</b>	<b>257.036</b>
Κεφάλαιο προς Σύνολο Κεφαλαίων	0,48	0,55

Η Εταιρεία ορίζει το ποσό του κεφαλαίου σε σχέση με τη συνολική κεφαλαιακή διάρθρωση, π.χ. ίδια κεφάλαια και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις. Η Εταιρεία διαχειρίζεται την κεφαλαιακή διάρθρωση και κάνει τις προσαρμογές κατά το χρόνο που η οικονομική κατάσταση και τα χαρακτηριστικά των κινδύνων των υπάρχοντων περιουσιακών στοιχείων αλλάζουν, με στόχο τη διατήρηση ή την προσαρμογή της κεφαλαιακής διάρθρωσης. Η Εταιρεία μπορεί να προσαρμόσει το ποσό των πληρωτέων μερισμάτων, να επιστρέψει κεφάλαιο στους μετόχους, να εκδώσει μετοχικό κεφάλαιο ή να πουλήσει περιουσιακά στοιχεία για να μειώσει το δανεισμό.



## 10.2 Στρατηγικοί και λειτουργικοί κίνδυνοι

### Συμβάσεις με ασφαλιστικές εταιρείες

Η Εταιρεία διαθέτει μακροχρόνιες συμβάσεις με ασφαλιστικές εταιρείες (ΕΘΝΙΚΗ, NN, ALLIANZ, BUPA, METLIFE ALICO, INTERAMERICAN, GENERALI, AXA, GROUPAMA κ.λπ.). Επιπλέον έχει υπογράψει σύμβαση με τη Mednet Ελλάς Α.Ε., εταιρεία που διαχειρίζεται ασφαλιστικά προγράμματα νοσοκομειακής κάλυψης μερικών εκ των μεγαλύτερων ασφαλιστικών εταιρειών στην Ελλάδα. Βασικά κριτήρια επιλογής για τη σύναψη συμβάσεων αποτελούν η φερεγγυότητα και οικονομική ευρωστία των ασφαλιστικών εταιρειών με ταυτόχρονη διερεύνηση του εύρους παροχών προς τους ασφαλισμένους τους. Οι ανωτέρω συμφωνίες εξασφαλίζουν συνεχή αναπτυξιακή πορεία και μεγαλύτερο όγκο ασθενών μειώνοντας σε μεγάλο βαθμό την έκθεση της Εταιρείας σε κίνδυνο ανταγωνισμού και ρευστότητας.

### Ασφαλιστική Κάλυψη Περιουσιακών Στοιχείων

Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. έχει συνάψει ασφαλιστήρια συμβόλαια για τον πάγιο εξοπλισμό και τις εγκαταστάσεις του με τον Ασφαλιστικό Οργανισμό «Εθνική Ασφαλιστική Α.Ε.Ε.Γ.Α.» με τις παρακάτω ημερομηνίες λήξης : Πυρός και Απώλειας Κερδών 15/03/2020 και Γενικής και Επαγγελματικής Αστικής Ευθύνης 30/9/2020. Παράλληλα, διατηρεί εν ισχύ Ομαδικό Συνταξιοδοτικό Ασφαλιστήριο Προσωπικού με τον Ασφαλιστικό Οργανισμό METLIFE ALICO ΑΕΑΖ και ασφαλιστήρια αυτοκινήτων με ανανέωση ανά εξάμηνο. Σημειώνεται ότι την 31/12/2020 η αναπόσβεστη αξία των κτιρίων, μηχανημάτων και επίπλων της Εταιρείας ανερχόταν σε € 43,0 εκ. Κατά συνέπεια το ποσοστό της ασφαλιστικής κάλυψης της αναπόσβεστης αξίας με βάση τα στοιχεία της 31/12/2020 ανέρχεται σε 145% περίπου, μπορεί ωστόσο να ενέχει αρνητικές επιπτώσεις για την Εταιρεία η περίπτωση ολικής καταστροφής των κτιριακών εγκαταστάσεων και των μηχανημάτων. Ωστόσο, η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί την εν λόγω πιθανότητα ολικής καταστροφής όλων των εγκαταστάσεων του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. ελάχιστη ενώ επισημαίνεται ότι προχωρά συνεχώς στην ασφαλιστική κάλυψη όλων των νέων της παγίων.

