Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2021.06.28 14:46:40 EEST
Reason: Automated Registration Process by Greek General Business Registry
Location: Athens

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ Γ.Ε.ΜΗ. ΚΑΙ ΥΜΣ

Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ
Τηλέφωνο: ΑΕ:2103382302-244/ΕΠΕ:2103382140/ΟΕ&ΕΕ:2103382122,-441/ΙΚΕ:2103382413,-475/ΑΛΛΟΔΑΠΕΣ:2103382443/ΛΟΙΠΕΣ:2103382241,-107
E-mail: info@acci.gr

Αθήνα,28/06/2021
Αριθ. Πρωτ.:2395988

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **Cepal Ανώνυμη Εταιρεία Υπηρεσιών και Συμμετοχών**, το διακριτικό τίτλο **Cepal Υπηρεσιών και Συμμετοχών** και αριθμό ΓΕΜΗ **137659801000**.

Την **28/06/2021** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης ,** τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2571390 οι εγκεκριμένες από την 11/06/2021 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2020 έως 31/12/2020.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2571391 η από 11/06/2021 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2021 έως 31/12/2021:

- Η ελεγκτική εταιρεία «**DELOITTE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ**», Α.Φ.Μ. 094394788-Δ.Ο.Υ. ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ, Αρ. ΓΕΜΗ 1223601000, και (Δ/νση : ΦΡΑΓΚΟΚΚΛΗΣΙΑΣ 3Α ΤΚ , ΜΑΡΟΥΣΙ), με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 120.

Τακτικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΚΩΣΤΑΡΑ ΑΛΕΞΑΝΔΡΑ του ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 19981.

Οι οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity
Η παρούσα ανακοίνωση αποτελεί προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 102 του ν.4635/2019 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.



CEPAL

ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

για τη χρήση από 01.01.2020 έως 31.12.2020

Σύμφωνα με τα

Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ)

όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Περιεχόμενα

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ 4
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 10
Ισολογισμός της 31ης Δεκεμβρίου 2020 13
Κατάσταση Εισοδήματος για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020 14
Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης την 31η Δεκεμβρίου 2020 15
Κατάσταση Ταμειακών Ροών 17
Σημειώσεις επί των Οικονομικών καταστάσεων 18
Γενικές πληροφορίες για την εταιρεία 18
1. Βάση κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων 18
1.1 Γενικό πλαίσιο 18
1.2 Δυνατότητα συνέχισης δραστηριότητας (going concern) 19
1.3 Χρήση κρίσεων και εκτιμήσεων της Διοίκησης 20
2. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές 21
2.1 Νέα Πρότυπα τα οποία έχουν τεθεί σε εφαρμογή από την 1.1.2020 22
2.2 Νέα Πρότυπα τα οποία δεν έχουν τεθεί σε εφαρμογή 24
2.3 Βάση Ενοποίησης 29
2.3.1 Θυγατρικές 29
2.3.2 Διεταιρικές συναλλαγές / Διεταιρικά υπόλοιπα 30
2.4 Πληροφόρηση κατά τομέα 30
2.5 Μετατροπή στοιχείων σε ξένο νόμισμα 30
2.6 Υπεραξία 31
2.7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 31
2.8 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία 31
2.9 Μισθώσεις 32
2.10 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού 33
2.11 Χρηματοοικονομικά μέσα 33
2.11.1 Διαγραφές 34
2.11.2 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα 34
2.11.3 Υποχρεώσεις σε προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 34
2.12 Φόρος εισοδήματος 35
2.13 Παροχές στο προσωπικό 35
2.14 Προβλέψεις 35
2.15 Μετοχικό κεφάλαιο 36

