

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ OLYMPIC ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.
ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31/12/2020

Κύριοι Μέτοχοι,

Κατά την κατάθεση προς έγκριση των εταιρικών και ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας για την εταιρική χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2020, σας παρουσιάζουμε την παρούσα έκθεσή μας για την πλήρη ενημέρωσή σας επί των δραστηριοτήτων και των προοπτικών της σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4548/2018 άρθρο 150 και άρθρο 153. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει των Δ.Π.Χ.Α.

1. Γενικά

Η Εταιρεία "OLYMPIC ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε." που έχει παρουσία με ηγετική θέση στην ελληνική αγορά από το 1970 και είναι γνωστή με την εμπορική επωνυμία AVIS, λειτουργούσε από τον Ιούλιο 1998 ως θυγατρική της Avis Europe Group Holdings BV (AEGH). Την 25η Ιουλίου 2007 η μητρική Εταιρεία μεταβίβασε το σύνολο των μετοχών της θυγατρικής της στην Ελλάδα στην Τράπεζα Πειραιώς έναντι τιμήματος €25,5εκ. Η Τράπεζα Πειραιώς ανέλαβε επίσης την χρηματοδότηση της Εταιρείας, αντικαθιστώντας τα δάνεια που είχε λάβει η Εταιρεία από άλλη εταιρεία της AEGH στο εξωτερικό και τη στιγμή της πώλησης ανέρχονταν σε περίπου €190 εκ. Η Εταιρεία σε συμφωνία με την AEGH απέκτησε το δικαίωμα αποκλειστικής χρήσης του σήματος (brand) Avis στην Ελλάδα για 12 χρόνια. Στις 31/12/2008 εγκρίθηκε η συγχώνευση των Εταιρειών Olympic Εμπορικές & Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε και της Πειραιώς Best Leasing Α.Ε με την ίδρυση νέας Ανώνυμης Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 9 της παραγράφου 4 του κ.ν 2190/1920. Από το 2010, η Εταιρεία είναι ο αποκλειστικός αντιπρόσωπος του σήματος «Budget» για όλη την Ελλάδα, ενώ από το 2015 εκπροσωπεί και το σήμα της «Payless».

Στις 17/12/2015 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση της Εταιρείας με τη θυγατρική της Olympia Enterprises S.A σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 & 78 του Κ.Ν 2190/20 και τις διατάξεις των άρθρων 1- 5 του Ν.2166/93 με απορρόφηση της δεύτερης από την Olympic Α.Ε.

Την 1η Ιανουαρίου 2017 η Εταιρεία ανανέωσε το δικαίωμα χρήσης των σημάτων Avis, Budget & Payless για 5 χρόνια.

Στο πλαίσιο της υλοποίησης του AQR της, η Τράπεζα Πειραιώς ξεκίνησε διεθνή διαγωνισμό για την πώληση του 100% των μετοχών της στην Εταιρεία το Δεκέμβριο του 2016. Η διαδικασία πώλησης ολοκληρώθηκε στις 17/11/2017 με άσκηση του δικαιώματος πρώτης άρνησης από την «Zodiac Europe Limited», θυγατρική της Avis Budget Group, η οποία υπέδειξε ως νέο 100% μέτοχο της Εταιρείας την εταιρεία "Otokoc ABG Holland B.V.", στην οποία μετέχουν με 60% η Otokoc Otomotiv A.S και με 40% η Avis Europe Holdings Ltd, έναντι τιμήματος €80,6 εκ. και την ανάληψη των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρείας ύψους περίπου €230 εκ. από το νέο μέτοχο.

Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε με τη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας από την Τράπεζα Πειραιώς στην Otokoc ABG Holland B.V. στις 15/03/2018, με τη λήψη των κανονιστικών εγκρίσεων από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και την Ευρωπαϊκή Αρχή Ανταγωνισμού. Η ολοκλήρωση της διαδικασίας πώλησης έφερε την Εταιρεία σε ακόμα πιο ισχυρή θέση, παρέχοντας τις αναγκαίες προϋποθέσεις για την παγίωση της ηγετικής της θέσης στην αγορά και την περαιτέρω βελτίωση των οικονομικών της μεγεθών.

Στο πλαίσιο της τιτλοποίησης απαιτήσεων της από συμβάσεις λειτουργικής μίσθωσης, η Εταιρεία προχώρησε στην ίδρυση της CRONUS FINANCE DESIGNATED ACTIVITY COMPANY στις 28 Μαΐου 2020, μιας εταιρείας ειδικού σκοπού (SPV) με έδρα την Ιρλανδία, με σκοπό την έκδοση τίτλων (notes) οι οποίοι ενσωματώνουν το δικαίωμα είσπραξης των μελλοντικών μισθωμάτων

καθώς και της υπολειμματικής αξίας του στόλου που συνδέονται με τις σχετικές συμβάσεις. Η Διοίκηση εκτίμησε ότι η Εταιρεία ασκεί έλεγχο στην εν λόγω εταιρεία ειδικού σκοπού λαμβάνοντας υπόψη ότι εκτίθεται ή έχει δικαιώματα σε μεταβλητές αποδόσεις της και έχει την ικανότητα να επηρεάσει αυτές τις αποδόσεις μέσω του ελέγχου της. Κατά συνέπεια, για την χρήση που έληξε την 31/12/2020, παρουσιάζονται διακριτά οι ενοποιημένες και εταιρικές οικονομικές καταστάσεις, ενώ για τη συγκριτική περίοδο που έληξε την 31/12/2019 τα μεγέθη που παρουσιάζονται αφορούν αποκλειστικά στην μητρική εταιρεία Olympic Εμπορικές & Τουριστικές Επιχειρήσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε.

Με δεδομένο ότι το SPV δεν έχει άλλη δραστηριότητα εκτός της προαναφερόμενης, οι αναφορές που γίνονται στην παρούσα έκθεση αφορούν εν γένει την Εταιρεία εκτός από περιπτώσεις που αναφέρεται διαφορετικά.

2. Δραστηριότητα

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην αγορά μίσθωσης οχημάτων και παρέχει λύσεις μετακίνησης σε ένα ευρύ πεδίο εφαρμογών. Σήμερα, ξεχωρίζουν δύο κύριες δραστηριότητες, οι βραχυχρόνιες και οι μακροχρόνιες μισθώσεις, ενώ σημαντικές είναι και οι πωλήσεις των μεταχειρισμένων οχημάτων.

Οι βραχυχρόνιες μισθώσεις απευθύνονται κυρίως σε ιδιώτες, για επαγγελματική χρήση ή για λόγους αναψυχής, αλλά και σε εταιρείες για κάλυψη περιστασιακών αναγκών τους για χρονικά διαστήματα μέχρι ενός έτους. Ο κλάδος εξαρτάται σημαντικά από τις διεθνείς τουριστικές αφίξεις και παρουσιάζει έντονη εποχικότητα λόγω της αυξημένης ζήτησης για βραχυχρόνιες ενοικιάσεις κατά την διάρκεια της τουριστικής περιόδου.

Οι βραχυχρόνιες μισθώσεις εξυπηρετούνται από ένα πανελλαδικό δίκτυο 55 σταθμών μίσθωσης εκ των οποίων οι 36 ανήκουν στην Εταιρεία και οι υπόλοιποι 19 έχουν δοθεί σε αντιπροσώπους.

Η μακροχρόνια μίσθωση απευθύνεται σε εταιρείες, ελεύθερους επαγγελματίες και ιδιώτες για κάλυψη μακροχρόνιων αναγκών τους άνω του ενός έτους.

3. Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες

Το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα επηρεάζεται σε μεγάλο βαθμό από τις διοικητικές πράξεις και αποφάσεις της εκάστοτε κυβέρνησης, των θεσμικών οργάνων, τόσο της χώρας, όσο και της Ευρωπαϊκής Ένωσης και Ευρωζώνης, καθώς και από τις τρέχουσες ρυθμιστικές, πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις, οι οποίες βρίσκονται εκτός ελέγχου της Εταιρείας.

Ειδικά για την περσινή, αλλά και τη φετινή χρονιά, η εμφάνιση και ταχεία εξέλιξη της πανδημίας Covid-19 οδήγησε τις περισσότερες κυβερνήσεις του πλανήτη στην επιβολή σειράς μέτρων αντιμετώπισης της εξάπλωσής της, όπως ταξιδιωτικούς περιορισμούς, μέτρα κοινωνικής απομόνωσης ή και πλήρη lockdowns για μεγάλα χρονικά διαστήματα, περιορίζοντας ουσιαστικά τη λειτουργία των περισσότερων οικονομικών κλάδων. Η Ελλάδα κατά το πρώτο κύμα της πανδημίας αντέδρασε πολύ νωρίς με σκληρά μέτρα για τον περιορισμό της εξάπλωσης του κορωνοϊού, όπως τα συνεχόμενα lockdown της χώρας από τα μέσα Μαρτίου του 2020, με ιδιαίτερα θετικά αποτελέσματα σε ότι αφορά την εξάπλωση της ασθένειας και της απώλειας ανθρώπινων ζωών, αλλά με μεγάλο κόστος για την Εθνική Οικονομία.

Με βάση τα σημερινά δεδομένα, η διοίκηση της Εταιρείας δεν μπορεί να αποτιμήσει την πλήρη έκταση, τη διάρκεια και τις τυχόν επιπλοκές της πανδημίας Covid-19, όπως για παράδειγμα την πιθανότητα επανεμφάνισης νέων κυμάτων στη διάρκεια του 2021, την πορεία των εμβολιασμών η οποία εξαρτάται από την ταχύτητα εφοδιασμού της χώρας με ικανό αριθμό εμβολίων, καθώς και τις συνέπειες από την απότομη διακοπή λειτουργίας και επανεκκίνηση των παγκόσμιων εφοδιαστικών αλυσίδων, σε πολλούς κλάδους μεταξύ των οποίων η αυτοκινητοβιομηχανία και

οι αερομεταφορές, που επηρεάζουν καθοριστικά τις δραστηριότητες της Εταιρείας. Η επιμέτρηση των συνεπειών αναμφίβολα συναρτάται με πολλούς παράγοντες, όπως ενδεικτικά το χρονικό διάστημα που θα απαιτηθεί για την αποκατάσταση των συνθηκών ομαλότητας τόσο στη χώρα, όσο και σε παγκόσμιο επίπεδο. Σε κάθε περίπτωση, με δεδομένη την ύφεση κατά 8,2% που κατέγραψε η Ελληνική Οικονομία το 2020, το 2021 αναμένεται να είναι έτος ανάκαμψης. Σύμφωνα με τις τελευταίες εκτιμήσεις της Τράπεζας της Ελλάδος, η Ελληνική Οικονομία εκτιμάται ότι θα ανακάμψει κατά περίπου 4% το 2021, ποσοστό που σε μεγάλο βαθμό εξαρτάται από την πορεία του Ελληνικού τουρισμού το 2021.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει η Εταιρεία απορρέει από την πιθανότητα μη εισπράξεως των τιμολογηθέντων μισθωμάτων από τους μισθωτές σύμφωνα με τους όρους αποπληρωμής των συμβάσεων. Η έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο εξετάζεται μέσα από την συνεχή ανάλυση των ήδη υφισταμένων και υποψήφιων μισθωτών και λοιπών πελατών να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους. Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου περιλαμβάνει επίσης, την λήψη καλυμμάτων και εγγυήσεων από τους μισθωτές.

Η Εταιρεία αποδίδει ιδιαίτερη σημασία στην κατάλληλη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, επομένως οι μισθωτές της υπόκεινται εξ αρχής σε διαδικασίες πιστοληπτικής αξιολογήσεως. Οι μέθοδοι αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας των μισθωτών διαφοροποιούνται ανάλογα με το μέγεθος τους. Δηλαδή, για τις μεγαλύτερες επιχειρήσεις η εκτίμηση βασίζεται στα οικονομικά στοιχεία και στην ανάλυση του κλάδου που δραστηριοποιούνται. Επίσης χρησιμοποιούνται και μοντέλα αξιολόγησης πελατών (Scorecard). Το ίδιο γίνεται και για τις μικρές επιχειρήσεις. Η παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων και των πιστωτικών ανοιγμάτων σε συνδυασμό με τα αντίστοιχα εγκεκριμένα όρια, γίνεται σε συστηματική βάση. Λόγω του μεγάλου όγκου και της διασποράς της πελατειακής βάσης της Εταιρείας, ο πιστωτικός κίνδυνος αναφορικά με τις απαιτήσεις από μισθώσεις είναι περιορισμένος. Έναντι των πιστοδοτήσεων (Πώληση μεταχειρισμένων αυτοκινήτων) σε εμπόρους πώλησης μεταχειρισμένων αυτοκινήτων η Εταιρεία λαμβάνει ως εξασφάλιση το ίδιο το χρηματοδοτούμενο εμπόρευμα, το οποίο βρίσκεται στη πλήρη κυριότητα της Εταιρείας, μέχρι ο έμπορος να εξοφλήσει όλες τις υποχρεώσεις του προς αυτή.

Σχετικά με τις επιπτώσεις της πανδημίας Covid-19 στον πιστωτικό κίνδυνο της Εταιρείας, εκτιμάται ότι αυτός ο κίνδυνος θα αυξηθεί, καθώς σχεδόν όλοι οι κλάδοι της οικονομίας θα πληγούν σε μικρό ή μεγάλο βαθμό, με αρκετές επιχειρήσεις να αντιμετωπίζουν τον κίνδυνο της πτώχευσης στους επόμενους μήνες του 2021. Ειδικότερα για την Εταιρεία, η αύξηση του πιστωτικού κινδύνου αναμένεται να είναι ελεγχόμενη, καθώς το χαρτοφυλάκιο συμβολαίων μακροχρόνιας μίσθωσης της Εταιρείας έχει μικρή συνολική έκθεση, της τάξεως του 5%, στους κλάδους που πλήττονται άμεσα και βαριά, από την πανδημία, όπως ο τουρισμός, η εστίαση, η διασκέδαση και οι μεταφορές.

Κίνδυνος Ταμειακών Ροών και Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος να μην είναι σε θέση η Εταιρεία να εξοφλήσει τις υποχρεώσεις της στο χρόνο που πρέπει. Για τη διαχείριση του κινδύνου αυτού, η Εταιρεία παρακολουθεί τις χρηματοροές της, έτσι ώστε να εξασφαλίζονται τα αναγκαία χρηματικά διαθέσιμα. Η ρευστότητα της Εταιρείας αποτελεί υψηλή προτεραιότητα της διοίκησης, η οποία έχει ήδη αναλάβει πολλές πρωτοβουλίες για την ενίσχυσή της, ενώ την παρακολουθεί στενά και σε τακτά χρονικά διαστήματα. Πρακτικά, δεν υφίσταται κίνδυνος ρευστότητας στην Εταιρεία, με βάση τα σημερινά δεδομένα και την πρόσβαση της Εταιρείας σε πολλές και διαφοροποιημένες πηγές κεφαλαίων, με εξαιρετικά χαμηλό κόστος. Περαιτέρω ανάλυση σχετικά παρατίθεται στην ενότητα 6 της παρούσας έκθεσης.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται εμπορικά στην Ελλάδα και όλες οι συναλλαγές της διεξάγονται σε Ευρώ. Η Εταιρεία κατά πάγια τακτική, δεν προαγοράζει συνάλλαγμα και δεν συνάπτει συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος με εξωτερικούς αντισυμβαλλόμενους. Κατά συνέπεια, αυτός ο κίνδυνος είναι αμελητέος.

Κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων

Ένα μέρος των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρείας συνδέεται με κυμαινόμενα επιτόκια (Euribor), τα οποία ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς μπορούν είτε να παραμείνουν κυμαινόμενα ή να μετατραπούν σε σταθερά. Σημαντικές αυξήσεις στα επιτόκια ενδέχεται να έχουν σημαντική αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα της Εταιρείας, δεδομένου του ύψους του μακροπρόθεσμου δανεισμού της. Οι τρέχουσες εκτιμήσεις για την εξέλιξη του Euribor μας επιτρέπουν να μην θεωρούμε αυτόν τον κίνδυνο σημαντικό για το 2021. Από το 2020 μέσω της τιτλοποίησης των απαιτήσεών της, η Εταιρεία εξασφάλισε χρηματοδότηση για τα επόμενα χρόνια με χαμηλό επιτόκιο μειώνοντας περαιτέρω τον κίνδυνο διακύμανσης των επιτοκίων.

Κίνδυνος από μεταβολές τιμών

Ο σημαντικότερος κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται η Εταιρεία είναι ο κίνδυνος μεταβολής της υπολειμματικής αξίας του στόλου που περιλαμβάνεται στις λειτουργικές μισθώσεις (βραχυχρόνιες και μακροχρόνιες) των αυτοκινήτων που συμπεριλαμβάνονται στα ενσώματα πάγια στοιχεία της Εταιρείας. Ο κίνδυνος της υπολειμματικής αξίας του στόλου αφορά στην έκθεση της Εταιρείας σε πιθανό κέρδος ή ζημιά από την πώληση αυτών σε τιμή υψηλότερη ή χαμηλότερη από αυτή που εκτιμήθηκε κατά την σύναψη της σύμβασης μίσθωσης. Η υπολειμματική αξία αντανακλά την εκτίμηση της αξίας του αυτοκινήτου στη λήξη της μίσθωσης και αποτελεί έναν κίνδυνο αγοράς κατά το βαθμό που αυτή μπορεί να διαφέρει από την μελλοντική αγοραία αξία πώλησης. Ο κίνδυνος επηρεάζεται κατά κύριο λόγο από εξωτερικούς παράγοντες και αξιολογείται μέσω μηχανισμών εσωτερικών διαδικασιών.

Σχετικά με την επίδραση της πανδημίας στις υπολειμματικές αξίες του στόλου, είναι πιθανό να υπάρξουν διακυμάνσεις στις τιμές των μεταχειρισμένων αυτοκινήτων, λόγω της χαμηλότερης ζήτησης η οποία είναι αποτέλεσμα της ύφεσης. Με βάση τα σημερινά δεδομένα ωστόσο, δεν αναμένεται κάποια γενικευμένη υποτίμηση των αξιών των αυτοκινήτων, που θα οδηγήσει σε μελλοντικές ζημιές, καθώς οι αναταράξεις που έχει προκαλέσει η πανδημία στις αλυσίδες εφοδιασμού των περισσότερων κατασκευαστών αυτοκινήτων έχουν δημιουργήσει ελλείψεις στην αγορά, οι οποίες θα συγκρατήσουν -ενδεχομένως και να τονώσουν- τις τιμές των μεταχειρισμένων αυτοκινήτων.

