



υγεία

Με ευθύνη για τη ζωή

ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΗΗΓ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2021 (1^η Ιανουαρίου 2021 – 31^η Δεκεμβρίου 2021)

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

ΑΡ.ΜΗΤΡΩΟΥ ΑΕ 13165/06/Β/86/14
Έδρα: Ερυθρού Σταυρού 4 & Λεωφ. Κηφισίας, 151 23, Μαρούσι Αττικής

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

A. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	4
B. Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	7
Γ. Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις	20
1. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2021	21
2. Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων χρήσης 2021	22
3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων χρήσης 2021	23
4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών χρήσης 2021	25
5. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία	26
6. Πλαίσιο Κατάρτισης Οικονομικών Καταστάσεων	26
6.1 Δήλωση Συμμόρφωσης	26
6.2 Βάση Επιμέτρησης	26
6.3 Νόμισμα Παρουσίασης	27
6.4 Χρήση Εκτιμήσεων	27
6.5 Συγκριτικά στοιχεία και στρογγυλοποιήσεις	27
6.6 Αλλαγή στις Λογιστικές Πολιτικές	27
Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) ..	27
7. Βασικές Λογιστικές Πολιτικές	30
7.1 Συμμετοχές	30
7.2 Ενσώματα πάγια	30
7.3 Άυλα στοιχεία του ενεργητικού	31
7.4 Απομείωση Αξίας μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού	31
7.5 Η Εταιρεία ως μισθωτής	32
7.6 Η Εταιρεία ως εκμισθωτής	33
7.7 Χρηματοοικονομικά μέσα	33
7.7.1 Αρχική αναγνώριση και αποαναγνώριση	34
7.7.2 Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων του Ενεργητικού	34
7.7.3 Μεταγενέστερη επιμέτρηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού	34
7.7.4 Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού	35
7.7.5 Ταξινόμηση και επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων	36
7.7.6 Συμφηφισμός	36
7.8 Αποθέματα	36
7.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	36
7.10 Μετοχικό κεφάλαιο	37
7.11 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος	37
7.12 Παροχές στο προσωπικό	37
7.13 Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού	39
7.14 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων	39
8. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης	40
9. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	46
9.1 Ενσώματα πάγια	46
9.2 Άυλα στοιχεία του ενεργητικού	47
9.3 Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	48
9.4 Επενδύσεις σε ακίνητα	49
9.5 Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο αποσβέσιμο κόστος	50

9.6 Λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού	50
9.7 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις	51
9.8 Αποθέματα	51
9.9 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	52
9.10 Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	53
9.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	53
9.12 Μετοχικό κεφάλαιο	53
9.13 Λοιπά Αποθεματικά	54
9.14 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	54
9.15 Δανειακές υποχρεώσεις	56
9.16 Προβλέψεις	59
9.17 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	59
9.18 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	59
9.19 Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι	60
9.20 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	60
9.21 Πωλήσεις	60
9.22 Έξοδα ανά λειτουργία	60
9.23 Λοιπά έσοδα / έξοδα	61
9.24 Χρηματοοικονομικά κόστη / έσοδα	62
9.25 Φόρος εισοδήματος	62
9.26 Δεσμεύσεις	63
9.27 Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις	63
9.28 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	64
10. Σκοποί και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων	67
11. Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	73
Δ. Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης	74

Α. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟΝ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟΝ ΚΕΝΤΡΟΝ ΑΘΗΝΩΝ "ΥΓΕΙΑ"
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων**Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟΝ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟΝ ΚΕΝΤΡΟΝ ΑΘΗΝΩΝ "ΥΓΕΙΑ" ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» («η Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2021, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟΝ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟΝ ΚΕΝΤΡΟΝ ΑΘΗΝΩΝ "ΥΓΕΙΑ" ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021, 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

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθόλη τη 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 έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για 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 εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη 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 προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις 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, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό 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.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2021.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟΝ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟΝ ΚΕΝΤΡΟΝ ΑΘΗΝΩΝ "ΥΓΕΙΑ" ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 8 Ιουνίου 2022

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Βασίλης Η. Χριστόπουλος
Αρ. Μ. ΣΟΕΑ 39701
Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι
Αρ. Μ. ΣΟΕΑ: Ε 120



B. Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου του «Δ.Θ.Κ.Α. ΥΓΕΙΑ Μ. Α.Ε» ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΑΠΟ 1/1/2021 ΕΩΣ 31/12/2021

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 150 του Νόμου 4548/2018, σας υποβάλλουμε για την κλειόμενη εταιρική χρήση από 1/1/2021 έως 31/12/2021 την Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Στην παρούσα έκθεση περιγράφονται χρηματοοικονομικές πληροφορίες της Εταιρείας για τη χρήση του 2021, 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 2022 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 1/1-31/12/2021

Το 2021 η παγκόσμια κοινότητα αντιμετώπισε την πανδημία έχοντας αποκομίσει την πείρα του προηγούμενου έτους σε συνδυασμό με την οχύρωση των πολιτών έναντι του ιού SARS-CoV-2 με τα διαθέσιμα εμβόλια που τέθηκαν στην κυκλοφορία. Οι κυβερνήσεις συνέχισαν να εφαρμόζουν μέτρα στήριξης, ενώ παράλληλα, βρέθηκαν αντιμετώπιες με τις επιπτώσεις της πανδημίας στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα. Από τα μέσα του 2021 φάνηκαν κάποια σημάδια ανάκαμψης, μετά την βαθιά ύφεση του προηγούμενου έτους. Η Ελλάδα εν μέσω της παγκόσμιας οικονομικής κρίσης, υπήρξε πιο ευάλωτη καθώς η εγχώρια οικονομία δεν είχε κατορθώσει να επιτύχει σταθερή ανάπτυξη και ενίσχυση των μεγεθών, μετά τη ύφεση στην οποία είχε εισέλθει από το 2008. Τα σημάδια βελτίωσης που έχουν καταγραφεί τα τελευταία χρόνια από την αύξηση των εξαγωγών σηματοδοτούν την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας, αλλά είναι σαφές ότι η προσπάθεια προς αυτήν την κατεύθυνση επιβάλλεται να συνεχισθεί και εντατικοποιηθεί με συνέπεια και μεθοδικότητα, λαμβάνοντας, ωστόσο, υπόψη την επίδραση της ενεργειακής κρίσης στην εκρηκτική αύξηση των τιμών της ενέργειας σε όλους τους τομείς της οικονομίας.

Δραστηριοποιούμενη σε αυτό το ασταθές οικονομικό περιβάλλον, η Εταιρεία κατάφερε την ενίσχυση των οικονομικών της μεγεθών, συνεχίζοντας το επενδυτικό πλάνο, με στόχο την εξασφάλιση υψηλής τεχνολογίας ιατροτεχνολογικού εξοπλισμού και άρτιων υποδομών για την παροχή υψηλού επιπέδου υπηρεσιών υγείας. Με γνώμονα το όραμα της Εταιρείας, να αποτελεί σημείο αναφοράς στην παροχή υπηρεσιών υγείας και να είναι ένα από τα καλύτερα νοσοκομεία της Ευρώπης, η στρατηγική της σταθερής μεγέθυνσης και διεύρυνσης των προσφερόμενων υπηρεσιών είναι επιβεβλημένη.

Η διατήρηση του κυρίαρχου ρόλου που κατέχει η Εταιρεία στον κλάδο (πηγή: ICAP 2021) αποτελεί βασικό στόχο, μέσω της ενδυνάμωσης των συνεργασιών της αφενός με καταξιωμένους επιστήμονες της ιατρικής κοινότητας και αφετέρου με τις μεγαλύτερες ασφαλιστικές εταιρείες. Παράλληλα, η διατήρηση επαρκούς ρευστότητας και οι συνεργασίες κλίμακος που επιτυγχάνονται στον τομέα των λειτουργικών εξόδων, ως μέλος του Ομίλου Hellenic Healthcare Group, συμβάλλουν στην βελτίωση των οικονομικών αποτελεσμάτων.

Ακολούθως παρατίθενται τα κυριότερα γεγονότα τα οποία επίδρασαν σημαντικά στην πορεία και στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας κατά τη χρήση 2021.

Τα βασικά οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας για τη χρήση 2021 έχουν ως εξής:

Κύκλος Εργασιών: Ο κύκλος εργασιών στην Εταιρεία ανήλθε σε 150,9 εκ. Ευρώ έναντι 140,8 εκ. Ευρώ την αντίστοιχη περίοδο πέρυσι, σημειώνοντας αύξηση 7,25%.

Μικτά Κέρδη: Τα μικτά κέρδη, στην Εταιρεία διαμορφώθηκαν στα 39,1 εκ. Ευρώ έναντι αναθεωρημένων κερδών 38,3 εκ. το προηγούμενο έτος καταγράφοντας αύξηση 2,1%.

Προσαρμοσμένο EBITDA – «Προσαρμοσμένα Κέρδη/(ζημίες) 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 άλλων 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 46,5 εκατ. Ευρώ έναντι του αναθεωρημένου 43,4 εκ. Ευρώ το 2020. Ειδικότερα σημειώνεται ότι, αναφορικά με τον υπολογισμό του εν λόγω προσαρμοσμένου χρηματοοικονομικού δείκτη, δεν έχουν συμπεριληφθεί έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη /ζημίες) και αποτελέσματα (έσοδα /έξοδα) προηγούμενων χρήσεων, συνολικού ύψους 1,4 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 2020 προσαρμόστηκε κατά ποσό 1,6 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 32,1 εκ. Ευρώ έναντι Αναθεωρημένων κερδών 32,4 εκ. Ευρώ το 2020 καταγράφοντας μείωση 0,9%.

Κέρδη προ φόρων (EBT): Τα κέρδη προ φόρων, ανήλθαν, στα 27,8 εκ. Ευρώ ,έναντι Αναθεωρημένων κερδών 28,6 εκ. Ευρώ το 2020, σημειώνοντας μείωση 2,8%.

Καθαρά Κέρδη μετά από Φόρους: Τα καθαρά αποτελέσματα της Εταιρείας ανήλθαν σε κέρδη 23,3 εκ. Ευρώ έναντι Αναθεωρημένων κερδών 22,4 εκ. Ευρώ το 2020 σημειώνοντας αύξηση 4,0%.

Ενσώματα Πάγια: Τα ενσώματα πάγια της Εταιρείας την 31/12/2021 ανέρχονταν σε 162,5 εκ. Ευρώ και αντιστοιχούν στο 32,9% του Συνολικού Ενεργητικού της Εταιρείας, έναντι αυτών της προηγούμενης χρήσης που ήταν 162,6εκ. Ευρώ και αντιστοιχούσαν στο 33,3% του Συνολικού Ενεργητικού της Εταιρείας.

Επενδύσεις σε θυγατρικές: Η συμμετοχή της Εταιρείας σε θυγατρικές εταιρείες την 31/12/2021 ανέρχεται σε 123,9 εκ. Ευρώ όπως και το 2020 και αντιστοιχεί στο 25,1% του Συνολικού Ενεργητικού της και το 2020 αντιστοιχούσε στο 25,3% του Συνολικού Ενεργητικού της Εταιρείας.

Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις: Οι Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις της Εταιρείας ανήλθαν σε 68,3εκ. Ευρώ έναντι 72,2 εκ. Ευρώ την προηγούμενη χρήση μειωμένες κατά 3,9εκ. Ευρώ και αντιπροσωπεύουν ποσοστό του Συνολικού Ενεργητικού της Εταιρείας, το οποίο ανέρχεται σε 13,8% έναντι 14,6% το 2020.

Ίδια Κεφάλαια: Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας ανέρχονται σε 223,9εκ. Ευρώ έναντι Αναθεωρημένων Ιδίων κεφαλαίων 203,7εκ. Ευρώ το 2020.

Δανεισμός: Ο δανεισμός της Εταιρείας διαμορφώθηκε στα 174,9εκ. Ευρώ το 2021 από 196,6 εκ. Ευρώ το 2020.

Καθαρός Δανεισμός: Ο καθαρός δανεισμός της Εταιρείας διαμορφώθηκε στα 157,2 εκ. Ευρώ το 2021 από 188,3 εκ. Ευρώ το 2020.

Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις: Οι Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις της Εταιρείας την 31/12/2021 ανήλθαν σε 37,4 εκ. Ευρώ έναντι 30,5 εκ. Ευρώ το 2020.

Καθαρές Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές και Επενδυτικές Δραστηριότητες: Οι καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες της Εταιρείας ανήλθαν σε 52,4 εκ. Ευρώ από 44,1 εκ. Ευρώ, με ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες -13,6 εκ. Ευρώ το 2021 και -121 εκ. Ευρώ το 2020. Τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρείας ανήλθαν σε 17,7 εκ. Ευρώ το 2020 από 8,3 εκ. Ευρώ το 2020.

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.

	31/12/2021	31/12/2020 ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΟ
Κέρδη προ τόκων και φόρων EBIT	32.092	32.388
Μ.Ο. Ιδίων Κεφαλαίων	213.814	191.685
Μ.Ο. Δανειακών Υποχρεώσεων	185.757	138.951
ROCE	8,03%	9,80%

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.