2.16 Αναγνώριση εσόδων 36
2.17 Ορισμός συνδεδεμένων μερών 37
3 Απόκτηση Μονάδας Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων 37
4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία 39
5. Ενσώματα πάγια στοιχεία & δικαιώματα χρήσης παγίων 40
6. Επενδύσεις σε θυγατρικές 41
7. Υπεραξία (Goodwill) 41
8. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις 42
9. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία 43
10. Προπληρωμένα έξοδα 43
11. Συμβατικές απαιτήσεις & απαιτήσεις από πελάτες 44
12. Λοιπές απαιτήσεις 44
13. Ταμείο και καταθέσεις σε τράπεζες 44
14. Μετοχικό Κεφάλαιο 45
15. Ίδιες Μετοχές 45
16. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις 46
17. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία 47
18. Τραπεζικός δανεισμός 48
19. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 48
20. Συμβατικές υποχρεώσεις 48
21. Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη 49
22. Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς 49
23. Δουλευμένα έξοδα χρήσης και έσοδα επομένων χρήσεων 49
24. Πωλήσεις και λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης 50
25. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού 50
26. Λοιπά λειτουργικά έξοδα 51
27. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα 51
28. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών 52
29. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις 53
30. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών 54
31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού 54

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

(Σύμφωνα με το Ν.3556/2007, άρθρο 4)

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 150 και 153 του Ν. 4548/2018 (άρθρο 43α παράγραφος 3 του Κ.Ν 2190/1920) και το καταστατικό της εταιρείας Cepal Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Υπηρεσιών και Συμμετοχών (στο εξής η « Εταιρεία» ή «Cepal Services and Holdings»), υποβάλλουμε στην Γενική Συνέλευση την παρούσα έκθεση, για τα πεπραγμένα της εταιρικής χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020.

Α. ΓΕΝΙΚΑ

Η Cepal Services and Holdings είναι εταιρεία υπηρεσιών και συμμετοχών που συστάθηκε την 26 Ιανουαρίου 2016. Το έτος 2017 η θυγατρική της Εταιρείας, «CEPAL HELLAS ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ» (εφεξής «Cepal Hellas») η οποία έχει λάβει άδεια για τη διαχείριση απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις από την Τράπεζα της Ελλάδος, σύναψε σύμβαση με την τράπεζα Alpha Bank και ξεκίνησε την επιχειρηματική της δραστηριότητα. Επιπλέον, το 2017 πραγματοποιήθηκε η απόκτηση της εταιρείας Kaican Services Ltd και της θυγατρικής της στην Ελλάδα Kaican Ελλάς ΑΕ (εφεξής «Όμιλος Kaican»). Αντικείμενο των εταιρειών Kaican είναι η παροχή συμβουλευτικών και συντονιστικών υπηρεσιών για τη διαχείριση απαιτήσεων και συμβάλλουν στις δραστηριότητες του Ομίλου. Η Εταιρεία και οι θυγατρικές της θα αναφέρονται εφεξής ως ο «Όμιλος».

Β. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΣΤΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Ι. Απόκτηση του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Cepal Services and Holdings από την Alpha Bank

Στις 22 Ιουλίου 2020, η Alpha bank εξαγόρασε τις μετοχές της Cepal Services and Holdings (η εταιρεία που κατέχει το 100% των μετοχών της Cepal Hellas) που δεν κατείχε πριν. Ως αποτέλεσμα, από την ημερομηνία αυτή, η Alpha Bank κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Cepal Services and Holdings .

ΙΙ. Απόκτηση της Μονάδας Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων από την Alpha Bank

Την 1 Δεκεμβρίου 2020, η Cepal Hellas εξαγόρασε τη Μονάδα Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων («Μονάδα ΜΕΔ») της Alpha Bank (η «Απόκτηση») έναντι τιμήματος 240 εκατομμυρίων ευρώ που καταβλήθηκε σε μετρητά την 1η Δεκεμβρίου 2020. Η απόκτηση χρηματοδοτήθηκε μερικώς με τη λήψη ομολογιακού δανείου από την Alpha Bank ποσού 130 εκ. Ευρώ και το υπόλοιπο από την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρείας κατά 149 εκ. Ευρώ.

Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που μεταφέρθηκαν περιελάμβαναν όλα τα περιουσιακά στοιχεία, τα δικαιώματα και τα περιουσιακά στοιχεία της Alpha Bank που σχετίζονται αποκλειστικά με τη Μονάδα ΜΕΔ, συμπεριλαμβανομένων εξοπλισμού γραφείου, επίπλων, συστημάτων πληροφορικής, συμβάσεων και άλλων ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων. Επιπλέον, 517 εργαζόμενοι και 22 υποκαταστήματα μεταφέρθηκαν στην Cepal Hellas στο πλαίσιο της Απόκτησης.