Εποχικότητα μισθώσεων

Ο κλάδος των βραχυχρόνιων μισθώσεων παρουσιάζει έντονη εποχικότητα, καθώς εξαρτάται από την τουριστική κίνηση κυρίως τους θερινούς μήνες, η οποία αναπτύχθηκε ραγδαία τα τελευταία 8 χρόνια. Κατά συνέπεια, γεγονότα που μπορούν να επηρεάσουν τον τουριστικό κλάδο θα έχουν άμεσες επιπτώσεις και στην Εταιρεία. Δυστυχώς, η εκδήλωση της πανδημίας Covid-19 είναι ένα τέτοιο ανατρεπτικό γεγονός.

Οι ταξιδιωτικοί περιορισμοί και τα μέτρα απομόνωσης (social distancing) λόγω της πανδημίας συνεχίζουν να έχουν άμεσες και μεσοπρόθεσμες επιπτώσεις στον τουρισμό. Για το 2021, είναι ήδη γεγονός ότι η επιβατική κίνηση στα αεροδρόμια, αλλά και κάθε τουριστική δραστηριότητα, έχει σχεδόν εκμηδενιστεί για το πρώτο τρίμηνο του έτους και αναμένεται να συνεχιστεί και στο δεύτερο τρίμηνο με σημάδια βελτίωσης από τα μέσα Μαΐου με την έναρξη της τουριστικής περιόδου. Ταυτόχρονα, είναι ακόμη αβέβαια η εξέλιξη των αφίξεων στο δεύτερο εξάμηνο του έτους, δεδομένου ότι αυτή θα εξαρτηθεί τόσο από την εξέλιξη των προγραμμάτων εμβολιασμού σε κάθε χώρα προέλευσης, τη στάση της Ευρωπαϊκής Ένωσης και άλλων χωρών στον καθορισμό νέων πρωτοκόλλων για ταξίδια αναψυχής, όσο και από τη διάθεση των καταναλωτών να ταξιδέψουν στο εξωτερικό. Εφόσον (α) προχωρήσουν με βάση τον προγραμματισμό οι εμβολιασμοί, (β) καθοριστούν αξιόπιστα πρωτόκολλα που θα αυξήσουν την εμπιστοσύνη των

καταναλωτών ώστε να ταξιδέψουν αεροπορικά αυτό το καλοκαίρι και (γ) υπάρξει εποχική ύφεση της πανδημίας λόγω των υψηλών θερμοκρασιών του καλοκαιριού, εκτιμάται ότι η σταδιακή επανεκκίνηση των τουριστικών μονάδων της χώρας θα μπορούσε να ανακάμψει στο 40% - 50% της δραστηριότητας του 2019 με ενδεχόμενη αύξηση των τουριστικών εσόδων κατά 75% έως 100% σε σχέση με τα τουριστικά έσοδα του 2020.

4. Οικονομική κατάσταση και ανάλυση αποτελεσμάτων της Εταιρείας

Ο συνολικός κύκλος εργασιών της Εταιρείας παρουσίασε μείωση κατά 13,34% σε σχέση με το 2019, ο οποίος ανήλθε σε € 165.336 χιλ. Ο τομέας της μακροχρόνιας μίσθωσης κατάφερε να αυξήσει τον όγκο των συμβολαίων του κατά 13% και τον αριθμό των πελατών του κατά 25% σε σχέση με το 2019. Παράλληλα, ο κύκλος εργασιών στον ίδιο τομέα αυξήθηκε κατά 9%, (συμπεριλαμβάνοντας και τα συμβόλαια με χρηματοδοτική μίσθωση), τα οποία στις οικονομικές καταστάσεις απεικονίζονται στη σημείωση 9 (Απαιτήσεις από Πελάτες). Στον αντίποδα, η δραστηριότητα της βραχυχρόνιας μίσθωσης σημείωσε μείωση κατά 61% σε σχέση με το 2019, η οποία οφείλεται αποκλειστικά στην πανδημία και τις δραματικές επιπτώσεις της στον τουρισμό.

Το μικτό κέρδος για το 2020 μειώθηκε κατά 32,3% και διαμορφώθηκε σε € 40.150 χιλ έναντι € 59.338 χιλ το 2019, και αναλογεί στο 24,3% του κύκλου εργασιών, ενώ κατά την χρήση του 2019 αναλογούσε στο 31,1%.

Τα έξοδα διοίκησης και διάθεσης το 2020 παρουσίασαν μείωση σε σχέση με το 2019 κατά 35,8% συνεπικουρούμενα από το πλάνο ενεργειών εξοικονόμησης κόστους, που έθεσε σε εφαρμογή η διοίκηση της Εταιρείας, αμέσως μετά την εμφάνιση και την εξάπλωση της πανδημίας το Μάρτιο του 2020.

Ο συνδυασμός των ανωτέρω οδήγησε σε θετικά αποτελέσματα εκμετάλλευσης, τα οποία ανήλθαν σε € 24.597 χιλ έναντι € 37.780 χιλ το 2019 μείωση κατά 34,9%.

Τα καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα του Ομίλου το 2020 παρουσίασαν αύξηση κατά 15,1% σε σχέση με το 2019, λόγω των ενεργειών της διοίκησης για την αναδιάρθρωση, επέκταση και ουσιαστική διαφοροποίηση των πηγών κεφαλαίων της, ενισχύοντας ουσιαστικά τη ρευστότητά της και εκμηδενίζοντας τον σχετικό κίνδυνο λόγω της πρωτοφανούς κρίσης.

Τα κέρδη προ φόρων σημείωσαν σημαντική μείωση κατά 46,5% και διαμορφώθηκαν σε €16.425 χιλ έναντι € 30.727 χιλ σε σχέση με το 2019.

Αναλυτικά η διάρθρωση της υπό εξέταση Οικονομικής Κατάστασης και των Αποτελεσμάτων της Εταιρείας, καθώς και τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης χρήσης, παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

	Όμιλος 2020	Εταιρεία 2020	Εταιρεία 2019
Μη κυκλοφορούν Ενεργητικό ως ποσοστό επί του συνόλου του ενεργητικού	72,7%	73,5%	80,2%
Κυκλοφορούν Ενεργητικό ως ποσοστό επί του συνόλου του ενεργητικού	27,3%	26,5%	19,8%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων ως ποσοστό επί του συνόλου των υποχρεώσεων και των ιδίων κεφαλαίων	25,1%		26,6%

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως ποσοστό επί του συνόλου των υποχρεώσεων και των ιδίων κεφαλαίων	60,8%	44,5%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ως ποσοστό επί του συνόλου των υποχρεώσεων και των ιδίων κεφαλαίων	14,1%	28,9%
Κυκλοφορούν Ενεργητικό ως ποσοστό επί του συνόλου των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	193,2%	187,7%
Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως ως ποσοστό επί του συνόλου των πωλήσεων αποθεμάτων και υπηρεσιών	14,9%	19,8%
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων ως ποσοστό επί του συνόλου των ιδίων κεφαλαίων	10,6%	21,5%
Μικτά αποτελέσματα ως ποσοστό επί του συνόλου των πωλήσεων αποθεμάτων και υπηρεσιών	24,3%	31,1%
Σύνολο Υποχρεώσεων/ Ίδια Κεφάλαια	3,0	2,7
Καθαρά Χρηματοοικονομικά έξοδα /EBITDA	9,9%	7,6%

Αποτελέσματα χρήσης (ποσά σε € χιλ.)	Εταιρεία 2020	Εταιρεία 2019	% Μεταβολή
Πωλήσεις	165.336	190.797	-13,3%
Μικτό Κέρδος	40.150	59.338	-32,3%
Έξοδα διοίκησης & διάθεσης	12.776	19.887	-35,8%
Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης	24.597	37.780	-34,9%
Κέρδη προ φόρων, τόκων ,αποσβέσεων (EBITDA)	82.386	92.892	-11,3%
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) – καθαρά	8.171	7.053	15,9%
Κέρδη προ φόρων	16.426	30.727	-46,5%

Αποτελέσματα χρήσης (ποσά σε € χιλ.)	Όμιλος 2020
Πωλήσεις	165.336
Μικτό Κέρδος	40.150
Έξοδα διοίκησης & διάθεσης	12.828
Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης	24.545
Κέρδη προ φόρων, τόκων ,αποσβέσεων (EBITDA)	82.333
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) – καθαρά	8.120
Κέρδη προ φόρων	16.425

Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης (ποσά σε € χιλ.)	Εταιρεία 2020	Εταιρεία 2019	% Μεταβολή
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	162.854	106.392	53,1%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	86.767	154.881	-44,0%
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	111.971	129.013	-13,2%
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	76.841	72.144	6,5%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	154.412	142.664	8,2%
Σύνολο υποχρεώσεων	460.072	393.705	16,9%

Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης (ποσά σε € χιλ.)	Όμιλος 2020
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	167.627
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	86.793
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	102.803
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	76.867
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	154.411
Σύνολο υποχρεώσεων	460.098

5.Εταιρικές Πολιτικές

Προστασία περιβάλλοντος

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε θέματα προστασίας του περιβάλλοντος και δίνει ιδιαίτερη σημασία στη συντήρηση των αυτοκινήτων, διατηρώντας με αυτό τον τρόπο τα αυτοκίνητα σε άψογη μηχανολογική κατάσταση, καθώς και στον περιορισμό των αποβλήτων με ανακύκλωση των λιπαντικών και των ελαστικών.

Η προώθηση αυτοκινήτων υβριδικής και ηλεκτρικής τεχνολογίας κατατάσσει την Εταιρεία στην πρώτη θέση σε εταιρικούς στόλους τέτοιων αυτοκινήτων, συμμετέχοντας ενεργά στον περιορισμό των ρυπογόνων παραγόντων του περιβάλλοντος.

Προς ενίσχυση της στρατηγικής μείωσης του περιβαλλοντικού αποτυπώματος του στόλου της, η Εταιρεία άντλησε τον Αύγουστο του 2020 χρηματοδότηση € 130εκ. μέσω τιτλοποίησης συμβολαίων leasing που προορίζεται σε ένα σημαντικό βαθμό για επενδύσεις σε οχήματα χαμηλών ρύπων, ηλεκτρικής ή/και υβριδικής τεχνολογίας.

Εργασιακά Θέματα και σεβασμός ανθρωπίνων δικαιωμάτων

Η Εταιρεία εστιάζει στο πιο σημαντικό της κεφάλαιο, στους ανθρώπους της, έχοντας αναπτύξει ένα ολοκληρωμένο πλάνο για τη φροντίδα και την επαγγελματική τους εξέλιξη. Τα κανάλια επικοινωνίας ενισχύονται με την αξιοποίηση της σύγχρονης τεχνολογίας, όπως του intranet i-Avis, όπου αναρτώνται εταιρικά νέα και διακρίσεις, welcome notes για τους νέους συναδέλφους, ευκαιρίες σταδιοδρομίας μέσα από εσωτερικές μετακινήσεις, ευχαριστήριες επιστολές πελατών, δράσεις και εκδηλώσεις. Επίσης, στο i-AVIS οι εργαζόμενοι μπορούν να βρουν τις πολιτικές και διαδικασίες της Εταιρείας καθώς και τον κανονισμό εργασίας από τον οποίο ενημερώνονται για τα εργασιακά δικαιώματα και τις υποχρεώσεις τους.

Εκπαίδευση

Με άξονα τα επιχειρησιακά πλάνα, τη στρατηγική της Εταιρείας, αλλά και τα αποτελέσματα της αξιολόγησης του προσωπικού, η Εταιρεία σχεδιάζει και υλοποιεί εκπαιδευτικά προγράμματα για το μεγαλύτερο μέρος του προσωπικού της.

Η επιμόρφωση και η εκπαίδευση αποτελεί δέσμευση και επένδυση προς το ανθρώπινο δυναμικό, τόσο για την προσωπική, όσο και την επαγγελματική ανέλιξη τους. Ανάλογα με τις ανάγκες και τις ιδιαιτερότητες των επιχειρησιακών μονάδων επιλέγονται τα πλέον κατάλληλα μέσα και εργαλεία εκπαίδευσης.

Το 2020 ο δείκτης συμμετοχής σε εκπαιδευτικά προγράμματα ήταν 88% στο σύνολο του προσωπικού. Οι βασικές εκπαιδευτικές ενότητες που υλοποιήθηκαν ήταν οι εξής: Project Management, Time Management, Competition – Anti-Bribery, Νέα προϊόντα και υπηρεσίες Leasing, Χρηματοοικονομικά και Λογιστικά, Εσωτερικές Διαδικασίες.

Κοινωνική Εταιρική Ευθύνη

Η Εταιρεία συνεχίζει να στηρίζει τις ευάλωτες κοινωνικές ομάδες, στο πλαίσιο της Πολιτικής Κοινωνικής Εταιρικής Ευθύνης. Συμμετέχει ενεργά στη διαμόρφωση κοινωνικής συνείδησης με τις ομάδες εθελοντισμού και δράσης και πραγματοποιεί χορηγίες με σημαντικό κοινωνικό αντίκτυπο. Για το 2020 αναφέρονται ενδεικτικά δράσεις, όπως στο Νταού Πεντέλης, στον Οργανισμό 'Make a Wish - Κάνε Μια Ευχή Ελλάδας', στο Σύλλογο Γονέων Παιδιών με Νεοπλασματικές ασθένειες 'Φλόγα', στο Ορφανοτροφείο Θηλέων 'Μέλισσα', στο Σύλλογο Γονέων Παιδιών με Νεοπλασματικές Ασθένειες Β. Ελλάδος 'Λάμψη', στον Πανελλήνιο Σύλλογο Γονέων, Κηδεμόνων & Φίλων Ατόμων με Προβλήματα Όρασης 'Αμυμώνη', στην Κοινωνική Συνεταιριστική Επιχείρηση Ένταξης ατόμων με αναπηρία 'Flower Power', στη δημιουργία Πρότυπου Πάρκου Κυκλοφοριακής Αγωγής στο Δήμο Ελληνικού-Αργυρούπολης και πολλές άλλες. Στη συντριπτική τους πλειοψηφία οι παραπάνω δράσεις συνεχίζονται και το 2021.

Παράλληλα, από τον Απρίλιο του 2020 μέχρι και το Μάρτιο του 2021, η Εταιρεία συμβάλλοντας στην κοινή προσπάθεια για την αποτελεσματική αντιμετώπιση της πανδημίας Covid-19, χορήγησε το σύνολο του στόλου που απαιτήθηκε για τις Κινητές Ομάδες Υγείας του ΕΟΔΥ, δηλαδή περισσότερα από 250 οχήματα, ενώ στήριξε ουσιαστικά την πρωτοβουλία του Δήμου Αθηναίων «Βοήθεια στο Σπίτι».

6. Προοπτικές για το 2021

Η εκκίνηση της νέας χρονιάς ήταν ιδιαίτερα θετική για τους κλάδους της μακροχρόνιας μίσθωσης και των πωλήσεων μεταχειρισμένων, αξιοποιώντας τη δυναμική που έχει χτίσει η Εταιρεία τα τελευταία έτη καθώς και την ανάκαμψη της αγοράς αυτοκινήτου. Αυτό είχε ως αποτέλεσμα το πρώτο τρίμηνο του έτους η Εταιρεία να παρουσιάσει διψήφιο ρυθμό ανάπτυξης σε σχέση με την περσινή χρονιά, ενώ αντίστοιχος ήταν και ο προγραμματισμός και η στόχευση από πλευράς Διοίκησης για το υπόλοιπο της χρονιάς.

Ωστόσο, η συνεχιζόμενη εξέλιξη της πανδημίας Covid-19 και κατά το 2021 οδήγησε πολλές κυβερνήσεις χωρών, συμπεριλαμβανομένης και της Ελλάδας να επιβάλλουν εκ νέου ταξιδιωτικούς περιορισμούς, μέτρα απομόνωσης και τελικά πλήρες lockdown των οικονομιών τους. Είναι προφανές ότι τα μέτρα αυτά για την προστασία της δημόσιας υγείας, αν και απολύτως αναγκαία, έχουν ανατρέψει δραματικά τη λειτουργία κλάδων όπως ο τουρισμός, οι αερομεταφορές και το λιανικό εμπόριο, ενώ μέσω αλυσιδωτών αντιδράσεων έχουν υπάρξει επιπτώσεις στο σύνολο σχεδόν όλων των οικονομικών κλάδων.

Από την πρώτη στιγμή εκδήλωσης της κρίσης, η Εταιρεία έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα για την προστασία της υγείας των εργαζομένων της και των πελατών της, καθώς και για τη διασφάλιση της απρόσκοπτης συνέχισης των λειτουργιών της.

Παρόλα αυτά, είναι δεδομένο ότι η πανδημία θα συνεχίσει να επηρεάζει την δραστηριότητα και την επίδοση της Εταιρείας για το 2021, γενικά και περισσότερο στον κλάδο της βραχυχρόνιας μίσθωσης. Οι ταξιδιωτικοί περιορισμοί και τα μέτρα απομόνωσης έχουν ουσιαστικά εκμηδενίσει την επιβατική κίνηση στα αεροδρόμια, αλλά και κάθε τουριστική δραστηριότητα, για το πρώτο τρίμηνο του έτους. Η παραπάνω εικόνα αναμένεται να παραμείνει ίδια για ολόκληρο το πρώτο εξάμηνο του 2021, με σταδιακή ανάκαμψη από το τρίτο τρίμηνο φθάνοντας για το υπόλοιπο της χρονιάς στο 40% περίπου των επιδόσεων του 2019 για την Εταιρεία, αυξημένες κατά περίπου 30% σε σχέση με την περσινή χρονιά.

Η ζήτηση για νέες μακροχρόνιες μισθώσεις αναμένεται να παρουσιάσει αύξηση της τάξεως του 25% σε σχέση με την περσινή χρονιά. Άλλωστε, και η συνολική αγορά νέων επιβατηγών αυτοκινήτων στην Ελλάδα αναμένεται ότι θα ανακάμψει σημαντικά από τα 81.000 οχήματα για το 2020 σε περισσότερα από 100.000 για τη φετινή χρονιά.

