



ΧΕΛΕΝΙΚ ΧΕΛΘΚΕΑΡ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2019

(1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2019)

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

Αρ. ΓΕΜΗ: 147989807000

Έδρα: Ελευθερίου Βενιζέλου 6, 185 47, Νέο Φάληρο

ΠΕΡΙΣΧΟΜΕΝΑ

| | |
|---|----|
| B. Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου | 1 |
| Γ. Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις..... | 6 |
| 1. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης | 6 |
| 2. Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος | 7 |
| 4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών | 9 |
| 5. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία | 10 |
| 7. Νέα πρότυπα και τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων και διερμηνειών | 10 |
| Μεταβολές σε Λογιστικές Πολιτικές από την υιοθέτηση νέων Προτύπων..... | 12 |
| 8. Βασικές Λογιστικές Αρχές | 14 |
| 9. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων | 22 |
| 9.1 Ενσώματα Πάγια | 22 |
| 9.2 Συμμετοχές σε θυγατρικές | 22 |
| 9.3 Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις | 23 |
| 9.4 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 23 |
| 9.5 Μετοχικό Κεφάλαιο | 23 |
| 9.6 Δανειακές Υποχρεώσεις | 25 |
| 9.7 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 25 |
| 9.8 Έξοδα διοίκησης | 25 |
| 9.9 Χρηματοοικονομικά Έξοδα | 25 |
| 9.10 Χρηματοοικονομικά Έσοδα | 26 |
| 10. Σκοποί και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων..... | 27 |
| 11. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως..... | 29 |
| 12. Μεταγενέστερα Γεγονότα | 29 |

A. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΧΕΛΕΝΙΚ ΧΕΛΘΚΕΑΡ Μ.Α.Ε.»

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΧΕΛΕΝΙΚ ΧΕΛΘΚΕΑΡ Μ.Α.Ε.» («η Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019, τις καταστάσεις συνολικών εσόδων και λοιπών συνολικών εσόδων, 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 «ΧΕΛΕΝΙΚ ΧΕΛΘΚΕΑΡ Μ.Α.Ε.» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019, 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 31.12.2019.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΧΕΛΕΝΙΚ ΧΕΛΘΚΕΑΡ Μ.Α.Ε.» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 16 Απριλίου 2020

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ανδρέας Χ. Μπαρλίκας

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 13991

Deloitte. Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α και Γρανικού

151 25 Μαρούσι – Αθήνα

Α.Μ ΣΟΕΛ: Ε 120

Β. Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου**Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της****«ΧΕΛΕΝΙΚ ΧΕΛΘΚΕΑΡ Μ.Α.Ε.»****ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ****ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ από 1/1/2019 έως 31/12/2019**

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 150 του Νόμου 4548/2018, σας υποβάλλουμε για την κλειόμενη εταιρική χρήση από 1/1/2019 έως 31/12/2019 την Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Στην παρούσα έκθεση περιγράφονται χρηματοοικονομικές πληροφορίες της Εταιρείας για τη χρήση του 2019, σημαντικά γεγονότα που διαδραματίστηκαν στην περίοδο και η επίδρασή τους στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Επίσης, γίνεται περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που η Εταιρεία ενδέχεται να αντιμετωπίσει κατά την οικονομική χρήση του 2020 και παρατίθενται οι σημαντικές συναλλαγές που καταρτίστηκαν μεταξύ της Εταιρείας και συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων.

Β.1. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Η Εταιρεία, η οποία ανήκει στον Όμιλο Hellenic Healthcare Group, σημείωσε τα παρακάτω χρηματοοικονομικά αποτελέσματα κατά την περίοδο 1/1/2019 – 31/12/2019.

Τα αποτελέσματα χρήσης της Εταιρείας ήταν ζημιές 2.806.252 Ευρώ έναντι 636.562 Ευρώ το 2018 τα οποία προήλθαν κυρίως από:

Αμοιβές τρίτων: Οι αμοιβές τρίτων ανήλθαν σε 628.797 Ευρώ το 2019, έναντι 119.200 Ευρώ της οικονομικής χρήσης 2018, σημειώνοντας αύξηση κατά 509.597 Ευρώ.

Φόρους Τέλη: Οι φόροι για την οικονομική χρήση 2019, διαμορφώθηκαν σε 677 Ευρώ έναντι 6.336 Ευρώ τη χρήση 2018.

Έξοδα Χρηματιστηρίου: Τα έξοδα του Χρηματιστηρίου ανήλθαν σε 67.717 Ευρώ το 2019, έναντι 233.596 Ευρώ την οικονομική χρήση 2018.

Τόκους Τραπεζών: Οι Τόκοι των Τραπεζών για την οικονομική χρήση 2019 διαμορφώθηκαν σε 2.066.116 Ευρώ, έναντι, 302.702 Ευρώ το 2018.

Τα έσοδα της το 2019 ήταν από τόκους ύψους 18.442 Ευρώ, έναντι 28.601 Ευρώ το 2018.

Τα δάνεια της εταιρείας την 31/12/2019 ανήλθαν σε 52.617.018 Ευρώ, έναντι 52.139.063 Ευρώ την 31/12/2018.

Β.2. ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Η εταιρεία ΧΕΛΕΝΙΚ ΧΕΛΘΚΕΑΡ είναι συμμετοχική εταιρεία με Μετοχικό Κεφάλαιο 243.400.000 Ευρώ. Σκοπός της εταιρείας είναι οι επενδύσεις στην Ελλάδα και στην Κύπρο στον χώρο της υγείας. Ανήκει στον όμιλο HELLENIC HEALTHCARE Sarl με έδρα το Λουξεμβούργο, ο οποίος ήδη έχει επενδύσει σημαντικά στον τομέα της Υγείας στην Ελλάδα.

Β.3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΕΝΤΟΣ ΤΟΥ 2019

Την 11η Φεβρουαρίου 2019, σύμφωνα με το άρθρο 23 του Ν. 3461/2006, η Εταιρεία ανακοίνωσε τα αποτελέσματα της υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης, την οποία υπέβαλε στις 12 Νοεμβρίου 2018, για την

απόκτηση του συνόλου των κοινών ονομαστικών, άυλων, μετά ψήφου μετοχών της Δ.Θ.Κ.Α. ΥΓΕΙΑ Α.Ε. (η «Θυγατρική»).

Την 15η Μαρτίου 2019, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι, το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το από 15.02.2019 αίτημά της σχετικά με την άσκηση του κατ' άρθρο 27 του Ν. 3461/2006 δικαιώματος εξαγοράς των υπολοίπων κοινών ονομαστικών μετοχών της Θυγατρικής, ονομαστικής αξίας 0,41 Ευρώ η κάθε μία, τις οποίες δεν απέκτησε ο Προτείνων μέσω της υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης που υπέβαλε στις 12.11.2018 σύμφωνα με το Νόμο. Η ημερομηνία παύσης της διαπραγμάτευσης των Μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών ορίστηκε η 02.04.2019. Η διαδικασία και το χρονοδιάγραμμα του Δικαιώματος Εξαγοράς προβλέπεται στην Απόφαση 1/644.

Την 9η Απριλίου 2019 η Θυγατρική γνωστοποίησε ότι την 8η Απριλίου 2019 ολοκληρώθηκε η καταχώριση της εταιρείας "ΧΕΛΕΝΙΚ ΧΕΛΘΚΕΑΡ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ" στο Σύστημα Άυλων Τίτλων, ως νέου κατόχου των 8.566.007 κοινών ονομαστικών μετοχών της Θυγατρικής, στις οποίες αφορούσε το δικαίωμα εξαγοράς που ασκήθηκε δυνάμει της από 2/840/15.03.2019 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ως εκ τούτου, η ΧΕΛΕΝΙΚ ΧΕΛΘΚΕΑΡ κατέχει σήμερα άμεσα συνολικά 305.732.436 κοινές ονομαστικές μετοχές της Θυγατρικής, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 100% επί του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτού.

Την 15η Απριλίου 2019, κατόπιν της από 08.04.2019 ολοκλήρωσης της άσκησης του δικαιώματος εξαγοράς των μετοχών της, η Εταιρεία, ως μοναδική μέτοχος, συνήλθε στα γραφεία της σε έκτακτη καθολική Γενική Συνέλευση, με μοναδικό θέμα Ημερησίας Διάταξης την έγκριση της υποβολής αίτησης στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για τη διαγραφή των μετοχών της Θυγατρικής από το Χρηματιστήριο Αθηνών. Η Γενική Συνέλευση με ομόφωνη απόφαση του εκπροσωπούμενου στη συνεδρίαση ποσοστού 100% επί του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, ενέκρινε την υποβολή από την Εταιρεία αίτησης στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την έγκριση της διαγραφής από το Χρηματιστήριο Αθηνών του συνόλου των κοινών ονομαστικών, άυλων μετά ψήφου μετοχών της Θυγατρικής, ήτοι 305.732.436 μετοχών ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,41 εκάστης, σύμφωνα με το άρθρο 17 παρ. 5 του Ν. 3371/2005, όπως ισχύει.

Την 16η Απριλίου 2019 η Θυγατρική υπέβαλε προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αίτημα διαγραφής του συνόλου των κοινών ονομαστικών άυλων μετά ψήφου μετοχών του, ήτοι 305.732.436 μετοχών, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,41 εκάστης από το Χρηματιστήριο Αθηνών, σύμφωνα με το άρθρο 17 παρ. 5 του Ν.3371/2005.

Η Εταιρεία το 2019 σύναψε συμβάσεις μίσθωσης (3) για ακίνητα τα οποία προορίζονται για τη λειτουργία διαγνωστικών κέντρων - πολυϊατρεία. Ένα εκ των ανωτέρω ακινήτων έχει υπεκμισθωθεί και η έναρξη της υπεκμίσθωσης είναι 1/2/2020.

B.4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

1. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας χρηματοοικονομικών μέσων των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων εξαιτίας των αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Οι υποχρεώσεις και οι συναλλαγές της εταιρείας είναι σε ευρώ και ως εκ τούτου ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι χαμηλός.

2. Κίνδυνος επιτοκίων

Ο κίνδυνος των επιτοκίων είναι ο κίνδυνος που διατρέχει η εταιρεία να επιβαρυνθεί με υψηλότερους τόκους δανείων εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια αγοράς. Ωστόσο η Διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων ώστε να λάβει μέτρα όταν χρειαστεί.

3. Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά περιπτώσεις αθέτησης υποχρέωσης αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συναλλακτικές τους υποχρεώσεις. Η εταιρεία δεν εκτίθεται στον συγκεκριμένο κίνδυνο καθώς είναι μια εταιρεία συμμετοχών και δεν έχει συναλλακτική δραστηριότητα με πελάτες και λοιπούς χρεώστες.

4. Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας της Εταιρείας αντιπροσωπεύει τον κίνδυνο της Εταιρείας να μην έχει επαρκείς ταμειακές ροές προκειμένου να μπορεί να ανταποκριθεί στις οικονομικές της υποχρεώσεις. Για την διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας η Εταιρεία προϋπολογίζει και παρακολουθεί τακτικά τις χρηματοροές της για να εξασφαλίσει ότι διαθέτει επαρκή ρευστότητα για την κάλυψη των αναγκών της. Ο προϋπολογισμός των ταμειακών ροών της Εταιρείας λαμβάνει υπόψη τα σχέδια της Εταιρείας για τη χρηματοδότηση του χρέους, την τήρηση των συμβατικών όρων των συμβάσεων δανεισμού και εφόσον συντρέχει περίπτωση, τις εφαρμοσίμες εξωτερικές ρυθμιστικές ή νομικές απαιτήσεις.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2019 και την 31^η Δεκεμβρίου 2018 για την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

| | 31/12/2019 | | | | |
|------------------------------------|-------------------|----------------|-------------|----------------|-------------------|
| | Εντός 1 έτους | 1 έως 2 έτη | 2 έως 5 έτη | Άνω των 5 ετών | Σύνολο |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 2.281 | 0 | 0 | 0 | 2.281 |
| Υποχρεώσεις από μισθώσεις | 114.209 | 769.711 | | | 883.920 |
| Ομολογιακό δάνειο | 52.617.018 | 0 | 0 | 0 | 52.617.018 |
| | 52.733.508 | 769.711 | 0 | 0 | 53.503.219 |

| | 31/12/2018 | | | | |
|------------------------------------|---------------|-------------|-------------|----------------|------------|
| | Εντός 1 έτους | 1 έως 2 έτη | 2 έως 5 έτη | Άνω των 5 ετών | Σύνολο |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 638.890 | 0 | 0 | 0 | 638.890 |
| Ομολογιακό δάνειο | 0 | 52.500.000 | 0 | 0 | 52.500.000 |
| | 638.890 | 52.500.000 | 0 | 0 | 53.138.890 |

5. Διαχείριση Κεφαλαίου

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

| Ποσά σε € | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|-------------|-------------|
| Μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός | 52.617.018 | 52.500.000 |
| Σύνολο δανείων | 52.617.018 | 52.500.000 |
| Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | -1.632.993 | -22.512.536 |
| Καθαρός δανεισμός | 50.984.025 | 29.987.464 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | 239.713.787 | 242.520.038 |
| Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια | 293.963.798 | 272.507.502 |
| Συντελεστής μόχλευσης | 17% | 11% |

B.5. ΥΠΕΥΘΥΝΟΤΗΤΑ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ

Λόγω του ότι η Εταιρεία δεν απασχολεί εργαζομένους, δεν ανέπτυξε συγκεκριμένη στρατηγική για το 2019, όσον αφορά το Ανθρώπινο Δυναμικό.

B.6. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΟ ΤΕΛΟΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ

Την 12^η Φεβρουαρίου 2020, η Εταιρεία ιδρύει την 100% θυγατρική ΧΕΛΘ ΣΠΟΤ ΙΔΙΩΤΙΚΟ ΠΟΛΥΙΑΤΡΕΙΟ ΙΑΤΡΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ – Δ.Τ. HEALTH SPOT BY HHG SINGLE MEMBER PRIVATE COMPANY με έδρα την Κηφισιά και αντικείμενο υπηρεσίες διαγνωστικού ιατρικού κέντρου.

Τον Μάρτιο του 2020 παρουσιάστηκε στην Ελλάδα η πανδημία του COVID-19 και για τα οποία η Ελληνική Κυβέρνηση έχει πάρει μέτρα περιορισμού της επιδημίας καθώς και των οικονομικών επιπτώσεων αυτών. Η Εταιρεία παρακολουθεί προσεχτικά τις εξελίξεις σχετικά με την εξάπλωση του κορωνοϊού COVID -19, οι οποίες επιπτώσεις ενδέχεται να επηρεάσουν τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας. Στην παρούσα φάση δεν μπορεί να ποσοτικοποιηθεί η εν λόγω επίδραση, η οποία αναμφίβολα συναρτάται με τη χρονική διάρκεια που ενδεχομένως απαιτηθεί για την αποκατάσταση των συνθηκών ομαλότητας σε παγκόσμιο και τοπικό επίπεδο. Επιπρόσθετα, το υφιστάμενο αντικείμενο της Εταιρείας (εταιρεία συμμετοχών) περιορίζει τις όποιες επιπτώσεις του COVID-19 στην εμπορική δραστηριότητα της Εταιρείας.

B.7. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη αφορούν την μίσθωση γραφείων από την εταιρεία «ΠΕΡΣΕΥΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΦΟΡΕΩΝ ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗΣ ΜΕΡΙΜΝΑΣ» και παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

31.12.2019

| | Σχέση Συμμετοχής | Αγορές Αγαθών και Υπηρεσιών | Υποχρεώσεις |
|--|---------------------------|-----------------------------------|-------------|
| ΠΕΡΣΕΥΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΦΟΡΕΩΝ ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗΣ ΜΕΡΙΜΝΑΣ | Λοιπά συνδεδεμένα Μέρη | 600 | 777 |
| Σύνολο | | 600 | 777 |

31.12.2018

| | Σχέση Συμμετοχής | Αγορές Αγαθών και Υπηρεσιών | Υποχρεώσεις |
|--|---------------------------|-----------------------------------|-------------|
| ΠΕΡΣΕΥΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΦΟΡΕΩΝ ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗΣ ΜΕΡΙΜΝΑΣ | Λοιπά συνδεδεμένα Μέρη | 150 | 155 |
| Σύνολο | | 150 | 155 |

B.8. Συνέχιση Δραστηριότητας

Την 31.12.2019 η Εταιρεία παρουσιάζει βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μεγαλύτερες του κυκλοφορούντος ενεργητικού εξαιτίας του γεγονότος ότι το ομολογιακό δάνειο αυτής λήγει τον Νοέμβριο του 2020. Η Εταιρεία δεν έχει έσοδα και δεν έχει επαρκή ταμειακά διαθέσιμα για να αποπληρώσει το δάνειό της. Τον Απρίλιο του 2020 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Θυγατρικής αναμένεται να αποφασίσει τη μείωση του μετοχικού

κεφαλαίου αυτής κατά το ποσό των Ευρώ 52.500.000,21 με ακύρωση 128.048.781 κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,41 εκάστη και ισόποση επιστροφή κεφαλαίου στη μοναδική μέτοχό της σε μετρητά.

B.9. Λοιπά Θέματα

- Η Εταιρεία δεν πραγματοποίησε δαπάνες ή επενδύσεις στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης
- Δεν συντρέχει περίπτωση απόκτησης ιδίων μετοχών.
- Η Εταιρεία δεν διατηρεί υποκαταστήματα.
- Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί χρηματοπιστωτικά μέσα.

Αθήνα 14 Απριλίου 2020

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

**Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ &
ΔΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

**ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΘΕΟΧΑΡΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. Σ231179**

**ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΣΠΥΡΙΔΗΣ
Α.Δ.Τ. Χ613689**

Γ. Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

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 «ΧΕΛΕΝΙΚ ΧΕΛΘΚΕΑΡ Μ.Α.Ε.» στις 14.04.2020 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.hhq.gr.

1. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

Ποσά σε €

| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | Σημ. | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| Μη κυκλοφορούν ενεργητικό | | | |
| Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις | 9.1 | 0,01 | 878 |
| Δικαίωμα Χρήσης | 9.2 | 876.253 | 0 |
| Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 9.3 | 46.000 | 0 |
| Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαιτήση | 9.4 | 212.141 | 0 |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές Επιχειρήσεις | 9.5 | 290.399.101 | 272.728.317 |
| Σύνολο | | 291.533.495 | 272.729.195 |
| Κυκλοφορούν ενεργητικό | | | |
| Λοιπές Απαιτήσεις | 9.6 | 300.193 | 56.259 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 9.7 | 1.632.993 | 22.512.536 |
| Σύνολο | | 1.933.186 | 22.568.795 |
| Σύνολο ενεργητικού | | 293.466.681 | 295.297.990 |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 9.8 | 243.400.000 | 243.400.000 |
| Αποτελέσματα εις νέο | | -3.686.213 | -879.962 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | | 239.713.787 | 242.520.038 |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Δανειακές υποχρεώσεις | | 0 | 52.139.063 |
| Αναβαλλόμενη Φορολογική Υποχρέωση | 9.4 | 249.676 | 0 |
| Υποχρεώσεις από μισθώσεις | 9.9 | 769.711 | 0 |
| Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων | | 1.019.387 | 52.139.063 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 9.11 | 2.281 | 638.890 |
| Υποχρεώσεις από μισθώσεις | 9.9 | 114.209 | 0 |
| Δανειακές υποχρεώσεις | 9.10 | 52.617.018 | 0 |
| Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων | | 52.733.508 | 638.890 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | | 53.752.894 | 52.777.953 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων | | 293.466.681 | 295.297.991 |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 μέχρι 28 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

2. Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

| Ποσά σε € | Σημ. | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|------|-------------------|-----------------|
| Έξοδα διοίκησης | 9.12 | -721.042 | -362.461 |
| Αποτελέσματα εκμετάλλευσης | | -721.042 | -362.461 |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα | 9.14 | 18.442 | 28.601 |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα | 9.13 | -2.066.116 | -302.702 |
| (Ζημίες)/ κέρδη προ φόρων | | -2.768.717 | -636.562 |
| Φόρος εισοδήματος | 9.15 | -37.535 | 0 |
| Καθαρές (Ζημίες)/ Κέρδη μετά φόρων | | -2.806.252 | -636.562 |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 μέχρι 28 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

| Ποσά σε € | Μετοχικό κεφάλαιο | Υπέρ το άρτιο | Αποθεματικά κεφάλαια | Αποτελέσματα εις νέο | Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων |
|---|--------------------|---------------|----------------------|----------------------|------------------------|
| Υπόλοιπα κατά την 30η Οκτωβρίου 2018 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου | 243.400.000 | 0 | 0 | 0 | 243.400.000 |
| Έξοδα αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου | 0 | 0 | 0 | -243.400 | -243.400 |
| Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα 30.10-31.12.2018 | 0 | 0 | 0 | -636.562 | -636.562 |
| Συνολικό Αναγνωριζόμενο Έσοδο | 243.400.000 | 0 | 0 | -879.962 | 242.520.038 |
| Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018 | 243.400.000 | 0 | 0 | -879.962 | 242.520.038 |
| Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα για τη χρήση | | | | -2.806.252 | -2.806.252 |
| Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019 | 243.400.000 | 0 | 0 | -3.686.214 | 239.713.786 |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 μέχρι 28 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Ποσά σε €