Η αξία της Μονάδας ΜΕΔ προέρχεται κυρίως από τη συμφωνία που σύναψε η Cepal Hellas στις 30 Νοεμβρίου 2020 με την Alpha Bank για την διαχείριση ενός τιτλοποιημένου χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων με λογιστική αξία 10,8 δισεκατομμυρίων ευρώ (χαρτοφυλάκιο «Galaxy») και των μη εξυπηρετούμενων δανείων που απομένουν στην Τράπεζα (χαρτοφυλάκιο «Retained»), συμπεριλαμβανομένων τυχόν μελλοντικών μη εξυπηρετούμενων δανείων. Η διάρκεια της σύμβασης διαχείρισης του χαρτοφυλακίου είχε αρχικά συμφωνηθεί σε 10 έτη και το Φεβρουάριου του 2021 επεκτάθηκε στα 13 έτη.

Ο Όμιλος έχει αποφασίσει ότι τα περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν, μαζί με τις διαδικασίες και τις συναφθείσες συμβάσεις διαχείρισης, συμβάλλουν σημαντικά στην ικανότητα για τη βελτίωση του κύκλου εργασιών της. Η εξαγορά της Μονάδας ΜΕΔ πληροί τον ορισμό της επιχείρησης όπως ορίζεται στο ΔΠΧΑ 3 και η απόκτηση λογιστικοποιήθηκε με την μέθοδο της επιχειρηματικής συνένωσης.

Η απόκτηση της Μονάδας ΜΕΔ της Alpha Bank θα επιτρέψει στον Όμιλο να αυξήσει τις δραστηριότητές του. Η εξαγορά αναμένεται επίσης να προσφέρει στον Όμιλο αυξημένο μερίδιο στην αγορά διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανειακών χαρτοφυλακίων μέσω της διαχείρισης του χαρτοφυλακίου δανείων της Alpha Bank. Τέλος ο Όμιλος αναμένει επίσης να μειωθεί το κόστος μέσω οικονομιών κλίμακας.

Η αξία των περιουσιακών στοιχείων που αναγνωρίστηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν απεικονίζονται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε εκατομμύρια Ευρώ	
Συμβάσεις διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων με την Alpha Bank	217,0
Λογισμικό	16,9
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	0,3
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση	1,2
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(5,1)
Σύνολο αποκτηθέντων αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	**230,4**
Υπεραξία	9,6
Σύνολο ανταλλάγματος	**240,0**

Το οποίο καταβλήθηκε:	
Μετρητά	240,0
Σύνολο καταβληθέντος ανταλλάγματος	**240,0**

Κατά την ημερομηνία απόκτησης, τα αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν και οι υποχρεώσεις που αναλήφθηκαν αναγνωρίστηκαν στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία απόκτησης, εκτός από την υποχρέωση παροχών εξόδου από την υπηρεσία και τη σχετική αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που αναγνωρίστηκαν και επιμετρήθηκαν σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 με το ΔΛΠ 12 αντίστοιχα .

Για την εκτίμηση της εύλογης αξίας των συμβάσεων διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων με την Alpha Bank, πραγματοποιήθηκε μια ανεξάρτητη αποτίμηση. Η αναπόσβεστη αξία των συστημάτων λογισμικού και του εξοπλισμού που αποκτήθηκε θεωρήθηκε ότι ανταποκρίνεται στην εύλογη αξία τους.

Η υπεραξία των 9,6 εκ. Ευρώ που προκύπτει από την Απόκτηση οφείλεται στις συνέργειες που αναμένεται να προκύψουν από το συνδυασμό της Μονάδας ΜΕΔ και της υπάρχουσας πλατφόρμας

διαχείρισης της Εταιρείας, τις ευκαιρίες ανάπτυξης που απορρέουν από τις οικονομίες κλίμακας και την εμπειρία του εργατικού δυναμικού πέρασε από την Alpha Bank στην Cepal Hellas. Η υπεραξία αναμένεται να εκπίπτει για σκοπούς φορολογίας εισοδήματος και θα αποσβένεται με σταθερό συντελεστή απόσβεσης (για φορολογικούς σκοπούς) σε περίοδο 10 ετών.