### Συνθήκες του Κλάδου της παροχής υπηρεσιών Υγείας

Το ΥΓΕΙΑ δραστηριοποιείται στο χώρο της ελληνικής πρωτοβάθμιας και δευτεροβάθμιας περίθαλψης προφέροντας ολοκληρωμένες υπηρεσίες υγείας. Ο κλάδος των ιδιωτικών υπηρεσιών παροχής υγείας στην Ελλάδα παρουσιάζει ιδιαιτερότητες, οι οποίες προέρχονται από την κυριαρχική θέση που κατείχε παραδοσιακά ο δημόσιος τομέας στην παροχή υπηρεσιών υγείας. Η αδυναμία, ωστόσο, του δημόσιου τομέα να καλύψει τη συνεχώς αυξανόμενη ζήτηση αλλά και να προσφέρει ποιοτικές υπηρεσίες παροχής υγείας οδήγησε στη σημαντική ανάπτυξη των ιδιωτικών κλινικών. Με το ρυθμό ανάπτυξης του κλάδου ιδιωτικής παροχής υπηρεσιών υγείας καθίσταται σαφές ότι ο κλάδος της ιδιωτικής υγείας στην Ελλάδα παρουσιάζει μια ιδιαίτερη δυναμική και προοπτική στην οποία καλούνται να ανταποκριθούν οι εταιρείες που συμμετέχουν σε αυτόν. Τα αποτελέσματα και η πορεία της Εταιρείας επηρεάζονται άμεσα από τη δραστηριοποίηση του και την αξιοποίηση των δυνατοτήτων του, έναντι της συνεχούς ανάπτυξης στον κλάδο της υγείας.

### Κίνδυνος από τον Ανταγωνισμό

Η στροφή των πολιτών προς τις υπηρεσίες υγείας του δημόσιου τομέα, λόγω των οικονομικών συνθηκών, έχει εντείνει τον ανταγωνισμό μεταξύ των επιχειρήσεων του κλάδου ιδιωτικών υπηρεσιών υγείας, καθώς έχει περιοριστεί το μερίδιό τους στη συνολική αγορά.

Οι μεγάλοι Όμιλοι του κλάδου έχουν εδραιώσει την παρουσία τους και παρέχουν ένα ευρύ φάσμα ιατρικών υπηρεσιών. Οι βασικοί άξονες ανταγωνισμού μεταξύ των ιδιωτικών μονάδων υγείας επικεντρώνονται κυρίως στην παροχή σύγχρονου ιατροτεχνολογικού εξοπλισμού, στην ποιότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών με το κατάλληλο επιστημονικό προσωπικό, στην ταχύτητα ανταπόκρισης προς τον ασθενή και στη δυνατότητα επέκτασης των υφιστάμενων εγκαταστάσεων για στέγαση νέων τμημάτων. Χαρακτηριστικό είναι άλλωστε ότι αρκετές ιδιωτικές κλινικές περιλαμβάνουν από τμήματα μαιευτικής κλινικής, μέχρι και διαγνωστικά κέντρα έτσι ώστε να καλύπτουν ένα ευρύτερο φάσμα υπηρεσιών.

Ένα ακόμα πεδίο ανταγωνισμού που παρατηρείται στον κλάδο της ιδιωτικής παροχής υπηρεσιών υγείας είναι η επέκταση των συνεργασιών των ιδιωτικών μονάδων με ασφαλιστικές εταιρείες, για την κάλυψη νοσηλίων μεγαλύτερου εύρους ασθενών. Η Εταιρεία ως σημαντικός παίκτης στον κλάδο που δραστηριοποιείται,



αξιοποιεί τα συγκριτικά της πλεονεκτήματα έχοντας εξασφαλίσει αποκλειστικές συνεργασίες με ιδιώτες ιατρούς υψηλού κύρους και παρέχοντας κορυφαία ποιότητα υπηρεσιών υγείας σύμφωνα με τα διεθνή, μοναδικά για την Ελλάδα, πιστοποιημένα στο ΥΓΕΙΑ πρότυπα.