	31/12/2021	31/12/2020 ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΟ
Κέρδη μετά από φόρους	23.301	22.398
Μ.Ο. Ιδίων Κεφαλαίων	213.814	191.685
ROE	10,90%	11,68%

(B) Σημαντικές Επιχειρηματικές Αποφάσεις και Γεγονότα

1. Σημαντικά γεγονότα κατά την περίοδο αναφοράς

Τον Ιανουάριο 2021 η Εταιρεία ανανέωσε για μία ακόμα τριετία τις πιστοποιήσεις που διαθέτει για τη διαχείριση της ποιότητας, του περιβάλλοντος και της εργασιακής υγείας και ασφάλειας, από τον φορέα πιστοποίησης TÜV Austria Hellas.

Εντός του Ιανουαρίου η θυγατρική εταιρεία «ΜΗΤΕΡΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ, ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ - ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΗ ΚΑΙ ΠΑΙΔΙΑΤΡΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ Ανώνυμη Εταιρεία» προχώρησε στην ίδρυση νέας Μονοπρόσωπης Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία ΥΓΕΙΑ IVF ΕΜΒΡΥΟΓΕΝΕΣΙΣ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ ΥΠΟΒΟΗΘΟΥΜΕΝΗΣ ΑΝΑΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και τον δ.τ. ΥΓΕΙΑ IVF ΕΜΒΡΥΟΓΕΝΕΣΙΣ.

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 A.E.», σε σύμβαση δανείου ύψους €5.750.000 με την Τράπεζα Eurobank A.E.

Εντός του Ιανουαρίου 2021 ολοκληρώθηκε η ριζική ανακαίνιση του Κέντρου Ακτινοθεραπευτικής Ογκολογίας του ΥΓΕΙΑ και η απόκτηση δύο νέων υπερσύγχρονων γραμμικών επιταχυντών, με στόχο τη σφαιρική και εξατομικευμένη αντιμετώπιση των ασθενών που υποβάλλονται σε ακτινοθεραπεία.

Τον Φεβρουάριο 2021 η Εταιρεία στο πλαίσιο της αναδιάρθρωσης του δανεισμού της, προχώρησε στην αποπληρωμή του βραχυπρόθεσμου δανεισμού ύψους € 100 εκ. 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 € 293 εκ. της 30^{ης} Δεκεμβρίου 2020.

Την 5^η Μαρτίου 2021 ο Σύνδεσμος Ελληνικών Κλινικών (ΣΕΚ), μέλος του οποίου είναι η Εταιρεία, υπογράφει Μνημόνιο Συνεργασίας με το Υπουργείο Υγείας και τον ΕΟΠΥΥ, όπου συμφωνήθηκε η διάθεση κλινών νοσηλείας για την κάλυψη του Εθνικού Συστήματος Υγείας, με βάση τις ανάγκες του ΕΚΑΒ, αρχικά για διάστημα δύο εβδομάδων από την υπογραφή του. Με τις τροποποιήσεις που έλαβαν χώρα, βάσει της πορείας της πανδημίας, η διάρκεια ορίστηκε έως την 31^η Μαΐου 2021, ενώ οι Κλινικές του Ομίλου ΗΗG διέθεσαν συνολικά 300 νοσηλευτικές κλίνες. Αντίστοιχη συμφωνία, τέθηκε σε ισχύ για τη διάθεση κλινών ΜΕΘ.

Τον Μάρτιο 2021 και κατόπιν συνεργασίας με το Υπουργείο Υγείας και τις αρμόδιες αρχές, ο Όμιλος Hellenic Healthcare Group, αποφάσισε και παραχώρησε εθελουσίως στο Εθνικό Σύστημα Υγείας την κλινική ΛΗΤΩ, θυγατρική της Εταιρείας, με την πλήρη στελέχυσή της σε ιατρονοσηλευτικό, διοικητικό και πάσης φύσεως προσωπικό, που ήδη υπηρετούσε στη θυγατρική εταιρεία. Η ιδιωτική κλινική ΛΗΤΩ νοσήλευσε Covid περιστατικά από την 11η Μαρτίου 2021 και για τρεις περίπου μήνες υπό τη διοίκηση της 1ης Υγειονομικής Περιφέρειας. Το ΛΗΤΩ τέθηκε στην πρώτη γραμμή της μάχης για την αντιμετώπιση του κορωνοϊού με το σύνολο των κλινών του παρέχοντας υπηρεσίες συνολικά σε 441 ασθενείς και με πλήρη υποστήριξη από το σύνολο των υπόλοιπων νοσοκομείων του Ομίλου ΗΗG (Υγεία, Metropolitan Hospital, Μητέρα, Metropolitan General και Creta InterClinic).

Την 20^η Μαΐου 2021, η Τράπεζα Eurobank A.E. ως εκπρόσωπος των ομολογιούχων γνωστοποίησε ότι η Εθνική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε., η Alpha Τράπεζα Α.Ε. και η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. θα συμμετέχουν ως ομολογιούχοι στο υφιστάμενο Κοινό Ομολογιακό Δάνειο της Εταιρείας.

Τον Ιούνιο 2021 η Εταιρεία διακρίθηκε στα Bravo Sustainability Awards που διοργανώθηκαν από το QualityNet Foundation, στο πλαίσιο της Εβδομάδας Βιώσιμης Ανάπτυξης Bravo Sustainability Week 2021, με βραβείο για τη δράση «Καλή υγεία για καλύτερη ζωή», η οποία στόχευε στην αφύπνιση των πολιτών και ιδιαίτερα των μαθητών, για την υιοθέτηση υπεύθυνων πρακτικών που συμβάλλουν στη βελτίωση της ποιότητας ζωής.

Τον Ιούλιο 2021 η Εταιρεία έλαβε νέα διάκριση και μάλιστα «Gold» από το Ινστιτούτο Εταιρικής Ευθύνης, σχετικά με τις επιδόσεις του στον Τομέα της Εταιρικής Υπευθυνότητας και της Βιώσιμης Ανάπτυξης, για την περίοδο 2020-2021. Είναι η δεύτερη χρονιά που η Εταιρεία διακρίνεται στο συγκεκριμένο θεσμό, ανάμεσα στις καλύτερες εταιρείες της χώρας, σχετικά με τις πρακτικές Εταιρικής Υπευθυνότητας και Βιώσιμης ανάπτυξης που εφαρμόζει.

Τον ίδιο μήνα και συγκεκριμένα στις 23 Ιουλίου, εγκρίθηκε από το Γενικό Εμπορικό Μητρώο η τροποποίηση του άρθρου 1 του καταστατικού της Εταιρείας με την επωνυμία της Εταιρείας σε «Διαγνωστικών και Θεραπευτικών Κέντρων Αθηνών «Υγεία» Μονοπρόσωπη Ανώνυμος Εταιρεία».

Τον Αύγουστο 2021 ο ΕΟΠΥΥ ανακοινώνει την έναρξη της διαδικασίας μηνιαίας προείσπραξης του ποσού αυτόματης επιστροφής (clawback) έτους 2021, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο αρ. 72 του Ν. 4812/21 (ΦΕΚ Α' /110), από την εξόφληση μηνός δαπάνης Μαΐου 2021.

Τον Οκτώβριο 2021 η Εταιρεία αναδείχθηκε στις 17 πιο δυναμικές επιχειρήσεις στο πλαίσιο των Βραβείων Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας "Growth Awards", κατόπιν αξιολόγησης με τη χρήση ειδικών αναλύσεων βασικών χρηματοοικονομικών μεγεθών και δεικτών καθώς και συγκεκριμένων ποιοτικών χαρακτηριστικών, σε σύνολο 8.000 περίπου επιχειρήσεων.

Τον Δεκέμβριο 2021 ανακοινώθηκε η ανανέωση του χορηγικού προγράμματος στήριξης των αθλητών της Ελληνικής Ολυμπιακής Επιτροπής για μία ακόμη τετραετία, που περιλαμβάνει δωρεάν κάλυψη υγειονομικών αναγκών όλων των αθλητών που υποστηρίζει η Ελληνική Ολυμπιακή Επιτροπή, με δωρεάν διαγνωστικές εξετάσεις, νοσηλείες και χειρουργικές επεμβάσεις, όποτε απαιτούνται. Στόχος, η ενίσχυση της προετοιμασίας των αθλητών για τους Ολυμπιακούς Αγώνες που θα διεξαχθούν στο Παρίσι το 2024.

2. Σημαντικά γεγονότα μετά τη λήξη της χρήσης

Από 10 Ιανουαρίου 2022 έως τα τέλη Φεβρουαρίου 2022 ο Όμιλος Hellenic Healthcare Group, αποφάσισε και παραχώρησε εθελουσίως στο Εθνικό Σύστημα Υγείας εκ νέου την κλινική ΛΗΤΩ, με την πλήρη στελέχυσή της σε ιατρονοσηλευτικό, διοικητικό και πάσης φύσεως προσωπικό, σύμφωνα με το σχέδιο έκτακτης ανάγκης του Υπουργείου Υγείας, λόγω της μετάλλαξης Όμικρον. Στη διάρκεια αυτού του διαστήματος η κλινική ΛΗΤΩ παρείχε τις υπηρεσίες του σε 210 ασθενείς με την πλήρη υποστήριξη από το σύνολο των υπόλοιπων νοσοκομείων του Ομίλου ΗΗΓ (Υγεία, Metropolitan Hospital, Μητέρα, Metropolitan General και Creta InterClinic).

Στις 18 Ιανουαρίου 2022 το Δ.Σ. της Εταιρείας αποφάσισε την κάλυψη έκδοσης του κοινού μη εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου της εταιρείας ΧΕΛΕΝΙΚ ΧΕΛΘΚΕΑΡ Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, ποσού έως € 4 εκ.

Τον Φεβρουάριο 2022 η Εταιρεία ως μέλος του Ομίλου Hellenic Healthcare επιβραβεύθηκε με την Αργυρή διάκριση από το EcoVadis, μία από τις μεγαλύτερες και πλέον αξιόπιστες εταιρείες αξιολόγησης εταιρικής Βιωσιμότητας παγκοσμίως, για τις κοινωνικά υπεύθυνες πρακτικές που εφαρμόζει, σχετικά με θέματα αειφόρας και βιώσιμης ανάπτυξης. Σύμφωνα με την αξιολόγηση, ο Όμιλος ΗΗΓ κατατάσσεται στο 10% των κορυφαίων παρόχων υγείας διεθνώς.

(Γ) ΛΟΙΠΑ ΘΕΜΑΤΑ

Η Εταιρεία 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.

Η Εταιρεία 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 η Εταιρεία 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, η Εταιρεία 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 παγκόσμια οικονομική ύφεση, ως απόρροια της πανδημίας που προκάλεσε ο ιός SARS-CoV-2 επέβαλε την λήψη συντονισμένων νομισματικών, δημοσιονομικών και εποπτικών μέτρων στήριξης από τις ευρωπαϊκές κυβερνήσεις και θεσμούς στην προσπάθεια να περιοριστεί η έκταση της ύφεσης. Η υγειονομική κρίση είχε άμεση επίπτωση στην εφοδιαστική αλυσίδα των αγαθών, ενώ δημιουργούνται νέοι κίνδυνοι από τις ραγδαίες πληθωριστικές πιέσεις, τον πόλεμο στην Ουκρανία και την ενεργειακή κρίση. Η Ελληνική οικονομία βρέθηκε ευάλωτη εντός του παγκόσμιου αβέβαιου οικονομικού περιβάλλοντος. Η ανακοίνωση περαιτέρω μέτρων στήριξης των ευάλωτων οικονομικά νοικοκυριών αλλά και των επιχειρήσεων, είναι άμεσα συνυφασμένη με τα ευρωπαϊκά πακέτα στήριξης των κρατών μελών της Ένωσης.

Το εύρος και η έκταση των επιπτώσεων του πολέμου στην ενεργειακή και επισιτιστική κρίση δεν είναι εύκολο να προσδιοριστεί. Οι πιέσεις στην ενέργεια και στην επάρκεια των αγαθών έχουν οδηγήσει σε σημαντική αύξηση του πληθωρισμού παγκοσμίως. Ήδη από τις παρουσιαζόμενες ελλείψεις λόγω της υγειονομικής κρίσης, οι χώρες μεθόδευσαν την μεταφορά παραγωγικών τους πόρων σε πλησιέστερα αναπτυγμένα κράτη. Οι χώρες μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης διαβουλεύονται μέτρα οχύρωσης των οικονομιών των μελών τους με σκοπό την αντιμετώπιση της κρίσης.

Η ελληνική οικονομία εισήλθε στην υγειονομική κρίση μετά από μακροχρόνια περίοδο ύφεσης, δίχως να έχει προλάβει να αναπτύξει επαρκείς σταθεροποιητικές δυνάμεις. Τα νέα δεδομένα που δημιουργούνται από την ενεργειακή και επισιτιστική κρίση, δυσχεραίνουν την οικονομική κατάσταση της χώρας. Οι προοπτικές της ελληνικής οικονομίας σε μεσοπρόθεσμο επίπεδο είναι άρρηκτα συνδεδεμένες με την επιτυχή διαχείριση της κρίσης. Σημαντικός στόχος προς αυτή την κατεύθυνση είναι η στήριξη στα ευάλωτα νοικοκυριά και στις επιχειρήσεις, με σκοπό τη διασφάλιση θέσεων εργασίας και της βιωσιμότητας. 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.