Σε κάθε περίπτωση, όμως, σε ένα περιβάλλον με τόσο υψηλή αβεβαιότητα, η προτεραιότητα της Εταιρείας εξακολουθεί να είναι η διασφάλιση της ρευστότητάς και η σταδιακή επιστροφή σε προ-πανδημίας επίπεδα ανάπτυξης και κερδοφορίας.

Παράλληλα, η Εταιρεία έχει σχεδιάσει και υλοποιήσει ένα εκτεταμένο πρόγραμμα μείωσης λειτουργικού κόστους, με ταυτόχρονη προσπάθεια διατήρησης όλων των μόνιμων θέσεων απασχόλησης, αξιοποιώντας και τα μέτρα στήριξης που έχει νομοθετήσει η Ελληνική Κυβέρνηση. Μοναδική εξαίρεση στην προσπάθεια περικοπών αποτελούν οι στρατηγικές επενδύσεις στον ψηφιακό μετασχηματισμό της Εταιρείας, οι οποίες συνεχίστηκαν κανονικά όπως αναλύονται πιο κάτω.

Στοχεύοντας το κόστος προσωπικού, το κόστος διαχείρισης, συντήρησης και ασφάλισης στόλου, τη συγκέντρωση των πόρων του δικτύου σε λιγότερα καταστήματα και μέσα από μια συντονισμένη αναδιαπραγμάτευση ενοικίων εγκαταστάσεων και ελάχιστων εγγυημένων προμηθειών με όλα τα μεγάλα αεροδρόμια, η Εταιρεία κατάφερε να εξοικονομήσει ένα ποσό της τάξης των €30εκ. σε σχέση με τον αρχικό προϋπολογισμό του 2020 μη συμπεριλαμβανομένης της μείωσης των αποσβέσεων του στόλου από την αναθεώρηση των προγραμματισμένων νέων αγορών.

Η Εταιρεία για το 2021 ενισχύει τις στρατηγικές επενδύσεις που σχετίζονται με τον ψηφιακό της μετασχηματισμό και την ανάπτυξη της επόμενης γενιάς ψηφιακών εφαρμογών και υπηρεσιών. Στο πλαίσιο αυτό, έχουν σχεδιαστεί και υλοποιούνται άμεσα η ψηφιακή συνδρομητική υπηρεσία mobility, η αναβάθμιση της πλατφόρμας myavis.gr σε πλήρως ψηφιακή, μέσω διαδικτύου απόκτηση αυτοκινήτου με μακροχρόνια μίσθωση, καθώς και η ολοκληρωμένη ψηφιακή πλατφόρμα πώλησης μεταχειρισμένων αυτοκινήτων με ταυτόχρονη παροχή υπηρεσιών προστιθέμενης αξίας. Παράλληλα ισχυροποιούνται οι υποδομές τεχνολογίας και πληροφορικής της Εταιρείας, ώστε να ανταποκρίνονται στις απαιτήσεις του περιβάλλοντος που έχει διαμορφωθεί μετά την πανδημία.

Τέλος, όσον αφορά στις χρηματοδοτικές ανάγκες της, η Εταιρεία διαθέτει ισχυρή κεφαλαιακή βάση και ισχυρή ρευστότητα ως αποτέλεσμα και της συναλλαγής τιτλοποίησης μελλοντικών απαιτήσεων από συμβάσεις μακροχρόνιας μίσθωσης, που ολοκληρώθηκε τον Αύγουστο του 2020, μέσω της θυγατρικής εταιρείας ειδικού σκοπού (SPV) που συστάθηκε στην Ιρλανδία, με επενδυτές το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων (EIF), την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (EBRD) και έναν θεσμικό επενδυτή με έδρα την Ολλανδία. Από την εν λόγω τιτλοποίηση αντλήθηκαν κεφάλαια συνολικού ύψους € 130εκ. Πρόκειται για τη μεγαλύτερη τιτλοποίηση ενεργητικού που έχει πραγματοποιηθεί μέχρι εκείνο το χρονικό σημείο στην Ελλάδα εκτός του τραπεζικού τομέα, τοποθετώντας παράλληλα την Εταιρεία ανάμεσα στις ελάχιστες ελληνικές επιχειρήσεις που διαθέτουν την ικανότητα να αντλούν κεφάλαια, εκτός του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, με διεθνώς ανταγωνιστικούς όρους. Η τιτλοποίηση αυτή αποτελεί την πρώτη συναλλαγή που αξιολογείται στο επίπεδο της επενδυτικής βαθμίδας (Investment Grade),

μετά το 2010, στην Ελλάδα. Συγκεκριμένα, η συναλλαγή αξιολογήθηκε από τους δύο κορυφαίους οίκους, Fitch και S&P, με αξιολόγηση BBB+.

Με τη συγκεκριμένη συναλλαγή ολοκληρώνεται επιτυχημένα το πρόγραμμα αναδιάρθρωσης του δανεισμού της Εταιρείας που ξεκίνησε το 2019, προκειμένου να πετύχει ένα βέλτιστο και επαρκώς διαφοροποιημένο μείγμα πηγών χρηματοδότησης, χρόνων ωρίμανσης και συνεργαζόμενων πιστωτικών ιδρυμάτων πάντα με γνώμονα τη μακροχρόνια διασφάλιση των αναγκών της και το ανταγωνιστικό κόστος.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Cenk Çimen

A.Δ U 02857389



OLYMPIC ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία

Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα
Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
για την χρήση
από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

Αρ. Μ.Α.Ε.: 67534/01ΑΤ/Β/08/573

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ 8594801000

Βασ. Γεωργίου 50Α, Χαλάνδρι

Οι ακόλουθες Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της OLYMPIC ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. την 22η Απριλίου 2021 και έχουν δημοσιευθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.avis.gr.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

Καταστάσεις	Σελίδα
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	4
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	5
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	6
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	7

Σημειώσεις επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες	8
2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών	9
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	20
4. Κρίσιμες λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως	24
5. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία - Στόλος	25
6. Λοιπά ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	26
7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	28
8. Αναβαλλόμενη φορολογία	29
9. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	30
10. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	31
11. Μετοχικό κεφάλαιο & Υπέρ το άρτιο	32
12. Αποθεματικά	32
13. Δάνεια	33
14. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση απαιτήσεων	33
15. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	34
16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	35
17. Ανάλυση των εσόδων	35
18. Έξοδα ανά κατηγορία	36
19. Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) - καθαρά	38
20. Φόρος εισοδήματος	38
21. Αποθέματα	39
22. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	39
23. Μισθώσεις	40
24. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	44
25. Μερίσματα	46
26. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς	46

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	Σημ.	Όμιλος	Εταιρεία	
		31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία - Στόλος	5	392.677	392.677	363.609
Λοιπά ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	6	6.938	6.938	7.610
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	23	18.723	18.723	18.919
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	827	827	925
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	9	27.718	32.466	38.914
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		446.882	451.630	429.977

Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	9	75.085	79.505	90.098
Αποθέματα	21	18.723	18.723	11.083
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	20	359	359	1.068
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	10	69.606	64.268	4.143
Δεσμευμένα ταμειακά διαθέσιμα	10	3.854	-	-
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		167.627	162.854	106.392
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		614.509	614.484	536.369

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Μετοχικό Κεφάλαιο	11	44.434	44.434	44.434
Διαφορά υπέρ το άρτιο	11	16.694	16.694	16.694
Αποθεματικά	12	7.792	7.792	7.203
Κέρδη εις νέον		85.490	85.491	74.333
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		154.411	154.412	142.664

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	8	12.233	12.233	9.383
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την	15	1.899	1.899	1.760
Δάνεια	13	207.789	207.789	207.000
Υποχρεώσεις τιλοποίησης απαιτήσεων	14	128.228	128.228	-
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	23	9.867	9.867	8.797
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	16	13.291	13.291	11.884
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		373.305	373.305	238.824

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	16	63.576	63.550	60.260
Δάνεια	13	15.464	15.464	85.844
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	23	3.973	3.973	4.997
Προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα		3.780	3.780	3.780
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		86.793	86.767	154.881
Σύνολο υποχρεώσεων		460.098	460.072	393.705
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		614.509	614.484	536.369

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

	Σημ	Όμιλος	Εταιρεία	
		01.01 - 31.12.2020	01.01 - 31.12.2020	01.01 - 31.12.2019
Πωλήσεις	17	165.336	165.336	190.797
Κόστος Πωληθέντων	18	(125.186)	(125.186)	(131.459)
Μικτό Κέρδος		40.150	40.150	59.338
Έξοδα διοίκησης	18	(8.495)	(8.443)	(10.935)
Έξοδα διάθεσης	18	(4.333)	(4.333)	(8.952)
Προβλέψεις	9 & 21	(2.777)	(2.777)	(1.672)
Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης		24.545	24.597	37.780
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) - καθαρά	19	(8.120)	(8.171)	(7.053)
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων		16.425	16.426	30.727
Φόρος εισοδήματος	20	(4.649)	(4.649)	(6.869)
Καθαρά Κέρδη / (Ζημιές) χρήσης (Α)		11.776	11.777	23.858
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους: Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) καθορισμένων προγραμμάτων παροχών (μετά από φόρους)		(30)	(30)	(236)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (Β)		(30)	(30)	(236)
Συγκεντρωτικό συνολικό εισόδημα μετά από φόρους (Α+Β)		11.746	11.747	23.622

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά (Σημ. 12)	Αποτελέσματα εις νέον	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2019	44.434	16.694	6.010	61.178	128.316
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	-	-	-	(236)	(236)
Κέρδη/(Ζημίες) χρήσης	-	-	-	23.858	23.858
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	-	-	1.193	(1.193)	-
Διανομή μερίσματος	-	-	-	(9.274)	(9.274)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	44.434	16.694	7.203	74.333	142.664

Εταιρεία

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά (Σημ. 12)	Αποτελέσματα εις νέον	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2020	44.434	16.694	7.203	74.333	142.664
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	-	-	-	(30)	(30)
Κέρδη/(Ζημίες) χρήσης	-	-	-	11.777	11.777
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	-	-	589	(589)	-
Διανομή μερίσματος	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	44.434	16.694	7.792	85.491	154.412

Όμιλος

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά (Σημ. 12)	Αποτελέσματα εις νέον	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2020	44.434	16.694	7.203	74.333	142.664
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	-	-	-	(30)	(30)
Κέρδη/(Ζημίες) χρήσης	-	-	-	11.776	11.776
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	-	-	589	(589)	-
Διανομή μερίσματος	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	44.434	16.694	7.792	85.490	154.411

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Κατάσταση Ταμειακών Ροών	Σημ.	Όμιλος	Εταιρεία	
		01.01 - 31.12.2020	01.01 - 31.12.2020	01.01 - 31.12.2019
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων		16.425	16.426	30.727
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	18	57.784	57.784	55.111
Προβλέψεις και απομειώσεις		2.876	2.876	1.317
(Κέρδος)/Ζημία από πώληση παγίων	17	(436)	(436)	(109)
Χρηματοοικονομικά (έσοδα) και έξοδα / καθαρά	19	8.118	8.170	7.079
Μερικό Σύνολο		84.767	84.821	94.125
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	21	(8.541)	(8.541)	4.975
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων		23.785	19.081	(4.656)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	16	4.723	4.697	5.928
Αγορά ενσώματων περιουσιακών στοιχείων - αυτοκινήτων		(125.566)	(125.566)	(159.496)
Εισπράξεις από πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων - αυτοκινήτων		45.794	45.794	44.810
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		(7.594)	(7.646)	(7.053)
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε		(1.080)	(1.080)	(4.023)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		16.288	11.560	(25.391)
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορά λοιπών ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	6,7	(844)	(844)	(1.789)
Τόκοι εισπραχθέντες		-	-	1
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		(844)	(844)	(1.788)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισροές από εκδοθέντα δάνεια		29.453	29.453	291.485
Εισπράξεις από τιτλοποίηση απαιτήσεων		128.228	123.764	-
Δεσμευμένες Καταθέσεις για εξασφάλιση Τιτλοποίησης Απαιτήσεων		(3.854)	-	-
Εξοφλήσεις δανείων		(99.000)	(99.000)	(255.000)
Πληρωμές μερισμάτων		-	-	(9.274)
Πληρωμές υποχρεώσεων από μισθώσεις		(4.808)	(4.808)	(4.409)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		50.019	49.409	22.802
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)		65.463	60.125	(4.377)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	10	4.143	4.143	8.520
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		69.606	64.268	4.143

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Σημειώσεις επί των Ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η Olympic Εμπορικές & Τουριστικές Επιχειρήσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε. (Εταιρεία) είναι η μητρική εταιρεία του Ομίλου. Η Εταιρεία συστήθηκε εκ νέου την 31η Δεκεμβρίου 2008, έπειτα από συγχώνευση με εφαρμογή του Ν.1297/1972, των δυο εταιρειών Olympic Εμπορικές & Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε. και της Πειραιώς Best Leasing Α.Ε., (ΦΕΚ 75/7.1.2009). Η Εταιρεία έχει έδρα στην Ελλάδα, Βασ. Γεωργίου 50Α Χαλάνδρι, Αθήνα. Η ηλεκτρονική διεύθυνσή της είναι www.avis.gr.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ελλάδα αλλά και στην Ιρλανδία. Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην ελληνική αγορά ως licensee της Avis Budget Group. Η παρουσία της Εταιρείας στην ελληνική αγορά με το σήμα της Εταιρείας, μέσα από διάφορες νομικές μορφές, ξεκινάει από το 1970. Όλα αυτά τα χρόνια, η αμιγώς ελληνική ομάδα διοίκησης της Avis Ελλάς εφαρμόζει τις αρχές του πλέον σύγχρονου management, μέσα από μια αποκεντρωτική φιλοσοφία, η οποία αφενός αξιοποιεί κατά τον καλύτερο τρόπο την εμπειρία και την τεχνογνωσία της Avis, αφετέρου είναι πλήρως προσαρμοσμένη στις ιδιαίτερες επιχειρηματικές συνθήκες και πρακτικές της χώρας μας. Η Εταιρεία κατέχει ηγετική θέση στον χώρο της ενοικίασης αυτοκινήτων, καλύπτοντας επάξια τις ανάγκες ενοικίασης οχημάτων τόσο στην βραχυχρόνια μίσθωση (Rent a Car), όσο και στην μακροχρόνια μίσθωση. Οι ποιοτικές και αξιόπιστες υπηρεσίες της, το χαρακτηριστικά προσωποποιημένο service και η ικανότητα να ανταποκρίνεται με εξαιρετικό τρόπο στις απαιτήσεις των πελατών της, την τοποθετούν στην κορυφή της αγοράς αυτής.

Η Εταιρεία παράλληλα εξειδικεύεται στην πώληση μεταχειρισμένων αυτοκινήτων, στη χρηματοδότηση εμπόρων αυτοκινήτων αλλά και των λιανικών πωλήσεων.

Από το 2010, η Olympic Εμπορικές & Τουριστικές Επιχειρήσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε. είναι ο κύριος αντιπρόσωπος της Budget Rent a Car για όλη την Ελλάδα, ενώ από το 2015 είναι παράλληλα αντιπρόσωπος του εμπορικού σήματος της Payless.

Ο μέτοχος της Εταιρείας είναι η Οτοκος ABG Holland B.V με ποσοστό συμμετοχής 100,% στην οποία συμμετέχουν οι Οτοκος Otomotiv A.S και η Avis Europe Holdings Ltd με ποσοστά συμμετοχής 60% και 40% αντίστοιχα.

Στα πλαίσια τιτλοποίησης απαιτήσεων από συμβάσεις λειτουργικής μίσθωσης, η Εταιρεία προχώρησε στην ίδρυση της CRONUS FINANCE DESIGNATED ACTIVITY COMPANY στις 28 Μαΐου 2020, μιας εταιρίας ειδικού σκοπού (SPV) με έδρα την Ιρλανδία, με σκοπό την έκδοση τίτλων (notes) οι οποίοι ενσωματώνουν το δικαίωμα είσπραξης των μελλοντικών μισθωμάτων καθώς και της υπολειμματικής αξίας του στόλου που συνδέονται με τις σχετικές συμβάσεις. Η Διοίκηση εκτίμησε ότι η Εταιρεία ασκεί έλεγχο στο εν λόγω όχημα ειδικού σκοπού λαμβάνοντας υπόψη ότι εκτίθεται ή έχει δικαιώματα σε μεταβλητές αποδόσεις του και έχει την ικανότητα να επηρεάσει αυτές τις αποδόσεις μέσω του ελέγχου της. Κατά συνέπεια, για την χρήση που έληξε την 31/12/2020, παρουσιάζονται διακριτά οι ενοποιημένες και εταιρικές οικονομικές καταστάσεις ενώ για την συγκριτική περίοδο που έληξε την 31/12/2019 τα μεγέθη που παρουσιάζονται αφορούν αποκλειστικά στην μητρική εταιρεία Olympic Εμπορικές & Τουριστικές Επιχειρήσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε.

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

2.1 Αρχές σύνταξης των Ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί από τη Διοίκηση βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («Δ.Π.Χ.Α.»), όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, και έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους.

Αρχή συνέχισης της Δραστηριότητας Μακροοικονομικό Περιβάλλον

Η μελλοντική χρηματοοικονομική απόδοση του Ομίλου εξαρτάται από το ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται. Οι παράγοντες που επηρεάζουν ιδιαίτερα την απόδοση του Ομίλου είναι η οικονομική ανάπτυξη και ο ρυθμός ανάκαμψης μετά την πανδημία, η εξέλιξη του τουρισμού, η μετάβαση σε ηλεκτρικά, υβριδικά ή άλλων φιλικών προς το περιβάλλον οχημάτων και τα κίνητρα χρησιμοποίησης τους που δίνονται από την Κυβέρνηση, τα οποία από κοινού θα επηρεάσουν τη ζήτηση για ενοικιάσεις νέων και πωλήσεις μεταχειρισμένων οχημάτων που αποτελούν τους καθοριστικούς παράγοντες της ανάπτυξης και της κερδοφορίας του Ομίλου.

Η ελληνική οικονομία βρέθηκε σε κατάσταση ύφεσης το 2020 η οποία επηρέασε σημαντικά τα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου. Οι επιπτώσεις της ύφεσης έχουν ληφθεί υπόψη από τη διοίκηση του Ομίλου κατά την εκτίμηση της ικανότητάς του να συνεχίσει να λειτουργεί σύμφωνα με την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας. Έχουν εκπονηθεί διάφορα σενάρια αναφορικά με:

- Την ανάλυση των επιπτώσεων της πανδημίας στις δραστηριότητες της Εταιρείας
- Στην ανάλυση διαφόρων σεναρίων αντιμετώπισης των επιπτώσεων αυτών και επιλογή των βέλτιστων ενεργειών ώστε ο Όμιλος να ανταπεξέλθει αποτελεσματικά στις επιπτώσεις της πανδημίας.