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|--------------------|---------------------|
| Κέρδη/Ζημιές προ φόρων | -2.768.717 | -636.562 |
| Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων | 21.688 | 0 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 2.230.179 | 302.702 |
| Πιστωτικοί τόκοι | -18.442 | -28.601 |
| Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης : | | |
| Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων | -289.934 | -27.658 |
| (Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών) | -613.669 | 379.624 |
| Σύνολο εισροών/ (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | -1.438.895 | -10.495 |
| Επενδυτικές δραστηριότητες | | |
| Τόκοι εισπραχθέντες | 18.442 | 0 |
| Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων | 0 | -878 |
| Επένδυση σε θυγατρική επιχείρηση | -17.670.784 | -272.728.317 |
| Σύνολο εισροών/ (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | -17.652.342 | -272.729.195 |
| Χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | |
| Καταβληθέντοι τόκοι | -1.769.340 | -10.624 |
| Αποπληρωμές μισθώσεων | -18.966 | 0 |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα ομολογιακά δάνεια | 0 | 52.106.250 |
| Εισπράξεις από καταβολή μετοχικού κεφαλαίου | 0 | 243.156.600 |
| Σύνολο εισροών/ (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | -1.788.306 | 295.252.226 |
| Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ) | -20.879.543 | 22.512.536 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου | 22.512.536 | 0 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου | 1.632.993 | 22.512.536 |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 μέχρι 28 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

5. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία

Η Εταιρεία με τίτλο «ΧΕΛΕΝΙΚ ΧΕΛΘΚΕΑΡ Μ.Α.Ε» ιδρύθηκε το 2018 και Έδρα της είναι ο Δήμος Πειραιά και τα γραφεία της επί της οδού Ελευθερίου Βενιζέλου 9, στο Νέο Φάληρο.

Σκοπός της εταιρεία είναι:

- Να αποκτά ή να τηρεί συμμετοχές, υπό οποιαδήποτε μορφή σε ελληνικές και αλλοδαπές εταιρείες, οποιασδήποτε εταιρικής μορφής, που υφίστανται σήμερα ή θα συσταθούν στο μέλλον και επιδιώκουν το ίδιο, παρόμοιο ή διαφορετικό σκοπό από αυτόν της εταιρείας,
- Να αποκτά μέσω αγοράς, εγγραφής ή με οποιοδήποτε τρόπο, καθώς και να μεταβιβάζει μέσω πώλησης, ανταλλαγής ή άλλως, μετοχές, ομολογίες, άλλους χρεωστικούς τίτλους και άλλες κινητές αξίες οποιασδήποτε φύσεως, και
- Να τηρεί στην ιδιοκτησία της, να διοικεί, να αναπτύσσει και να διαχειρίζεται το χαρτοφυλάκιό της.

Τα οικονομικά στοιχεία της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Hellenic Healthcare S.a.r.l., με έδρα το Λουξεμβούργο. Την 31/12/2019 το άμεσο ποσοστό συμμετοχής της ανωτέρω στην Εταιρεία ανέρχεται σε 100%. Η Εταιρεία δεν προετοιμάζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις καθώς είναι 100% θυγατρική, δεν διαπραγματεύονται οι μετοχές της ή άλλα χρεόγραφα έκδοσής της σε κάποια δημόσια αγορά και συμπεριλαμβάνεται στις αντίστοιχες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής της.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2019 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 14/04/2020 και υπόκεινται στην οριστική έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

6. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους.

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών που έχουν υιοθετηθεί. Οι περιοχές που εμπεριέχουν σημαντικό βαθμό κρίσης ή πολυπλοκότητας ή όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις επηρεάζουν σημαντικά τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη Σημείωση 8.11.

6.1 Συνέχιση Δραστηριότητας

Την 31.12.2019 η Εταιρεία παρουσιάζει βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μεγαλύτερες του κυκλοφορούντος ενεργητικού εξαιτίας του γεγονότος ότι το ομολογιακό δάνειο αυτής λήγει τον Νοέμβριο του 2020. Η Εταιρεία δεν έχει εμπορική δραστηριότητα και ταμειακή ρευστότητα για την αποπληρωμή του δανεισμού της. Τον Απρίλιο του 2020 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση του ΥΓΕΙΑ αναμένεται να αποφασίσει τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου αυτής κατά το ποσό των Ευρώ 52.500.000,21 με ακύρωση 128.048.781 κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,41 εκάστη και ισόποση επιστροφή κεφαλαίου στη μοναδική μέτοχό της σε μετρητά.

7. Νέα πρότυπα και τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων και διερμηνειών

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 31/12/2018, εκτός από τις αλλαγές σε Πρότυπα και Διερμηνείες που ισχύουν από την 01/01/2019.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2019 ή μεταγενέστερα. Όσα εξ αυτών αναμένεται να έχουν επίδραση στην Εταιρεία, παρατίθενται παρακάτω.

ΕΔΔΠΧΠ 23 «Ασαφής μεταχείριση του Φόρου Εισοδήματος»

Η διερμηνεία προσδιορίζει το φορολογητέο κέρδος (φορολογητέα ζημιά), τις φορολογικές βάσεις, τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές, τους αχρησιμοποίητους πιστωτικούς φόρους και φορολογικούς συντελεστές, όταν υπάρχει αβεβαιότητα για την λογιστική μεταχείριση του φόρου εισοδήματος βάσει του ΔΛΠ 12 (Φόρος Εισοδήματος). Η διερμηνεία προβλέπει ότι μια οικονομική οντότητα οφείλει να αξιολογεί την πιθανότητα η αρμόδια φορολογική αρχή να αποδεχθεί τον υιοθετημένο ή προτεινόμενο από την οντότητα λογιστικό χειρισμό ενός φορολογικού θέματος (ή μιας ομάδας θεμάτων) στη δήλωση φόρου εισοδήματος. Εάν η οικονομική οντότητα εκτιμήσει ότι ένας συγκεκριμένος φορολογικός χειρισμός είναι το πιθανότερο να γίνει αποδεκτός από τις φορολογικές αρχές, τότε καθορίζει τη φορολογική επίδραση αυτού σύμφωνα με τον χειρισμό που έχει ήδη επιλεγεί. Εάν η οικονομική οντότητα εκτιμήσει ότι η συγκεκριμένη φορολογική μεταχείριση, συνοδεύεται από υψηλή αβεβαιότητα σχετικά με την αποδοχή της από την αρμόδια φορολογική αρχή, τότε οφείλει να χρησιμοποιήσει το πιθανότερο ποσό ή την αναμενόμενη αξία για τον προσδιορισμό της φορολογικής επίδρασης. Η παραπάνω απόφαση θα πρέπει να βασίζεται στη μέθοδο που παρέχει καλύτερες προβλέψεις για την επίλυση της αβεβαιότητας. Η διερμηνεία δεν έχει σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση ή/και στην χρηματοοικονομική επίδοση της Εταιρίας.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Μεταβολή, περικοπή ή διακανονισμός προγράμματος καθορισμένων παροχών»

Οι αλλαγές του ΔΛΠ 19 αποσαφηνίζουν ότι σε περίπτωση μεταβολής, περικοπής ή διακανονισμού του προγράμματος καθορισμένων παροχών είναι πλέον υποχρεωτικό το κόστος τρέχουσας απασχόλησης και ο καθαρός τόκος για το υπόλοιπο της περιόδου αναφοράς να προσδιορίζονται βάσει επικαιροποιημένων αναλογιστικών παραδοχών. Επιπλέον έχουν συμπεριληφθεί προσαρμογές στο πρότυπο που αποσαφηνίζουν το αντίκτυπο τυχόν μεταβολής, περικοπής ή διακανονισμού του προγράμματος στα προαπαιτούμενα για το ανώτατο όριο του περιουσιακού στοιχείου. Η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση ή/και στην χρηματοοικονομική επίδοση της Εταιρίας.

ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Μακροχρόνιες Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες και Κοινοπραξίες»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» για μακροχρόνιες επενδύσεις σε συνδεδεμένες ή κοινοπραξίες, που αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης στη συνδεδεμένη ή κοινοπραξία, αλλά στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης. Οι αλλαγές περιγράφονται λεπτομερώς στο κείμενο του Προτύπου. Η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση ή/και στην χρηματοοικονομική επίδοση της Εταιρίας.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2017 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) κύκλος 2015-2017.

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω, υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ισχύ από την 01.01.2019 και περιγράφουν αλλαγές σε τρία πρότυπα.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων» & ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο»

Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 αποσαφηνίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά τον έλεγχο επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρηση, οφείλει να προβεί σε επανεκτίμηση της προηγούμενης συμμετοχής της στην επιχείρηση αυτή. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11 αποσαφηνίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά τον από κοινού έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρηση, δεν οφείλει να προβεί σε επανεκτίμηση της προηγούμενης συμμετοχής της στην επιχείρηση αυτή.

ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μια οικονομική οντότητα οφείλει να αναγνωρίσει τις φορολογικές επιπτώσεις της διανομής μερίσματος στα αποτελέσματα, στα λοιπά συνολικά έσοδα ή στα ίδια κεφάλαια, ανάλογα με το πού έχει αρχικώς αναγνωριστεί η συναλλαγή ή το γεγονός το οποίο δημιούργησε τα διανεμητέα κέρδη που προκάλεσαν τη διανομή μερίσματος.

ΔΛΠ 23 «Κόστος Δανεισμού»

Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι εάν μέρος δανείου παραμένει σε εκκρεμότητα αφού το συναρτώμενο με αυτό στοιχείο ενεργητικού είναι έτοιμο προς πώληση ή προς τη χρήση για την οποία προορίζεται, το σε εκκρεμότητα ποσό του δανείου συμπεριλαμβάνεται στο συνολικό δανεισμό της οντότητας.

Τροποποιήσεις εφαρμοστές για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν μετά την 1η Ιανουαρίου 2020

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) με ισχύ από την 01.01.2020.