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. Την προηγούμενη χρονιά ανακοινώθηκαν σημαντικές συνεργασίες/συγχωνεύσεις στον ασφαλιστικό κλάδο, όπως της Generali με την AXA, της NN με την Metlife και της Allianz με την Ευρωπαϊκή Πίστη, οι οποίες αποσκοπούν στην ενοποίηση του πελατολογίου τους, επίτευξη οικονομιών κλίμακος και την ενδυνάμωση της διαπραγματευτικής τους ισχύος. 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, κλπ.

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 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 προβαίνοντας στη συνδυασμένη χρήση βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού. Βασική μέριμνα είναι να παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων, τις χρηματοδοτικές της ανάγκες και να φροντίζει για την ελαχιστοποίηση του κινδύνου ταμειακών ροών επιτοκίου, όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Οι μακροπρόθεσμες χρηματοδοτήσεις έχουν ως βάση το κυμαινόμενο επιτόκιο. Την 31η Δεκεμβρίου 2021, η Εταιρεία ήταν 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% (2020: +/-1%).

Ποσά σε € '000	Μεταβλητή		Μεταβλητή	
	1%	-1%	1%	-1%
	31/12/2021		31/12/2020	
Αποτέλεσμα χρήσης (μετά φόρων)	(1.858)	1.858	(798)	798
Καθαρή Θέση	(1.858)	1.858	(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 έναρξη της διαδικασίας προείσπραξης του ποσού αυτόματης επιστροφής (clawback) από τον ΕΟΠΥΥ (κατ' εφαρμογή του άρθρου 72, Ν. 4812/21) εντός του 2021, περιόρισε σημαντικά την ρευστότητα των επιχειρήσεων του κλάδου, σε μία αρκετά δύσκολη οικονομική συγκυρία.

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, η Εταιρεία εκμεταλλεύεται τα αποτελέσματα των συνεργειών του Ομίλου Hellenic Healthcare, ο οποίος χάρει 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 εδραιωμένης πλέον θέσης του στην αγορά.

Η Εταιρεία, 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 του Ομίλου Hellenic Healthcare 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 31/12/2021 για την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε € '000	31/12/2021			
	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	15.377	5.925	146.416	0
Υποχρεώσεις μισθώσεων	763	652	3.608	2.135
Εμπορικές υποχρεώσεις	37.002	363	0	0
Λοιπές υποχρεώσεις	15.860	3.703	8.477	0
Σύνολο	69.002	10.643	158.501	2.135

Η αντίστοιχη ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για την 31/12/2020 είχε 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	11.920	2.783	9.530	0
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	100.159	0	0	0
Σύνολο	151.834	10.925	65.760	22.891

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, με άξονες αφενός τον έλεγχο πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών (κυρίως των ασφαλιστικών εταιρειών) 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 εισπραξιμότητας 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 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 ασθενείς

που διαθέτουν ασφάλεια για το ποσοστό συμμετοχής τους στη νοσηλεία 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:

Ποσά σε € '000

Κατηγορίες χρημ/κών στοιχείων

	31/12/2021	31/12/2020
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	17.690	8.326
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	68.256	72.177
Σύνολο	85.946	80.503

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων για την Εταιρεία κατά την 31/12/2021 και την 31/12/2020, αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε € '000

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε καθυστέρηση που δεν έχουν απομειωθεί

	31/12/2021	31/12/2020
Εντός 3 μηνών	7.871	2.897
Από 3 έως 6 μήνες	12.298	8.702
Από 6 μήνες έως 1 έτος	9.305	14.091
Πάνω από 1 έτος	225	15.537
Σύνολο	29.699	41.227

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») θέτοντας ως στόχο, εκτός των άλλων, 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 2021 και 2020 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε € '000

	31/12/2021	31/12/2020
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	223.953	203.675
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	(17.690)	(8.326)
Κεφάλαιο	206.263	195.349
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	223.952	203.675
Πλέον: Δάνεια	174.877	196.637
Σύνολο κεφαλαίων	398.830	400.312
Κεφάλαιο προς Σύνολο Κεφαλαίων	0,52	0,49

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 υπαρχόντων 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

Η Εταιρεία διατηρεί σύμβαση με τον Εθνικό Οργανισμό Παροχής Υπηρεσιών Υγείας (Ε.Ο.Π.Υ.Υ) από την έναρξη της λειτουργίας του (01/01/2012).

Βασικό συστατικό της νομοθεσίας βάσει της οποίας λειτουργεί ο Οργανισμός, είναι η σύσταση των Κλειστών Ενοποιημένων Νοσηλείων (ΚΕΝ), ήτοι τιμολόγησης και διαχείρισης νοσηλείων ασθενών, βασιζόμενη στα διεθνώς καθιερωμένα DRGs (Diagnosis Related Groups). Στο πλαίσιο της συγκεκριμένης διαδικασίας, το νοσοκομείο λαμβάνει ένα προϋπολογισμένο και εγκεκριμένο ποσό για την κάλυψη του κόστους περίθαλψης (εκτός ιατρικών αμοιβών) και των υπηρεσιών που προσφέρει στους ασφαλισμένους του Οργανισμού, για νοσηλεία σε Γ θέση.

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.
- 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.

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 υποβαλλόμενων δικαιολογητικών δαπανών ασφαλισμένων εκάστου παρόχου και κατ' ελάχιστο αριθμό 10 δικαιολογητικών δαπάνης

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 παροχών 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 2020. 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).

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.

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

Η Ελληνική οικονομία κατόπιν πολυετούς ύφεσης, καλείται να αντιμετωπίσει μια πολυμέτρη κρίση (υγειονομική, ενεργειακή, επισιτιστική). Η πρόκληση είναι μεγάλη και η διαχείριση της κρίσης δεν δύναται να περιοριστεί σε εθνικό μόνο επίπεδο. Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε αμυντικό κλάδο της οικονομίας, ο οποίος επηρεάζεται μεν από το διαθέσιμο εισόδημα των πολιτών, αλλά λόγω της φύσης των υπηρεσιών καθώς και της στροφής προς την ιδιωτική ασφάλιση, αναμένεται να επιδείξει μεγαλύτερη άμυνα έναντι της κρίσης.

Για την αντιμετώπιση των τρεχουσών οικονομικών συνθηκών και την επιτυχή μετάβαση στην “επόμενη ημέρα”, 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 στο πλαίσιο των αρχών εταιρικής διακυβέρνησης και εταιρικής κοινωνικής ευθύνης .

Σύμφωνα με την πολιτική της Εταιρείας, διενεργείται αξιολόγηση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες της, σχεδιασμός της μεθοδολογίας και επιλογή των κατάλληλων ενεργειών για τη μείωση αυτών.

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.

(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 € 9,9 εκ., έναντι € 8,8 εκ. τη χρήση 2020.
- Οι αγορές του Υγεία Α.Ε. για τη χρήση 2021 που αφορούν σε προμήθεια υγειονομικού υλικού και ειδικών υλικών από τη συνδεδεμένη εταιρεία GMP ύψους € 17,3 εκ. έναντι € 14,6 εκ. τη χρήση 2020.
- Οι πωλήσεις του Υγεία Α.Ε. που αφορούν παροχή υπηρεσιών και κυρίως διενέργεια μικροβιολογικών εξετάσεων προς την θυγατρική Μητέρα Α.Ε. ύψους € 3,7 εκ. έναντι € 3,1 εκ. τη χρήση 2020.

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

Ποσά σε € '000

	31/12/2021	31/12/2020
Μισθοδοσία βασικών διοικητικών και διευθυντικών στελεχών	1.790	1.736
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	312	339
Σύνολο	2.102	2.075

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 2021 λαμβάνοντας υπόψη την ισχύουσα νομοθεσία, το καταστατικό της εταιρείας και τυχόν συμβατικές δεσμεύσεις της έναντι των πιστωτών 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 παραδεδεγμένες 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

(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, 31 Μαΐου 2022

Κατ' εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου

Ανδρέας Καρταπάνης
Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος

Γ. Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις



ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

**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

1. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2021

Ποσά σε € '000

	Σημ.	31/12/2021	31/12/2020 Αναθεωρημένο	1/1/2020 Αναθεωρημένο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού				
Ενσώματα Πάγια	9.1	162.531	162.555	69.246
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	9.2	3.369	2.044	2.081
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	9.3	123.915	123.915	123.915
Επενδύσεις σε ακίνητα	9.4	136	138	141
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο αποσβέσιμο κόστος	9.5	109.329	106.136	0
Λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού	9.6	556	799	970
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	9.7	3.407	4.099	9.221
Σύνολο		403.243	399.688	205.575
Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού				
Αποθέματα	9.8	1.360	1.748	1.629
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	9.9	68.256	72.177	60.690
Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	9.10	3.290	5.790	4.275
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	9.11	17.690	8.326	35.618
Σύνολο		90.595	88.041	102.212
Σύνολο Ενεργητικού		493.838	487.729	307.787
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Ίδια Κεφάλαια				
Μετοχικό κεφάλαιο	9.12	72.850	72.850	125.350
Υπερ το άρτιο		16.174	16.174	16.174
Αποθεματικά εύλογης αξίας		62.797	61.187	0
Λοιπά αποθεματικά	9.13	3.248	1.049	1.049
Αποτελέσματα εις νέον		68.883	52.415	37.122
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		223.953	203.675	179.695
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	9.7	21.234	24.594	4.342
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	9.14	6.942	6.534	5.534
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	9.15	152.159	79.121	68.990
Μακροπρόθεσμες Προβλέψεις	9.16	1.427	1.516	1.926
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	9.17	8.477	9.529	215
Σύνολο		190.239	121.294	81.008
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	9.18	37.365	30.542	23.231
Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι	9.19	4.771	1.051	527
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	9.15	22.718	117.516	12.274
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	9.20	14.793	13.651	11.052
Σύνολο		79.646	162.760	47.084
Σύνολο Υποχρεώσεων		269.885	284.055	128.091
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		493.838	487.729	307.787

Οι συννημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

2. Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων χρήσης 2021

Ποσά σε € '000	Σημ.	1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020 Αναθεωρημένο
Πωλήσεις	9.21	150.979	140.768
Κόστος πωληθέντων	9.22	(111.870)	(102.471)
Μικτό Κέρδος		39.109	38.296
Έξοδα διοίκησης	9.22	(4.779)	(4.603)
Έξοδα διάθεσης	9.22	(3.122)	(2.771)
Λοιπά έσοδα	9.23	1.539	2.378
Λοιπά έξοδα	9.23	(655)	(913)
Λειτουργικό κέρδος/(ζημία)		32.092	32.388
Χρηματοοικονομικά κόστη	9.24	(7.515)	(3.931)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	9.24	3.250	145
Έσοδα από μερίσματα		0	21
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων		27.827	28.623
Φόρος εισοδήματος	9.25	(4.526)	(6.225)
Κέρδη/(Ζημίες) περιόδου μετά από φόρους		23.301	22.398
		1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020 Αναθεωρημένο
Κέρδη/(Ζημίες) περιόδου μετά από φόρους		23.301	22.398
Λοιπά συνολικά έσοδα:			
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Επανεκτίμηση εδαφικών και κτιριακών εγκαταστάσεων		0	80.509
Αναβαλλόμενος φόρος επί επανεκτίμησης εδαφικών εκτάσεων και κτιρίων		0	(19.322)
Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού		132	(725)
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού		(29)	174
Προσαρμογή αναβαλλόμενης φορολογίας λόγω αλλαγής φορολογικού συντελεστή		1.601	0
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων		1.704	60.636
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων		25.004	83.034

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων χρήσης 2021

Ποσά σε € '000	Αριθμός Μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπερ Το Άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις Νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1/1/2020	305.732.436	125.350	16.174	0	1.049	33.199	175.772
Επίδραση αλλαγής λογιστικών πολιτικών						3.923	3.923
Αναθεωρημένο Υπόλοιπο την 1/1/2020	305.732.436	125.350	16.174	0	1.049	37.122	179.695
Μερίσματα		0	0	0	0	(6.554)	(6.554)
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(128.048.781)	(52.500)	0	0	0	0	(52.500)
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	(128.048.781)	(52.500)	0	0	0	(6.554)	(59.054)
Αποτέλεσμα περιόδου		0	0	0	0	22.398	22.398
Λοιπά συνολικά έσοδα:							
Επανεκτίμηση εδαφικών εκτάσεων		0	0	51.474	0	0	51.474
Επανεκτίμηση κτιρίων		0	0	29.034	0	0	29.034
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης εδαφικών εκτάσεων και κτιρίων		0	0	(19.322)	0	0	(19.322)
Επανεκτίμηση υποχρέωσης παροχών προσωπικού		0	0	0	0	(725)	(725)
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού		0	0	0	0	174	174
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους		0	0	61.187	0	(551)	60.636
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων		0	0	61.187	0	21.847	83.034
Υπόλοιπο την 31/12/2020	177.683.655	72.850	16.174	61.187	1.049	52.415	203.675