Η Διοίκηση του Ομίλου, παρά τις αντιξοότητες, έχει καταφέρει να διασφαλίσει ισχυρή ταμειακή ρευστότητα καθώς και μεγάλα πιστωτικά όρια με κόστος πολύ ανταγωνιστικό και ανάμεσα στα καλύτερα που παρέχονται στην ελληνική οικονομία, γεγονός το οποίο διασφαλίζει τη δυνατότητα της απρόσκοπτης συνέχισης των δραστηριοτήτων του Ομίλου.

Επιπρόσθετα η εκπόνηση των κατάλληλων επιχειρηματικών σχεδίων από τη διοίκηση του Ομίλου και η διασφάλιση της πραγματοποίησης των σχετικών ενεργειών για την επιτυχή εκτέλεσή τους, αποτελούν τα εγγύα βάσει των οποίων η διοίκηση του Ομίλου πιστεύει ότι οι λειτουργικές του δραστηριότητες θα έχουν σημαντική ανάπτυξη κατά το 2021 και θα επανέλθουν στα επίπεδα προ κρίσης το 2022.

Εκτίμηση για τη συνέχιση της δραστηριότητας

Αξιολογώντας τα ανωτέρω, η διοίκηση του Ομίλου αποφάσισε τη σύνταξη των Ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της με βάση την Αρχή της Συνέχισης της Δραστηριότητας.

Εκτιμήσεις και Παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών

Η σύνταξη των Ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί την υιοθέτηση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια του έτους υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

Οι περιοχές που αφορούν περίπλοκες συναλλαγές και εμπειρέχουν σχετικό βαθμό υποκειμενικότητας, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη Σημείωση 4.

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

2.2 Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων

Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα και έχουν εφαρμογή στον Όμιλο. Η εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με την επίδραση από την υιοθέτηση των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την κλειόμενη οικονομική χρήση

Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» (Τροποποιήσεις)

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις αναφορικά με τον ορισμό μιας Επιχείρησης (τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3) με σκοπό την επίλυση των δυσκολιών που προκύπτουν όταν μια οικονομική οντότητα προσδιορίζει εάν έχει αποκτήσει μια επιχείρηση ή μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων. Επιπλέον αποσαφηνίζει ότι, για να θεωρηθεί επιχείρηση, ένα ολοκληρωμένο σύνολο δραστηριοτήτων και περιουσιακών στοιχείων πρέπει να περιλαμβάνει τουλάχιστον μια εισροή και μια ουσιαστική διαδικασία που από κοινού συνεισφέρουν σημαντικά στην ικανότητά του να δημιουργεί εκροή. Τέλος εισάγει την δυνατότητα προαιρετικής εξέτασης (η εξέταση συγκέντρωσης) με την οποία απλουστεύεται η εκτίμηση του κατά πόσον ένα αποκτηθέν σύνολο δραστηριοτήτων και περιουσιακών στοιχείων δεν αποτελεί επιχείρηση.

Εννοιολογικό πλαίσιο Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε το αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση στις 29 Μαρτίου 2018. Το εννοιολογικό πλαίσιο καθορίζει ένα ολοκληρωμένο σύνολο εννοιών για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι έννοιες αυτές συμβάλλουν στον καθορισμό προτύπων, την καθοδήγηση των συντακτών για την ανάπτυξη συνετών λογιστικών πολιτικών και την υποστήριξη στην προσπάθειά τους να κατανοήσουν και να ερμηνεύσουν τα πρότυπα. Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε επίσης ένα συνοδευτικό έγγραφο, «Τροποποιήσεις στις παραπομπές του εννοιολογικού πλαισίου», το οποίο καθορίζει τις τροποποιήσεις των προτύπων που επηρεάζονται προκειμένου να επικαιροποιηθούν οι αναφορές στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο. Στόχος του εγγράφου είναι η υποστήριξη της μετάβασης στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο Δ.Π.Χ.Α. για τις εταιρείες που υιοθετούν το εννοιολογικό πλαίσιο για να αναπτύξουν λογιστικές πολιτικές όταν κανένα πρότυπο Δ.Π.Χ.Α. δεν κάνει αναφορά.

Δ.Λ.Π. 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» και Δ.Λ.Π. 8 «Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και λάθη»: Ορισμός της σημαντικότητας (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον ορισμό της σημαντικότητας και τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να εφαρμοστεί. Ο νέος ορισμός αναφέρει πως «πληροφόρηση θεωρείται σημαντική εφόσον όταν παραλείπεται, αποκρύπτεται ή είναι ανακριβής, εύλογα αναμένεται να επηρεάσει τις αποφάσεις των κύριων χρηστών των οικονομικών καταστάσεων, που λαμβάνουν με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες παρέχουν οικονομική πληροφόρηση για τη συγκεκριμένη οντότητα». Επιπλέον, βελτιώθηκαν οι επεξηγήσεις που συνοδεύουν τον ορισμό της σημαντικότητας. Οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός της σημαντικότητας είναι συνεπής σε όλα τα πρότυπα των Δ.Π.Χ.Α.

Δ.Π.Χ.Α. 9, Δ.Λ.Π. 39 και Δ.Π.Χ.Α. 7: (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς

Τον Σεπτέμβριο του 2019, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) εξέδωσε τροποποιήσεις στα πρότυπα Δ.Π.Χ.Α. 9, Δ.Λ.Π. 39 και Δ.Π.Χ.Α. 7, με τις οποίες ολοκληρώνεται η πρώτη φάση των εργασιών του αναφορικά με τις επιπτώσεις της αναμόρφωσης των διατραπεζικών επιτοκίων δανεισμού στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι τροποποιήσεις αναφέρονται σε θέματα που προκύπτουν στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε περιόδους που προηγούνται της αντικατάστασης ενός υφιστάμενου επιτοκίου αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο, και αντιμετωπίζουν τις επιπτώσεις σε συγκεκριμένες απαιτήσεις λογιστικής αντιστάθμισης του Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και του Δ.Λ.Π. 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση».

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Οι τροποποιήσεις προβλέπουν προσωρινές διευκολύνσεις εφαρμόσιμες σε υφιστάμενες σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται από την αναμόρφωση των επιτοκίων αναφοράς, επιτρέποντας τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης κατά την περίοδο της αβεβαιότητας πριν από την αντικατάσταση ενός υφιστάμενου επιτοκίου αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο σχεδόν μηδενικού κινδύνου.

Επίσης, οι τροποποιήσεις εισάγουν στο Δ.Π.Χ.Α. 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» πρόσθετες γνωστοποιήσεις γύρω από την αβεβαιότητα που προκύπτει από την αναμόρφωση των επιτοκίων αναφοράς. Η δεύτερη φάση (σχέδιο προτύπου) επικεντρώνεται σε θέματα που επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση όταν ένα υφιστάμενο επιτόκιο αναφοράς αντικατασταθεί από ένα επιτόκιο μηδενικού κινδύνου.

Πρότυπα και διερμηνείες που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και δεν έχουν υιοθετηθεί νωρίτερα.

Συγκεκριμένα νέα λογιστικά πρότυπα, διερμηνείες ή τροποποιήσεις έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί σε εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο. Επιπλέον ο Όμιλος βρίσκεται σε διαδικασία αξιολόγησης της επίδρασης των νέων προτύπων και των διερμηνειών ή τροποποιήσεων στις οικονομικές καταστάσεις.

Δ.Π.Χ.Α. 16 (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουνίου 2020):

Η τροποποίηση εφαρμόζεται, αναδρομικά, για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουνίου 2020. Επιτρέπεται η νωρίτερη εφαρμογή, συμπεριλαμβανομένων και των οικονομικών καταστάσεων που δεν έχουν ακόμη εγκριθεί για έκδοση κατά την 28η Μαΐου 2020. Το ΣΔΛΠ τροποποίησε το πρότυπο απαλλάσσοντας τους μισθωτές από την εφαρμογή των απαιτήσεων του Δ.Π.Χ.Α. 16 αναφορικά με τη λογιστική τροποποίησης μίσθωσης για εκπτώσεις ενοικίου που προκύπτουν ως άμεση συνέπεια της πανδημίας Covid-19. Η τροποποίηση παρέχει πρακτική διευκόλυνση στον μισθωτή να αντιμετωπίσει λογιστικά οποιαδήποτε αλλαγή ή έκπτωση επί μισθωμάτων ως συνέπεια του Covid-19, με τον ίδιο τρόπο βάσει των απαιτήσεων του Δ.Π.Χ.Α. 16, εάν η αλλαγή ή έκπτωση δεν θεωρείτο τροποποίηση της μίσθωσης, εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- Η αλλαγή στις πληρωμές μισθωμάτων οδηγεί σε αναθεωρημένο αντάλλαγμα που είναι ουσιαστικά ίδιο με ή μικρότερο από το αντάλλαγμα για το μίσθωμα αμέσως πριν από την αλλαγή,
- Οποιαδήποτε μείωση στις πληρωμές μισθωμάτων επηρεάζει πληρωμές που οφείλονται την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2021,
- Δεν υπάρχει ουσιαστική αλλαγή σε άλλους όρους και προϋποθέσεις της μίσθωσης.

Τον Φεβρουάριο του 2021, το ΣΔΛΠ εξέδωσε πρόταση για παράταση, κατά ένα επιπλέον έτος (έως την 30η Ιουνίου 2022), της περιόδου κατά της οποίας εφαρμόζεται η πρακτική εξάσκηση στις παραχωρήσεις ενοικίου σε μια αλλαγή στις πληρωμές μισθώσεων, που αρχικά είχε ισχύ έως τις 30 Ιουνίου 2021.

Δ.Λ.Π. 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022):

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Το ΣΔΛΠ εξέδωσε σχέδιο προτύπου για την αναβολή της ημερομηνίας έναρξης εφαρμογής των τροποποιήσεων την 1η Ιανουαρίου 2023. Οι τροποποιήσεις έχουν στόχο την επίτευξη συνέπειας στην εφαρμογή των απαιτήσεων του προτύπου, βοηθώντας τις εταιρείες να καθορίσουν κατά πόσο ο δανεισμός και οι λοιπές υποχρεώσεις με αβέβαιη ημερομηνία διακανονισμού ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης. Οι τροποποιήσεις επηρεάζουν την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, ενώ δεν τροποποιούν τις υφιστάμενες απαιτήσεις αναφορικά με την επιμέτρηση ή το χρόνο αναγνώρισης ενός περιουσιακού στοιχείου, υποχρέωσης, εσόδου ή εξόδου ή τις γνωστοποιήσεις επί των στοιχείων αυτών. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις απαιτήσεις ταξινόμησης για το δανεισμό, τον οποίο μπορεί να διακανονήσει μία εταιρεία εκδίδοντας συμμετοχικούς τίτλους. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Δ.Π.Χ.Α. 9, Δ.Λ.Π. 39, Δ.Π.Χ.Α. 7, Δ.Π.Χ.Α. 4 και Δ.Π.Χ.Α. 16 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς – Φάση 2»

(εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021).

Τον Αύγουστο του 2020, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) εξέδωσε τροποποιήσεις στα πρότυπα Δ.Π.Χ.Α. 9, Δ.Λ.Π. 39, Δ.Π.Χ.Α. 7, Δ.Π.Χ.Α. 4 και Δ.Π.Χ.Α. 16, με τις οποίες ολοκληρώνονται οι εργασίες του αναφορικά με τις επιπτώσεις της αναμόρφωσης των διατραπεζικών επιτοκίων δανεισμού στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι τροποποιήσεις προβλέπουν προσωρινές διευκολύνσεις οι οποίες αντιμετωπίζουν τις επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση όταν ένα διατραπεζικό επιτόκιο δανεισμού αντικαθίσταται με ένα εναλλακτικό επιτόκιο σχεδόν μηδενικού κινδύνου.

Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις προβλέπουν μια πρακτική διευκόλυνση για τη λογιστική αντιμετώπιση αλλαγών στη βάση προσδιορισμού των συμβατικών ταμειακών ροών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, απαιτώντας την προσαρμογή του πραγματικού επιτοκίου, όπως γίνεται στην περίπτωση αλλαγής στο επιτόκιο αγοράς. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις εισάγουν διευκολύνσεις για τη μη διακοπή των σχέσεων αντιστάθμισης, συμπεριλαμβανομένης μιας προσωρινής διευκόλυνσης από την απαίτηση διακριτής αναγνωρισιμότητας ενός εναλλακτικού επιτοκίου σχεδόν μηδενικού κινδύνου, που προσδιορίζεται ως αντιστάθμιση ενός στοιχείου κινδύνου. Επίσης, οι τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 4 επιτρέπουν στις εταιρείες ασφαλίσεων που εξακολουθούν να εφαρμόζουν το Δ.Λ.Π. 39 να λάβουν τις ίδιες διευκολύνσεις με αυτές που προβλέπονται στις τροποποιήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 9. Ακόμη, οι τροποποιήσεις εισάγουν στο Δ.Π.Χ.Α. 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» πρόσθετες γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν τις επιπτώσεις της αναμόρφωσης των διατραπεζικών επιτοκίων δανεισμού στα χρηματοοικονομικά μέσα και στη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων της οικονομικής οντότητας.

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις δεν απαιτούν από την οντότητα να αναμορφώσει τις προηγούμενες περιόδους αναφοράς.

Δ.Π.Χ.Α. 10 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και Δ.Λ.Π. 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»

Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του.

Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν μια αναγνωρισμένη ασυνέπεια μεταξύ των απαιτήσεων του Δ.Π.Χ.Α. 10 και εκείνες του Δ.Λ.Π. 28, για την αντιμετώπιση της πώλησης ή της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του. Η κύρια συνέπεια των τροποποιήσεων είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια θυγατρική είτε όχι). Ένα μερικό κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν τα στοιχεία αυτά στεγάζονται σε θυγατρική. Το Δεκέμβριο του 2015 το ΣΔΛΠ ανέβαλε επ' αόριστο την ημερομηνία εφαρμογής της τροποποίησης αυτής, αναμένοντας το αποτέλεσμα του έργου του για τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Δ.Π.Χ.Α. 3 (Τροποποίηση) «Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο»

(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022):

Η τροποποίηση επικαιροποίησε το πρότυπο ώστε να αναφέρεται στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά που εκδόθηκε το 2018, όταν πρέπει να προσδιοριστεί τι συνιστά περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση σε μία συνένωση επιχειρήσεων. Επιπλέον, προστέθηκε μια εξαίρεση για ορισμένους τύπους υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν σε μια συνένωση επιχειρήσεων. Τέλος, διευκρινίζεται ότι ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίζει ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία, όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 37, κατά την ημερομηνία απόκτησης. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ε.Ε.

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Δ.Λ.Π. 16 (Τροποποίηση) «Ενσώματα πάγια - Έσοδα πριν από την προβλεπόμενη χρήση»

(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022):

Η τροποποίηση απαγορεύει στην οντότητα να αφαιρεί από το κόστος ενσώματου παγίου τυχόν έσοδα που λαμβάνονται από την πώληση ειδών που παράγονται ενώ η οντότητα προετοιμάζει το πάγιο για την προοριζόμενη χρήση του. Απαιτεί επίσης από τις οντότητες να γνωστοποιούν χωριστά τα ποσά των εσόδων και των δαπανών που σχετίζονται με τέτοια παραγόμενα είδη που δεν αποτελούν αποτέλεσμα της συνήθους δραστηριότητας της οντότητας. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ε.Ε.

Δ.Λ.Π. 37 (Τροποποίηση) «Επαχθείς συμβάσεις - Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης»

(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022):

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι «το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» περιλαμβάνει το άμεσα συσχετιζόμενο κόστος της εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι, προτού αναγνωριστεί χωριστή πρόβλεψη για επαχθή σύμβαση, μια οντότητα αναγνωρίζει τυχόν ζημιά απομείωσης στα περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για την εκπλήρωση της σύμβασης, και όχι σε περιουσιακά στοιχεία που ήταν αφοσιωμένα μόνο στη συγκεκριμένη σύμβαση. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ε.Ε.

Ετήσιες βελτιώσεις σε Δ.Π.Χ.Α. 2018-2020

(εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιλαμβάνουν αλλαγές σε συγκεκριμένα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ε.Ε.

Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Η τροποποίηση εξετάζει ποια έξοδα πρέπει να περιληφθούν στην αξιολόγηση του 10% για την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Τα σχετικά κόσθη ή αμοιβές θα μπορούσαν να καταβληθούν είτε σε τρίτους είτε στον δανειστή. Σύμφωνα με την τροποποίηση, το κόστος ή οι αμοιβές που καταβάλλονται σε τρίτους δεν θα συμπεριλαμβάνονται στην αξιολόγηση του 10%.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Η τροποποίηση αφαιρέσει το παράδειγμα για πληρωμές από τον εκμισθωτή σχετικά με τις βελτιώσεις μισθωμάτων στο επεξηγηματικό παράδειγμα 13 του προτύπου, προκειμένου να εξαιρεθεί οποιαδήποτε πιθανή σύγχυση σχετικά με τον χειρισμό των κινήτρων μίσθωσης.

2.3 Βάση ενοποίησης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις συμπεριλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και των επιχειρήσεων που ελέγχονται από αυτήν (θυγατρικές) κατά τη λήξη της αντίστοιχης περιόδου. Ο έλεγχος επιτυγχάνεται όπου η Εταιρεία έχει τη δύναμη να ρυθμίζει την χρηματοοικονομική και λειτουργική πολιτική της επιχείρησης στην οποία συμμετέχει ώστε να επωφελείται από τις δραστηριότητές της. Κατά την εξαγορά, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις και οι πιθανές υποχρεώσεις κάθε θυγατρικής αποτιμώνται σύμφωνα με την εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Το επιπλέον ποσό που καταβάλλεται για την εξαγορά, από την εύλογη αξία της καθαρής θέσης που αποκτήθηκε, αναγνωρίζεται ως υπεραξία. Εάν το κόστος εξαγοράς είναι μικρότερο της εύλογης αξίας της καθαρής θέσης που αποκτήθηκε, τότε η διαφορά πιστώνεται στα αποτελέσματα την χρονιά της κτήσης. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών είναι οι ίδιες ή/και προσαρμόζονται με αυτές της Μητρικής. Κατά την ενοποίηση, όλες οι σημαντικές διεταιρικές συναλλαγές, τα υπόλοιπα, τα κέρδη και ζημιές μεταξύ των επιχειρήσεων του Ομίλου απαλείφονται.