Ωστόσο, σε περίπτωση που η Εταιρεία διακόψει την αναπτυξιακή και επενδυτική της πολιτική, η ανταγωνιστική της θέση ενδεχομένως να επηρεαστεί σημαντικά, επηρεάζοντας με τον τρόπο αυτό και την χρηματοοικονομική κατάστασή του.

### **Περιορισμοί ρευστότητας του κλάδου της υγείας**

Τα τελευταία χρόνια η έλλειψη παροχής ρευστότητας και η στενότητα στην τραπεζική χρηματοδότηση σε συνδυασμό με την παρατεταμένη οικονομική ύφεση και τη μείωση του διαθέσιμου εισοδήματος των ιδιωτών, συνθέτουν ένα περιβάλλον αβεβαιότητας. Ο ΕΟΠΥΥ και τα λοιπά ασφαλιστικά ταμεία αντιμετωπίζουν δυσχέρειες στην εξόφληση των υποχρεώσεων τους με αποτέλεσμα οι μικρές κλινικές και τα διαγνωστικά κέντρα να βρίσκονται αντιμέτωπα με σημαντικά προβλήματα ρευστότητας. Καθοριστικό πλέον παράγοντα επιβίωσης αποτελεί η διείσδυση του ΕΟΠΥΥ στα συνολικά έσοδα του κάθε παρόχου υγείας σε συνδυασμό με την αποτελεσματική διαχείριση μείωσης του κόστους των παρεχόμενων υπηρεσιών. Η τάση αυτή, όπως είναι φυσικό μπορεί να οδηγήσει σε συρρίκνωση κυρίως του κλάδου της Δευτεροβάθμιας παροχής φροντίδας εντείνοντας τον ανταγωνισμό μεταξύ των υφιστάμενων παρόχων και περιορίζοντας ακόμη περισσότερο τα ήδη μειωμένα, λόγω εφαρμογής των μηχανισμών Claw-back και Rebate έσοδα.

### **Κίνδυνος Τεχνολογικών Εξελίξεων**

Η ραγδαία ανάπτυξη της τεχνολογίας και η διαπίστωση της ανάγκης για συνεχή αναδιοργάνωση ασκούν καθοριστική επίδραση στις υπηρεσίες υγείας. Οι εκάστοτε ιδιωτικές κλινικές προχωρούν σε πολυδάπανα επενδυτικά προγράμματα με στόχο την ανανέωση και την απόκτηση σύγχρονου ιατροτεχνολογικού εξοπλισμού ώστε να προσφέρουν νέες και καλύτερες υπηρεσίες. Το ΥΓΕΙΑ ανανεώνει τον τεχνολογικό του εξοπλισμό σε τακτά χρονικά διαστήματα και αυτή τη στιγμή λειτουργούν: α) η πρώτη στην Ελλάδα, Υβριδική Χειρουργική αίθουσα τελευταίας γενιάς. Ο πρωτοποριακός σχεδιασμός και ο υπερσύγχρονος εξοπλισμός πολλαπλών δυνατοτήτων, επιτρέπουν την ταυτόχρονη διενέργεια των πιο εξελιγμένων ενδογγειακών και ανοικτών επεμβάσεων σε οποιοδήποτε σημείο του καρδιαγγειακού συστήματος σε συνθήκες ύψιστης ασφάλειας, ταχύτητας και αξιοπιστίας, β) το μοναδικό Gamma Knife στην Ελλάδα (ένα εξειδικευμένο μηχάνημα ακτινοχειρουργικής όγκων του εγκεφάλου), γ) το μηχάνημα ρομποτικής χειρουργικής DA VINCI S δ) το σύστημα ρομποτικής υποβοήθησης MAKO για επεμβάσεις μερικής ή ολικής αρθροπλαστικής γόνατος και επεμβάσεις ολικής αρθροπλαστικής ισχίου, ε) το μεγαλύτερο τμήμα Ακτινοθεραπευτικής Ογκολογίας με τρεις γραμμικούς επιταχυντές στ) το πρώτο PET / CT που λειτουργήσε στην Ελλάδα, ζ) νέο Αξονικό Τομογράφο 128 τομών η) Ψηφιακός αγγειογράφος θ) Το σύστημα τεχνητής νοημοσύνης Watson for Oncology (WFO), ι) νευροπλοήγησης Navigator και ια) Διοισοφάγγειος υπέρηχος. Στόχος της Εταιρείας είναι η συνεχής επένδυση στις πλέον σύγχρονες ιατροτεχνολογικές εξελίξεις και η συνεχής εκπαίδευση του προσωπικού της, ώστε να είναι ενήμερο με τις εκάστοτε διεθνείς εξελίξεις του κλάδου της υγείας.