Ποσά σε € '000	Αριθμός Μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπερ Το Άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις Νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1/1/2021	177.683.655	72.850	16.174	61.187	1.049	52.415	203.675
Μερίσματα		0	0	0	0	(4.459)	(4.459)
Σχηματισμός Τακτικού Αποθεματικού		0	0	0	2.200	(2.200)	0
Φόρος εισοδήματος		0	0	0	0	(267)	(267)
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	0	0	0	0	2.200	(6.925)	(4.726)
Αποτέλεσμα περιόδου		0	0	0	0	23.301	23.301
Λοιπά συνολικά έσοδα:							
Επανεκτίμηση υποχρέωσης παροχών προσωπικού		0	0	0	0	132	132
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού		0	0	0	0	(29)	(29)
Επίδραση από αλλαγή φ. συντελεστή αναβαλλόμενου φόρου επί της υποχρέωσης παροχών προσωπικού		0	0	0	0	(9)	(9)
Επίδραση από αλλαγή φ. συντελεστή αναβαλλόμενου φόρου επί των αποθεματικών αναπροσαρμογής		0	0	1.610	0	0	1.610
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους		0	0	1.610	0	93	1.704
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων		0	0	1.610	0	23.394	25.004
Υπόλοιπο την 31/12/2021	177.683.655	72.850	16.174	62.797	3.248	68.883	223.953

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών χρήσης 2021

Ποσά σε € '000	Σημ.	31/12/2021	31/12/2020
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/(Ζημιές) Περιόδου προ φόρων		27.827	28.623
Προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις Ενσώματων και άυλων παγίων	9.1, 9.2, 9.4	10.428	7.696
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	9.1	2.094	2.136
Μεταβολές στις υποχρεώσεις λόγω συνταξιοδότησης του προσωπικού		540	275
Προβλέψεις		1.287	944
(Κέρδη)/ Ζημιές από την πώληση ενσώματων παγίων		17	(94)
(Κέρδη)/ Ζημιές από την πώληση ασώματων παγίων		(7)	0
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	9.24	(3.250)	(145)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	9.24	7.515	3.931
Μερίσματα		0	(21)
Σύνολο προσαρμογών		18.624	14.722
		46.451	43.344
Ταμειακές Ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές του κεφαλαίου κίνησης			
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης			
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων		388	(119)
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων		2.421	(13.192)
(Αύξηση) / μείωση λοιπών λογαριασμών κυκλοφορούντος ενεργητικού		555	(1.515)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων (πλύν τραπεζών)		3.650	16.155
		7.014	1.329
		53.465	44.673
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος		(1.051)	(527)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		52.414	44.146
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων παγίων	9.1	(10.481)	(13.625)
Αγορές ασώματων παγίων	9.2	(3.372)	(2.750)
Έσοδα από την πώληση ενσώματων παγίων		16	0
Έσοδα από την πώληση ασώματων παγίων		209	1.343
Μερίσματα εισπραχθέντα		0	21
Τόκοι που εισπράχθηκαν		56	9
Δάνεια χορηγηθέντα σε συνδεδεμένα μέρη		0	(106.000)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(13.571)	(121.002)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Δάνεια αναληφθέντα		188.000	120.000
Δάνεια πληρωθέντα		(208.000)	(10.000)
Έξοδα δανείου		(870)	0
Καταβληθέντες τόκοι		(6.348)	(3.429)
Διανομή κερδών		0	(1.653)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	9.15	(2.261)	(2.854)
Επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους		0	(52.500)
Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(29.480)	49.564
		9.364	(27.292)
Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις			
Ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις στην έναρξη της περιόδου		8.326	35.618
Ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις στη λήξη της περιόδου		17.690	8.326

Οι συνημμένες 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 Λεωφόρος 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.

Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. διαθέτει συνολικά 275 κλίνες με συνολικά 18 χειρουργικές αίθουσες και 4 Μονάδες Εντατικής Θεραπείας, απασχολώντας 1.271 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 31/12/2021 απασχολούσε 1.271 υπαλλήλους έναντι 1.222 την 31/12/2020.

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. Η Εταιρεία δεν συντάσσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις καθώς 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^{ης} Δεκεμβρίου 2021 που καλύπτουν τη χρήση από την 1^η Ιανουαρίου έως και την 31^η Δεκεμβρίου 2021, 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 31/12/2021.

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2021 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 31/5/2022 και υπόκεινται στην οριστική έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, είναι δε διαθέσιμες και τη ιστοσελίδα της Εταιρείας στο διαδίκτυο www.hygeia.gr.

6.2 Βάση Επιμέτρησης

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται για την αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία των παρακάτω στοιχείων:

- Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα (οικόπεδα και κτίρια), αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, μειωμένες κατά τις μεταγενέστερα σωρευμένες αποσβέσεις και ζημίες απομείωσης
- Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία μετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος.

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 31/12/2020, εκτός από τις αλλαγές σε Πρότυπα και Διερμηνείες που ισχύουν από την 1/1/2021.

Κατωτέρω παρουσιάζονται τα πρότυπα τα οποία έχουν εφαρμογή στην Εταιρεία και έχουν υιοθετηθεί από την 1η Ιανουαρίου 2021, καθώς και τα πρότυπα τα οποία είναι μεν υποχρεωτικά από την 1η Ιανουαρίου 2021, 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.

Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)

6.6.1. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2021 ή μεταγενέστερα.

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

ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 4, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 16: «Μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς – Φάση 2»

Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν ζητήματα που ενδέχεται να επηρεάσουν τις χρηματοοικονομικές αναφορές μετά τη μεταρρύθμιση ενός δείκτη αναφοράς επιτοκίου, συμπεριλαμβανομένης της αντικατάστασής του με εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς, προβλέποντας πρακτικές διευκολύνσεις για την λογιστική αντιμετώπιση.

Επίσης, οι τροποποιήσεις εισάγουν πρόσθετες γνωστοποιήσεις για την ορθότερη κατανόηση από τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων.

ΔΠΧΑ 16: «Μειώσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον COVID-19 μετά τις 30 Ιουνίου 2021»

Τον Μάιο του 2020, οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 16 εισήγαγαν 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 ουσιώδεις αλλαγές στους όρους της μίσθωσης.

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων έδωσε παράταση στην περίοδο ισχύος της σχετικής διευκόλυνσης από 30 Ιουνίου 2021 σε 30 Ιουνίου 2022.

Η τροποποίηση ισχύει για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν από την 1η Απριλίου 2021 και έπειτα. Η πρότερη εφαρμογή επιτρέπεται.

Η επίδραση που προέκυψε για τον Όμιλο από την εφαρμογή της τροποποίησης παρουσιάζεται στη σημείωση 26 - Μισθώσεις.

ΕΔΔΠΧΑ Απόφαση ατζέντας ΔΛΠ 19: «Παροχές σε εργαζομένους- Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας»

Τον Μάιο του 2021, η Επιτροπή Διεργημάτων των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΕΔΔΠΧΑ), εξέδωσε οριστική απόφαση σχετικά με την εφαρμογή του ΔΛΠ 19 αναφορικά με την κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας.

Η απόφασή περιλαμβάνει επεξηγηματικό υλικό σχετικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών (ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης).

Μετά τη δημοσίευση της απόφασης, συντάχθηκαν Κατευθυντήριες Οδηγίες από ειδική τεχνική επιτροπή στην Ελλάδα του Σώματος Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών (ΣΟΕΛ) με τη συμμετοχή ειδικευμένων αναλογιστών ("Τεχνική Επιτροπή"), η οποία εξέτασε το σύνολο των πολιτικών αποζημίωσης στην ελληνική αγορά και θα αποτελούσε τη βάση για την εφαρμογή της συγκεκριμένης απόφασης στην Ελλάδα.

Το κύριο συμπέρασμα του κειμένου Κατευθυντήριων Οδηγιών της Τεχνικής Επιτροπής είναι ότι στην ελληνική αγορά υπάρχουν διάφορες πολιτικές απόδοσης παροχών που δύνανται να διαφέρουν από την συγκεκριμένη πολιτική αποζημίωσης την οποία εξέτασε η ΕΔΔΠΧΠ για την έκδοση της απόφασης, καθώς παροχές αποδίδονται και σε άλλες περιπτώσεις εξόδου από την υπηρεσία πέραν της κανονικής συνταξιοδότησης.

Οι εν λόγω επεξηγηματικές πληροφορίες διαφοροποιούν τον τρόπο με τον οποίο εφαρμόζονταν κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές και κανόνες του ΔΛΠ 19.

Η εταιρεία μέχρι την έκδοση της απόφασης εφάρμοζε το ΔΛΠ 19 κατανέμοντας τις παροχές που ορίζονται από το άρθρο 8 του Ν.3198/1955, τον Ν.2112/1920 και της τροποποίησής του από τον Ν.4093/2012 στην περίοδο από την πρόσληψη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων.

Η ως άνω οριστική απόφαση της Επιτροπής θα αντιμετωπισθεί ως μεταβολή λογιστικής πολιτικής σύμφωνα με τα οριζόμενα στο ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη».

Το ποσό του κόστους της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία που έχει αναγνωρισθεί στις οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. Ευρώ) Απόσπασμα από την Συνοπτική Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2020
		Αναθεωρημένο
Κόστος πωληθέντων	(102.630)	(102.471)
Φόροι εισοδήματος	(6.187)	(6.225)
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) σε προγράμματα παροχών	(1.005)	(725)
Φόρος επί των στοιχείων που δεν θα ανακαταταγούν	241	174
(Ποσά σε χιλ. Ευρώ) Απόσπασμα από την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	31/12/2020	31/12/2020
		Αναθεωρημένο
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	5.444	4.099
Αποτελέσματα εις νέον	48.158	52.415
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	12.134	6.534

6.6.1.2 Πρότυπα, τροποποιήσεις και Διερμηνείες εφαρμοστέα για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν μετά την 1η Ιανουαρίου 2022

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, βάση 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 ή μεταγενέστερα.

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 ή μεταγενέστερα.

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 ή μεταγενέστερα.

ΔΛΠ 1: «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες»

Οι τροποποιήσεις παρέχουν οδηγίες για την ομοιόμορφη εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΛΠ 1 όσον αφορά την 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 ή μεταγενέστερα, ενώ δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμα από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 8: «Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη – Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων»

Οι τροποποιήσεις εισάγουν νέο ορισμό των λογιστικών εκτιμήσεων που ορίζονται ως νομισματικά ποσά στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα ως προς τη μέτρησή τους. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον όρο «αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις» ώστε να βοηθήσουν στον διαχωρισμό από τις «αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές» και τις «διορθώσεις σφαλμάτων».

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται στις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2023 ή μεταγενέστερα, ενώ δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμα από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 12 «Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή»

Οι τροποποιήσεις απαιτούν οι εταιρίες να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενη φορολογία σε συγκεκριμένες συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, οδηγούν σε ίσα ποσά φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών. Αυτό ισχύει συνήθως για συναλλαγές, όπως οι μισθώσεις για τους μισθωτές και οι υποχρεώσεις αποκατάστασης.

Οι τροποποιήσεις τίθενται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2023 ή μεταγενέστερα, 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 των αναφερόμενων στην παράγραφο 6.6.

7.1 Συμμετοχές

Είναι όλες οι εταιρίες στις οποίες η Μητρική έχει τη δυνατότητα να ασκεί τον έλεγχο, άμεσα ή έμμεσα, μέσω άλλων θυγατρικών εταιριών. 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 εταιριών 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 και των κτιρίων 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.

Τα ακίνητα (κτίρια και οικόπεδα) της εταιρείας εκτιμήθηκαν κατά το προηγούμενο οικονομικό έτος 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.

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα κτίρια και οικόπεδα 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 αναγνωρισθεί 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 αναγνωρισθεί 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 αναγνωρισθεί ζημιά απομείωσης.

7.5 Η Εταιρεία ως μισθωτής

Η Εταιρεία εκτιμά εάν μια σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει 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 καθορισθεί 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,
- ποσά 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 ζημιές 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 υποκείμενου 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 αντανakλάται 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 αποσβεσμένο 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

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων και αναταξινομούνται 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 ανεπιφύλακτα 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.

- (α) 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.
- (β) 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.
- (γ) Η χρηματοοικονομική υποχρέωση περιέχει ένα ενσωματωμένο παράγωγο το οποίο ταξινομείται και αποτιμάται διακεκριμένα.

7.7.6 Συμψηφισμός

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων συμψηφίζονται 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 συμψηφίζονται 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 ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά βάρη ή οφέλη 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 προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση της χρήσης 2021 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 / (απαίτησης) 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 συνταξιοδότησεως. 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 μία 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 παρουσών 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 εκρών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Πιθανές εισροές από οικονομικά οφέλη 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 τιμήματος 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 τίμημα 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 εισπράξεώς 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 επαναξιολογούνται 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 31/12/2021 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 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 αντανακλώνται 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 υπολογίσθηκε για τους ιδιώτες οφειλέτες ως:

$$\text{[(LGD)] } _i=1- \text{[(cash receipts value)] } _{(i)} / \text{[(Balance Amount)] } _{(i(\text{buckets}4-8))}$$

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 αντίστοιχά κράτη και εταιρίες 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.