2.4 Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Συνδεδεμένη είναι η επιχείρηση στην οποία η Εταιρεία ασκεί σημαντική επιρροή, μέσω συμμετοχής στις διοικητικές και λειτουργικές αποφάσεις της επιχείρησης στην οποία συμμετέχει. Τα αποτελέσματα, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις των συνδεδεμένων επιχειρήσεων ενσωματώνονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης εκτός και αν οι επενδύσεις σε αυτές τις εταιρίες έχουν χαρακτηριστεί ως διαθέσιμες προς πώληση.

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρίες παρουσιάζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης στο κόστος τους όπως αναμορφώθηκε με τις μετά την κτήση μεταβολές στο μερίδιο του Ομίλου στην αντίστοιχη καθαρή θέση της συνδεδεμένης εταιρίας μείον την όποια απομείωση στην αξία των ατομικών επενδύσεων. Οι ζημιές των συνδεδεμένων επιχειρήσεων που υπερβαίνουν το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου σε αυτές, δεν αναγνωρίζονται. Τα κέρδη ή οι ζημιές που πραγματοποιούνται από συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων εταιριών και των ενοποιοούμενων εταιριών του Ομίλου απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στις συνδεδεμένες επιχειρήσεις. Οι ζημιές ενδεχομένως να αποτελούν ένδειξη απομείωσης της αξίας του στοιχείου που μεταφέρθηκε, οπότε σε αυτή την περίπτωση σχηματίζεται η πρόβλεψη που χρειάζεται για την απομείωση της αξίας του εν λόγω στοιχείου. Οι συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις αποτιμώνται στις ατομικές Καταστάσεις Οικονομικής Θέσης των εταιριών που ενοποιοούνται στο ιστορικό κόστος κτήσης τους και υπόκεινται σε έλεγχο για πιθανή απομείωση.

2.5 Μετατροπή ξένου νομίσματος

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η Εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Όλες οι συναλλαγές της Εταιρείας γίνονται σε Ευρώ και οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με ισοτιμίες που ισχύουν κατά τις ημερομηνίες των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων προσαρμόζονται ώστε να αντανakλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημερομηνίας σύνταξης. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από τέτοιες συναλλαγές κατά τη διάρκεια της περιόδου (και από τη μετατροπή των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα) καταχωρούνται στο αποτέλεσμα της χρήσης.

2.6 Λοιπά ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μειωμένο κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες απομειώσεις αξίας. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανόν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στην Εταιρεία και το κόστος τους να μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσεως που πραγματοποιείται. Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσώματων παγίων υπολογίζονται με την ευθεία μέθοδο στη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους, που έχει ως εξής:

- Κτίρια 50 έτη
- Μηχανολογικός εξοπλισμός, έπιπλα, ηλεκτρονικοί υπολογιστές 3-5 έτη
- Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων (ανάλογα με τη διάρκεια μίσθωσης) 3-10 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση στο τέλος κάθε χρήσεως. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία τους, τότε μειώνονται στην ανακτήσιμη αξία. Η ανακτήσιμη αξία είναι μεγαλύτερη μεταξύ της εύλογης αξίας του ενσώματου παγίου στοιχείου μειωμένης κατά τις δαπάνες για τη πώληση του και της αξίας λόγω χρήσης (value in use). Κατά την πώληση ενσώματων παγίων, η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και της αναπόσβεστης αξίας τους καταχωρείται ως κέρδος ή ζημιά στα αποτελέσματα χρήσης.

2.7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας περιλαμβάνονται μόνο λογισμικά ηλεκτρονικών υπολογιστών. Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 2 έως 5 χρόνια. Δαπάνες που σχετίζονται με τη συντήρηση λογισμικών προγραμμάτων αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται. Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται για την ανάπτυξη συγκεκριμένων λογισμικών προγραμμάτων τα οποία κατέχονται από την Εταιρεία αναγνωρίζονται ως μέρος των άυλων περιουσιακών στοιχείων.

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

2.8 Απόσβεση και απομείωση αξίας άυλων περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δε θα ανακτηθεί.

Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως (value in use). Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

2.9 Μισθώσεις 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 την 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.

Ειδικότερα για τις συμβάσεις μίσθωσης οχημάτων με δικαίωμα επαναγοράς, η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης και την αντίστοιχη υποχρέωση που θα εκτιμηθεί από την μίσθωση για όλες τις συμβάσεις μίσθωσης στις οποίες είναι μισθωτής, συμπεριλαμβανομένων και των βραχυπρόθεσμων μισθώσεων.

Η υποχρέωση από την 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 της. Τα μισθώματα που περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης από τη μίσθωση αποτελούνται από:

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

Η υποχρέωση από την μίσθωση επιμετράται μεταγενέστερα, αυξάνοντας την 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 την μίσθωση (και κάνει τις αντίστοιχες προσαρμογές στα σχετικά περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης) εάν:

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

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

iii) μια μίσθωση τροποποιείται και η τροποποίηση της μίσθωσης δεν αντιμετωπίζεται λογιστικά ως χωριστή μίσθωση.

Στην περίπτωση αυτή η υποχρέωση από την μίσθωση επανεπιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα κάνοντας χρήση του αναθεωρημένου προεξοφλητικού επιτοκίου.

Η υποχρέωση από την μίσθωση παρουσιάζεται διακριτά στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης 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.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αποσβένονται στην 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 περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης παρουσιάζονται διακριτά στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία δεν εξαρτώνται από κάποιο δείκτη ή επιτόκιο δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης από την 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 "Κόστος Πωληθέντων" στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

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.

Μισθώσεις οχημάτων με δικαίωμα επαναγοράς

Η διαφορά του ποσού της προπληρωμής μείον το ποσό που θα εισπράξει η Εταιρεία κατά τη λήξη της μίσθωσης οχημάτων με δικαίωμα επαναγοράς, εντάσσονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης στη γραμμή «Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης». Η απόσβεση του δικαιώματος χρήσης αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος σαν έξοδο σταθερό καθόλη τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης.

Η Εταιρεία ως εκμισθωτής

Όπως αναφέρεται στη Σημείωση 1 «Γενικές Πληροφορίες», η Εταιρεία δραστηριοποιείται τόσο στο χώρο της βραχυχρόνιας μίσθωσης (Rent a Car), όσο και στο χώρο της μακροχρόνιας μίσθωσης. Το σύνολο των αυτοκινήτων που ταξινομούνται σε βραχυχρόνιες μισθώσεις αφορούν αποκλειστικά λειτουργικές μισθώσεις, είτε αυτοκινήτων που συμπεριλαμβάνονται στα ενσώματα πάγια στοιχεία, είτε αυτοκινήτων που συμπεριλαμβάνονται στα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης. Τα αυτοκίνητα που ταξινομούνται στις μακροχρόνιες μισθώσεις ανήκουν σε δύο κατηγορίες: σε αυτά που μισθώνονται στο πλαίσιο λειτουργικών μισθώσεων και συμπεριλαμβάνονται στα ενσώματα πάγια στοιχεία και σε αυτά που μισθώνονται στο πλαίσιο χρηματοδοτικών μισθώσεων και συμπεριλαμβάνονται στις απαιτήσεις.

(Α) Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Οι μισθώσεις αυτοκινήτων, στις οποίες μεταβιβάζονται ουσιαδώς στους πελάτες της Εταιρείας όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη της ιδιοκτησίας, ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζονται αρχικά ως απαιτήσεις κατά την έναρξη της μισθωτικής περιόδου στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του αυτοκινήτου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων εισπρακτέων μισθωμάτων. Η διαφορά μεταξύ του μικτού ποσού της απαίτησης και της παρούσας αξίας της απαίτησης αναγνωρίζεται ως μη δεδουλευμένο χρηματοοικονομικό έσοδο. Το έσοδο από την εκμίσθωση αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της καθαρής επένδυσης, η οποία αντιπροσωπεύει μια σταθερή περιοδική απόδοση.

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις είναι μακροχρόνιες μισθώσεις, οι οποίες εντάσσονται στον ισολογισμό στην κατηγορία «Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις».

Οι απαιτήσεις αυτές αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται με τη μέθοδο της Αναμενόμενης Πιστωτικής Ζημιάς (Δ.Π.Χ.Α 9).

Η αξιολόγηση των απαιτήσεων στηρίζεται στην αξιολόγηση φερεγγυότητας του μισθωτή και των υφιστάμενων καλύψεων (όταν υπάρχουν). Το ποσό της πρόβλεψης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλούμενων με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως έξοδο στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

(B) Λειτουργικές μισθώσεις Ενσώματα πάγια στοιχεία

Οι μισθώσεις αυτοκινήτων όπου οι κίνδυνοι και τα οφέλη της ιδιοκτησίας διατηρούνται ουσιαστικά από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις (βραχυχρόνιες και μακροχρόνιες). Τα αυτοκίνητα που εκμισθώνονται με λειτουργικές μισθώσεις συμπεριλαμβάνονται στα ενσώματα πάγια στοιχεία (στόλος) του ισολογισμού.

Το έσοδο του ενοικίου αναγνωρίζεται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης. Τα αυτοκίνητα που είναι μισθωμένα με συμβάσεις λειτουργικής μίσθωσης, επιμετρούνται στο κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση. Η πολιτική απόσβεσης για τα αποσβέσιμα μισθωμένα αυτοκίνητα είναι η ίδια με την συνήθη πολιτική αποσβέσεων της Εταιρείας για παρόμοια πάγια στοιχεία. Η αποσβέσιμη αξία των μισθωμένων αυτοκινήτων είναι ίση με την αξία κτήσης μείον την εκάστοτε εκτιμώμενη υπολειμματική αξία, και αποσβένεται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου, η οποία κατά μέσο όρο είναι από 3 έως 5 έτη. (βλέπε επίσης Σημ. 3 παρ. α).

2.10 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού

- ✓ Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε Αποσβεσμένο Κόστος
- ✓ Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων (ΕΑΜΛΣΕ)
- ✓ Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε Εύλογη Αξία μέσω Κατάστασης Αποτελεσμάτων (ΕΑΜΚΑ)

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που έχουν σαν αποτέλεσμα ταμειακές ροές που αποτελούνται μόνο από πληρωμές κεφαλαίου και τόκων ταξινομούνται λαμβάνοντας υπόψη το επιχειρηματικό μοντέλο για την διακράτηση αυτών των χρηματοοικονομικών εργαλείων. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που διακρατούνται στα πλαίσια ενός επιχειρηματικού μοντέλου με σκοπό την διακράτησή τους μέχρι τη λήξη τους και την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών τους, επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος. Αν το επιχειρηματικό μοντέλο περιλαμβάνει την πρόθεση της διακράτησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού για την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών τους αλλά προσδοκά να πωλήσει αυτά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού όταν χρειάζεται (πχ. για την κάλυψη συγκεκριμένων αναγκών ρευστότητας) τότε αυτά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούνται σε ΕΑΜΛΣΕ.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που περιλαμβάνουν ταμειακές ροές διαφορετικές από κεφάλαιο και τόκους, όπως επενδύσεις σε κεφάλαια της χρηματαγοράς ή παράγωγα, περιλαμβανομένων και διαχωρισμένων ενσωματωμένων παραγώγων, επιμετρούνται σε ΕΑΜΚΑ.

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται με τη Μέθοδο της Αναμενόμενης Πιστωτικής Ζημιάς (Δ.Π.Χ.Α 9). Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

2.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

Δεσμευμένα ταμειακά διαθέσιμα

Οι δεσμευμένες καταθέσεις είναι ταμειακά ισοδύναμα τα οποία δεν είναι άμεσα διαθέσιμα προς χρήση. Αυτά τα ταμειακά ισοδύναμα δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν από τον Όμιλο μέχρι την επέλευση ενός συγκεκριμένου χρονικού σημείου ή γεγονότος στο μέλλον. Στις περιπτώσεις που οι δεσμευμένες καταθέσεις αναμένεται να χρησιμοποιηθούν εντός διαστήματος ενός έτους από την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης, ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμο περιουσιακό στοιχείο. Όμως εάν δεν αναμένεται να χρησιμοποιηθούν εντός διαστήματος ενός έτους από την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομική θέση, ταξινομούνται ως μακροπρόθεσμο περιουσιακό στοιχείο. Οι δεσμευμένες καταθέσεις γνωστοποιούνται σε ξεχωριστή γραμμή στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης αλλά συνεκτιμώνται με τα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα και τις Προθεσμιακές Καταθέσεις άνω των 3 μηνών στον υπολογισμό του δείκτη κεφαλαιακής μόχλευσης.

2.12 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές. 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.

2.13 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένη με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Στη συνέχεια αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις βάσει των συμβατικών υποχρεώσεων που απορρέουν από τις αντίστοιχες δανειακές συμβάσεις. Όλα τα κόστη δανεισμού καταχωρούνται στα αποτελέσματα με την πραγματοποίησή τους.

2.14 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται πάνω στη βάση των φορολογικών νόμων που θεσπίζονται ή ουσιαδώς θεσπίζονται στην ημερομηνία του ισολογισμού. Η διοίκηση περιοδικά αξιολογεί τα σημεία εκείνα στις φορολογικές δηλώσεις που σχετίζονται με καταστάσεις στις οποίες οι ισχύουσες φορολογικές διατάξεις υπόκεινται σε διαφορετική ερμηνεία και σχηματίζει προβλέψεις όπου απαιτείται πάνω στη βάση των ποσών που αναμένεται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

Αναβαλλόμενος φόρος ορίζεται ο φόρος ο οποίος αναμένεται να είναι πληρωτέος ή ανακτήσιμος για διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων σε επίπεδο οικονομικών καταστάσεων και των αντίστοιχων φορολογικών βάσεων που έχουν χρησιμοποιηθεί στον υπολογισμό του φορολογητέου κέρδους, και λογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υπολογισμού με βάση τον ισολογισμό. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή άλλη εκτός της επιχειρηματικής συνένωσης και τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό, ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανόν να υπάρξουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων θα χρησιμοποιηθούν οι προσωρινές διαφορές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος καθορίζεται χρησιμοποιώντας φορολογικούς συντελεστές που είχαν τεθεί σε ισχύ ή είχαν ουσιαστικά τεθεί σε ισχύ μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται να είναι σε ισχύ την περίοδο που οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις θα καταστούν απαιτητές και οι υποχρεώσεις πληρωτέες. Η αναβαλλόμενη φορολογία χρεώνεται ή πιστώνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων εκτός εάν αφορά στοιχεία που χρεώνονται ή πιστώνονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια οπότε και η αναβαλλόμενη φορολογία λογιστικοποιείται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

2.15 Παροχές στο προσωπικό 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. Οι εισφορές της Εταιρείας για προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζονται ως παροχές προς το προσωπικό κατά την περίοδο που αφορούν.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην κατάσταση οικονομικής θέσης για το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη μέθοδο της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Τα αναλογιστικά κέρδη / ζημιές αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας κατά τη χρονική περίοδο που αυτά πραγματοποιούνται. Η ανακύκλωση των εν λόγω κερδών / ζημιών στα αποτελέσματα δεν είναι δυνατή.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα κατά την περίοδο, που τροποποιείται το πρόγραμμα.

2.16 Προβλέψεις

Προβλέψεις καταχωρούνται όταν η Εταιρεία έχει παρούσα, νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων ώστε να τακτοποιηθεί υποχρέωση, και μπορεί να γίνει μια αξιόπιστη εκτίμηση του ποσού. Η Εταιρεία αναγνωρίζει πρόβλεψη για επιζήμιες συμβάσεις όταν τα αναμενόμενα οφέλη που θα παραχθούν από τη σύμβαση είναι μικρότερα από το αναπόφευκτο κόστος των υποχρεώσεων στο πλαίσιο της σύμβασης. Οι προβλέψεις αναδιάρθρωσης που περιλαμβάνουν τις ρήτρες λήξης μισθώσεων και τις παροχές εξόδων υπαλλήλων, αναγνωρίζονται στην περίοδο κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται νόμιμα ή τεκμαιρόμενα στην υλοποίηση του σχετικού προγράμματος αναδιάρθρωσης. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται στο τέλος κάθε χρήσης και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις.

Η Εταιρεία έχοντας εξαντλήσει όλες τις δυνατότητες για είσπραξη υπόλοιπων απαιτήσεων και βάσιμα εκτιμά ότι αυτές είναι ανεπίδεκτες είσπραξης προβαίνει σε διαγραφές επισφαλών απαιτήσεων έναντι των σχετικών προβλέψεων που έχουν ληφθεί.

2.17 Αποθέματα

Τα αποθέματα της Εταιρείας αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία ανάμεσα στο κόστος κτήσης τους και στη καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία. Το κόστος αυτό προσαυξάνεται με τα έξοδα μεταβίβασης ή μεταφορών των αυτοκινήτων προκειμένου να περιέλθουν στη κατοχή μας. Το συνολικό κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του εξατομικευμένου κόστους. Κόστη δανεισμού δεν περιλαμβάνονται στην αξία κτήσης των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας, αφαιρουμένων των τυχόν εξόδων πώλησης, όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση. Η μείωση της αξίας από την λογιστική αξία στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εξοδοποιείται στην περίοδο όπου πραγματοποιείται η υποτίμηση ή ζημιά.

2.18 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία της παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές καθώς και από τις πωλήσεις των αγαθών. Τα έσοδα αναγνωρίζονται (καταχωρούνται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων) στο βαθμό που το οικονομικό όφελος αναμένεται να εισρεύσει στην Εταιρεία και το ύψος τους μπορεί αξιόπιστα να μετρηθεί. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

(α) Έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις

Τα έσοδα μισθωμάτων της Εταιρείας καθώς και οι υπηρεσίες που παρέχονται κατά τη διάρκεια της σύμβασης λειτουργικής μίσθωσης, αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της μισθώσεως στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος (Βλέπε σημ. 2.7 β).