III. Λοιπές εξελίξεις που έλαβαν χώρα το 2020

Τον Ιούλιο του 2020 η Cepal Hellas υπέγραψε νέα σύμβαση για τη διαχείριση ενός ακόμα χαρτοφυλακίου επιχειρηματικών δανείων, το χαρτοφυλάκιο «Neptune».

IV. Κυριότεροι Κίνδυνοι & Αβεβαιότητες για το 2021

Οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες στους οποίους είναι εκτεθειμένος ο Όμιλος το επόμενο διάστημα είναι οι εξής:

- Πιστωτικός Κίνδυνος:

Ο πιστωτικός κίνδυνος που αφορά στις απαιτήσεις είναι πολύ μικρός εξαιτίας της πιστοληπτικής ποιότητας των αντισυμβαλλομένων.

- Κίνδυνος Ρευστότητας:

Έπειτα από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου τον Νοέμβριο 2020, ο Όμιλος διαθέτει επαρκή ρευστότητα προκειμένου να μπορεί να ανταποκριθεί έγκαιρα στις υποχρεώσεις του. Η νέα σύμβαση με την Alpha Bank αναμένεται να συμβάλει ώστε τα έσοδα και οι ταμειακές εισροές του Ομίλου να υπερκαλύπτουν τα έξοδα και τις εκροές. Επιπλέον, μέσω του προγραμματισμού των αναγκών ρευστότητας και είσπραξης των οφειλών της από πελάτες και της παρακολούθησης των διαθεσίμων του, ο Όμιλος διαχειρίζεται τα διαθέσιμά του και τον κίνδυνο ρευστότητας.

- Κίνδυνος Αγοράς:

  α) Συναλλαγματικός κίνδυνος

  Συναλλαγματικός κίνδυνος για την Εταιρεία δεν υπάρχει γιατί σχεδόν όλες οι συναλλαγές είναι σε Ευρώ. Σε επίπεδο Ομίλου η εταιρεία Kaican Services Ltd έχει ως λειτουργικό νόμισμα την Λίρα Αγγλίας, αλλά λόγω περιορισμένης συναλλακτικής δραστηριότητας ο κίνδυνος κρίνεται ως μη σημαντικός.

  β) Κίνδυνος μεταβολής τιμών

  Κίνδυνος μεταβολής τιμών δεν υπάρχει γιατί ο Όμιλος δεν έχει επενδύσεις ή άλλες συμμετοχές σε οργανωμένες αγορές.

  γ) Κίνδυνος επιτοκίων

  Όπως αναφέρθηκε ανωτέρω, από τον Δεκέμβριο 2020, ο Όμιλος έχει αναλάβει δάνειο €130 εκατ. που χρησιμοποιήθηκε για την μερική χρηματοδότηση της εξαγοράς. Το δάνειο έχει σταθερό επιτόκιο 2,75% και είχε αρχική ημερομηνία λήξης 31 Μαΐου 2021. Όπως περιγράφεται παρακάτω στην ενότητα «VII. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού», η ημερομηνία λήξης παρατάθηκε στις 31.5.2021 έως τις 15.7.2021 και η Cepal Hellas βρίσκεται σε προχωρημένες συζητήσεις με την Alpha Bank και την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και

Ανάπτυξης ("EBRD") για την αντικατάσταση του δανείου γέφυρα με μακροπρόθεσμο ομολογιακό δάνειο, οι οποίες αναμένεται να ολοκληρωθούν πριν από την αναθεωρημένη ημερομηνία λήξης του δανείου γέφυρας.