### **Τρέχουσες συνθήκες αγοράς**

Η πανδημία του κορωνοϊού προκάλεσε σημαντικές αβεβαιότητες και κινδύνους στο μακροοικονομικό περιβάλλον και έχει οδηγήσει σε βαθιά ύφεση την παγκόσμια και την ευρωπαϊκή οικονομία. Τα συντονισμένα έκτακτα νομισματικά, δημοσιονομικά και εποπτικά μέτρα στήριξης που έχουν ληφθεί από τις ευρωπαϊκές κυβερνήσεις και τους ευρωπαϊκούς θεσμούς έχουν περιορίσει σε ένα βαθμό την έκταση της ύφεσης. Παρά τις δράσεις ανάσχεσης των επιπτώσεων η εφαρμογή των προληπτικών μέτρων περιορισμού της εξάπλωσης είχε άμεσο αντίκτυπο και στην Ελληνική Οικονομία και η οικονομική δυναμική ης εξασθένησε απότομα.

Οι αρνητικές επιπτώσεις του κορωνοϊού στην οικονομική δραστηριότητα εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από το εύρος της συνολικής έκτασης και του χρονικού διαστήματος περιορισμού του. Στην παρούσα φάση οι αναφερόμενοι παράγοντες παρουσιάζουν υψηλό βαθμό αβεβαιότητας αλλά εκτιμάται ότι θα έχουν προσωρινό χαρακτήρα. Επιπλέον η ασκούμενη δημοσιονομική πολιτική αναμένεται ότι θα είναι έντονα υποστηρικτική και προσαρμοστική και το 2021 και θα μετριάσει μερικώς την επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών μέσω πρόσθετων ενισχύσεων και ελαφρύνσεων σε νοικοκυριά και επιχειρήσεις.



## 11. Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

Τον Ιανουάριο του 2021 η θυγατρική εταιρεία «ΜΗΤΕΡΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ, ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ - ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΗ ΚΑΙ ΠΑΙΔΙΑΤΡΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ Ανώνυμη Εταιρεία» προχώρησε στην ίδρυση νέας Μονοπρόσωπης Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία ΥΓΕΙΑ FERTILITY ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ ΥΠΟΒΟΗΘΟΥΜΕΝΗΣ ΑΝΑΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και τον δ.τ. ΥΓΕΙΑ FERTILITY Μ.Α.Ε

Την 21η Ιανουαρίου 2021 το ΔΣ της Εταιρείας αποφάσισε την παροχή εγγύησης υπέρ της συνδεδεμένης εταιρείας με την επωνυμία «ΛΗΤΩ ΜΑΙΕΥΤΙΚΟ - ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΙ ΧΕΙΡΟΥΡΓΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», σε σύμβαση δανείου ύψους €4.000.000 με την Τράπεζα Eurobank A.E.

Την 28η Ιανουαρίου 2021 το ΔΣ της Εταιρείας αποφάσισε την παροχή εγγύησης υπέρ της συνδεδεμένης εταιρείας με την επωνυμία «Υ- LOGIMED ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΑΙ ΕΦΟΔΙΑΣΜΟΥ ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ», με δ.τ. «Υ-LOGIMED Α.Ε.», σε σύμβαση δανείου ύψους €5.750.000 με την Τράπεζα Eurobank A.E.