(β) Έσοδα από πωλήσεις αυτοκινήτων (στόλου)

Το καθαρό αποτέλεσμα από τη πώληση αυτοκινήτων, των οποίων έχει λήξει η μισθωτική περίοδος, προκύπτει από τη διαφορά της αναπόσβεστης αξίας του οχήματος κατά τη λήξη του συμβολαίου και της αξίας πώλησης μειωμένης κατά των άμεσων δαπανών πώλησης. Το αποτέλεσμα αναγνωρίζεται όταν μεταβιβάζεται ο έλεγχος του αυτοκινήτου στον πελάτη σε ποσό που αντανάκλα το αντάλλαγμα το οποίο εκτιμάει η Εταιρεία ότι θα λάβει ως αντάλλαγμα για αυτά τα αυτοκίνητα.

Στα έσοδα από πωλήσεις αυτοκινήτων περιλαμβάνονται και οι τόκοι πιστώσεων καθώς και οι τόκοι των καθυστερημένων καταβολών δόσεων των πελατών της Εταιρείας. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων των δανείων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στη συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

(γ) Χρηματοοικονομικά έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα περιλαμβάνουν έσοδα τόκων. Τα έσοδα τόκων αναφέρονται σε όλα τα τοκοφόρα στοιχεία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση, χρησιμοποιώντας το πραγματικό επιτόκιο, δηλαδή το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις αναμενόμενες μελλοντικές εισπράξεις κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής ενός χρηματοπιστωτικού μέσου, ή μέχρι την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου του, ώστε η αξία προεξόφλησης να ισούται με τη λογιστική του αξία, συμπεριλαμβανομένων και τυχόν εσόδων συναλλαγών, που έχουν εισπραχθεί. Ειδικότερα, τα έσοδα τόκων αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου και υπολογίζονται βάσει προκαθορισμένου επιτοκίου επί του υπολειπόμενου κεφαλαίου της χρηματοδοτικής μίσθωσης.

2.19 Διανομή μερισμάτων

Τα μερίσματα καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις την περίοδο που εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση.

2.20 Συγκριτικά στοιχεία και στρογγυλοποιήσεις

Στις περιπτώσεις που κρίθηκε αναγκαίο, τα συγκριτικά στοιχεία των προηγούμενων χρήσεων αναμορφώθηκαν, για να καταστούν ομοειδή με τα στοιχεία της τρέχουσας χρήσης. Διαφορές χρήσης που παρουσιάζονται μεταξύ των ποσών στις Οικονομικές Καταστάσεις και των αντίστοιχων ποσών στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε επιτόκια, μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας, κίνδυνο ταμειακών ροών και κίνδυνο εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας εστιάζεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική επίδραση της μεταβλητότητας των χρηματοπιστωτικών αγορών στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

(α) Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος από μεταβολές τιμών

Ο σημαντικότερος κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται η Εταιρεία είναι ο κίνδυνος μεταβολής της υπολειμματικής αξίας του στόλου που περιλαμβάνεται στις λειτουργικές μισθώσεις (βραχυχρόνιες και μακροχρόνιες) των αυτοκινήτων που συμπεριλαμβάνονται στα ενσώματα πάγια στοιχεία της Εταιρείας. Ο κίνδυνος της υπολειμματικής αξίας του στόλου αφορά στην έκθεση της Εταιρείας σε πιθανό κέρδος ή ζημιά από την πώληση αυτών σε τιμή υψηλότερη ή χαμηλότερη από αυτή που εκτιμήθηκε κατά την σύναψη της σύμβασης μίσθωσης.

Η υπολειμματική αξία αντανακλά την εκτίμηση της αξίας του αυτοκινήτου στη λήξη της μίσθωσης και αποτελεί έναν κίνδυνο αγοράς κατά το βαθμό που αυτή μπορεί να διαφέρει από την μελλοντική αγοραία αξία πώλησης. Ο κίνδυνος επηρεάζεται κατά κύριο λόγο από εξωτερικούς παράγοντες και αξιολογείται μέσω μηχανισμών εσωτερικών διαδικασιών.

Η πρόβλεψη των μεταβολών των εξωτερικών παραγόντων, όπως η αγορά μεταχειρισμένων αυτοκινήτων, οι καταναλωτικές προτιμήσεις, οι συναλλαγματικές ισοτιμίες και η κρατική νομοθεσία, είναι εφικτή σε περιορισμένο βαθμό.

Η Εταιρεία προβαίνει τουλάχιστον μία φορά το χρόνο σε επισκόπηση του συνόλου του στόλου των αυτοκινήτων της, λαμβάνοντας υπόψη τις επιδράσεις εξωτερικών παραγόντων και εσωτερικών συνθηκών και κρίνει αν υπάρχουν ενδείξεις θετικής ή αρνητικής μεταβολής της υπολειμματικής αξίας. Μια αλλαγή στην εκτιμώμενη υπολειμματική αξία είναι δυνατό να επιφέρει μια αλλαγή στις αποσβέσεις, που έχει επίδραση στην τρέχουσα περίοδο και/ή σε επόμενες περιόδους.

Σημειώνεται ότι ο εν λόγω κίνδυνος στις χρηματοδοτικές μισθώσεις δεν θεωρείται σημαντικός, γιατί οι υπολειμματικές αξίες προσδιορίζονται από συμφωνημένες τιμές. Επιπλέον βλ σημείωση 25.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται εμπορικά στην Ελλάδα και όλες οι συναλλαγές της διεξάγονται σε Ευρώ. Η Εταιρεία κατά πάγια τακτική, δεν προαγοράζει συνάλλαγμα και δεν συνάπτει συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος με εξωτερικούς αντισυμβαλλόμενους.

Κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων

Οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας συνδέονται με κυμαινόμενα επιτόκια, τα οποία ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς μπορούν είτε να παραμείνουν κυμαινόμενα ή να μετατραπούν σε σταθερά. Σημαντικές αυξήσεις στα επιτόκια ενδέχεται να έχουν σημαντική αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα της Εταιρείας. Στις 31 Δεκεμβρίου 2020, μια αύξηση/μείωση κατά 0,5% των επιτοκίων των δανείων της Εταιρείας, θα οδηγούσε σε μια αύξηση/μείωση κατά € 1.413 χιλ. περίπου στα προ φόρων αποτελέσματα της χρήσης.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει η Εταιρεία απορρέει από την πιθανότητα μη εισπράξεως των τιμολογηθέντων μισθωμάτων από τους μισθωτές σύμφωνα με τους όρους αποπληρωμής των συμβάσεων. Η έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο εξετάζεται μέσα από την συνεχή ανάλυση των ήδη υφισταμένων και υποψήφιων μισθωτών και λοιπών πελατών να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους. Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου περιλαμβάνει επίσης, την λήψη καλυμμάτων και εγγυήσεων από τους μισθωτές.

Η Εταιρεία αποδίδει ιδιαίτερη σημασία στην κατάλληλη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, επομένως οι μισθωτές της υπόκεινται εξ αρχής σε διαδικασίες πιστοληπτικής αξιολογήσεως. Χρησιμοποιούνται μοντέλα αξιολογήσεως (Scorecard) για το σύνολο των πελατών. Η παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων και των πιστωτικών ανοιγμάτων σε συνδυασμό με τα αντίστοιχα εγκεκριμένα όρια, γίνεται σε συστηματική βάση. Λόγω του μεγάλου όγκου και της διασποράς της πελατειακής βάσης της Εταιρείας, ο πιστωτικός κίνδυνος αναφορικά με τις απαιτήσεις από μισθώσεις είναι περιορισμένος. Έναντι των πιστοδοτήσεων (πώληση μεταχειρισμένων αυτοκινήτων) σε εμπόρους η Εταιρεία λαμβάνει ως εξασφάλιση το ίδιο το χρηματοδοτούμενο εμπόρευμα, το οποίο βρίσκεται στη πλήρη κυριότητα της Εταιρείας, μέχρι ο έμπορος να εξοφλήσει όλες τις υποχρεώσεις του προς αυτή.

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Η Εταιρεία, δεδομένης της εφαρμογής της απλοποιημένης προσέγγισης του ΔΠΧΑ 9, υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές πάντοτε σε ποσό που αντιπροσωπεύει υστερήσεις ταμειακών ροών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων της σταθμισμένες με το κίνδυνο να γίνει αθέτηση. Κατά συνέπεια αυτού, οι απαιτήσεις από πελάτες και οι λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις ταξινομούνται είτε στο στάδιο 2, είτε στο στάδιο 3.

Για την μέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, οι πελάτες και οι λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις έχουν ομαδοποιηθεί με βάση τα πιστωτικά χαρακτηριστικά και την ενηλικίωση τους (ημέρες καθυστέρησης) κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η μέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών βασίζεται σε συγκεκριμένους παραμέτρους πιστωτικού κινδύνου (δηλ. πιθανότητα αθέτησης (Probability of Default-PD), ζημιά σε περίπτωση αθέτησης (Loss Given Default-LGD)) οι οποίοι υπολογίζονται κατόπιν ανάλυσης ιστορικών δεδομένων, των υφιστάμενων συνθηκών της αγοράς καθώς και μελλοντικών εκτιμήσεων που εκτελούνται στο τέλος της εκάστοτε περιόδου αναφοράς.

Δεν υπήρξε καμία αλλαγή στις τεχνικές εκτίμησης ή στις σημαντικές παραδοχές που έγιναν για την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών κατά τη διάρκεια της τρέχουσας περιόδου αναφοράς.

Καθώς η εμπειρία της Εταιρείας σε πιστωτικές ζημιές καταδεικνύει πως η πιστοληπτική συμπεριφορά των πελατών της δεν διαφοροποιείται ιδιαίτερα ανάλογα με τον τομέα δραστηριότητας αυτών, η πρόβλεψη των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών βασίζεται στην ενηλικίωση των απαιτήσεων και δεν διαχωρίζεται σε περαιτέρω επίπεδο.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου της εταιρείας την 31/12/2020 και 31/12/2019 χωρίς να συνυπολογίζονται τα καλύμματα ή άλλα μέσα πιστωτικής προστασίας.

	31/12/2020	31/12/2019
Απαιτήσεις κατά πελατών		
Απαιτήσεις από πελάτες	102.910	126.968
Γραμμάτια και επιταγές εισπρακτέες	9.735	9.607
Προ προβλέψεων	112.645	136.575
Μείον: πρόβλεψη απομείωσης αξίας	(39.088)	(38.209)
Μετά προβλέψεων	73.557	98.366
Οι απαιτήσεις από πελάτες συνοψίζονται ως εξής:		
	31/12/2020	31/12/2019
Απαιτήσεις από πελάτες χωρίς καθυστέρηση ή απομείωση αξίας (α)	62.316	87.746
Απαιτήσεις από πελάτες σε καθυστέρηση χωρίς απομείωση αξίας (β)	6.434	5.904
Απαιτήσεις από πελάτες με απομείωση αξίας	43.895	42.924
Απαιτήσεις προ πρόβλεψης απομείωσης	112.645	136.575
Μείον: προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων	(39.088)	(38.209)
Απαιτήσεις μετά από πρόβλεψη απομείωσης	73.557	98.366
α) Απαιτήσεις από πελάτες χωρίς καθυστέρηση ή απομείωση αξίας		
	31/12/2020	31/12/2019
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	56.084	78.971
Ειδικής αναφοράς	6.232	8.775
	62.316	87.746
β) Απαιτήσεις από πελάτες σε καθυστέρηση χωρίς απομείωση αξίας		
	31/12/2020	31/12/2019
Σε καθυστέρηση 1-90 ημέρες	4.850	4.239
Σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών	1.584	1.665
	6.434	5.904

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας επαρκών πιστωτικών ορίων. Γενικότερα, η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ισοσκέλιση των ταμειακών εισροών και εκροών σε χρονικές περιόδους, ώστε κάτω από φυσιολογικές συνθήκες, η Εταιρεία να έχει την δυνατότητα να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις. Η χρονική ανάλυση των εκτιμώμενων μη προεξοφλημένων ταμειακών ροών αναφορικά με τις υποχρεώσεις της Εταιρείας αναφέρεται στον παρακάτω πίνακα.

	Εντός 1 έτους	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Άνω των 2 ετών	Σύνολο
Δάνεια	92.658	50.107	174.567	317.332
Προμηθευτές και λοιπές Υποχρεώσεις	54.549	2.645	9.239	66.433
Σύνολο 31/12/2019	147.207	52.752	183.806	383.764
	Εντός 1 έτους	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Άνω των 2 ετών	Σύνολο
Δάνεια	37.495	17.989	321.219	376.704
Προμηθευτές και λοιπές Υποχρεώσεις	56.540	3.645	9.646	69.830
Σύνολο 31/12/2020	94.035	21.634	330.865	446.534

Αντίστοιχα η χρονική ανάλυση των εκτιμώμενων μη προεξοφλημένων ταμειακών ροών από υποχρεώσεις μισθώσεων αναφέρονται στην σημείωση 23.

Οι στόχοι της Εταιρείας κατά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει να υπάρχει ως οικονομική οντότητα και στο μέλλον για να είναι σε θέση να προσφέρει αποδόσεις στους μετόχους και οφέλη σε όλους τους εμπλεκόμενους και να διατηρήσει μία κατάλληλη κεφαλαιακή δομή για να μειώσει το κόστος του κεφαλαίου.

Προκειμένου να διατηρήσει ή να προσαρμόσει την κεφαλαιακή δομή, η Εταιρεία μπορεί να εκδώσει νέες μετοχές ή να προσφύγει σε δανεισμό.

Οι συντελεστές μόχλευσης στις 31 Δεκεμβρίου 2020 και 2019 αντίστοιχα είχαν ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Σύνολο Δανεισμού (Σημ. 13,14)	351.481	292.844	351.481	292.844
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα & Ισοδύναμα (Σημ. 10)	(73.459)	(4.143)	(64.268)	(4.143)
Καθαρή Οφειλή	278.021	288.701	287.213	288.701
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	154.411	142.664	154.412	142.664
Σύνολο απασχολούμενων κεφαλαίων	432.432	431.365	441.625	431.365
Συντελεστής μόχλευσης	64%	67%	65%	67%

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

4. Κρίσιμες λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης

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

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες έχουν ως εξής:

Φόρος Εισοδήματος

Η Εταιρεία υπόκειται σε φορολόγηση στην Ελλάδα και απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις από αναμενόμενους φορολογικούς ελέγχους, βάσει εκτιμήσεων για το εάν θα της επιβληθούν φόροι. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου.

Υπολειμματικές Αξίες Στόλου

Η βάση υπολογισμού των αποσβέσεων του στόλου είναι η αξία κτήσης μειωμένη κατά την υπολογιζόμενη υπολειμματική αξία. Η διεύθυνση διαχείρισης στόλου προσδιορίζει τις υπολειμματικές αξίες βασιζόμενη στις συνθήκες αγοράς και στις τιμές των κατασκευαστών αυτοκινήτων. Οι συγκεκριμένες αξίες αναθεωρούνται μία φορά το χρόνο ή και περισσότερο εάν αυτό επιβάλλεται. Οποιαδήποτε θετική ή αρνητική επανεκτίμηση της υπολειμματικής αξίας οδηγεί σε αλλαγή των αποσβέσεων, γεγονός το οποίο επηρεάζει την τρέχουσα περίοδο ή/και μελλοντικές περιόδους. Η επανεκτίμηση αυτή βασίζεται σε επιδράσεις από εσωτερικούς και εξωτερικούς παράγοντες όπως περιγράφεται στη Σημείωση 3.

Απομείωση Απαιτήσεων

Η Εταιρεία σε κάθε ημερομηνία σύνταξης Οικονομικών Καταστάσεων εξετάζει αν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι μία απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

5. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία – Στόλος

	Όμιλος /Εταιρεία	
	01.01 έως 31.12.2020	01.01 έως 31.12.2019
Αξία κτήσης		
1-Ιαν	496.166	423.342
Μεταφορά σε περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης (Σημ.23)	-	(3.430)
Προσθήκες χρήσης	127.403	159.495
Μεταφορά από αποθέματα	21.673	743
Πωλήσεις/Διαγραφές χρήσης	(10.310)	(33.685)
Μεταφορά σε αποθέματα	(105.864)	(50.299)
31-Δεκ	529.069	496.166
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		
1-Ιαν	132.557	127.684
Μεταφορά σε περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης (Σημ.23)	-	(1.318)
Αποσβέσεις χρήσης (Σημ.18)	51.143	44.732
Πωλήσεις/Διαγραφές χρήσης	919	(10.248)
Μεταφορά σε αποθέματα	(48.227)	(28.292)
31-Δεκ	136.392	132.558
Αναπόσβεστη αξία	392.677	363.609

Όπως αναφέρεται στη Σημείωση Νο 2.7 Β, τα αυτοκίνητα που εκμισθώνονται με λειτουργικές μισθώσεις συμπεριλαμβάνονται στα ενσώματα πάγια στοιχεία (στόλος) της κατάστασης οικονομικής θέσης. Ο στόλος περιλαμβάνει αυτοκίνητα βραχυχρόνιων μισθώσεων αναπόσβεστης αξίας €32.378 χιλ. και μακροχρόνιων μισθώσεων αναπόσβεστης αξίας €360.297 χιλ. (αντίστοιχα για το 2019 €58.339 χιλ. και €305.270χιλ.). Η συνολική αναπόσβεστη αξία των €392.677χιλ. περιλαμβάνει υπολειμματική αξία €250.349 χιλ.(αντίστοιχα για το 2019 €224.215 χιλ).