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8: «Ορισμός της σημαντικότητας»

Οι τροποποιήσεις στοχεύουν στην ευθυγράμμιση του ορισμού της «σημαντικότητας» σε όλο το εύρος των προτύπων ενώ παρέχουν διευκρινήσεις επί συγκεκριμένων πτυχών του ορισμού. Ο νέος ορισμός προσδιορίζει ότι: «μια πληροφορία είναι σημαντική από τη στιγμή που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί πως η παράλειψη, η απόκρυψη ή η ανακρίβεια των δεδομένων της θα επηρεάσει την οικονομική πληροφόρηση που παρέχει η οντότητα και κατά συνέπεια τις αποφάσεις που λαμβάνουν οι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων αυτής». Επιπροσθέτως, η οικονομική οντότητα οφείλει να εκτιμήσει κατά πόσον κάθε παρεχόμενη πληροφορία, είτε μεμονωμένα είτε σε συνδυασμό με άλλες πληροφορίες, είναι σημαντική εντός του συνολικού πλαισίου των οικονομικών καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση ή/και στην χρηματοοικονομική επίδοση της Εταιρίας ενώ τίθενται σε ισχύ για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020 με δικαίωμα πρόωρης εφαρμογής αυτών.

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

Οι τροποποιήσεις παρέχουν ένα πρώτο πλαίσιο για την ομαλή μετάβαση από έναν υφιστάμενο δείκτη αναφοράς επιτοκίου (IBOR) σε ένα εναλλακτικό επιτόκιο για οντότητες που εφαρμόζουν τις απαιτήσεις λογιστικής αντιστάθμισης του ΔΠΧΑ 9 ή του ΔΛΠ 39, οι οποίες απαιτούν την ανάλυση των αναμενόμενων μελλοντικών γεγονότων με τη χρήση ενός επιτοκίου αναφοράς. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις συμπεριλαμβάνουν προσαρμογές του ΔΠΧΑ 7 (Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις) σχετικά με τις πρόσθετες γνωστοποιήσεις που απαιτούνται ως αποτέλεσμα της αβεβαιότητας που προκύπτει από τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς. Οι τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση ή/και στην χρηματοοικονομική επίδοση της Εταιρίας, ενώ τίθενται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020, με δικαίωμα πρόωρης εφαρμογής αυτών.

ΔΠΧΑ 3: «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» - (εκδόθηκε στις 22 Οκτωβρίου 2018)

Τον Οκτώβριο του 2018, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις σχετικά τον ορισμό της «Επιχείρησης» (τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3).

Οι τροποποιήσεις αποσκοπούν στην διευκόλυνση μιας οντότητας κατά τη διαδικασία προσδιορισμού της φύσης των δραστηριοτήτων και περιουσιακών στοιχείων που αποκτούν ώστε να διαχωριστεί η απόκτηση μια επιχείρησης από αυτήν μιας ομάδας περιουσιακών στοιχείων. Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 3 τίθενται σε ισχύ από την 01.01.2020 και εφαρμόζονται σε συναλλαγές που αφορούν συνενώσεις επιχειρήσεων και αποκτήσεις περιουσιακών στοιχείων για τις οποίες η ημερομηνία απόκτησης είναι την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020, κατά συνέπεια, οι οντότητες δεν χρειάζεται να επανεξετάσουν αντίστοιχες συναλλαγές που συνέβησαν σε προηγούμενες περιόδους. Η πρόωρη εφαρμογή της τροποποίησης επιτρέπεται και οφείλει να γνωστοποιείται. Η τροποποίηση δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Μεταβολές σε Λογιστικές Πολιτικές από την υιοθέτηση νέων Προτύπων

Το Δ.Π.Χ.Α. 16 περιλαμβάνει ένα ολοκληρωμένο μοντέλο για την αναγνώριση των μισθώσεων και τον χειρισμό αυτών επί των οικονομικών καταστάσεων τόσο για τους μισθωτές όσο και για τους εκμισθωτές. Το νέο Πρότυπο για τις μισθώσεις εισάγει ένα μοντέλο ελέγχου για τον προσδιορισμό των μισθώσεων, διακρίνοντας τις συμβάσεις μίσθωσης από τις συμβάσεις παροχής υπηρεσιών με κριτήριο του εάν το περιουσιακό στοιχείο το οποίο αποτελεί αντικείμενο της μίσθωσης ελέγχεται από τον μισθωτή. Το πρότυπο αυτό αντικαθιστά τα ακόλουθα Πρότυπα και Διερμηνείες:

- Δ.Λ.Π. 17 "Μισθώσεις"
- Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 4 "Ο προσδιορισμός του εάν μια συμφωνία εμπεριέχει μίσθωση"

- ΜΕΔ 15 "Λειτουργικές μισθώσεις- Κίνητρα", και
- ΜΕΔ 27 "Εκτίμηση της ουσίας των συναλλαγών που συνεπάγονται τον νομικό τύπο της μίσθωσης".

Το Δ.Π.Χ.Α. 16 εισάγει σημαντικές αλλαγές στη λογιστική αντιμετώπιση των μισθώσεων από την πλευρά του μισθωτή υπό την έννοια ότι καταργείται πλέον η διάκριση μεταξύ της λειτουργικής και χρηματοδοτικής μίσθωσης, όπως ίσχυε κατά το παρελθόν σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 17, και απαιτείται από τον μισθωτή κατά την έναρξη της μίσθωσης η αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης και μιας υποχρέωσης από την μίσθωση για όλες τις μισθώσεις με εξαίρεση τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και τις μισθώσεις υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου χαμηλής αξίας. Αντιθέτως με τις αλλαγές που έχουν επέλθει στην λογιστική αντιμετώπιση των μισθώσεων για τους μισθωτές, οι απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 16 για τη λογιστική αντιμετώπιση των μισθώσεων από την πλευρά των εκμισθωτών παρέμειναν σε μεγάλο βαθμό άθικτες εν συγκρίσει με το Δ.Λ.Π. 17, και κατά συνέπεια, συνεχίζεται να απαιτείται από τους εκμισθωτές η ταξινόμηση των μισθώσεων ως χρηματοδοτικές ή λειτουργικές. Παρόλα αυτά, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 16, ο ενδιάμεσος εκμισθωτής (υπεκμισθωτής) πρέπει να ταξινομήσει την υπεκμισθωση ως χρηματοδοτική ή λειτουργική έχοντας ως κριτήριο το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης της κύριας μίσθωσης και όχι το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο. Επιπλέον, το Δ.Π.Χ.Α. 16 παρέχει καθοδήγηση ως προς την λογιστική αντιμετώπιση των συναλλαγών πώλησης και επαναμίσθωσης ενός περιουσιακού στοιχείου και απαιτεί εν συνόλω την διενέργεια εκτεταμένων γνωστοποιήσεων σε σύγκριση με το Δ.Λ.Π. 17. Η Εταιρεία εφάρμοσε για πρώτη φορά το Δ.Π.Χ.Α. 16 την 1η Ιανουαρίου 2019, χρησιμοποιώντας την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση (modified retrospective approach). Όλες οι αλλαγές που επήλθαν κατά την μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Α. 16 αναγνωρίστηκαν την 1η Ιανουαρίου 2019 ως προσαρμογές στο υπόλοιπο έναρξης των αντίστοιχων κονδυλίων της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της Εταιρείας χωρίς να επαναδιατυπωθούν τα συγκριτικά στοιχεία. Να σημειωθεί ότι η Εταιρεία στην τρέχουσα χρήση πραγματοποίησε νέες και σημαντικές μισθώσεις ενώ την συγκριτική περίοδο διέθετε μόνο μία μίσθωση.

Επίδραση από την υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Α. 16

Σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 17, η Εταιρεία ταξινομούσε κάθε μίσθωση (ως μισθωτής) κατά την ημερομηνία έναρξης της εκάστοτε μισθωτικής περιόδου ως λειτουργική καθώς δεν είχε χρηματοδοτικές. Με την υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Α. 16, η Εταιρεία εφάρμοσε μια ενιαία προσέγγιση αναγνώρισης και επιμέτρησης για όλες τις μισθώσεις, εκτός από τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και τις μισθώσεις υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου χαμηλής αξίας. Η Εταιρεία επέλεξε να αναγνωρίζει ως έξοδα τα τυχόντα μισθώματα των βραχυπρόθεσμων μισθώσεων και των μισθώσεων υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου χαμηλής αξίας με την ευθεία μέθοδο σε όλη την διάρκεια της μίσθωσης.

Η Εταιρεία δεν χρησιμοποίησε τη διαθέσιμη πρακτική διευκόλυνση κατά τη μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Α. 16, αναφορικά με την δυνατότητα της μη επαναξιολόγησης του εάν μια σύμβαση είναι ή περιέχει μίσθωση.

Συνεπώς, ο ορισμός της μίσθωσης και η σχετική καθοδήγηση του Δ.Π.Χ.Α. 16 εφαρμόστηκε για την επαναξιολόγηση της σύμβασης μίσθωσης που ήταν σε ισχύ την 1η Ιανουαρίου 2019. Η εν λόγω επαναξιολόγηση δεν επηρέασε σε σημαντικό βαθμό το εύρος των συμβάσεων που πληρούν τον ορισμό της μίσθωσης για την Εταιρεία. Κατά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 16, η Εταιρεία επέλεξε επίσης να χρησιμοποιήσει τις ακόλουθες πρακτικές διευκολύνσεις που παρέχονται από το Πρότυπο κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής αυτού: (α) εξαίρεση των αρχικών άμεσων δαπανών κατά την επιμέτρηση του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης, (β) αντί της διενέργειας ελέγχου απομείωσης, η Εταιρεία βασίστηκε στην αξιολόγηση που είχε γίνει πριν την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του Προτύπου για το αν οι μισθώσεις είναι επαχθείς εφαρμόζοντας το Δ.Λ.Π. 37 και (γ) χρήση της αποκτηθείσας κατά το παρελθόν γνώσης για τον προσδιορισμό της διάρκειας της μίσθωσης, όταν η σύμβαση εμπεριέχει δικαίωμα παράτασης ή καταγγελίας της μίσθωσης.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αναγνωρίστηκαν σε ποσό ίσο με το ποσό των υποχρεώσεων από μισθώσεις, προσαρμοσμένο με τυχόν προπληρωμές που είχαν προηγουμένως αναγνωρισθεί. Δεν υπήρχαν επαχθείς συμβάσεις μίσθωσης για τις οποίες θα απαιτείτο προσαρμογή στο περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης κατά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής. Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις αναγνωρίστηκαν βάσει της τρέχουσας αξίας των υπολειπόμενων μισθωμάτων, προεξοφλημένων με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού κατά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής.

Αναθεωρημένες λογιστικές πολιτικές

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 καθοριστεί εύκολα, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του. Τα μισθώματα που περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης από τη μίσθωση αποτελούνται από σταθερά μισθώματα.