Τον Φεβρουάριο του 2021 η Εταιρεία στα πλαίσια της αναδιάρθρωσης του δανεισμού της, προχώρησε στην αποπληρωμή του βραχυπρόθεσμου δανεισμού ύψους €100εκ με ταυτόχρονη εκταμίευση ισόποσου ποσού από την τράπεζα Eurobank A.E. σύμφωνα με το πρόγραμμα του κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου μέχρι του ποσού των Ευρώ 293.000.000 της 30ης Δεκεμβρίου 2020.

Την 20η Μαΐου 2021 η Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E. ως εκπρόσωπος των ομολογιούχων γνωστοποίησε ότι η «Εθνική τράπεζα Ελλάδος ΑΕ», «Alpha Τράπεζα ΑΕ» και «Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ» θα συμμετέχουν ως ομολογιούχοι στο υφιστάμενο κοινό, εμπραγμάτως εξασφαλισμένου, ομολογιακό δάνειο της Εταιρείας."

Σε πλήρη συνεργασία με το Υπουργείο Υγείας και τις αρμόδιες αρχές, Ο Όμιλος Hellenic Healthcare Group, αποφάσισε και παραχώρησε εθελουσίως στο Εθνικό Σύστημα Υγείας την ιδιωτική κλινική ΛΗΤΩ, με την πλήρη στελέχωσή της σε ιατρονοσηλευτικό, διοικητικό και πάσης φύσεως προσωπικό που ήδη υπηρετεί στη θυγατρική εταιρεία. Η ιδιωτική κλινική ΛΗΤΩ νοσηλεύει Covid περιστατικά από την 11η Μαρτίου 2021 και τελεί υπό τη διοίκηση της 1ης Υγειονομικής Περιφέρειας. Το Λητώ έχει τεθεί στην πρώτη γραμμή της μάχης για την αντιμετώπιση του κορωνοϊού με το σύνολο των κλινών του και με πλήρη υποστήριξη από το σύνολο των υπόλοιπων νοσοκομείων του Ομίλου HHG (Υγεία, Metropolitan Hospital, Μητέρα, Metropolitan General και Creta InterClinic).

Με το άρθρο 120 του Ν. 4799/2021 ( ΦΕΚ 78/Α/18-5-2021) αποφασίσθηκε η μείωση του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων και νομικών οντοτήτων. Συγκεκριμένα η περ. α' της παρ. 1 του άρθρου 58 του Κ.Φ.Ε. (ν. 4172/2013, Α' 167) και διαμορφώνεται πλέον ως εξής: «1. α) Τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία, εξαιρουμένων των πιστωτικών ιδρυμάτων, φορολογούνται με συντελεστή είκοσι τέσσερα τοις εκατό (24%) για τα εισοδήματα των φορολογικών ετών 2019 και 2020. Για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και εφεξής ο συντελεστής του προηγούμενου εδαφίου μειώνεται σε είκοσι δύο τοις εκατό (22%)».



Μαρούσι, 4 Ιουνίου 2021

<i>Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &amp; ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ</i>		<i>ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &amp; Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΜΙΛΟΥ</i>	
<i>ΑΝΔΡΕΑΣ ΚΑΡΤΑΓΙΑΝΗΣ ΑΔΤ ΑΕ140679</i>		<i>ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΜΑΝΤΖΑΒΙΝΟΣ ΑΔΤ ΑΜ 236377</i>	
<i>Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ</i>	<i>Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ</i>	<i>Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΜΙΛΟΥ</i>	
<i>ΗΛΙΟΠΟΥΛΟΣ ΙΩΑΝΝΗΣ ΑΔΤ Μ059001 ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ 21906 - Α' ΤΑΞΕΩΣ</i>	<i>ΚΑΡΙΕΝΤΙΔΟΥ ΕΙΡΗΝΗ ΑΔΤ ΑΙ587848</i>	<i>ΣΠΥΡΙΔΩΝ ΚΟΣΜΑΣ ΑΔΤ ΑΖ555377</i>	

#### **Δ. Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης**

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, οι εκθέσεις ελέγχου των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020, αναρτώνται στην ιστοσελίδα της εταιρείας [www.hygeia.gr](http://www.hygeia.gr) καθώς και στην ιστοσελίδα του ΓΕΜΗ.