V. Εκτιμήσεις & Προοπτικές για το 2021

Βασική επιδίωξη του Ομίλου για το 2021 είναι η ενοποίηση των λειτουργιών και των οργανωτικών υποδομών του σε συνέχεια της εξαγοράς, με στόχο την όσο το δυνατόν ταχύτερη επίτευξη συνεργειών και οικονομιών κλίμακας, συνεχίζοντας να παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης υψηλής ποιότητας στα τρέχοντα και νέα χαρτοφυλάκια δανείων και πιστώσεων.

Παράλληλα, ο Όμιλος προσδοκά σε περεταίρω ανάπτυξη των δραστηριοτήτων του στοχεύοντας σε νέες επιχειρηματικές ευκαιρίες.

Ο Όμιλος παρακολουθεί τις πρόσφατες εξελίξεις σχετικά με την πανδημία του Κορωνοϊού (COVID-19) και έχει λάβει τα απαραίτητα μέτρα, με πρωταρχικό μέλημα την ασφάλεια του προσωπικού, θέτοντας σε εφαρμογή ολοκληρωμένο σχέδιο επιχειρησιακής συνέχειας που περιλαμβάνει εξ αποστάσεως εργασία, με το οποίο παράλληλα διατήρησε την ικανότητά του να παρέχει υπηρεσίες και να εξυπηρετεί αποτελεσματικά τους πελάτες της σε αυτή τη δύσκολη περίοδο.

VI. Διοικητικό Συμβούλιο

Το τρέχον Διοικητικό Συμβούλιο του οποίου η θητεία λήγει στις 23.07.2023, απαρτίζεται από τους

κάτωθι :

1. Αρτέμιος Θεοδωρίδης, Πρόεδρος,

2. Λάζαρος Παπαγαρυφάλλου, Αντιπρόεδρος,

3. Νικόλαος Χρυσανθόπουλος, Μέλος,

4. Παναγιώτα Επιτρόπου, Μέλος,

5. Αναστασία Μαρτσέκη, Μέλος,

VII. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Στις 22 Φεβρουαρίου 2021, η Alpha Bank ανακοίνωσε ότι έχει υπογράψει δεσμευτικές συμφωνίες με κεφάλαια τα οποία διαχειρίζεται η Davidson Kempner European Partners LP ("DKP") για την πώληση του 80% των μετοχών της Εταιρείας, μαζί με το 51% των τιτλοποιημένων ομολόγων μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας του χαρτοφυλακίου Galaxy.

Επιπλέον, η Alpha Bank και η DKP συμφώνησαν να παρατείνουν τη διάρκεια του SLA μεταξύ της Alpha Bank και της Cepal Hellas για την εξυπηρέτηση του χαρτοφυλακίου από 10 σε 13 χρόνια με δικαίωμα παράτασης. Το κλείσιμο της συναλλαγής, με την επιφύλαξη των συνήθων κανονιστικών εγκρίσεων, θα ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος Ιουνίου 2021.

Το δάνειο γέφυρα που λήφθηκε την 1.12.2020 από την θυγατρική της Εταιρείας Cepal Hellas για να χρηματοδοτήσει μερικώς την εξαγορά είχε αρχική ημερομηνία λήξης 31.5.2021, η οποία επεκτάθηκε

μέχρι την 15.7.2021. Η Cepal Hellas βρίσκεται σε προχωρημένες συζητήσεις με την Alpha Bank και την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης («EBRD») για την αντικατάσταση του δανείου γέφυρα με μακροπρόθεσμο ομολογιακό δάνειο, οι οποίες αναμένεται να ολοκληρωθούν πριν από την αναθεωρημένη ημερομηνία λήξης του δανείου γέφυρα.

Γ. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Ο συνολικός κύκλος εργασιών για τον Όμιλο και την Εταιρεία ανήλθε σε 33.024 χιλ. Ευρώ (2019: 22.987 χιλ. Ευρώ) και 86 χιλ. Ευρώ (2019: μηδέν) αντίστοιχα.

Οι ζημιές προ φόρων για τον Όμιλο και την Εταιρεία ανήλθαν σε 5.065 χιλ. Ευρώ (2019: 4.685 χιλ. Ευρώ) και 3.226 χιλ. Ευρώ (2019: 94 χιλ. Ευρώ) αντίστοιχα.