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

Η Εταιρεία διατηρεί σύμβαση με τον Εθνικό Οργανισμό Παροχής Υπηρεσιών Υγείας (Ε.Ο.Π.Υ.Υ) από την έναρξη της λειτουργίας του (01/01/2012).

Βασικό συστατικό της νομοθεσίας βάσει της οποίας λειτουργεί ο Οργανισμός, είναι η σύσταση των Κλειστών Ενοποιημένων Νοσηλείων (ΚΕΝ), ήτοι τιμολόγησης και διαχείρισης νοσηλείων ασθενών, βασιζόμενη στα διεθνώς καθιερωμένα DRGs (Diagnosis Related Groups). Στο πλαίσιο της συγκεκριμένης διαδικασίας, το νοσοκομείο λαμβάνει ένα προϋπολογισμένο και εγκεκριμένο ποσό για την κάλυψη του κόστους περίθαλψης (εκτός ιατρικών αμοιβών) και των υπηρεσιών που προσφέρει στους ασφαλισμένους του Οργανισμού, για νοσηλεία σε Γ θέση.

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.
- 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.

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

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 παροχών 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 2020. 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).

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.

8.7 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 9.14).

8.8 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 οποιοδήποτε διακανονισμοί δεν θα επηρέαζαν σημαντικά την οικονομική θέση της Εταιρείας την 31/12/2021. 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 προβαίνει 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 (μηχανήματα, λοιπός εξοπλισμός) απεικονίζονται στο ιστορικό κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν μειώσεις της αξίας τους. Τα οικόπεδα και κτίρια αποτιμώνται σε εύλογες αξίες μείον σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις.

Επί των ενσώματων παγίων στοιχείων της Εταιρείας κατά την 31/12/2021 υπάρχουν εμπράγματα βάρη ποσού 351,6 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. Τα δικαιώματα χρήσης των παγίων περιουσιακών στοιχείων εμφανίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης στη γραμμή των Ενσώματων Παγίων.

Οι μεταβολές του λογαριασμού των ενσώματων παγίων και δικαιωμάτων χρήσης παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	ΕΝΣΩΜΑΤΑ		ΠΑΓΙΑ				Σύνολο
	Οικόπεδα	Κτίρια και εγκαταστάσεις	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	
Λογιστική Αξία την 1/1/2020	23.951	73.666	60.720	849	20.654	1.875	181.715
Σωρευμένες Αποσβέσεις	0	(43.770)	(52.931)	(690)	(19.922)	0	(117.313)
Καθαρή Λογιστική Αξία την 1/1/2020	23.951	29.896	7.789	159	732	1.875	64.402
Προσθήκες	2.113	1.447	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
Πωλήσεις /αποσύρσεις	0	0	(5.212)	0	(8)	(182)	(5.402)
Αναξνομήσεις	0	1.086	1.277	0	27	(2.390)	0
Λοιπές μεταφορές	0	0	(221)	0	0	(40)	(261)
Αποσβέσεις περιόδου	0	(2.685)	(2.533)	(32)	(659)	0	(5.908)
Αποσβέσεις πωληθέντων /αποσυρθέντων	0	0	5.187	0	8	0	5.195
Σωρευμένες αποσβέσεις μεταφορών	0	0	20	0	0	0	20
Λογιστική Αξία Παγίων την 31/12/2020	77.538	105.234	63.902	849	21.196	1.467	270.186
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις Παγίων	0	(46.454)	(50.256)	(722)	(20.573)	0	(118.005)
Καθαρή Λογιστική Αξία Παγίων την 31/12/2020	77.538	58.780	13.646	127	623	1.467	152.180

Δικαιώματα Χρήσης Παγίων Περιουσιακών Στοιχείων							
	Οικόπεδα	Κτίρια και εγκαταστάσεις	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Λογιστική Αξία την 1/1/2020	0	2.732	3.411	361	355	0	6.859
Σωρευμένες Αποσβέσεις	0	(1.097)	(723)	(99)	(97)	0	(2.016)
Καθαρή Λογιστική Αξία την 1/1/2020	0	1.635	2.688	262	258	0	4.843
Προσθήκες	0	7.402	0	69	13	0	7.484
Πωλήσεις /αποσύρσεις	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	0	0	17
Σωρευμένες αποσβέσεις μεταφορών	0	0	(20)	0	0	0	(20)
Λογιστική Αξία Παγίων την 31/12/2020	0	10.134	3.620	408	368	0	14.530
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις Παγίων	0	(2.461)	(1.294)	(200)	(201)	0	(4.155)
Καθαρή Λογιστική Αξία Παγίων την 31/12/2020	0	7.673	2.327	208	167	0	10.375
Σύνολα Παγίων							
Καθαρή Λογιστική Αξία Παγίων την 31/12/2020	77.538	58.780	13.646	127	623	1.467	152.180
Καθαρή Λογιστική Αξία Δικαιωμάτων Χρήσης Παγίων Περιουσιακών στοιχείων την 31/12/2020	0	7.673	2.327	208	167	0	10.375
Καθαρή Λογιστική Ενσώματων Παγίων και Αξία Δικαιωμάτων Χρήσης Παγίων Περιουσιακών στοιχείων την 31/12/2020	77.538	66.453	15.972	335	790	1.467	162.555

	ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ						Σύνολο
	Οικόπεδα	Κτίρια και εγκαταστάσεις	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	
Λογιστική Αξία την 1/1/2021	77.538	105.234	63.900	849	21.196	1.467	270.184
Σωρευμένες Αποσβέσεις	0	(46.454)	(50.254)	(722)	(20.573)	0	(118.004)
Καθαρή Λογιστική Αξία την 1/1/2021	77.538	58.780	13.646	127	623	1.467	152.180
Προσθήκες	0	683	5.842	5	582	3.369	10.481
Πωλήσεις /αποσύρσεις	0	0	(1.772)	(161)	(18)	0	(1.951)
Αναταξινόμησης	0	1.275	123	0	0	(1.398)	0
Αποσβέσεις περιόδου	0	(4.929)	(2.994)	(19)	(638)	0	(8.580)
Αποσβέσεις πωληθέντων /αποσυρθέντων	0	0	1.739	161	18	0	1.917
Λογιστική Αξία Παγίων την 31/12/2021	77.538	107.192	68.093	693	21.761	3.438	278.714
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις Παγίων	0	(51.383)	(51.510)	(580)	(21.193)	0	(124.667)
Καθαρή Λογιστική Αξία Παγίων την 31/12/2021	77.538	55.808	16.583	113	567	3.438	154.047
Δικαιώματα Χρήσης Παγίων Περιουσιακών Στοιχείων							
	Οικόπεδα	Κτίρια και εγκαταστάσεις	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Λογιστική Αξία την 1/1/2021	0	10.134	3.620	408	368	0	14.530
Σωρευμένες Αποσβέσεις	0	(2.461)	(1.293)	(200)	(201)	0	(4.155)
Καθαρή Λογιστική Αξία την 1/1/2021	0	7.673	2.327	208	167	0	10.375
Προσθήκες	0	103	0	101	0	0	203
Πωλήσεις /αποσύρσεις	0	0	0	(14)	0	0	(14)
Αποσβέσεις περιόδου	0	(1.321)	(555)	(118)	(100)	0	(2.094)
Αποσβέσεις πωληθέντων /αποσυρθέντων	0	0	0	14	0	0	14
Λογιστική Αξία Παγίων την 31/12/2021	0	10.237	3.620	494	368	0	14.719
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις Παγίων	0	(3.782)	(1.848)	(304)	(301)	0	(6.235)
Καθαρή Λογιστική Αξία Παγίων την 31/12/2021	0	6.455	1.772	190	67	0	8.484
Σύνολα Παγίων							
Καθαρή Λογιστική Αξία Ενσώματων Παγίων την 31/12/2021	77.538	55.808	16.583	113	567	3.438	154.047
Καθαρή Λογιστική Αξία Δικαιωμάτων Χρήσης Παγίων Περιουσιακών στοιχείων την 31/12/2021	0	6.455	1.772	190	67	0	8.484
Καθαρή Λογιστική Ενσώματων Παγίων και Αξία Δικαιωμάτων Χρήσης Παγίων Περιουσιακών στοιχείων την 31/12/2020	77.538	62.264	18.355	303	634	3.438	162.531

9.2 Άυλα στοιχεία του ενεργητικού

Τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού της Εταιρείας για τις χρήσεις 2021 και 2020 παρουσιάζονται συνοπτικά στον πίνακα που ακολουθεί και αφορούν στο σύνολό τους λογισμικά προγράμματα:

Ποσά σε € '000	Λογισμικά Προγράμματα	Σύνολα
Λογιστική Αξία την 1/1/2020	16.895	16.895
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(14.814)	(14.814)
Καθαρή Λογιστική Αξία την 1/1/2020	2.081	2.081
Προσθήκες	2.750	2.750
Πωλήσεις /αποσύρσεις	(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)
Καθαρή Λογιστική Αξία την 31/12/2020	2.044	2.044

Ποσά σε € '000	Λογισμικά Προγράμματα	Σύνολα
Λογιστική Αξία την 1/1/2021	18.517	18.517
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(16.473)	(16.473)
Καθαρή Λογιστική Αξία την 1/1/2021	2.044	2.044
Προσθήκες	3.372	3.372
Πωλήσεις /αποσύρσεις	(209)	(209)
Αποσβέσεις περιόδου	(1.845)	(1.845)
Αποσβέσεις πωληθέντων /αποσυρθέντων	7	7
Λογιστική Αξία την 31/12/2021	21.679	21.679
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(18.311)	(18.311)
Καθαρή Λογιστική Αξία την 31/12/2021	3.369	3.369

9.3 Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Η λογιστική αξία των επενδύσεων σε θυγατρικές αναλύεται ως εξής:

Επωνυμία θυγατρικής (ποσά σε €'000)	Λογιστική αξία 31/12/2021	Λογιστική αξία 31/12/2020
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
Aniz Α.Ε.	64	64
ΗΗG Υγεία Κατ' Οίκον Ιατρική Α.Ε.	18	18
Σύνολο	123.915	123.915

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

Η ανακτήσιμη αξία κάθε ΜΔΤΡ (Μονάδα Δημιουργίας Ταμειακών Ροών) 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 διηλεκές:**

Οι ταμειακές ροές πέραν της 5ετίας έχουν εξαχθεί συμπερασματικά χρησιμοποιώντας τις εκτιμήσεις των ποσοστών ανάπτυξης στο διηλεκές, όπως αυτές λήφθηκαν από εξωτερικές πηγές. Για τον όμιλο ΜΗΤΕΡΑ, ο χρησιμοποιούμενος ρυθμός ανάπτυξης προσδιορίστηκε σε 2% (2020: 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 7,7% (2020: 6,2%).

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 31/12/2021, 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 2026 και μισής εκατοστιαίας μονάδας στο EBITDA έως το διηλεκές, (ii) μίας εκατοστιαίας μονάδας στο επιτόκιο προεξόφλησης έως το 2026 ή (iii) μισής εκατοστιαίας μονάδας στον ρυθμό ανάπτυξης έως το διηλεκές). Από τις σχετικές αναλύσεις συνάγεται ότι δεν προκύπτει ποσό απομείωσης για τον όμιλο ΜΗΤΕΡΑ.