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

- επέλθει αλλαγή στην διάρκεια της μίσθωσης ή εάν επέλθει μεταβολή στην εκτίμηση του δικαιώματος αγοράς, στην περίπτωση αυτή η υποχρέωση από τη μίσθωση επανεπιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αναθεωρημένο προεξοφλητικό επιτόκιο.
- επέλθει μεταβολή στα μισθώματα εξαιτίας της μεταβολής στο δείκτη ή στο επιτόκιο ή στα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβληθούν λόγω της εγγύησης υπολειμματικής αξίας. Σε αυτές τις περιπτώσεις η υποχρέωση από τη μίσθωση επιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αρχικό προεξοφλητικό επιτόκιο.
- μια μίσθωση τροποποιείται και η τροποποίηση της μίσθωσης δεν αντιμετωπίζεται λογιστικά ως χωριστή μίσθωση, στην περίπτωση αυτή η υποχρέωση από τη μίσθωση επανεπιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα κάνοντας χρήση του αναθεωρημένου προεξοφλητικού επιτοκίου.

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

Στις περιπτώσεις που η Εταιρεία αναλαμβάνει συμβατικά την υποχρέωση να αποσυναρμολογήσει και να απομακρύνει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, να αποκαταστήσει το χώρο που έχει τοποθετηθεί ή να αποκαταστήσει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση στην οποία προβλέπεται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της σύμβασης μίσθωσης, αναγνωρίζει μια πρόβλεψη η οποία επιμετράται σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 37. Τα κόστη αυτά προσ αυξάνουν 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 εφαρμόσε 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.

8. Βασικές Λογιστικές Αρχές

8.1 Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα μετρούνται στην εύλογη αξία του τιμήματος που εισπράχθηκε ή θα εισπραχθεί και αντιπροσωπεύει ποσά εισπρακτέα για αγαθά και υπηρεσίες που παρέχονται κατά την κανονική ροή της λειτουργίας της επιχείρησης και τα οποία περιλαμβάνουν τελωνιακούς φόρους, ενώ δεν περιλαμβάνουν εκπτώσεις και ΦΠΑ που σχετίζονται με πωλήσεις. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Τόκοι

Έσοδα από τόκους θεωρούνται τα δεδουλευμένα, ο υπολογισμός των οποίων γίνεται λαμβάνοντας υπόψη το ανεξόφλητο κεφάλαιο και το ισχύον επιτόκιο, που πρέπει να εφαρμόζεται το οποίο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις μελλοντικές ταμειακές εισροές κατά την αναμενόμενη ζωή του οικονομικού περιουσιακού στοιχείου, στην καθαρή λογιστική αξία του αυτού του στοιχείου.

(β) Μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την στιγμή που θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

8.2 Μετατροπή ξένων νομισμάτων

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρούνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο κάθε εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την τακτοποίηση τέτοιων συναλλαγών κατά τη διάρκεια της χρήσης και από τη μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα

8.3 Φορολογία

Ο φόρος εισοδήματος της Εταιρείας υπολογίζεται επί των φορολογητέων κερδών της χρήσεως με τον εκάστοτε ισχύοντα φορολογικό συντελεστή (24% για τη χρήση 2019). Το φορολογητέο αποτέλεσμα διαφέρει από το λογιστικό αποτέλεσμα της Εταιρείας ως αυτό αναφέρεται στις οικονομικές καταστάσεις διότι δεν περιλαμβάνονται έσοδα ή έξοδα τα οποία δεν φορολογούνται ή αναγνωρίζονται φορολογικά σε άλλες χρήσεις και δεν περιλαμβάνουν ποσά τα οποία ουδέποτε φορολογούνται ή αναγνωρίζονται φορολογικά.

Σύμφωνα με το άρθρο 22 του Ν. 4646/2019, οι συντελεστές φορολογίας εισοδήματος των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα των νομικών προσώπων στην Ελλάδα, εξαιρουμένων των πιστωτικών ιδρυμάτων, μειώνονται στο 24%.

Αναβαλλόμενη φορολογία είναι ο φόρος που εκάστοτε οφείλεται ή απαιτείται λόγω χρονικής διαφοράς στην φορολογία εσόδων ή φορολογική αναγνώριση εξόδων και λογιστικοποιείται στο μέγεθος που αναμένεται να ανακύψει μελλοντικά.

Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση αναγνωρίζεται κατά κανόνα για όλα τις πρόσκαιρες φορολογικές διαφορές και φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται στο βαθμό που πιθανολογείται να υπάρξουν φορολογητέα κέρδη και συμψηφιστεί με την αντίστοιχη φορολογική υποχρέωση.

Τα ποσά των αναβαλλόμενων φόρων (απαιτήσεις ή υποχρεώσεις) αξιολογούνται κατά την ημερομηνία του εκάστοτε Ισολογισμού και αναθεωρούνται αν απαιτηθεί, συνεκτιμώντας νέα δεδομένα και συγκυρίες που επιδρούν στην διαθεσιμότητα μελλοντικών φορολογητέων κερδών για αξιοποίηση τούτων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται με βάση τα ποσοστά φορολογίας που αναμένεται να ισχύουν στην χρήση κατά την οποία ανακύπτει η φορολογική υποχρέωση ή απαίτηση. Αυτός ο φόρος επιβαρύνει ή πιστώνεται στα

αποτελέσματα πλην της περίπτωσης που συνδέεται με ποσά που μεταφέρονται στα ίδια κεφάλαια οπότε και ο φόρος έχει την ίδια λογιστική μεταχείριση.

8.4 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία, η οποία θεωρήθηκε ως τεκμαιρόμενο κόστος σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α 1. Μεταγενέστερες αποκτήσεις επιμετρούνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημία απομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει και όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες προστίθενται στη λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων ή καταχωρούνται ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν αναμένεται να επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Η αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των στοιχείων πάγιου ενεργητικού είναι ως εξής:

| ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΑΓΙΩΝ | ΩΦΕΛΙΜΗ ΖΩΗ |
|------------------------------|----------------|
| Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός | 10 έτη |

Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή των ενσωμάτων παγίων που υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε τέλος χρήσεως και προσαρμόζονται, αν αυτό θεωρηθεί αναγκαίο. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από την πώληση ή την απόσυρση ενός ενσώματου πάγιου καθορίζεται ως η διαφορά μεταξύ των εσόδων από την πώληση και της αντίστοιχης αναπόσβεστης αξίας του και μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσης.

8.5 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού η Διοίκηση της Εταιρείας επανεξετάζει τη λογιστική αξία των ασώματων και ενσωμάτων ακινητοποιήσεων ώστε να προσδιορίσει αν τυχόν τα περιουσιακά στοιχεία της έχουν υποστεί απομείωση της αξίας τους. Τέτοια ένδειξη δεν υπήρχε την 31 Δεκεμβρίου 2019.

8.6 Χρηματοοικονομικά μέσα

8.6.1 Αρχική Αναγνώριση

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια χρηματοοικονομική υποχρέωση στην κατάσταση Οικονομικής θέσης, όταν και μόνο όταν καθίσταται μέρος των συμβατικών όρων του μέσου. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά την αρχική τους αναγνώριση, επιμετρούνται στην εύλογη αξία τους.

8.6.2 Αρχική Επιμέτρηση

Με εξαίρεση τις εμπορικές απαιτήσεις, η επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά την αρχική αναγνώριση γίνεται στην εύλογη αξία πλέον ή μείον (στην περίπτωση χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων) τα κόστη συναλλαγής τα οποία πραγματοποιήθηκαν κατά την απόκτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού ή την έκδοση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.

8.6.3 Ταξινόμηση και Επιμέτρηση των Χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, επιμετρώνται μεταγενέστερα της αρχικής τους αναγνώρισης στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία. Συνεπώς, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται σε μία από τις ακόλουθες κατηγορίες:

- Αποσβεσμένο κόστος
- Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εσόδων
- Εύλογη Αξία μέσω των Αποτελεσμάτων Χρήσης

Η βάση για την επιμέτρηση τους εξαρτάται τόσο από το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για την διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων καθώς και από τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών του.

Το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο η Εταιρεία διαχειρίζεται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της προκειμένου να δημιουργήσει ταμειακές ροές. Η αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου καθορίζει εάν οι ταμειακές ροές θα προκύψουν από την είσπραξη ταμειακών ροών, την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή και από τα δύο.

8.6.4 Εμπορικές Απαιτήσεις και Χρεωστικοί Τίτλοι

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία διακρατούνται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου με στόχο την κατοχή τους μέχρι την λήξη για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος. Τα χρηματοοικονομικά αυτά περιουσιακά στοιχεία δημιουργούν ταμειακές ροές αποτελούμενες αποκλειστικά από πληρωμές κεφαλαίου και τόκων, και ταξινομούνται στο αποσβεσμένο κόστος.

Στην περίπτωση που στο επιχειρηματικό μοντέλο υπάρχει προϋπόθεση κατοχής των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ώστε να εισπράττονται οι συμβατικές ταμειακές ροές αλλά να αναμένεται η πώληση τους όταν είναι απαραίτητο αυτά να επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία οδηγούν σε ταμειακές ροές οι οποίες αποτελούνται μόνο από πληρωμές κεφαλαίου και τόκων.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία διακρατούνται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου διαφορετικού από τα παραπάνω, επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων. Πιο συγκεκριμένα, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία αποτυγχάνουν στην δοκιμή SPPI «αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων» επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων (εξαίρεση αποτελούν οι επενδύσεις σε συμμετοχικό τίτλο που προσδιορίζεται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων). Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν διακρατούνται εντός επιχειρηματικού μοντέλου με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών ή με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και την μετέπειτα πώληση τους ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης των αποτελεσμάτων.

Στην περίπτωση όπου η Εταιρεία επιλέξει κατά την αρχική αναγνώριση να προσδιορίσει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στην εύλογη αξία τότε η επιλογή αυτή είναι αμετάκλητη. Πιο συγκεκριμένα, εάν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο προσδιοριστεί κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων τότε η Εταιρεία δεν επαναταξινομεί το στοιχείο του ενεργητικού από επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων ως επιμετρούμενο στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (στην περίπτωση που αλλάξει το επιχειρηματικό μοντέλο). Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων δεν υπόκεινται στις απαιτήσεις απομείωσης.

Η Εταιρεία έχει ένα επιχειρηματικό μοντέλο το οποίο αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο διαχειρίζονται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του προκειμένου να παράγουν ταμειακές ροές. Πιο συγκεκριμένα, η Εταιρεία διακρατεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του εντός ενός επιχειρηματικού μοντέλου στόχος του οποίου είναι η «διακράτηση για την εισπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών». Σύμφωνα με το προαναφερόμενο επιχειρηματικό μοντέλο, στόχος είναι η πραγματοποίηση ταμειακών ροών μέσω της εισπραξης συμβατικών πληρωμών κατά την διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Αυτό σημαίνει ότι, η Εταιρεία διαχειρίζεται με τέτοιο τρόπο τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έτσι ώστε να εισπράττουν τις εν λόγω συμβατικές ταμειακές ροές.