Το συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρους για τον Όμιλο και την Εταιρεία ανήλθαν σε ζημιά ύψους 2.686 χιλ. Ευρώ (2019: ζημίες 3.948 χιλ. Ευρώ) και σε ζημία ύψους 2.110 χιλ. Ευρώ (2019: ζημία 94 χιλ. Ευρώ) αντίστοιχα.

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες ανήλθαν σε 170.220 χιλ. Ευρώ, από τις οποίες 169.795 χιλ. Ευρώ αφορούν στην Cepal Hellas και 425 χιλ. Ευρώ στις εταιρείες του Ομίλου Kaican.

Τα ταμειακά διαθέσιμα του Ομίλου και της Εταιρείας ανήλθαν σε 32.296 χιλ. Ευρώ (2019: 2.765 χιλ. Ευρώ) και 652 χιλ. Ευρώ (2019: 122 χιλ. Ευρώ) αντίστοιχα.

Τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου και της Εταιρείας ανέρχονται σε 160.105 χιλ. Ευρώ (2019: 10.164 χιλ. Ευρώ) και 170.598 χιλ. Ευρώ (2019: 19.866 Ευρώ) αντίστοιχα.

I. Βασικοί οικονομικοί δείκτες

Οι βασικοί οικονομικοί δείκτες παρουσιάζονται ως εξής :

	Ο Όμιλος	
	2020	**2019**
Α. Οικονομικής Διάρθρωσης		
1. Κυκλοφορούν ενεργητικό / Σύνολο ενεργητικού	16%	37%
2. Ίδια κεφάλαια / Σύνολο Υποχρεώσεων	106%	118%
3. Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις [1]	233%	119%
4. Αποτελέσματα προ φόρων και τόκων (EBIT)[2] / Πωλήσεις υπηρεσιών	3%	-20%
5. Αποτελέσματα προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA)[2] / Πωλήσεις υπηρεσιών	13%	-16%

II. Σύνταξη Οικονομικών Καταστάσεων

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2020 συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από Ευρωπαϊκή Ένωση και αποτελούνται από τον Ισολογισμό, την κατάσταση συνολικού εισοδήματος, την κατάσταση ταμειακών ροών και κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 31

[1] Δεν περιλαμβάνεται το τραπεζικό δάνειο καθώς αναμένεται να αντικατασταθεί με μακροπρόθεσμο
[2] Δεν περιλαμβάνεται το τέλος χαρτοσήμου που καταβλήθηκε για την απόκτηση της μονάδας ΜΕΔ

Δεκεμβρίου 2020 με αναλυτικές επεξηγήσεις επί των λογιστικών πολιτικών καθώς και των επί μέρους κονδυλίων.

Δ. ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Ο Όμιλος, με γνώμονα τη βιώσιμη ανάπτυξή του, δεσμεύεται να λειτουργεί με υπευθυνότητα συνεκτιμώντας τις οικονομικές, κοινωνικές και περιβαλλοντικές παραμέτρους λειτουργίας της. Ο Όμιλος ανταποκρίνεται με υπευθυνότητα σε θέματα που αφορούν στην προστασία του περιβάλλοντος και δεσμεύεται για την αντιμετώπιση των περιβαλλοντικών επιπτώσεων από τις δραστηριότητές της.

Ε. ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Ο Όμιλος κατά την 31.12.2020 απασχολούσε 816 άτομα στην Ελλάδα και στο Ηνωμένο Βασίλειο. Η Εταιρεία απασχολούσε 3 άτομα. Παράλληλα φροντίζει ούτως ώστε οι εταιρείες του Ομίλου να έχουν τις κατάλληλες δομές για την αποτελεσματική διαχείριση του ανθρωπίνου δυναμικού. Στο πλαίσιο αυτό οι εταιρείες του Ομίλου έχουν θεσπίσει πολιτικές με σκοπό να:

• Υπάρχει σεβασμός και προασπίζεται τη διαφορετικότητα των Εργαζομένων του

• Παρέχονται σε όλους τους Εργαζομένους ίσες δυνατότητες εξελίξεως βασισμένες στην αξιοκρατία και στην ίση μεταχείριση, χωρίς διακρίσεις