9.4 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα την 31/12/2021 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 1/1/2020	182	182
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(41)	(41)
Καθαρή Λογιστική Αξία την 1/1/2020	141	141
Δαπάνη απόσβεσης	(3)	(3)
Λογιστική Αξία την 31/12/2020	182	182
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(44)	(44)
Καθαρή Λογιστική Αξία την 31/12/2020	138	138

	Μέθοδος κόστους	Σύνολο
Καθαρή Λογιστική Αξία την 1/1/2021	138	138
Δαπάνη απόσβεσης	(3)	(3)
Λογιστική Αξία την 31/12/2021	182	182
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(46)	(46)
Καθαρή Λογιστική Αξία την 31/12/2021	136	136

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 σύμφωνο 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 2021 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 σύμφωνο 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	31/12/2020
ΧΕΛΕΝΙΚ ΧΕΛΘΚΕΑΡ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	1.005
HELLENIC HEALTHCARE SARL	105.131
Σύνολο	106.136
	31/12/2021
ΧΕΛΕΝΙΚ ΧΕΛΘΚΕΑΡ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	1.007
HELLENIC HEALTHCARE SARL	108.322
Σύνολο	109.329

9.6 Λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού

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

Ποσά σε € '000

	31/12/2021	31/12/2020
Εγγυήσεις	217	189
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	518	610
Καθαρή Λογιστική Αξία	735	799
Μειον: Προβλέψεις απομείωσης	(179)	0
Καθαρές απαιτήσεις Χρεωστών	556	799

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^η Δεκεμβρίου 2021. Σύμφωνα με το άρθρο 120 του Ν. 4799/2021, οι συντελεστές φορολογίας εισοδήματος των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα των νομικών προσώπων στην Ελλάδα, εξαιρουμένων των πιστωτικών ιδρυμάτων, μειώνονται στο 22%. 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 1/1/2021	(Χρέωση)/ Πίστωση στα αποτελέσματα	(Χρέωση)/ Πίστωση στην καθαρή θέση	Υπόλοιπο την 31/12/2021	Υπόλοιπο την 1/1/2020	(Χρέωση)/ Πίστωση στα αποτελέσματα	(Χρέωση)/ Πίστωση στην καθαρή θέση	Υπόλοιπο την 31/12/2020
Ενσώματα Πάγια	(24.380)	1.688	1.610	(21.077)	(4.121)	(937)	(19.322)	(24.380)
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(214)	62	-	(157)	(221)	7	-	(214)
Αποτελέσματα εις νέον	-	-	-	-	7.130	(7.130)	-	-
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	1.754	(64)	(38)	1.652	1.188	393	174	1.754
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	1.623	(385)	-	1.238	285	1.338	-	1.623
Μακροπρόθεσμες Προβλέψεις	376	(145)	-	231	376	-	-	376
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	346	(60)	-	286	242	104	-	346
Συμψηφισμός Αναβαλλόμενων Φορολογικών Απαιτήσεων και Υποχρεώσεων	(20.495)	1.096	(1.572)	(17.826)	4.878	(6.225)	(19.149)	(20.495)

9.8 Αποθέματα

Τα αποθέματα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε € '000

	31/12/2021	31/12/2020
Πρώτες Ύλες και λοιπά αναλώσιμα	1.510	1.898
Σύνολα	1.510	1.898
Μείον: Προβλέψεις για άχρηστα, βραδέως κινούμενα και κατεστραμμένα αποθέματα προηγούμενων χρήσεων	(150)	(150)
Καθαρή Λογιστική Αξία	1.360	1.748

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

Ποσά σε € '000

	31/12/2021	31/12/2020
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

	31/12/2021	31/12/2020
Εμπορικές Απαιτήσεις από τρίτους	75.650	75.676
Εμπορικές Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	5.159	8.188
Γραμμάτια Εισπρακτέα	8.423	8.184
Επιταγές Εισπρακτέες	206	223
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(21.182)	(20.094)
Σύνολα	68.256	72.177

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 1/1/2013-31/12/2021 με το ποσό των € 80εκ.

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 1/1/2013-31/12/2020.

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	75.676
Εμπορικές Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	8.188	0	8.188
Γραμμάτια Εισπρακτέα	1.461	6.723	8.184
Επιταγές Εισπρακτέες	17	206	223
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(2.495)	(17.598)	(20.094)
Σύνολα	31.352	40.825	72.177

Ποσά σε € '000

	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο 31.12.2021
Εμπορικές Απαιτήσεις από τρίτους	39.475	36.175	75.650
Εμπορικές Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	5.159	0	5.159
Γραμμάτια Εισπρακτέα	1.790	6.633	8.423
Επιταγές Εισπρακτέες	0,00	206	206
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(1.959)	(19.222)	(21.182)
Σύνολα	44.465	23.792	68.256

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:

	31/12/2021	31/12/2020
Ποσά σε € '000		
Υπόλοιπο ανοίγματος	(20.094)	(18.740)
Πρόσθετες προβλέψεις	(1.500)	(1.500)
Μειώσεις / Διαγραφές	412	146
Υπόλοιπο κλεισίματος	(21.182)	(20.094)

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 :

	31/12/2021	31/12/2020
Ποσά σε € '000		
Χρεώστες Διάφοροι	2.419	2.466
Απαιτήσεις Από Δημόσιες Αρχές	0	1.956
Λοιπές Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	1.967	2.749
Προπληρωθέντα έξοδα	901	782
Λοιπές Απαιτήσεις	39	53
Εγγυήσεις	51	51
Σύνολα	5.377	8.057
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(2.088)	(2.267)
Καθαρές απαιτήσεις Χρεωστών	3.290	5.790

9.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα της Εταιρείας κατά την 31/12/2021 και 31/12/2020 αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Ποσά σε € '000		
Μετρητά στο ταμείο	5	6
Ταμειακά διαθέσιμα στην τράπεζα	17.678	8.313
Δεσμευμένες καταθέσεις	7	7
Σύνολο Ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμα	17.690	8.326

Το ποσό των ταμειακών διαθεσίμων, το οποίο είναι προσωρινά δεσμευμένο την 31/12/2021 ανέρχεται σε ποσό € 7 χιλ. (31/12/2020: € 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€), με ακύρωση 128.048.781 κοινών ονομαστικών μετοχών εκδόσεως της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας 0,41€ εκάστη, και ισόποση επιστροφή κεφαλαίου στη μοναδική μέτοχο της Εταιρείας σε μετρητά, και (β) την αντίστοιχη τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας.

Σε συνέχεια της ανωτέρω μείωσης, την 31^η Δεκεμβρίου του 2021, το μετοχικό 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 εκατό εβδομήντα επτά

εκατομμύρια εξακόσιες ογδόντα τρεις χιλιάδες εξακόσιες πενήντα πέντε (177.683.655) μετοχές, ονομαστικής αξίας σαράντα ενός λεπτών του Ευρώ (0,41€) εκάστη. Σκοπός της ανωτέρω μείωσης είναι η επιστροφή κεφαλαίου στη μοναδική μέτοχο.

9.13 Λοιπά Αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε € '000

	Τακτικό αποθεματικό	Αφορολόγητα αποθεματικά	Λοιπά αποθεματικά	Σύνολα
Υπόλοιπο ανοίγματος την 1/1/2020	1.049	0	0	1.049
Υπόλοιπο κλεισίματος την 31/12/2020	1.049	0	0	1.049

	Τακτικό αποθεματικό	Αφορολόγητα αποθεματικά	Λοιπά αποθεματικά	Σύνολα
Υπόλοιπο ανοίγματος την 1/1/2021	1.049	0	0	1.049
Τακτικό αποθεματικό χρήσης 2020	847	0	0	847
Τακτικό αποθεματικό χρήσης 2021	1.353	0	0	1.353
Υπόλοιπο κλεισίματος την 31/12/2021	3.248	0	0	3.248

9.14 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η Εταιρεία έχει τη νομική υποχρέωση για την καταβολή στο προσωπικό εφ' άπαξ αποζημίωσης κατά την ημερομηνία εξόδου κάθε εργαζομένου από την υπηρεσία λόγω συνταξιοδότησης. Η Εταιρεία εκτός της νομικής υποχρέωσης για την καταβολή στο προσωπικό εφ' άπαξ αποζημίωσης κατά την ημερομηνία εξόδου κάθε εργαζομένου από την υπηρεσία λόγω συνταξιοδότησης, έχει ενεργοποιήσει και ειδικό πρόγραμμα παροχών προς τους εργαζομένους της υπό τη μορφή Ομαδικού Ασφαλιστηρίου, βάσει του οποίου χορηγείται επιπλέον ποσό αποζημίωσης συνταξιοδότησης, καθώς και χορήγηση πολυετιών εξαρτώμενο από τα έτη προϋπηρεσίας στην εταιρεία.

Η ανάλυση της υποχρέωσης αυτής για την Εταιρεία έχει ως εξής :

	Ποσά σε €			31/12/2020 - Αναθεωρημένο		
	31/12/2021	31/12/2020	Σύνολο	31/12/2020 - Αναθεωρημένο	31/12/2020	Σύνολο
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών	2.518	4.992	7.510	2.392	4.918	7.310
Εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος	-	(568)	(568)	-	(776)	(776)
	2.518	4.424	6.942	2.392	4.142	6.534
Ταξινομημένη ως :						
Μακροπρόθεσμη υποχρέωση	2.518	4.424	6.942	2.392	4.142	6.534
Βραχυπρόθεσμη υποχρέωση	-	-	-	-	-	-

Η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης για τα καθορισμένα προγράμματα παροχών έχει ως εξής:

	31/12/2021			31/12/2020 - Αναθεωρημένο		
	31/12/2021	31/12/2020	Σύνολο	31/12/2020 - Αναθεωρημένο	31/12/2020	Σύνολο
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών την 1η Ιανουαρίου	2.392	4.918	7.310	2.307	4.337	6.644
Τρέχον κόστος απαγόρευσης	236	381	617	218	340	558
Έξοδο τόκων	14	30	44	27	50	76
Επανεκτιμήσεις - αναλογιστικές ζημιές / (κέρδη) από μεταβολές χρηματοοικονομικών παραδοχών	29	(188)	(160)	79	283	362
Παροχές πληρωθείσες	(329)	(424)	(753)	(322)	(326)	(604)
Κόστος προϋπηρεσίας	175	-	175	83	-	39
Κόστος διακανονισμών/περικοπών/ειδικών περιπτώσεων	-	276	276	-	234	234
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών την 31η Δεκεμβρίου	2.518	4.992	7.510	2.392	4.918	7.310

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

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020 - Αναθεωρημένο</u>
	Προγράμματα καθορισμένων παροχών (Χρηματοδοτούμενα)	Προγράμματα καθορισμένων παροχών (Χρηματοδοτούμενα)
Εύλογη αξία στοιχείων του ενεργητικού του προγράμματος την 1η Ιανουαρίου	776	1.109
Έσοδο τόκων	5	13
Απόδοση των στοιχείων του ενεργητικού του προγράμματος (εξαιρουμένων των ποσών που περιλαμβάνονται στον καθαρό τόκο)	(28)	(362)
Εισφορές εργοδότη	225	326
Παροχές πληρωθείσες	(410)	(310)
Εύλογη αξία στοιχείων του ενεργητικού του προγράμματος την 31η Δεκεμβρίου	568	776

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

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020 - Αναθεωρημένο</u>
	Προγράμματα καθορισμένων παροχών (Χρηματοδοτούμενα)	Προγράμματα καθορισμένων παροχών (Χρηματοδοτούμενα)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	568	776
Σύνολο	568	776

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων είναι:

	<u>31/12/2021</u>			<u>31/12/2020 - Αναθεωρημένο</u>		
	Προγράμματα καθορισμένων παροχών (Μη χρηματοδοτούμενα)	Προγράμματα καθορισμένων παροχών (Χρηματοδοτούμενα)	Σύνολο	Προγράμματα καθορισμένων παροχών (Μη χρηματοδοτούμενα)	Προγράμματα καθορισμένων παροχών (Χρηματοδοτούμενα)	Σύνολο
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	236	381	617	218	340	558
Κόστος προϋπηρεσίας	175	-	175	84	-	84
Καθαρός τόκος πάνω στην υποχρέωση παροχών	14	24	39	27	50	76
έξοδα	-	276	276	-	234	234
Συνολικά έξοδα αναγνωρισμένα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	426	681	1.107	328	624	953

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

	31/12/2021			31/12/2020 - Αναθεωρημένο		
	Προγράμματα καθορισμένων παροχών (Μη χρηματοδοτούμενα)	Προγράμματα καθορισμένων παροχών (Χρηματοδοτούμενα)	Σύνολο	Προγράμματα καθορισμένων παροχών (Μη χρηματοδοτούμενα)	Προγράμματα καθορισμένων παροχών (Χρηματοδοτούμενα)	Σύνολο
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) από μεταβολές σε χρηματοοικονομικές παραδοχές	-	(102)	(102)	78	339	948
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) στην υποχρέωση λόγω εμπειρίας	29	(58)	(29)	1	306	307
Συνολικά έσοδα / (έξοδα) αναγνωρισμένα στα λοιπά συνολικά έσοδα	29	(160)	(132)	79	645	725

Η επίδραση των μεταβολών σε σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές είναι :

	Προεξοφλητικό επιτόκιο		Προεξοφλητικό επιτόκιο	
	0,5%	-0,5%	0,5%	-0,5%
Αύξηση / (μείωση) στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών	(388)	424	(950)	1.054
	Μελλοντικές αυξήσεις μισθών		Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	
	0,5%	-0,5%	1%	-1%
Αύξηση / (μείωση) στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών	75	(73)	678	(619)

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

Προεξοφλητικό επιτόκιο της 31ης Δεκεμβρίου
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών
Πληθωρισμός

	31/12/2021	31/12/2020
Προεξοφλητικό επιτόκιο της 31ης Δεκεμβρίου	0,75%	0,60%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,80%	1,80%
Πληθωρισμός	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:

Ποσά σε € '000

Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις

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

	31/12/2021	31/12/2020
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	5.743	6.966
Ομολογιακά δάνεια με εξασφαλίσεις	167.851	87.784
Έξοδα ομολογιακών δανείων	(584)	(846)
Μείον: Μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα την επόμενη χρήση	(20.851)	(14.783)
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	152.159	79.121

Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	31/12/2021	31/12/2020
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	1.416	2.251
Τραπεζικός δανεισμός χωρίς εξασφαλίσεις	0	100.000
Δεδουλευμένοι τόκοι	452	482
Έξοδα ομολογιακών δανείων	(149)	(216)
Πλέον: Μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα την επόμενη χρήση	21.000	14.999
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	22.718	117.516

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

Ποσά σε € '000				
Δανειακές υποχρεώσεις την 31/12/2021	Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	Τραπεζικός δανεισμός χωρίς εξασφαλίσεις	Ομολογιακά δάνεια με εξασφαλίσεις	Δανειακές Υποχρεώσεις
Έως 1 έτους	1.416	0	21.302	22.718
Μεταξύ 1 έτους και 2 ετών	1.077	0	28.351	29.428
Μεταξύ 2 ετών και 3 ετών	874	0	33.351	34.225
Μεταξύ 3 ετών και 4 ετών	837	0	33.851	34.688
Μεταξύ 4 ετών και 5 ετών	821	0	50.863	51.684
Άνω των 5 ετών	2.134	0	0	2.134
	7.159	0	167.720	174.877

Ποσά 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	117.516
Μεταξύ 1 έτους και 2 ετών	1.399	0	14.783	16.182
Μεταξύ 2 ετών και 3 ετών	1.024	0	17.287	18.311
Μεταξύ 3 ετών και 4 ετών	840	0	17.287	18.127
Μεταξύ 4 ετών και 5 ετών	813	0	2.797	3.610
Άνω των 5 ετών	2.891	0	20.000	22.891
	9.217	100.000	87.420	196.637

Την 30η Δεκεμβρίου 2020, στο πλαίσιο της αναδιάρθρωσης 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 επιτυγχάνεται, 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 14.11.2020 με την Τράπεζα Eurobank A.E. ως εκπρόσωπο των ομολογιούχων και αρχικό ομολογιούχο.