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

6. Λοιπά ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Εταιρεία

2019	Γήπεδα και Κτίρια	Βελτιώσεις Εκμισθωμένων Ακινήτων	Μηχανολογικός Εξοπλισμός	Έπιπλα, Ηλεκτρονικός και Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία Κτήσης					
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	9.969	8.267	882	6.093	25.207
Μεταφορά σε περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης (Σημ.23)	(6.808)	-	-	-	(6.808)
Προσθήκες χρήσης	514	144	-	468	1.127
Πωλήσεις/Διαγραφές χρήσης	-	(13)	(1)	(137)	(151)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	3.675	8.398	881	6.425	19.378

2019	Γήπεδα και Κτίρια	Βελτιώσεις Εκμισθωμένων Ακινήτων	Μηχανολογικός Εξοπλισμός	Έπιπλα, Ηλεκτρονικός και Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	1.400	4.909	470	4.694	11.470
Μεταφορά σε περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης (Σημ.23)	(906)	-	-	-	(906)
Αποσβέσεις χρήσης (Σημ.18)	60	845	72	373	1.349
Πωλήσεις/Διαγραφές χρήσης	-	(11)	(1)	(134)	(146)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	554	5.742	541	4.933	11.768
Αναπόσβεστη Αξία	3.121	2.657	340	1.492	7.610

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

2020 Όμιλος /Εταιρεία	Γήπεδα και Κτίρια	Βελτιώσεις Εκμισθωμένων Ακινήτων	Μηχανολογικός Εξοπλισμός	Έπιπλα, Ηλεκτρονικός και Λοιπός Εξοπλισμός	Πάγια υπό εγκατάσταση	Σύνολο
Αξία Κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	3.675	8.398	881	6.425	-	19.379
Προσθήκες χρήσης	3	42	170	412	7	635
Πωλήσεις/Διαγραφές χρήσης	-	(17)	(4)	(76)	-	(98)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	3.678	8.423	1.046	6.761	8	19.917
2020						
	Γήπεδα και Κτίρια	Βελτιώσεις Εκμισθωμένων Ακινήτων	Μηχανολογικός Εξοπλισμός	Έπιπλα, Ηλεκτρονικός και Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο	
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις						
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	554	5.742	541	4.933	11.770	
Αποσβέσεις χρήσης (Σημ. 18)	63	747	74	420	1.304	
Πωλήσεις/Διαγραφές χρήσης	-	(17)	(4)	(74)	(95)	
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	618	6.472	608	5.279	12.979	
Αναπόσβεστη Αξία	3.060	1.951	438	1.482	6.938	

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

2019

Αξία Κτήσης	Λογισμικό
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	3.143
Προσθήκες	664
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	<u>3.807</u>

Συσσωρευμένες Αποσβέσεις

Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	2.687
Αποσβέσεις χρήσης (Σημ.18)	194
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	<u>2.882</u>
Αναπόσβεστη Αξία	<u>925</u>

2020

Όμιλος / Εταιρεία

Αξία Κτήσης	
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	3.807
Προσθήκες	209
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	<u>4.016</u>

Συσσωρευμένες Αποσβέσεις

Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	2.882
Αποσβέσεις χρήσης (Σημ.18)	307
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	<u>3.190</u>
Αναπόσβεστη Αξία	<u>827</u>

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

8. Αναβαλλόμενη Φορολογία

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά είναι τα παρακάτω:

	Όμιλος / Εταιρεία	
	31.12.2020	31.12.2019
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	17.159	13.899
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	(4.927)	(4.516)
Αναβαλλόμενος φόρος	12.233	9.383

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

	Όμιλος / Εταιρεία	
	31.12.2020	31.12.2019
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	9.383	7.482
Χρέωση/(Πίστωση) στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων (Σημ.20)	2.860	1.975
Χρέωση / (Πίστωση) στα Ίδια Κεφάλαια	(10)	(74)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	12.233	9.383

Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	Επιταχυνόμενες Φορολογικές Αποσβέσεις	Υπολογισμός βάσει Πραγματικού Επιτοκίου	Προβλέψεις	Λοιπά	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2019	10.771	(266)	127	1.672	12.305
Χρέωση / (Πίστωση) στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	1.563	41	11	55	1.669
Χρέωση στα Ίδια Κεφάλαια	-	-	(74)	-	(74)
31 Δεκεμβρίου 2019	12.334	(225)	63	1.727	13.899

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	Προβλέψεις	Λοιπά	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2019	(4.816)	(7)	(4.823)
Χρέωση / (Πίστωση) στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	307	-	307
31 Δεκεμβρίου 2019	(4.509)	(7)	(4.516)

Αναβαλλόμενες φορολογικές Υποχρεώσεις	Επιταχυνόμενες φορολογικές αποσβέσεις	Υπολογισμός βάσει πραγματικού επιτοκίου	Προβλέψεις	Λοιπά	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2020	12.334	(225)	63	1.727	13.899
Χρέωση / (Πίστωση) στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	2.626	2	-	641	3.269
Πίστωση στα Ίδια Κεφάλαια	-	-	(10)	-	(10)
31 Δεκεμβρίου 2020	14.960	(223)	55	2.367	17.159

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	Προβλέψεις	Λοιπά	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2020	(4.509)	(7)	(4.516)
Χρέωση / (Πίστωση) στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	(412)	1	(411)
31 Δεκεμβρίου 2020	(4.921)	(6)	(4.927)

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

9. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

	Όμιλος	Εταιρεία	
	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019
Απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις	19.018	19.018	19.535
Απαιτήσεις από χρηματοδοτική μίσθωση αυτοκινήτων (α)	44.304	44.304	52.355
Απαιτήσεις από μισθώσεις αυτοκινήτων με δικαίωμα επαναγοράς (β)	3.853	3.853	14.732
Πελάτες πωλήσεων αυτοκινήτων	6.036	6.036	10.204
Γραμμάτια εισπρακτέα	267	267	280
Επιταγές εισπρακτέες	4.912	4.912	4.771
Επιταγές σφραγισμένες	4.556	4.556	4.556
Επίδικες απαιτήσεις	29.698	29.698	30.141
Μείον: προβλέψεις	(39.088)	(39.088)	(38.209)
Σύνολο	73.557	73.557	98.366
Λοιπές απαιτήσεις			
Αυτοκίνητα υπό παραλαβή	7.683	7.683	8.048
Τέλη κυκλοφορίας επόμενης χρήσης	-	-	3.468
Προπληρωμένα έξοδα και δεδουλευμένα έσοδα	20.004	20.004	17.785
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες οντότητες	-	9.212	-
Τρεχουσες φορολογικές απαιτήσεις	309	309	-
Λοιποί χρεώστες	1.250	1.205	1.346
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	29.246	38.414	30.647
Σύνολο πελατών και λοιπών απαιτήσεων	102.803	111.971	129.013
Μείον: μη κυκλοφορούν ενεργητικό	27.718	32.466	38.914
Κυκλοφορούν ενεργητικό	75.085	79.505	90.098

Η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι η λογιστική αξία των απαιτήσεων αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία τους.

(α) Απαιτήσεις από χρηματοδοτική μίσθωση αυτοκινήτων

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις αυτοκινήτων, αξίας €44.304χιλ (2019: €52.355χιλ), αναφέρονται σε αυτοκίνητα μισθωμένα σε πελάτες με δικαίωμα αγοράς τους από εκείνους. Η απαίτηση αυτή περιλαμβάνει υπολειμματική αξία €25.484 χιλ (2019 €27.748χιλ). Το εναπομείναν ποσό, € 18.820χιλ, μειώνεται με την είσπραξη των μισθωμάτων κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Στον παρακάτω πίνακα αναλύεται η διάρκεια είσπραξης των απαιτήσεων αυτών:

Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	Όμιλος / Εταιρεία	
	31.12.2020	31.12.2019
Μέχρι ένα έτος	18.612	16.103
Από 1 έως 5 έτη	25.692	36.252
	44.304	52.355

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

(β) Απαιτήσεις από μισθώσεις αυτοκινήτων με δικαίωμα επαναγοράς

Οι απαιτήσεις από μισθώσεις αυτοκινήτων με δικαίωμα επαναγοράς, αξίας €3.853 χιλ. αναφέρονται σε αυτοκίνητα που στη λήξη της μίσθωσής τους πωλούνται στους προμηθευτές σε τιμές καθορισμένες στο πλαίσιο συμφωνιών επαναγοράς, των οποίων η διάρκεια δεν ξεπερνά τους 18 μήνες. Στον παρακάτω πίνακα αναλύεται η διάρκεια είσπραξης αυτών των απαιτήσεων.

Όμιλος / Εταιρεία

Απαιτήσεις μισθώσεων οχημάτων με δικαίωμα επαναγοράς

	31.12.2020	31.12.2019
Μέχρι ένα έτος	3.043	13.213
Από 1 έως 5 έτη	810	1.519
	3.853	14.732

Κίνηση πρόβλεψης

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

Όμιλος / Εταιρεία

Υπόλοιπο έναρξης περιόδου

	31.12.2020	31.12.2019
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	38.209	36.637
Έξοδο περιόδου	1.896	2.075
Επίδραση IFRS 9	(9)	(70)
Αναστροφή πρόβλεψης λόγω διαγραφής απαιτήσεων	(1.006)	(433)
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	39.088	38.209

10. Ταμειακά διαθέσιμα και δεσμευμένα ταμειακά ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και δεσμευμένα ταμειακά διαθέσιμα αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019
Ταμείο	27	27	27	36
Καταθέσεις όψεως	69.579	64.241	64.241	4.107
	69.606	64.268	64.268	4.143

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Όμιλος	Εταιρεία	
	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019
Δεσμευμένα ταμειακά διαθέσιμα	3.854	-	-
	3.854	-	-

Το ποσό των €3.854 χιλ ευρώ είναι ταμειακά διαθέσιμα διακρατούμενα ως αποθεματικά αποκλειστικά για την εξασφάλιση του δανεισμού από τιτλοποίηση απαιτήσεων βάσει της σχετικής σύμβασης.

11. Μετοχικό κεφάλαιο & Υπέρ το άρτιο

	Αριθμός Μετοχών	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2019	646.131	44.434	16.694
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	646.131	44.434	16.694
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2020	646.131	44.434	16.694
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	646.131	44.434	16.694

12. Αποθεματικά

<u>Όμιλος / Εταιρεία</u>	Τακτικό Αποθεματικό (Α)	Έκτακτο Αποθεματικό (Β)	Λοιπά Αποθεματικά (Γ)	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2019	5.558	8	445	6.010
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	1193	-	-	1.193
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	6.751	8	445	7.203
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2020	6.751	8	445	7.203
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	589	-	-	589
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	7.340	8	445	7.792

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

13. Δάνεια

	Όμιλος / Εταιρεία	
	31.12.2020	31.12.2019
Τραπεζικά Δάνεια		
Ομολογιακά δάνεια	194.000	275.000
Ομολογιακά δάνεια ΕΑΤ	20.038	-
Βραχυπρόθεσμα δάνεια (Αλληλόχρεο λογ/σμό)	8.000	16.000
Δεδουλευμένοι Τόκοι	1.259	1.844
Σύνολο	223.297	292.844
Σύνολο Δανεισμού	223.297	292.844
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	15.464	85.844
Μακροπρόθεσμα δάνεια	207.789	207.000
	223.253	292.844

Τα δάνεια του Ομίλου είναι όλα σε Ευρώ. Τα μέσα σταθμικά επιτόκια ανά κατηγορία δανεισμού έχουν ως εξής:

	31.12.2020	31.12.2019
Ομολογιακά Δάνεια	2,34%	2,14%
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	3,48%	3,80%

Κατά τη χρήση η Εταιρεία εξόφλησε μέρος του υφιστάμενου δανεισμού της συνολικού ποσού €99 εκ. Στον δανεισμό της Εταιρείας συμπεριλαμβάνονται ομολογιακά δάνεια ύψους €20εκ με εγγύηση 80% της αξίας τους από την Ελληνική Αναπτυξιακή Τράπεζα (ΕΑΤ) με τη χρηματοδότηση του Ελληνικού Δημοσίου και της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Αναφορικά με τα ομολογιακά δάνεια ΕΑΤ του ανωτέρω πίνακα, περιλαμβάνεται το όφελος από την επιμέτρηση της υποχρέωσης στο αποσβεσμένο κόστος, εφαρμόζοντας το επιτόκιο της αγοράς το οποίο είναι υψηλότερο από το συμβατικό, το οποίο (όφελος) υπολογίζεται σε περίπου €700 χιλ.

14. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση απαιτήσεων

Η Εταιρεία προχώρησε τον Αύγουστο του 2020 σε μεσοπρόθεσμη χρηματοδότηση ποσού €130 εκ από Ευρωπαϊκά Επενδυτικά Ιδρύματα και Θεσμικούς Επενδυτές μέσω τιτλοποίησης απαιτήσεων.

Στα πλαίσια τιτλοποίησης απαιτήσεων από συμβάσεις λειτουργικής μίσθωσης, η Εταιρεία προχώρησε στην ίδρυση της CRONUS FINANCE DESIGNATED ACTIVITY COMPANY στις 28 Μαΐου 2020, μιας εταιρείας ειδικού σκοπού (SPV) με έδρα την Ιρλανδία, με επενδυτές το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων (EIF), την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (ΕΒΡΔ) και έναν θεσμικό επενδυτή με έδρα την Ολλανδία με σκοπό την έκδοση τίτλων (notes) οι οποίοι ενσωματώνουν το δικαίωμα είσπραξης των μελλοντικών μισθωμάτων καθώς και της υπολειμματικής αξίας του στόλου που συνδέονται με τις σχετικές συμβάσεις.

Το καθαρό ποσό, αφού ληφθούν αφαιρετικά υπόψη και τα σχετικά κόστη έκδοσης, των υποχρεώσεων από αυτή την τιτλοποίηση ανέρχεται σε €128.228 χιλ. Τα κεφάλαια επιτρέπουν στην Εταιρεία να χρηματοδοτήσει μισθώσεις αυτοκινήτων σε μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα καθώς και επενδύσεις σε οχήματα χαμηλών ρύπων.

Το οφειλόμενο κεφάλαιο θα αρχίζει να αποπληρώνεται σταδιακά από 1.2.2022. Το πρόγραμμα τιτλοποίησης έχει ημερομηνία λήξης τον Ιανουάριο του 2034. Το μέσο σταθμικό κόστος του προγράμματος συμπεριλαμβανομένων και των εξόδων έκδοσης, υπολογίζεται σε περίπου 2%.

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

15.Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

	Όμιλος / Εταιρεία	
	31.12.2020	31.12.2019
Υποχρεώσεις στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	1.899	1.760
	01.01 έως 31.12.2020	01.01 έως 31.12.2019
	143	237

Χρέωση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος (Σημ.18)

Η κίνηση της παρούσας αξίας της υποχρέωσης αναλύεται ως εξής:

	2020	2019
Υπόλοιπο Έναρξης	1.760	1.355
Κόστος Τρέχουσας Υπηρεσίας	120	90
Δαπάνη Τόκου	11	26
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(43)	(179)
(Κέρδος) / Ζημία περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	12	121
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές	40	347
Υπόλοιπο λήξης	1.899	1.760

Ποσά που επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης:

	01.01 έως 31.12.2020	01.01 έως 31.12.2019
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	120	90
Δαπάνη Τόκου	11	26
Επίδραση περικοπών	-	-
Κόστος τερματισμού υπηρεσίας	12	121
Λοιπά έσοδα	-	-
Σύνολο που περιλαμβάνεται στις δαπάνες προσωπικού	143	237

Ποσά που αναγνωρίζονται στην Καθαρή Θέση:

Προσαρμογές	31.12.2020	31.12.2019
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις από αλλαγή των υποθέσεων	17	(303)
Εμπειρικές προσαρμογές στις υποχρεώσεις	(57)	(44)
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή Θέση	(40)	(347)

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	31.12.2020	31.12.2019
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,57%	0,62%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,40%	2,50%
Πληθωρισμός	1,40%	1,50%
Μέσος Όρος μελλοντικής απασχόλησης	18,47	18,39

Ανάλυση ευαισθησίας αποτελεσμάτων

	Μεταβολή	DBO
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,50%	1.738
Προεξοφλητικό επιτόκιο	-0,50%	2.079
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	0,50%	2.070
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	-0,50%	1.740

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στην Εταιρεία κατά την 31/12/2020 και 31/12/2019 ανέρχονταν σε 415 και 437 αντίστοιχα.

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές αγορών αυτοκινήτων	31.672	31.672	31.672	27.394
Υποχρεώσεις σε λοιπούς προμηθευτές	11.604	11.583	11.583	12.257
Εγγυήσεις και Προκαταβολές Πελατών ⁽¹⁾	27.582	27.582	27.582	24.253
Δεδουλευμένα έξοδα και προεισπραχθέντα έσοδα	5.360	5.355	5.355	5.021
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις εκτός φόρου εισοδήματος	-	-	-	1.927
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις	347	347	347	537
Λοιπές Υποχρεώσεις	303	303	303	755
Σύνολο	76.867	76.841	76.841	72.144

Ανάλυση των Υποχρεώσεων

	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από 1 έως 2 έτη	3.645	3.645	2.646
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από 2 έως 5 έτη	9.646	9.646	9.238
Βραχυπρόθεσμες	63.576	63.550	60.260
Σύνολο	76.867	76.841	72.144

⁽¹⁾ Οι εγγυήσεις πελατών αφορούν εισπραχθέντα ποσά για συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων, που επιστρέφονται στους πελάτες κατά τη λήξη της μίσθωσης.

Η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι η λογιστική αξία των υποχρεώσεων αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία τους.