Η Εταιρεία για την διενέργεια της αξιολόγησης του αν οι ταμειακές ροές θα πραγματοποιηθούν με την εισπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, εξετάζει την συχνότητα, την αξία και τον χρόνο των πωλήσεων σε προγενέστερες περιόδους, τον λόγο των πωλήσεων καθώς και τις προσδοκίες της Εταιρείας όσον αφορά την μελλοντική δραστηριότητα των πωλήσεων. Ωστόσο, για να θεωρηθούν οι πληροφορίες αναφορικά με τις πωλήσεις της Εταιρείας σε προγενέστερες περιόδους και τις προσδοκίες για τις μελλοντικές πωλήσεις αποδεικτικά στοιχεία για την διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και για τον τρόπο δημιουργίας των ταμειακών ροών, είναι απαραίτητο η αξιολόγηση να μην γίνεται μεμονωμένα.

Η Εταιρεία εξετάζει όλες τις σχετικές πληροφορίες για να αξιολογήσει το επιχειρηματικό μοντέλο. Συνεπώς, από την εν λόγω αξιολόγηση εξαιρούνται σενάρια τα οποία η Εταιρεία δεν αναμένει να συμβούν, όπως το «χειρότερο σενάριο» ή το «ακραίο σενάριο». Κατά την εκτέλεση αυτής της άσκησης η Εταιρεία εξετάζει όλες τις σχετικές πληροφορίες που είναι διαθέσιμες κατά την περίοδο της αξιολόγησης. Πιο συγκεκριμένα, ασκεί κριτική στον τρόπο επιμέτρησης της απόδοσης, παρακολούθησης καθώς και στον τρόπο διαχείρισης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Η Εταιρεία καθορίζει κατά την αρχική αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου εάν αποτελεί μέρος του επιχειρηματικού μοντέλου ή αντιπροσωπεύει ένα νέο επιχειρηματικό μοντέλο.

Η αξιολόγηση των επιχειρηματικών μοντέλων για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, είναι θεμελιώδης για την κατάταξή τους και πραγματοποιείται κατά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων. Συνεπώς, σε κάθε περίοδο αναφοράς, η εταιρεία επαναξιολογεί το επιχειρηματικό μοντέλο έτσι ώστε να προσδιορίσει εάν έχει υποστεί κάποια αλλαγή σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς.

8.6.5 Επιμέτρηση της Απομείωσης των Χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Το ΔΠΧΑ 9 εισάγει την προσέγγιση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας («ΑΠΖ») για την εκτίμηση των αναμενόμενων μελλοντικών πιστωτικών ζημιών όλων των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, τα οποία επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, θα πρέπει να διενεργείται εκτίμηση των μελλοντικών πιστωτικών ζημιών. Η εταιρεία επιμετρά την πρόβλεψη ζημίας του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ως εκτίμηση της παρούσας αξίας της υστέρησης ταμειακών ροών κατά την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Ως υστέρηση ταμειακών ροών νοείται η διαφορά μεταξύ των ταμειακών ροών που οφείλονται στην Εταιρεία σύμφωνα με την αντίστοιχη σύμβαση και των ταμειακών ροών που η Εταιρεία αναμένεται να εισπράξει.

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση (simplified approach), για την εκτίμηση των αναμενόμενων μελλοντικών πιστωτικών ζημιών για τις «Πελάτες και λοιπές εμπορικές Απαιτήσεις» σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. Η εταιρεία αναγνωρίζει την πρόβλεψη των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών κατά την αρχική αναγνώριση για το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο «Πελάτες και λοιπές εμπορικές Απαιτήσεις» που ταξινομείται στο αποσβεσμένο κόστος. Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία επιμετρά την πρόβλεψη των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σε ποσό που ισούται με τις πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής. Με βάση την απλοποιημένη προσέγγιση, Η εταιρεία αναγνωρίζει και ταξινομεί το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού «Πελάτες και λοιπές εμπορικές Απαιτήσεις» είτε στο Στάδιο 2 είτε στο Στάδιο 3 σύμφωνα με τις ημέρες καθυστέρησης αποπληρωμής των λογαριασμών. Πιο συγκεκριμένα:

- Στάδιο 2 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: 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.

Στην περίπτωση όπου το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο έχει υποστεί απομείωση, κατατάσσεται στο Στάδιο 3 και επιμετράται 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.

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 την 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 που 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.

8.7 Επενδύσεις σε θυγατρικές

Θυγατρικές είναι οι οικονομικές οντότητες στις οποίες η Εταιρεία ασκεί έλεγχο επί της λειτουργίας τους. Η Εταιρεία ελέγχει μια οικονομική οντότητα όταν εκτίθεται ή έχει δικαιώματα σε μεταβλητές αποδόσεις από τη συμμετοχή της στην οικονομική οντότητα και έχει την ικανότητα να επηρεάσει αυτές τις αποδόσεις μέσω του ελέγχου που ασκεί. Η ύπαρξη και η επίδραση των δικαιωμάτων ψήφου που μπορούν να εξασκηθούν ή να μετατραπούν συνεκτιμώνται, εφόσον αυτά είναι ουσιαστικά, για να τεκμηριωθεί αν η Εταιρεία ελέγχει την οικονομική οντότητα. Έλεγχος μπορεί να υπάρχει και σε περιπτώσεις όπου η συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο με δικαίωμα ψήφου είναι μικρότερη του 50%, αλλά η Εταιρεία είναι σε θέση να εξασκήσει έλεγχο στις χρηματοοικονομικές και επιχειρηματικές πολιτικές, de facto.

De facto έλεγχος υφίσταται όταν ο αριθμός των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, σε σχέση με τον αριθμό αλλά και την κατανομή των δικαιωμάτων των άλλων μετόχων, δίνουν τη δυνατότητα ελέγχου από την Εταιρεία των χρηματοοικονομικών και επιχειρηματικών πολιτικών.

Η Εταιρεία καταχωρεί τις επενδύσεις σε θυγατρικές, οι οποίες δεν κατατάσσονται ως κατεχόμενες προς πώληση σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες», στο κόστος κτήσης μείον τυχόν απομειώσεις. Τα έξοδα που σχετίζονται με την εξαγορά καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

8.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως καθώς και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού κινδύνου.

8.9 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας. Οι κοινές μετοχές περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

8.10 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

(Α) Ταξινόμηση

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας ταξινομήθηκαν μόνο στη κατηγορία δάνεια και υποχρεώσεις. Η Διοίκηση καθορίζει την κατηγορία στην οποία θα ταξινομήσει οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις κατά την αρχική αναγνώριση τους βάσει του σκοπού απόκτησης τους.

(Β) Δάνεια και υποχρεώσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Περιλαμβάνονται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εκτός από εκείνες με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης. Οι τελευταίες συμπεριλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Τα δάνεια και οι υποχρεώσεις συμπεριλαμβάνονται στους προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.

(Γ) Αναγνώριση και επιμέτρηση

Τα δάνεια και υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, καθαρά από άμεσα έξοδα (τραπεζικά έξοδα και προμήθειες), και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Το αποσβεσμένο κόστος υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη τυχόν ποσά υπό ή υπέρ το άρτιο κατά την απόκτηση καθώς και τυχόν κόστη ή δαπάνες που αποτελούν τμήμα του πραγματικού επιτοκίου. Η απόσβεση αυτή περιλαμβάνεται στα χρηματοοικονομικά έξοδα των αποτελεσμάτων χρήσης.

(Δ) Αποαναγνώριση

Μία χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να αναγνωρίζεται όταν η σχετική υποχρέωση απαλλάσσεται, ακυρώνεται ή έχει λήξει. Στην περίπτωση που μία χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από άλλο του ίδιου δανειστή με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή όπου οι όροι μιας υπάρχουσας υποχρέωσης έχουν ουσιαστικά τροποποιηθεί, η ανταλλαγή αυτή ή η τροποποίηση θεωρείται ως παύση αναγνώρισης της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώρισης μιας νέας υποχρέωσης. Η διαφορά στις αντίστοιχες τρέχουσες αξίες αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων

8.11 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν μελλοντικά ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων έχουν ως εξής:

Φόρος εισοδήματος

Οι γενικοί φορολογικοί κίνδυνοι για την Εταιρεία αφορούν στην έγκαιρη υποβολή ορθών φορολογικών δηλώσεων, στην πληρωμή των σχετικών ποσών φόρου καθώς και στη συμμόρφωση με όλους τους φορολογικούς νόμους και κανονισμούς και με τους κανόνες αναφοράς, ειδικά τους σχετιζόμενους με τον φόρο εισοδήματος.

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος, ΦΠΑ και άλλους φόρους στη Ελλάδα. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για ζητήματα που δύναται να προκύψουν από φορολογικό έλεγχο, βασιζόμενη σε εκτιμήσεις ότι δύναται να προκύψουν πρόσθετοι φόροι ή να μειωθούν οι φορολογικές ζημιές. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των ζητημάτων είναι διαφορετικό από τα ποσά που είχαν αρχικά αναγνωρισθεί, οι διαφορές επιβαρύνουν τον τρέχοντα φόρο, τον αναβαλλόμενο φόρο και άλλες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις στην περίοδο κατά την οποία οι διαφορές αυτές θα προσδιοριστούν.

Εκτίμηση της ωφέλιμης ζωής και υπολειμματικής αξίας περιουσιακών στοιχείων

Απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της ωφέλιμης ζωής καθώς και της υπολειμματικής αξίας των ενσώματων καθώς και των άυλων περιουσιακών στοιχείων. Η εκτίμηση της ωφέλιμης ζωής ενός περιουσιακού στοιχείου είναι θέμα κρίσης, που βασίζεται στην εμπειρία της Διοίκησης της Εταιρείας και στη συνήθη πρακτική στον κλάδο δραστηριότητας της Εταιρείας. Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή ενός περιουσιακού στοιχείου επανεξετάζονται τουλάχιστον σε ετήσια βάση λαμβάνοντας υπόψη τα νέα δεδομένα και τις εκάστοτε συνθήκες της αγοράς.

Έλεγχος απομείωσης θυγατρικών

Η Εταιρεία εξετάζει για απομείωση την αξία των επενδύσεών της σε θυγατρικές εταιρείες, συγκρίνοντας το ανακτήσιμο ποσό της κάθε επένδυσης (την υψηλότερη αξία μεταξύ της αξίας λόγω χρήσης και της εύλογης αξίας μείον τα κόστη της πώλησης) με τη λογιστική της αξία. Η Διοίκηση προβαίνει σε εκτιμήσεις για τον καθορισμό του ανακτήσιμου ποσού ακολουθώντας μεθοδολογία παρόμοια με αυτή που εφαρμόζει κατά τον έλεγχο απομείωσης της αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να προσδιορίσει την παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμιακών ροών της θυγατρικής εταιρείας.

9. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

9.1 Ενσώματα Πάγια

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

Η συμφωνία της λογιστικής αξίας των προσθηκών και των αποσβέσεων των ενσώματων ακινητοποιήσεων έχουν ως εξής:

| Ποσά σε € | Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός | |
|--|------------------------------|--|
| A. Αξίες Κτήσης | | |
| Υπόλοιπα 30.10.2018 | 0 | |
| Προσθήκες | 878 | |
| Υπόλοιπα 31.12.2018 | 878 | |
| B. Αποσβέσεις | | |
| Υπόλοιπα 30.10.2018 | 0 | |
| Προσθήκες | 0 | |
| Υπόλοιπα 31.12.2018 | 0 | |
| Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2018 | 878 | |
| A. Αξίες Κτήσης | | |
| Υπόλοιπα 01.01.2019 | 878 | |
| Προσθήκες | 670 | |
| Υπόλοιπα 31.12.2019 | 1.548 | |
| B. Αποσβέσεις | | |
| Υπόλοιπα 01.01.2019 | 0 | |
| Προσθήκες | 1.548 | |
| Υπόλοιπα 31.12.2019 | 1.548 | |
| Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2019 | 0 | |
| A. Αξίες Κτήσης | | |
| Υπόλοιπα 01.01.2019 | 0 | |
| Αναπροσαρμογή από επίδραση IFRS 16 | 897.941 | |
| Προσθήκες | 0 | |
| Υπόλοιπα 31.12.2019 | 897.941 | |
| B. Αποσβέσεις | | |
| Υπόλοιπα 01.01.2019 | 0 | |
| Αναπροσαρμογή από επίδραση IFRS 16 | 21.688 | |
| Προσθήκες | 0 | |
| Υπόλοιπα 31.12.2019 | 21.688 | |
| Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2019 | 876.253 | |

9.2 Δικαιώμα Χρήσης

Το δικαίωμα χρήσης έχει προκύψει από 4 μισθωτικές συμβάσεις που διαθέτει η Εταιρεία για γραφεία και πολυϊατρεία – διαγνωστικά κέντρα.

9.3 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις την 31/12/2019 αφορούν εγγυήσεις στα πλαίσια των συμβάσεων μίσθωσης.

9.4 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 2019. Σύμφωνα με το άρθρο 22 του Ν. 4646/2019, οι συντελεστές φορολογίας εισοδήματος των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα των νομικών προσώπων στην Ελλάδα, εξαιρουμένων των πιστωτικών ιδρυμάτων, μειώνονται στο 24%. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις όπως προκύπτουν από τις σχετικές προσωρινές φορολογικές διαφορές έχουν ως εξής :

| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/(υποχρεώσεις) | Υπόλοιπο την 1/1/2019 | (Χρέωση)/Πίστωση στα αποτελέσματα | (Χρέωση)/Πίστωση στην καθαρή θέση | Υπόλοιπο την 31/12/2019 |
|---|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|
| Δικαιώματα Χρήσης | 0 | (210.301) | 0 | (210.301) |
| Υποχρεώσεις από μισθώσεις | 0 | 212.141 | 0 | 212.141 |
| Δανειακές Υποχρεώσεις | 0 | (39.375) | 0 | (39.375) |
| Συμψηφισμός Αναβαλλόμενων Φορολογικών Απαιτήσεων και Υποχρεώσεων | 0 | (37.535) | 0 | (37.535) |

9.5 Συμμετοχές σε θυγατρικές

Η λογιστική αξία των επενδύσεων σε θυγατρικές αναλύεται ως εξής:

| Ποσά σε € | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--|--------------------|--------------------|
| Επωνυμία Θυγατρικής | | |
| Διαγνωστικό και Θεραπευτικό Κέντρο Αθηνών - ΥΓΕΙΑ ΑΕ | 290.399.101 | 272.728.317 |
| Σύνολο | 290.399.101 | 272.728.317 |

Η Εταιρεία 31/12/2019 κατείχε 305.732.436 κοινές μετοχές της εταιρείας Διαγνωστικό και Θεραπευτικό Κέντρο Αθηνών - ΥΓΕΙΑ ΑΕ, ποσό που αντιστοιχεί στο 100% του Μετοχικού της Κεφαλαίου.

9.6 Λοιπές Απαιτήσεις

Ο λογαριασμός «Λοιπές απαιτήσεις», αναλύεται ως εξής:

| Ποσά σε € | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--|----------------|---------------|
| Εισπρακτέος ΦΠΑ | 179.415 | 27.658 |
| Ελληνικό Δημόσιο - Παρακρατούμενοι Φόροι | 0 | 4.290 |
| Λοιπές Προκαταβολές | 100.735 | 0 |
| Δεδουλευμένα έσοδα | 20.042 | 24.311 |
| Σύνολο | 300.193 | 56.259 |

9.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα Ταμειακά Διαθέσιμα και ταμειακά Ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα ακόλουθα στοιχεία:

| Ποσά σε € | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---------------------------------|------------------|-------------------|
| Ταμειακά διαθέσιμα στην τράπεζα | 1.632.993 | 2.420.460 |
| Ενεχυριασμένες καταθέσεις | 0 | 20.092.076 |
| Σύνολο | 1.632.993 | 22.512.536 |

Οι ενεχυριασμένες καταθέσεις αφορούσαν ενέχυρο για το ομολογιακό δάνειο που έχει λάβει η Εταιρεία.

9.8 Μετοχικό Κεφάλαιο

Την 31η Δεκεμβρίου του 2019, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε Ευρώ 243.400.000 ολοσχερώς καταβεβλημένο, διαιρούμενο σε 243.400.000 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ 1 η καθεμία.

9.9 Υποχρεώσεις από Μισθώσεις

Παρακάτω παρουσιάζονται οι υποχρεώσεις μισθώσεων και η κίνηση τους για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019:

| | |
|--|----------------|
| Σύνολο την 1η Ιανουαρίου 2019 | 0 |
| Αναπροσαρμογές IFRS 16 | 897.941 |
| Σύνολο την 1η Ιανουαρίου 2019 | 897.941 |
| Προσθήκες | 0 |
| Τόκοι | 4.945 |
| Πληρωμές | -18.967 |
| Σύνολο την 31^η Δεκεμβρίου 2019 | 883.920 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων | 114.209 |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων | 769.711 |
| Οι μισθώσεις είναι αποπληρωτέες ως ακολούθως: | |
| Άμεσα ή εντός ενός έτους | 114.209 |
| Εντός του δεύτερου έτους | 163.274 |
| Εντός του τρίτου έτους | 168.454 |
| Εντός του τετάρτου έτους | 168.350 |
| Εντός του πέμπτου | 167.832 |
| Άνω των 5 ετών | 157.472 |
| Μείον: Προεξόφληση | -55.671 |
| Σύνολο υποχρεώσεων μισθώσεων | 883.919 |

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

| | 31/12/2019 |
|-------------------------------|-------------------|
| Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης | 21.688 |
| Τόκοι μισθώσεων | 4.945 |
| Σύνολο | 26.633 |

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.

Το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού ήταν 3,8% για το 2019.

9.10 Δανειακές Υποχρεώσεις

Ο λογαριασμός «Δανειακές Υποχρεώσεις», αναλύεται ως εξής:

| Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ομολογιακά δάνεια | 0 | 52.500.000 |
| Μείον: Έξοδα ομολογιακών δανείων | 0 | -360.938 |
| Σύνολο Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων | 0 | 52.139.062 |

| Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ομολογιακά δάνεια | 52.500.000 | 0 |
| Μείον: Έξοδα ομολογιακών δανείων | -164.063 | 0 |
| Δεδουλευμένοι τόκοι | 281.080 | 0 |
| Σύνολο Βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων | 52.617.018 | 0 |

Η Εταιρεία την 6 Νοεμβρίου 2018 εξέδωσε κοινό ομολογιακό δάνειο ποσού Ευρώ 52.500.000, με διάρκεια είκοσι τεσσάρων μηνών. Οι ομολογίες είναι πληρωτέες στην λήξη του ομολογιακού δανείου (ήτοι Νοέμβριο 2020).

Το συνολικό χρηματοοικονομικό κόστος των δανειακών υποχρεώσεων για την χρήση περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Χρηματοοικονομικά έξοδα» της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος. Το μέσο επιτόκιο δανεισμού για τη χρήση του 2019 ήταν 3,4%.

9.11 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Ο λογαριασμός «Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις», αναλύεται ως εξής:

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Λοιποί πιστωτές | 2.280 | 379.571 |
| Δεδουλευμένοι τόκοι ομολογιακών δανείων | 0 | 259.319 |
| Σύνολο | 2.280 | 638.890 |

9.12 Έξοδα διοίκησης

Η ανάλυση του λογαριασμού «Έξοδα διοίκησης», έχει ως εξής:

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 628.797 | 119.200 |
| Παροχές τρίτων | 51 | 150 |
| Φόροι - Τέλη | 780 | 6.336 |
| Διάφορα έξοδα | 91.415 | 236.776 |
| Σύνολο | 721.042 | 362.462 |

9.13 Χρηματοοικονομικά Έξοδα

Τα Χρηματοοικονομικά Έξοδα της Εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Τόκοι και έξοδα ομολογιακών δανείων | 2.038.751 | 292.078 |
| Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα | 27.365 | 10.624 |
| Σύνολο | 2.066.116 | 302.702 |

9.14 Χρηματοοικονομικά Έσοδα

Ο λογαριασμός «Χρηματοοικονομικά Έσοδα», αναλύεται ως εξής:

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|------------------|---------------|---------------|
| Πιστωτικοί τόκοι | 18.442 | 28.601 |
| Σύνολο | 18.442 | 28.601 |

9.15 Φόρος Εισοδήματος

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--|------------------|------------|
| Αναβαλλόμενος φόρος αποτελεσμάτων | (37.535) | 0 |
| Σύνολο φόρου εισοδήματος | (37.535) | 0 |
| Ζημιές προ Φόρων | (2.768.717) | 0 |
| Συντελεστής Φόρου | 24% | 29% |
| Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου | (664.492) | |
| Προ/γές για εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φορολογία | | |
| - Ζημιές χρήσης για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλ. φορολ. απαιτ. | 163.209 | 0 |
| Προς/γές για έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορ/κούς σκοπούς | | |
| - Μη εκπιπώμενες δαπάνες | 463.748 | 0 |
| Σύνολο φόρου | (37.535) | 0 |

9.16 Ενδεχόμενες απαιτήσεις / υποχρεώσεις

Δεν υφίστανται δικαστικές εκκρεμότητες πάσης φύσεως.