Το Δάνειο το οποίο είναι σύμφωνο 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 εκδιδόμενων και ανεξόφλητων ομολογίων της Εταιρείας υπό το Δάνειο και, επίσης, εκδιδόμενων και ανεξόφλητων ομολογίων από τα τρία ομολογιακά δάνεια που εκδώσουν οι συνδεδεμένες αυτής εταιρείες Περσεύς 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.

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 2021.

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. 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 πλασματικού ενεχύρου επί εξοπλισμού. 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 2021, 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 2021:

Σύνολο την 1η Ιανουαρίου 2021	9.217	Σύνολο την 1η Ιανουαρίου 2020	4.412
Αναπροσαρμογές IFRS 16		Αναπροσαρμογές IFRS 16	
Σύνολο την 1η Ιανουαρίου 2021	9.217	Σύνολο την 1η Ιανουαρίου 2020	4.412
Προσθήκες	203	Προσθήκες	7.669
Μειώσεις	0	Μειώσεις	(12)
Τόκοι	269	Τόκοι	291
Πληρωμές	(2.530)	Πληρωμές	(3.145)
Σύνολο την 31η Δεκεμβρίου 2021	7.159	Σύνολο την 31η Δεκεμβρίου 2020	9.217
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	1.416	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	2.251
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	5.743	Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	6.966
Οι μισθώσεις είναι αποπληρωτέες ως ακολούθως:		Οι μισθώσεις είναι αποπληρωτέες ως ακολούθως:	
Άμεσα ή εντός ενός έτους	1.416	Άμεσα ή εντός ενός έτους	2.251
Εντός του δεύτερου έτους	1.263	Εντός του δεύτερου έτους	1.577
Εντός του τρίτου έτους	996	Εντός του τρίτου έτους	1.197
Εντός του τετάρτου έτους	942	Εντός του τετάρτου έτους	970
Εντός του πέμπτου	902	Εντός του πέμπτου	915
Άνω των 5 ετών	2.261	Άνω των 5 ετών	3.092
Μείον: Προεξόφληση	(621)	Μείον: Προεξόφληση	(785)
Σύνολο υποχρεώσεων μισθώσεων	7.159	Σύνολο υποχρεώσεων μισθώσεων	9.217

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

	31/12/2021		31/12/2020
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	2.094	Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	2.136
Τόκοι μισθώσεων	269	Τόκοι μισθώσεων	291
Σύνολο	2.363	Σύνολο	2.357

Το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού που χρησιμοποιήθηκε για τη χρήση του 2021 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.

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	Σύνολα
Υπόλοιπο ανοίγματος την 1/1/2020	1.926	1.926
Χρησιμοποιημένες προβλέψεις	(410)	(410)
Υπόλοιπο κλεισίματος την 31/12/2020	1.516	1.516
	Προβλέψεις επίδικων υποθέσεων	Σύνολα
Υπόλοιπο αρχής την 1/1/2021	1.516	1.516
Χρησιμοποιημένες προβλέψεις	(89)	(89)
Υπόλοιπο κλεισίματος την 31/12/2021	1.427	1.427

9.17 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής :

Ποσά σε € '000	31/12/2021	31/12/2020
Λοιπές Υποχρεώσεις	58	57
Διακανονισμός οφειλής claw back	8.419	9.472
Σύνολο	8.477	9.529

9.18 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

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

Ποσά σε € '000	31/12/2021	31/12/2020
Προμηθευτές	13.061	12.691
Επιταγές Πληρωτέες	1.319	1.229
Προκαταβολές πελατών	548	644
Εμπορικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	16.907	11.110
Λοιπές υποχρεώσεις	5.530	4.868
Σύνολο	37.365	30.542

Οι λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν κυρίως αμοιβές ιατρών.

9.19 Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι

Ο φόρος εισοδήματος πληρωτέος αναλύεται ως εξής :

Ποσά σε € '000

	31/12/2021	31/12/2020
Φόρος εισοδήματος	4.771	1.051
Σύνολο	4.771	1.051

9.20 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής :

Ποσά σε € '000

	31/12/2021	31/12/2020
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	1.667	1.700
Λοιπές υποχρεώσεις από φόρους	3.767	3.270
Μερίσματα πληρωτέα	3.092	3.088
Υποχρεώσεις προς το προσωπικό	973	862
Δεδουλευμένα έξοδα	798	512
Λοιπές υποχρεώσεις	3.443	3.167
Διακανονισμός οφειλής claw back	1.052	1.052
Σύνολο	14.793	13.651

9.21 Πωλήσεις

Οι πωλήσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε € '000

	31/12/2021	31/12/2020
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	150.979	140.768
Σύνολο	150.979	140.768

9.22 Έξοδα ανά λειτουργία

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

Ποσά σε € '000	31/12/2021				31/12/2020			
	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Σύνολο	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Σύνολο
Αμοιβές και λοιπές παροχές σε εργαζομένους	32.194	3.965	229	36.388	31.683	3.894	225	35.961
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	37.751	0	0	37.751	34.766	0	0	34.766
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων και δικαιωμάτων χρήσης παγίων	10.045	34	598	10.677	7.570	27	450	8.047
Αποσβέσεις ασώματων παγίων	1.643	4	198	1.845	1.597	4	184	1.785
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	17.005	0	0	17.005	14.870	0	0	14.870
Παροχές τρίτων	6.246	481	0	6.727	5.193	380	0	5.573
Έξοδα τηλεπικοινωνιών	80	7	0	87	68	6	0	74
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	75	6	0	81	76	6	0	82
Φόροι και τέλη	1.046	0	0	1.046	790	0	0	790
Προβλέψεις	1.500	0	0	1.500	1.500	0	0	1.500
Ασφάλιστρα	798	65	0	863	869	71	0	940
Έπισκευές και συντηρήσεις	2.581	212	0	2.793	2.544	209	0	2.753
Έξοδα διαφήμισης και προώθησης	0	0	2.095	2.095	0	0	1.910	1.910
Προμήθειες πωλήσεων	0	0	0	0	5	0	0	5
Λοιπά έξοδα	732	5	2	739	799	6	2	807
Δωρεές	84	0	0	84	62	0	0	62
Έξοδα μεταφοράς	90	0	0	90	79	0	0	79
Σύνολο	111.870	4.779	3.122	119.771	102.471	4.603	2.771	110.004

9.23 Λοιπά έσοδα / έξοδα

Τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης για τις χρήσεις 2021 και 2020 έχουν ως εξής:

Ποσά σε € '000

	31/12/2021	31/12/2020
Έσοδα από Ενοίκια	316	318
Έσοδα από Επιδότησεις	528	46
ΠΝΠ 1/5/2021 (25% ΦΠΑ)	0	412
Αποζημιώσεις	0	1
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	327	571
Λοιπά έσοδα	345	904
Κέρδη από την πώληση ενσώματων παγίων	16	0
Κέρδη από την πώληση ασώματων παγίων	7	126
Σύνολο λοιπών εσόδων εκμετάλλευσης	1.539	2.378

Τα λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης για τις χρήσεις 2021 και 2020 έχουν ως εξής:

Ποσά σε € '000

	31/12/2021	31/12/2020
Πρόστιμα και προσαυξήσεις	9	2
Ζημιές από την πώληση ενσώματων παγίων	34	32
Λοιπά έξοδα	612	879
Σύνολο λοιπών εξόδων εκμετάλλευσης	655	913

9.24 Χρηματοοικονομικά κόστη / έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά κόστη / έσοδα αναλύονται ως εξής :

Ποσά σε € '000

	31/12/2021	31/12/2020
Τόκοι βραχυπρόθεσμων δανείων	387	159
Τόκοι ομολογιακών δανείων	6.604	3.162
Τόκοι χρηματοοικονομικών μισθώσεων	269	292
Χρηματοοικονομικό κόστος προεξόφλησης υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	44	136
Προμήθειες Εγγυητικών Επιστολών	1	1
Λοιποί τόκοι έξοδα	22	20
Προμήθειες Τραπεζών	188	161
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	7.515	3.931

Ποσά σε € '000

	31/12/2021	31/12/2020
Έσοδα από τόκους καταθέσεων	0	1
Τόκοι Πελατών	2	0
Τόκοι ομολογιακών δανείων	3.193	136
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων προγράμματος καθορισμένων παρόχων	0	8
Λοιποί τόκοι έσοδα	55	0
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	3.250	145

9.25 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής :

Ποσά σε € '000

	31/12/2021	31/12/2020
Τρέχον έξοδο φόρου	5.622	0
Αναβαλλόμενος φόρος αποτελεσμάτων	(1.096)	6.225
Σύνολο φόρου εισοδήματος	4.526	6.225

Ποσά σε € '000

	31/12/2021	31/12/2020
Κέρδη προ Φόρων	27.827	28.623
Συντελεστής Φόρου	22%	24%
Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου	6.122	6.870

Προ/γές για εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φορολογία

- Συμφηφισμός λόγω σωρευμένων ζημιών προηγούμενων χρήσεων	(2.010)	(1.573)
- Ζημιές χρήσης για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλ. φορολ. απαιτ.	0	794

Προς/γές για έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορ/κούς σκοπούς

- Μη εκπιπώμενες δαπάνες	521	134
- Επίδραση από μεταβολές φορολογικού συντελεστή	(107)	0

Σύνολο φόρου	4.526	6.225
---------------------	--------------	--------------

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%).

9.26 Δεσμεύσεις

Οι εγγυήσεις της Εταιρείας κατά την 31/12/2021 και 31/12/2020 έχουν ως εξής:

Ποσά σε € '000	31/12/2021	31/12/2020
Εγγυήσεις		
Εγγυήσεις καλής εκτέλεσης	34	40
Εγγυήσεις για την αποπληρωμή δανεισμού των θυγατρικών	179.850	230.507
Σύνολο εγγυήσεων	179.884	230.547

Κατά την 31/12/2021 η Εταιρεία παρουσιάζει εμπράγματα βάρη επί των ενσώματων παγίων στοιχείων της ποσού € 351,6εκ. Αντίστοιχα, την προηγούμενη χρήση τα εμπράγματα βάρη επί των ενσώματων παγίων στοιχείων της ανέρχονταν στο ποσό των € 282,6εκ. ενώ τα λοιπά βάρη στο ποσό των € 2,9 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 31/12/2021 έχει διενεργήσει σωρευτικά προβλέψεις ύψους € 1,4 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 2015-2021. 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. 1006/2020, 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 2021 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.