17. Ανάλυση των Εσόδων

	Όμιλος / Εταιρεία	
	01.01 έως 31.12.2020	01.01 έως 31.12.2019
Έσοδα από Μακροχρόνιες μισθώσεις (περιλαμβάνονται τα έσοδα μισθώσεων και λοιπών υπηρεσιών που παρέχονται στην διάρκεια αυτών)	101.580	90.216
Έσοδα από Βραχυχρόνιες μισθώσεις	21.909	56.657
Έσοδα από πωλήσεις αποθεμάτων	34.582	34.949
Κέρδη / (Ζημιές) από πώληση αυτοκινήτων	439	109
Έσοδα τόκων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	3.029	3.492
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	910	919
Λοιπά έσοδα	2.887	4.454
Σύνολο	165.336	190.797

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

18. Έξοδα ανά κατηγορία

	Όμιλος / Εταιρεία	
	01.01 έως 31.12.2020	01.01 έως 31.12.2019
Κόστος Πωληθέντων		
Έξοδα στόλου (α)	24.646	29.066
Αποθέματα	31.260	31.554
Αποσβέσεις (β)	57.788	55.112
Μισθοί και ημερομίσθια	7.479	10.371
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	1.757	2.492
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	2.113	2.626
Δαπάνες παροχών μετά τη συνταξιοδότηση (Σημείωση 15)	143	237
Σύνολο	125.186	131.459

	Όμιλος	Εταιρεία	
	01.01 έως 31.12.2020	01.01 έως 31.12.2020	01.01 έως 31.12.2019
Έξοδα Διοίκησης			
Αμοιβές Δικηγόρων	860	860	902
Δικαιώματα από χρήση σήματος	1.916	1.916	3.619
Αμοιβές διαφόρων συμβούλων	1.057	1.005	821
Έντυπα και αναλώσιμα	68	68	170
Επισκευές επίπλων & Ηλεκτρονικών υπολογιστών	664	664	673
Λοιπά έξοδα (γ)	3.931	3.931	4.750
Σύνολο	8.495	8.443	10.935

	Όμιλος / Εταιρεία	
	01.01 έως 31.12.2020	01.01 έως 31.12.2019
Έξοδα Διάθεσης		
Έξοδα προβολής και Διαφήμισης	1.721	2.013
Προμήθειες σε πρακτορεία και εταιρείες ομίλου Avis	2.260	6.005
Συστήματα κρατήσεων	333	915
Λοιπά έξοδα	20	19
Σύνολο	4.333	8.952

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Όμιλος / Εταιρεία	
	01.01 έως 31.12.2020	01.01 έως 31.12.2019
(α) Ανάλυση των εξόδων στόλου		
Επισκευή και συντήρηση	15.237	15.456
Βενζίνη	481	1.303
Ασφάλιστρα	1.156	908
Τέλη Κυκλοφορίας & Μεταβίβασης	4.328	4.765
Προμήθειες	881	2.341
Ενοίκια *	(337)	1.515
<i>στα ενοίκια συμπεριλαμβάνεται και το όφελος της Εταιρείας από τα μέτρα αντιμετώπισης της πανδημίας</i>		
Λοιπά έξοδα	2.902	2.778
Σύνολο	24.646	29.066

	Όμιλος / Εταιρεία	
	01.01 έως 31.12.2020	01.01 έως 31.12.2019
(β) Ανάλυση Αποσβέσεων		
Αποσβέσεις στόλου	51.143	44.732
Αποσβέσεις περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης (σημ.23)	5.030	8.833
Αποσβέσεις λοιπών ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	1.304	1.349
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	307	194
Ζημιά από καταστροφή λοιπών ενσώματων παγίων	3	3
Σύνολο	57.788	55.112

	Όμιλος / Εταιρεία	
	01.01 έως 31.12.2020	01.01 έως 31.12.2020
(γ) Ανάλυση λοιπών εξόδων διοίκησης		
Φόροι - Τέλη	326	373
Έξοδα κίνησης εταιρικών αυτοκινήτων	224	283
Έξοδα ταξιδίων	41	307
Ταχυδρομικά	150	167
Αποθήκευτρα	101	138
Φύλαξη	529	463
Αμοιβές τρίτων	697	1.025
Καθαρισμός	200	185
Λοιπά	1.664	1.809
Σύνολο	3.931	4.750

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

19. Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) – καθαρά

	Ομιλος		Εταιρεία	
	01.01 έως 31.12.2020	01.01 έως 31.12.2020	01.01 έως 31.12.2019	01.01 έως 31.12.2019
Τόκοι Χρεωστικοί				
Τόκοι ομολογιακών δανείων	(6.278)	(6.278)	(5.322)	
Τόκοι αλληλόχρεου λογαριασμού	(566)	(566)	(1.206)	
Τόκοι υποχρεώσεων μισθώσεων (σημ.23)	(525)	(525)	(450)	
Τόκοι τιτλοποίησης	(687)	(738)	-	
Λοιπά Τραπεζικά Έξοδα	(66)	(66)	(77)	
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(8.121)	(8.172)	(7.054)	
Πιστωτικοί τόκοι από βραχυπρόθεσμες καταθέσεις	1	1	1	
Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(8.120)	(8.171)	(7.053)	

20. Φόρος εισοδήματος

	Ομιλος / Εταιρεία	
	01.01 έως 31.12.2020	01.01 έως 31.12.2019
Αναβαλλόμενος Φόρος (Σημ.8)	(2.860)	(1.975)
Τρέχων Φόρος	(1.789)	(4.894)
Σύνολο	(4.649)	(6.869)

Ο φόρος εισοδήματος πάνω στα κέρδη προ φόρων της Εταιρείας διαφέρει από το ποσό που προκύπτει χρησιμοποιώντας τον ονομαστικό φορολογικό συντελεστή ως εξής:

	Ομιλος		Εταιρεία	
	01.01 έως 31.12.2020	01.01 έως 31.12.2020	01.01 έως 31.12.2019	01.01 έως 31.12.2019
Κέρδη /(Ζημιές) προ φόρων	16.425	16.426	30.727	
Φόρος υπολογισμένος με βάση ισχύοντες τοπικούς φορολογικούς συντελεστές (24%)	3.942	3.942	7.374	
Δαπάνες μη εκπιπτόμενες	1.456	1.456	1.169	
Αλλαγές φορολογικών συντελεστών	-	-	(980)	
Μειώσεις φόρου προηγούμενων χρήσεων	(749)	(749)	(693)	
Φόρος εισοδήματος	4.649	4.649	6.869	

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Οι χρήσεις 2015 έως και 2019 της Εταιρείας έχουν ελεγχθεί από τον εκλεγμένο κατά Κ.Ν. 2190/1920 και Ν.4548/2018 τακτικό ελεγκτή, σύμφωνα με το άρθρο 82 του ν. 2238/1994 και άρθρο 65Α ν.4174/13 και τα σχετικά πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης που εκδόθηκαν δεν περιείχαν επιφυλάξεις. Σύμφωνα με τη ΠΟΛ.1006/05.01.2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου, από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές, οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο. Η διοίκηση εκτιμά ότι τα αποτελέσματα μελλοντικών ελέγχων από τις φορολογικές αρχές αν τελικά πραγματοποιηθούν δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση της Εταιρείας.

Μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των Ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, ο φορολογικός έλεγχος από τον τακτικό ελεγκτή της χρήσης 2020 δεν έχει ολοκληρωθεί. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις.

21. Αποθέματα

	Όμιλος / Εταιρεία	
	31.12.2020	31.12.2019
Αποθέματα	21.989	13.448
Μείον: πρόβλεψη απομείωσης	(3.266)	(2.365)
Σύνολο	18.723	11.083

Το κόστος που αναγνωρίζεται σαν έξοδο και συμπεριλαμβάνεται στο κόστος πωληθέντων υπολογίζεται στα €31.260 χιλ (2019 €31.554 χιλ).

22. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

	Όμιλος / Εταιρεία	
	31.12.2020	31.12.2019
Εγγυητικές επιστολές Καλής εκτέλεσης	1.512	2.304
Εγγυητικές επιστολές Πελατών	864	849
	2.376	3.153

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

23. Μισθώσεις
Η Εταιρεία ως μισθωτής

Οι κινήσεις των δικαιωμάτων χρήσης ανά κατηγορία υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου κατά την χρήση 1/1–31/12/2020 και 1/1-31/12/2019 παρουσιάζονται στον κατωτέρω πίνακα:

2019	Γήπεδα και Κτίρια	Αυτοκίνητα	Αυτοκίνητα με δικαίωμα επαναγοράς	Σύνολο
Αξία Κτήσης				
01 Ιανουαρίου 2019	12.672	3.430	4.124	20.226
Προσθήκες χρήσης	5.801	1.937	4.567	12.305
Πωλήσεις/Διαγραφές χρήσης	-	(225)	(4.405)	(4.630)
31 Δεκεμβρίου 2019	18.473	5.142	4.285	27.901
2019	Γήπεδα και Κτίρια	Αυτοκίνητα	Αυτοκίνητα με δικαίωμα επαναγοράς	Σύνολο
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις				
01 Ιανουαρίου 2019	906	1.318	2.556	4.779
Αποσβέσεις χρήσης (Σημ. 18)	3.267	714	4.852	8.833
Πωλήσεις/Διαγραφές χρήσης	-	(225)	(4.405)	(4.630)
31 Δεκεμβρίου 2019	4.172	1.807	3.003	8.982
Αναπόσβεστη Αξία	14.301	3.336	1.283	18.919
Όμιλος / Εταιρεία				
2020	Γήπεδα και Κτίρια	Αυτοκίνητα	Αυτοκίνητα με δικαίωμα επαναγοράς	Σύνολο
Αξία Κτήσης				
01 Ιανουαρίου 2020	18.473	5.142	4.285	27.901
Προσθήκες χρήσης	398	3.533	503	4.434
Πωλήσεις/Διαγραφές χρήσης	-	(1.679)	(3.141)	(4.820)
31 Δεκεμβρίου 2020	18.871	6.996	1.647	27.514
2020	Γήπεδα και Κτίρια	Αυτοκίνητα	Αυτοκίνητα με δικαίωμα επαναγοράς	Σύνολο
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις				
01 Ιανουαρίου 2020	4.172	1.807	3.003	8.982
Αποσβέσεις χρήσης (Σημ. 18)	2.781	1.079	1.169	5.029
Πωλήσεις/Διαγραφές χρήσης	(820)	(1.256)	(3.141)	(5.217)
31 Δεκεμβρίου 2020	6.131	1.630	1.031	8.794
Αναπόσβεστη Αξία	12.740	5.366	617	18.723

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

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

	Όμιλος / Εταιρεία	
	2020	2019
Σύνολο την 1η Ιανουαρίου	13.794	10.160
Προσθήκες μισθώσεων	3.798	7.591
Τόκοι	525	450
Πληρωμές	(4.277)	(4.408)
Σύνολο την 31η Δεκεμβρίου	13.840	13.794
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	3.973	4.997
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	9.867	8.797
	13.840	13.794

Οι μισθώσεις είναι αποπληρωτέες ως ακολούθως:

	2020	2019
Άμεσα ή εντός ενός έτους	4.541	5.180
Από 2 έως και 5 χρόνια	10.437	9.507
Μετά από 5 χρόνια	-	144
Μείον: Προεξόφληση	(1.138)	(1.038)
Σύνολο υποχρεώσεων μισθώσεων	13.840	13.793

Τα ποσά αναφορικά με μισθώσεις που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

	2020	2019
Αποσβέσεις περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	5.029	8.833
Τόκοι μισθώσεων	525	450
Έξοδα βραχυχρόνιων μισθώσεων/ χαμηλής αξίας/ κυμαινόμενο μίσθωμα	(337)	1.515
Σύνολο	5.217	10.797

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.

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Η Εταιρεία ως εκμισθωτής

Λειτουργικές μισθώσεις

Ελάχιστα μισθώματα από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων που αναγνωρίζονται ως έσοδα της χρήσης:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Μισθώματα από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων που αναγνωρίζονται ως έσοδα της χρήσης	123.489	146.873

Τα έσοδα υπεκμισθώσεων οχημάτων με δικαίωμα χρήσης για τη χρήση 2020 ανήλθαν σε € 4.284 χιλ και το (2019: € 18.992 χιλ).

Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, η Εταιρεία κατέχει συμβόλαια λειτουργικής μίσθωσης με τους μισθωτές που θα της αποφέρουν κατ' ελάχιστο τα κάτωθι ποσά ως μισθώματα:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Εντός 1 έτους	79.523	69.755
2 έτη	61.159	54.472
3 έτη	38.709	37.933
4 έτη	15.766	17.812
Μετά από 5 έτη	2.650	3.748
Σύνολο	<u>197.807</u>	<u>183.720</u>

Η Εταιρεία εισέπραξε για τη χρήση 2020 κυμαινόμενα μισθώματα λειτουργικών μισθώσεων ποσού €1.558 χιλ, (2019 € 2.177 χιλ).

Χρηματοδοτικές Μισθώσεις

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις αυτοκινήτων, αξίας € 44.304 χιλ (2019: € 52.355 χιλ). αναφέρονται σε αυτοκίνητα μισθωμένα σε πελάτες με δικαίωμα αγοράς τους από εκείνους. Η απαίτηση αυτή περιλαμβάνει υπολειμματική αξία € 25.484 χιλ (2019 € 27.748 χιλ). Το εναπομείναν ποσό, € 18.820 χιλ. μειώνεται με την είσπραξη των μισθωμάτων κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, η Εταιρεία κατέχει συμβόλαια χρηματοδοτικής μίσθωσης με τους μισθωτές που θα τους αποφέρουν κατ' ελάχιστο τα κάτωθι ποσά ως μισθώματα:

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Εντός 1 έτους	15.961	18.363
2 έτη	8.666	12.670
3 έτη	3.852	7.473
4 έτη	1.582	2.670
Μετά από 5 έτη	<u>450</u>	<u>722</u>
Σύνολο μη προεξοφλημένων μισθωμάτων	<u>30.510</u>	<u>41.898</u>

Ο πίνακας συμφωνίας μεταξύ των ανωτέρω μη προεξοφλημένων μισθωμάτων από χρηματοδοτικές μισθώσεις και των απαιτήσεων από μισθώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης παρουσιάζεται κατωτέρω:

	<u>31/12/2020</u>
Μισθώματα από χρηματοδοτικές μισθώσεις	30.510
Μείον: Μη δουλευμένο έσοδο τόκων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(11.690)
Μη εγγυημένη υπολειμματική αξία	<u>25.484</u>
Σύνολο	<u>44.304</u>

Αυτοκίνητα με δικαίωμα επαναγοράς

Η διαφορά του ποσού της προπληρωμής ποσού €5.500 χιλ. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020, μείον το ποσό €3.853 που θα εισπράξει η Εταιρεία κατά τη λήξη της μίσθωσης οχημάτων με δικαίωμα επαναγοράς, εντάσσονται στην κατάσταση της οικονομικής θέσης στη γραμμή "Περιουσιακά στοιχεία με δικαιώματα χρήσης".

Η απόσβεση του δικαιώματος χρήσης αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος σαν έξοδο σταθερό καθόλη την διάρκεια της περιόδου μίσθωσης.

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

24. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται:

- α) Τα Μέλη του Δ.Σ και τα μέλη της Διοίκησης
- β) η Οτοκος ABG Holland B.V και οι εταιρείες του Ομίλου Οτοκος και ABG αντίστοιχα
- γ) το SPV Cronus Finance Dac

Υπόλοιπα τέλους περιόδου	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2019
Απαιτήσεις				
Avis Budget Services Ltd	708	708	1.550	
Otocok Otomotiv Tic.Ve San A.S	2	2	-	
Cronus Finance DAC	-	9.212	-	
Σύνολο	710	9.922	1.550	

Υποχρεώσεις	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2019
Avis Budget Services Ltd	-	-	1	
Otocok Otomotiv Tic.Ve San A.S	1	1	157	
Opet Fuchs Maden Yag San. Ve Ic A.S	26	26	-	
Ingage Dijital Pazarlama Hizmetleri A.S	5	5	-	
Kocsistem Bilgi Ve Ilettisim Hizmetleri A.S	-	-	430	
Cronus Finance DAC	-	130.000	-	
Σύνολο	32	130.032	588	

Έξοδα από συναλλαγές με εταιρείες του Ομίλου	Όμιλος		Εταιρεία	
	01.01-31.12.2020		01.01-31.12.2020	
	Χρημ/κά Έξοδα	Λοιπά Έξοδα	Χρημ/κά Έξοδα	Λοιπά Έξοδα
Avis Budget Services Ltd *	-	5.812	-	5.812
Otocok Otomotiv Tic.Ve San A.S	-	303	-	303
Ingage Dijital Pazarlama Hizmetleri A.S	-	5	-	5
Zer Merkezi Hizmetler Ve Ticaret A.S	-	22	-	22
Opet Fuchs Maden Yag San. Ve Ic A.S	-	158	-	158
Cronus Finance DAC	-	-	738	-
Σύνολο	0	6.300	738	6.300

* Οι συναλλαγές με την Avis Budget Ltd αφορούν κυρίως έξοδα για χρήση δικαιωμάτων.

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Έξοδα από συναλλαγές με εταιρείες του Ομίλου	01.01-31.12.2019	
	Χρημ/κά Έξοδα	Λοιπά Έξοδα
Avis Budget Services Ltd *	-	11.516
Otocok Otomotiv Tic.Ve San A.S	-	299
Kocsistem Bilgi Ve Ilettisim Hizmetleri A.S	-	430
Zer Merkezi Hizmetler Ve Ticaret A.S	-	27
Opet Fuchs Maden Yag San. Ve Ic A.S	-	158
Σύνολο	0	12.430

Έσοδα από Συναλλαγές με εταιρείες του Ομίλου	Όμιλος / Εταιρεία	
	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Avis Budget Services Ltd	10	37
Otocok Otomotiv Tic.Ve San A.S	5	6
Σύνολο	15	43

Αμοιβές μελών Διοίκησης	Όμιλος / Εταιρεία	
	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Μισθοί και λοιπές αμοιβές	605	603
Σύνολο	605	603

Όλες οι συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του ΔΛΠ 24 πραγματοποιήθηκαν υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς.

(Όλα τα ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

25. Μερίσματα

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε να προτείνει στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων την μη διανομή μερίσματος για την χρήση 2020.

26.Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Πέραν των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2020 γεγονότα ,που να αφορούν την Εταιρεία και τον Όμιλο και τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Το Διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας βεβαιώνει ότι οι ανωτέρω ετήσιες Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01-31.12.2020 έχουν εγκριθεί με την από 22η Απριλίου 2021 απόφαση του.

Χαλάνδρι, 22 Απριλίου 2021

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος

Cenk Çimen

Ανδρέας Β.Ταπραντζής

Α.Δ. U 02857389

Α.Δ.Τ ΑΚ 121474

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Η Διευθύντρια Λογιστηρίου

Τηλέμαχος Σ. Στεφανάκης

Μαρία Ε. Αδαλή

Α.Δ.Τ Χ 555505

Α.Δ.Τ Φ 149624

Α.Μ. ΑΔΕΙΑΣ 0034622 Α'ΤΑΞΗΣ

Α.Μ. ΑΔΕΙΑΣ 0027849 Α' ΤΑΞΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «OLYMPIC ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων**Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «OLYMPIC ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2020, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιήληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «OLYMPIC ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2020, την οικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση 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 εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της, 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 εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ευθύνες της διοίκησης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για 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 και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής 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 και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων - συνέχεια

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150 και 153 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2020.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «OLYMPIC ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2021

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μιχάλης Καραβάς

A. M. ΣΟΕΛ: 13371

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E120



This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.