9.17 Συναλλαγές με συνδεδεμένα Μέρη

31.12.2019

| | Σχέση Συμμετοχής | Αγορές Αγαθών και Υπηρεσιών | Υποχρεώσεις |
|--|---------------------------|-----------------------------|-------------|
| ΠΕΡΣΕΥΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΦΟΡΕΩΝ ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗΣ ΜΕΡΙΜΝΑΣ | Λοιπά συνδεδεμένα Μέρη | 600 | 777 |
| Σύνολο | | 600 | 777 |

31.12.2018

| | Σχέση Συμμετοχής | Αγορές Αγαθών και Υπηρεσιών | Υποχρεώσεις |
|--|---------------------------|-----------------------------|-------------|
| ΠΕΡΣΕΥΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΦΟΡΕΩΝ ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗΣ ΜΕΡΙΜΝΑΣ | Λοιπά συνδεδεμένα Μέρη | 150 | 155 |
| Σύνολο | | 150 | 155 |

10. Σκοποί και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων

Η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως, ενδεικτικά, κινδύνους αγοράς (συναλλαγματικό κίνδυνο, κίνδυνο επιτοκίων, κλπ.), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι σχετίζονται με τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα: λοιπές απαιτήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις και δανεισμός.

Η διαχείριση κινδύνων διαμορφώνεται στα πλαίσια, οδηγιών, κατευθύνσεων και κανόνων εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο που αφορούν στον κίνδυνο επιτοκίου, στον πιστωτικό κίνδυνο, στη χρήση μη-παραγώγων χρηματοοικονομικών εργαλείων, καθώς και την βραχυπρόθεσμη επένδυση των διαθεσίμων.

10.1 Κίνδυνος αγοράς

i) Κίνδυνος ταμειακών ροών λόγω μεταβολής των επιτοκίων

Η έκθεση της Εταιρείας στον κίνδυνο από διακυμάνσεις στα επιτόκια προέρχεται από το ομολογιακό δάνειο που έχει εκδώσει, με κυμαινόμενα επιτόκια. Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε διακυμάνσεις των επιτοκίων που επικρατούν στην αγορά και τα οποία επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική της θέση καθώς και τις ταμειακές της ροές. Το κόστος δανεισμού δύναται να αυξάνεται ως αποτέλεσμα τέτοιων αλλαγών και να δημιουργούνται ζημιές ή να μειώνεται κατά την εμφάνιση απρόοπτων γεγονότων. Η Εταιρεία παρακολουθεί συστηματικά και σε συνεχή βάση τις διακυμάνσεις των επιτοκίων και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών θέσεων για την αντιστάθμιση των κινδύνων, όταν και εφόσον αυτοί κρίνονται σημαντικοί. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019, η Εταιρεία δε χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά παράγωγα. Τα δάνεια της Εταιρείας έχουν το ίδιο επιτόκιο (Euribor) ως σημείο αναφοράς. Κατά τη διάρκεια της χρήσης, ο δανεισμός της Εταιρείας με κυμαινόμενο επιτόκιο ήταν εκφρασμένος σε Ευρώ.

Ανάλυση Ευαισθησίας Δανείων της Εταιρείας σε Μεταβολές Επιτοκίων

Εάν την 31 Δεκεμβρίου 2019 τα επιτόκια δανεισμού ήταν αυξημένα / μειωμένα κατά 1%, ενώ οι λοιπές μεταβλητές παρέμεναν σταθερές, τα αποτελέσματα χρήσης της Εταιρείας θα ήταν μειωμένα/αυξημένα κατά Ευρώ 530.833, κυρίως λόγω του αυξημένου / μειωμένου χρηματοοικονομικού κόστους των δανείων με κυμαινόμενο επιτόκιο. Αναλογικά θα επηρεαζόταν και η καθαρή θέση της Εταιρείας.

ii) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει λόγω των συναλλαγών σε ξένο νόμισμα. Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο καθώς ουσιαστικά όλα τα έξοδά της, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προκύπτουν/είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

iii) Κίνδυνος τιμών

Η Εταιρεία δεν επηρεάζεται από το κίνδυνο μεταβολής των τιμών καθώς είναι μια συμμετοχική εταιρεία.

10.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά περιπτώσεις αθέτησης υποχρέωσης αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συναλλακτικές τους υποχρεώσεις. Η εταιρεία δεν εκτίθεται στον συγκεκριμένο κίνδυνο καθώς είναι μια εταιρεία συμμετοχών και δεν έχει συναλλακτική δραστηριότητα με πελάτες και λοιπούς χρεώστες.

Η έκθεση της Εταιρείας όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία τις ημερομηνίες 31/12/2019 και 31/12/2018 αναλύονται ως εξής:

| Ποσά σε € | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---------------------------------|------------------|-------------------|
| Ταμειακά διαθέσιμα στην τράπεζα | 1.632.993 | 2.420.460 |
| Ενεχυριασμένες καταθέσεις | 0 | 20.092.076 |
| Σύνολο | 1.632.993 | 22.512.536 |

10.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας της Εταιρείας αντιπροσωπεύει τον κίνδυνο της Εταιρείας να μην έχει επαρκείς ταμειακές ροές προκειμένου να μπορεί να ανταποκριθεί στις οικονομικές της υποχρεώσεις. Για την διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας η Εταιρεία προϋπολογίζει και παρακολουθεί τακτικά τις χρηματοροές της για να εξασφαλίσει ότι διαθέτει επαρκή ρευστότητα για την κάλυψη των αναγκών της. Ο προϋπολογισμός των ταμειακών ροών της Εταιρείας λαμβάνει υπόψη τα σχέδια της Εταιρείας για τη χρηματοδότηση του χρέους, την τήρηση των συμβατικών όρων των συμβάσεων δανεισμού και εφόσον συντρέχει περίπτωση, τις εφαρμόσιμες εξωτερικές ρυθμιστικές ή νομικές απαιτήσεις.

Η ρευστότητα της Εταιρείας παρακολουθείται από τη Διοίκηση σε τακτά χρονικά διαστήματα. Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση με τις λήξεις των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2018 αντίστοιχα:

| | 31/12/2019 | | | | Σύνολο |
|------------------------------------|-------------------|----------------|-------------|----------------|-------------------|
| | Εντός 1 έτους | 1 έως 2 έτη | 2 έως 5 έτη | Άνω των 5 ετών | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 2.281 | 0 | 0 | 0 | 2.281 |
| Υποχρεώσεις από μισθώσεις | 114.209 | 769.711 | | | 883.920 |
| Ομολογιακό δάνειο | 52.617.018 | 0 | 0 | 0 | 52.617.018 |
| | 52.733.508 | 769.711 | 0 | 0 | 53.503.219 |

| | 31/12/2018 | | | | Σύνολο |
|------------------------------------|----------------|-------------------|-------------|----------------|-------------------|
| | Εντός 1 έτους | 1 έως 2 έτη | 2 έως 5 έτη | Άνω των 5 ετών | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 638.890 | 0 | 0 | 0 | 638.890 |
| Ομολογιακό δάνειο | 0 | 52.500.000 | 0 | 0 | 52.500.000 |
| | 638.890 | 52.500.000 | 0 | 0 | 53.138.890 |

10.4 Διαχείριση Κεφαλαίων

Ο σκοπός της Εταιρείας όσον αφορά στη διαχείριση των κεφαλαίων είναι η διασφάλιση της ικανότητάς της να συνεχίζει απρόσκοπτα τη δραστηριότητά της ώστε να εξασφαλίζει αποδόσεις για τους μετόχους και οφέλη για τα λοιπά μέρη που έχουν σχέση με την Εταιρεία και να διατηρεί μία βέλτιστη κεφαλαιακή διάρθρωση ώστε να επιτυγχάνει μείωση του κόστους κεφαλαίου.

Ο δείκτης μόχλευσης της Εταιρείας για τις χρήσεις 2019 και 2018 παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

| Ποσά σε € | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|-------------|-------------|
| Μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός | 52.617.018 | 52.500.000 |
| Σύνολο δανείων | 52.617.018 | 52.500.000 |
| Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | -1.632.993 | -22.512.536 |
| Καθαρός δανεισμός | 50.984.025 | 29.987.464 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | 239.713.787 | 242.520.038 |
| Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια | 293.963.798 | 272.507.502 |

Συντελεστής μόχλευσης 17% 11%

11. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως

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

12. Μεταγενέστερα Γεγονότα

Την 12η Φεβρουαρίου 2020, η Εταιρεία ιδρύει την 100% θυγατρική ΧΕΛΘ ΣΠΟΤ ΙΔΙΩΤΙΚΟ ΠΟΛΥΙΑΤΡΕΙΟ ΙΑΤΡΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ – Δ.Τ. HEALTH SPOT BY HHG SINGLE MEMBER PRIVATE COMPANY με έδρα την Κηφισιά και αντικείμενο υπηρεσίες διαγνωστικού ιατρικού κέντρου.

Τον Μάρτιο του 2020 παρουσιάστηκε στην Ελλάδα η πανδημία του COVID-19 και για τα οποία η Ελληνική Κυβέρνηση έχει πάρει μέτρα περιορισμού της επιδημίας καθώς και των οικονομικών επιπτώσεων αυτών. Η Εταιρεία παρακολουθεί προσεχτικά τις εξελίξεις σχετικά με την εξάπλωση του κορωνοϊού COVID -19, οι οποίες επιπτώσεις ενδέχεται να επηρεάσουν τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας. Στην παρούσα φάση δεν μπορεί να ποσοτικοποιηθεί η εν λόγω επίδραση, η οποία αναμφίβολα συναρτάται με τη χρονική διάρκεια που ενδεχομένως απαιτηθεί για την αποκατάσταση των συνθηκών ομαλότητας σε παγκόσμιο και τοπικό επίπεδο. Επιπρόσθετα, το υφιστάμενο αντικείμενο της Εταιρείας (εταιρεία συμμετοχών) περιορίζει τις όποιες επιπτώσεις του COVID-19 στην εμπορική δραστηριότητα της Εταιρείας.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ &

ΔΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΘΕΟΧΑΡΑΚΗΣ

Α.Δ.Τ. Σ 231179

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΣΠΥΡΙΔΗΣ

Α.Δ.Τ. Χ 613689

ΜΙΧΑΛΗΣ ΓΙΑΚΟΥΜΗΣ

Α.Δ.Τ. Σ 049311

ΑΡ.ΑΔ. Α΄ΤΑΞΗΣ 9918