ΑΓΟΡΕΣ - ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ 1.1.2021 - 31.12.2021

Ποσά σε '000	ΠΩΛΗΤΗΣ (Κολώνα)											ΣΥΝΟΛΟ
ΑΓΟΡΑΣΤΗΣ (Γραμμή)	Δ.Θ.Κ.Α. ΥΓΕΙΑ Μ.Α.Ε.	ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	ΛΗΤΩ 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	ΧΕΛΩ ΣΠΟΤ ΙΑ. ΠΟΛΥΙΑΤ. ΙΑΤΡ.ΜΟΝ ΙΚΕ	BUSINESS CARE Ε.Π.Ε	
Δ.Θ.Κ.Α. ΥΓΕΙΑ Μ.Α.Ε.		587	1	2.060	9.888	16	17.290	5	3	23	14	29.886
ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	3.715											3.715
ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.												0
ΛΗΤΩ Α.Ε.	80											80
ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.												0
ΑΛΦΑ LAB Α.Ε.	32											32
Υ-LOGIMED Α.Ε.	37											37
Υ PHARMA												0
ΑΝΙΖ Α.Ε.	42											42
ΗΗG ΥΓΕΙΑ ΚΑΤ' ΟΙΚΟΝ ΙΑΤΡΙΚΗ Α.Ε.	1											1
ΜΕΤΡΟΠΟΛΙΤΑΝ ΤΖΕΝΕΡΑΛ ΧΟΣΠΙΤΑΛ Α.Ε.	228											228
ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Ε.	21											21
ΧΕΛΩ ΣΠΟΤ ΙΑ. ΠΟΛΥΙΑΤ. ΙΑΤΡ.ΜΟΝ ΙΚΕ	53											53
ΧΕΛΕΝΙΚ ΧΕΛΘΚΕΑΡ Μ.Α.Ε.	32											32
ΗΗsarl	3.413											3.413
ΣΥΝΟΛΟ	7.655	587	1	2.060	9.888	16	17.290	5	3	23	14	37.541

ΑΓΟΡΕΣ - ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ 1.1.2020 - 31.12.2020

Ποσά σε '000	ΠΩΛΗΤΗΣ (Κολώνα)										ΣΥΝΟΛΟ
ΑΓΟΡΑΣΤΗΣ (Γραμμή)	Δ.Θ.Κ.Α. ΥΓΕΙΑ Α.Ε.	ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	ΛΗΤΩ 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		
Δ.Θ.Κ.Α. ΥΓΕΙΑ Α.Ε.		463	0	1.107	8.772	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	
ΑΝΙΖ Α.Ε.	48									48	
ΒΕΑΤΙΦΙΣ Α.Ε.	6									6	
ΜΕΤΡΟΠΟΛΙΤΑΝ ΤΖΕΝΕΡΑΛ ΧΟΣΠΙΤΑΛ Α.Ε.	623									623	
ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Ε.	251									251	
ΧΕΛΕΝΙΚ ΧΕΛΘΚΕΑΡ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	5									5	
ΗΗsarl	131									131	
ΣΥΝΟΛΟ	4.962	463	0	1.107	8.772	20	14.567	3	1	29.894	

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ - ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ ΤΗΝ 31.12.2021

Ποσά σε '000	ΑΠΑΙΤΗΣΗ (Κολώνα)											
ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ (Γραμμή)	Δ.Θ.Κ.Α. ΥΓΕΙΑ Α.Ε.	ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	ΛΗΤΩ 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	ΧΕΛΘ ΣΠΟΤ ΙΔ. ΠΟΛΥΙΑΤ. ΙΑΤΡ.ΜΟΝ ΝΙΚΕ	BUSINESS CARE Ε.Π.Ε	ΣΥΝΟΛΟ
Δ.Θ.Κ.Α. ΥΓΕΙΑ Α.Ε.		1.231	4	701	5.111	3	9.846	8	1	0	3	16.907
ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	5.771											5.771
ΛΗΤΩ Α.Ε.	184											184
ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	9											9
ΑΛΦΑ LAB Α.Ε.	54											54
Υ-LOGIMED Α.Ε.	20											20
Υ PHARMA	38											38
ΑΝΙΖ Α.Ε.	16											16
ΗΗΓ ΥΓΕΙΑ ΚΑΤ' ΟΙΚΟΝ ΙΑΤΡΙΚΗ Α.Ε.	59											59
ΜΕΤΡΟΠΟΛΙΤΑΝ ΤΖΕΝΕΡΑΛ ΧΟΣΠΙΤΑΛ Α.Ε.	416											416
ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Ε.	506											506
ΧΕΛΘ ΣΠΟΤ ΙΔ. ΠΟΛΥΙΑΤ. ΙΑΤΡ.ΜΟΝ ΝΙΚΕ	54											54
ΧΕΛΕΝΙΚ ΧΕΛΘΚΕΑΡ ΜΑΕ	1.007											1.007
ΗΗsarl	108.321											108.321
ΣΥΝΟΛΟ	116.455	1.231	4	701	5.111	3	9.846	8	1	0	3	133.363

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ - ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ ΤΗΝ 31.12.2020

Ποσά σε '000	ΑΠΑΙΤΗΣΗ (Κολώνα)									
ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ (Γραμμή)	Δ.Θ.Κ.Α. ΥΓΕΙΑ Α.Ε.	ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	ΛΗΤΩ 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
ΛΗΤΩ Α.Ε.	582									582
ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	9									9
ΑΛΦΑ LAB Α.Ε.	326									326
ΑΝΙΖ Α.Ε.	0									0
ΒΕΑΤΙΦΙΣ Α.Ε.	6									6
ΜΕΤΡΟΠΟΛΙΤΑΝ ΤΖΕΝΕΡΑΛ ΧΟΣΠΙΤΑΛ Α.Ε.	636									636
ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Ε.	483									483
ΧΕΛΕΝΙΚ ΧΕΛΘΚΕΑΡ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	1.005									1.005
ΗΗsarl	105.131									105.131
ΣΥΝΟΛΟ	117.073	635	3	223	2.542	7	7.696	3	1	128.183

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 2021.

Ποσά σε €'000

	31/12/2021	31/12/2020
Πωλήσεις εμπ.των/υπηρεσίες		
Θυγατρικές	3.379	2.903
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	298	874
Σύνολα	3.677	3.777

Ποσά σε €'000

	31/12/2021	31/12/2020
Λοιπά έσοδα/ έσοδα συμμετοχών		
Θυγατρικές	324	1.049
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	3.445	136
Σύνολα	3.769	1.185

Ποσά σε €'000

	31/12/2021	31/12/2020
Πωλήσεις ενσώματων και αύλων παγίων		
Θυγατρικές	205	0
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	4	0
Σύνολα	209	0

Ποσά σε €'000

	31/12/2021	31/12/2020
Αγορές εμπορευμάτων		
Θυγατρικές	9.866	8.772
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	17.290	14.567
Σύνολα	27.156	23.338

Ποσά σε €'000

	31/12/2021	31/12/2020
Αγορές ενσώματων και αύλων παγίων		
Θυγατρικές	21	0
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0
Σύνολα	21	0

Ποσά σε €'000

	31/12/2021	31/12/2020
Λοιπές δαπάνες		
Θυγατρικές	2.665	1.590
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	44	4
Σύνολα	2.709	1.593

Ποσά σε €'000

	31/12/2021	31/12/2020
Απαιτήσεις		
Θυγατρικές	6.151	9.818
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	110.304	107.255
Σύνολα	116.455	117.073

Ποσά σε €'000

	31/12/2021	31/12/2020
Υποχρεώσεις		
Θυγατρικές	7.049	3.410
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	9.858	7.700
Σύνολα	16.907	11.110

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

	31/12/2021	31/12/2020
Μισθοδοσία βασικών διοικητικών και διευθυντικών στελεχών	1.790	1.736
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	312	339
Σύνολο	2.102	2.075

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 2021, 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% (2020: +/-1%).

Ποσά σε € '000	Μεταβλητή		Μεταβλητή	
	1%	-1%	1%	-1%
	31/12/2021		31/12/2020	
Αποτέλεσμα χρήσης (μετά φόρων)	(1.858)	1.858	(798)	798
Καθαρή Θέση	(1.858)	1.858	(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 εισπραξιμότητας 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 επιμετρύται 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:

Ποσά σε € '000	31/12/2021	31/12/2020
Κατηγορίες χρημ/κών στοιχείων		
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	17.690	8.326
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	68.256	72.177
Σύνολο	85.946	80.503

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων για την Εταιρεία κατά την 31/12/2021 και την 31/12/2020, αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε € '000

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε καθυστέρηση που δεν έχουν απομειωθεί

Εντός 3 μηνών
Από 3 έως 6 μήνες
Από 6 μήνες έως 1 έτος
Πάνω από 1 έτος
Σύνολο

	31/12/2021	31/12/2020
Εντός 3 μηνών	7.871	2.897
Από 3 έως 6 μήνες	12.298	8.702
Από 6 μήνες έως 1 έτος	9.305	14.091
Πάνω από 1 έτος	225	15.537
Σύνολο	29.699	41.227

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 εδραιωμένης 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 31/12/2021 για την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε € '000	31/12/2021			
	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	15.377	5.925	146.416	0
Υποχρεώσεις μισθώσεων	763	652	3.608	2.135
Εμπορικές υποχρεώσεις	37.002	363	0	0
Λοιπές υποχρεώσεις	15.860	3.703	8.477	0
Σύνολο	69.002	10.643	158.501	2.135

Η αντίστοιχη ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για την 31/12/2020 είχε 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	11.920	2.783	9.530	0
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	100.159	0	0	0
Σύνολο	151.834	10.925	65.760	22.891

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 31/12/2021, η Εταιρεία παρουσιάζει θετικό κεφάλαιο κίνησης ποσού € 10.949 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 2021 και 2020 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε € '000	31/12/2021	31/12/2020
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	223.953	203.675
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	(17.690)	(8.326)
Κεφάλαιο	206.263	195.349
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	223.953	203.675
Πλέον: Δάνεια	174.877	196.637
Σύνολο κεφαλαίων	398.830	400.312
Κεφάλαιο προς Σύνολο Κεφαλαίων	0,52	0,49

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 υπαρχόντων 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 31/03/2022 και Γενικής και Επαγγελματικής Αστικής Ευθύνης 30/9/2022. Επιπρόσθετα υπάρχει ασφαλιστήριο Πυρός με ημερομηνία λήξης 21/08/2022 για το νέο κτίριο επί της Κηφισίας που αγόρασε η Εταιρεία το 2020. Παράλληλα, διατηρεί εν ισχύ Ομαδικό Συνταξιοδοτικό Ασφαλιστήριο Προσωπικού με την METLIFE ασφαλιστική και ασφαλιστήρια αυτοκινήτων με ανανέωση ανά εξάμηνο. Σημειώνεται ότι την 31/12/2021 η αναπόσβεστη αξία των κτιρίων, μηχανημάτων και επίπλων της Εταιρείας ανερχόταν σε € 81,6 εκ. Κατά συνέπεια το ποσοστό της ασφαλιστικής κάλυψης της αναπόσβεστης αξίας με βάση τα στοιχεία της 31/12/2021 ανέρχεται σε 105% 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 εντεινώντας 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 ενδοαγγειακών 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 ΜΑΚΟ 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) Διοισοφάγειος 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

Από 10 Ιανουαρίου 2022 έως τα τέλη Φεβρουαρίου 2022 ο Όμιλος Hellenic Healthcare Group, αποφάσισε και παραχώρησε εθελουσίως στο Εθνικό Σύστημα Υγείας εκ νέου την κλινική ΛΗΤΩ, με την πλήρη στελέχυσή της σε ιατρονοσηλευτικό, διοικητικό και πάσης φύσεως προσωπικό, σύμφωνα με το σχέδιο έκτακτης ανάγκης του Υπουργείου Υγείας, λόγω της μετάλλαξης Όμικρον. Στη διάρκεια αυτού του διαστήματος η κλινική ΛΗΤΩ παρείχε τις υπηρεσίες του σε 210 ασθενείς με την πλήρη υποστήριξη από το σύνολο των υπόλοιπων νοσοκομείων του Ομίλου HHG (Υγεία, Metropolitan Hospital, Μητέρα, Metropolitan General και Creta InterClinic).

Στις 18 Ιανουαρίου 2022 το Δ.Σ. της Εταιρείας αποφάσισε την κάλυψη έκδοσης του κοινού μη εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου της εταιρείας ΧΕΛΕΝΙΚ ΧΕΛΘΚΕΑΡ Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, ποσού έως € 4 εκ.

Τον Φεβρουάριο 2022 η Εταιρεία ως μέλος του Ομίλου Hellenic Healthcare επιβραβεύθηκε με την Αργυρή διάκριση από το EcoVadis, μία από τις μεγαλύτερες και πλέον αξιόπιστες εταιρείες αξιολόγησης εταιρικής Βιωσιμότητας παγκοσμίως, για τις κοινωνικά υπεύθυνες πρακτικές που εφαρμόζει, σχετικά με θέματα αειφόρας και βιώσιμης ανάπτυξης. Σύμφωνα με την αξιολόγηση, ο Όμιλος HHG κατατάσσεται στο 10% των κορυφαίων παρόχων υγείας διεθνώς.

Μαρούσι, 31 Μαΐου 2022

*Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
& ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ*

*ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
& Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΜΙΛΟΥ*

*Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ*

*Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ*

*ΑΝΔΡΕΑΣ ΚΑΡΤΑΠΑΝΗΣ
ΑΔΤ ΑΕ140679*

*ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ - ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΣ
ΜΑΝΤΖΑΒΙΝΟΣ
ΑΔΤ ΑΜ 236377*

*ΚΑΡΙΕΝΤΙΔΟΥ ΕΙΡΗΝΗ
ΑΔΤ ΑΙ587848*

*ΗΛΙΟΠΟΥΛΟΣ ΙΩΑΝΝΗΣ
ΑΔΤ Μ059001
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ 21906 -
Α' ΤΑΞΕΩΣ*

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^η Δεκεμβρίου 2021, αναρτώνται στην ιστοσελίδα της εταιρείας www.hygeia.gr καθώς και στην ιστοσελίδα του ΓΕΜΗ.