• Επενδύουν στην εκπαίδευση και κατάρτιση των Εργαζομένων και να εφαρμόζεται ένα δίκαιο σύστημα προαγωγών

• Αναγνωρίζονται τα δικαιώματα των Εργαζομένων και το δικαίωμα ασκήσεως της ελευθερίας του συνδικαλίζεσθαι και της συλλογικής διαπραγματεύσεως

• Διασφαλίζεται η υγεία και η ασφάλεια των Εργαζομένων στον χώρο εργασίας.

Αθήνα 09 Ιουνίου 2021

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου Ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Αρτέμιος Θεοδωρίδης Λάζαρος Παπαγαρυφάλλου

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών
Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού
151 25 Μαρούσι
Αθήνα, Ελλάδα

Τηλ.: +30 210 6781 100
Fax: +30 210 6776 221-2
www.deloitte.gr

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τον Μέτοχο της Εταιρείας «CEPAL ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας CEPAL ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από τον εταιρικό και ενοποιημένο ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2020, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020, τη χρηματοοικονομική 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 ΔΠΧΠ 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.

MAKING AN IMPACT THAT MATTERS since 1845

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.

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 και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 09 Ιουνίου 2021

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Αλεξάνδρα Β. Κωστάρα

Α.Μ. ΣΟΕΛ : 19981

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε120

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 of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"). 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.

Ισολογισμός της 31ης Δεκεμβρίου 2020

		Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Σημ.**	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Εγκαταστάσεις κτιρίων σε ακίνητων τρίτων	5	713	832	-	-
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4	234.307	1.117	-	-
Ενσώματα πάγια και Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	5	6.597	3.544	-	-
Υπεραξία	7	13.369	3.767	-	-
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	6	-	-	170.220	19.753
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	8	4.906	2.440	-	-
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	9	338	89	-	-
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**260.230**	**11.789**	**170.220**	**19.753**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Έξοδα επόμενων χρήσεων	10	1.153	424	2	6
Συμβατικές απαιτήσεις και απαιτήσεις από πελάτες	11	16.275	3.599	86	-
Λοιπές απαιτήσεις	12	951	167	1	-
Ταμείο και καταθέσεις σε τράπεζες	13	32.296	2.765	652	123
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**50.675**	**6.955**	**741**	**129**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ)		**310.905**	**18.744**	**170.961**	**19.882**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Ίδια κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	14	41.179	20.479	41.179	20.479
Υπέρ το άρτιο	14	132.300	-	132.300	-
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή θυγατρικών		(37)	(1)	-	-
Ίδιες μετοχές	15	-	(70)	-	(70)
Αποτελέσματα εις νέο		(13.337)	(10.244)	(2.881)	(543)
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της εταιρείας		**160.105**	**10.164**	**170.598**	**19.866**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**160.105**	**10.164**	**170.598**	**19.866**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	16	2.181	2.294	-	-
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	17	5.703	431	-	-
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**7.884**	**2.725**	**-**	**-**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Τραπεζικός δανεισμός	17	129.756	-	-	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	18	5.633	1.258	20	1
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	16	1.947	415	-	-
Συμβατικές υποχρεώσεις	20	185	861	-	-
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη	21	1.038	671	316	-
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς και δουλευμένα έξοδα χρήσης	22,23	4.161	2.404	27	-
Έσοδα επόμενων χρήσεων	23	196	245	-	-
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**142.916**	**5.854**	**363**	**16**
Σύνολο Υποχρεώσεων		**150.800**	**8.579**	**363**	**16**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ)		**310.905**	**18.744**	**170.961**	**19.882**

Οι επισυναπτόμενες (σελ.18-54) σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Εισοδήματος για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020

		Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
		01.01.20	01.01.19	01.01.20	01.01.19
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Σημ.**	**31.12.20**	**31.12.19**	**31.12.20**	**31.12.19**
Πωλήσεις	24	33.024	22.987	86	-
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης		-	-	-	-
Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού	25	(18.080)	(15.083)	(86)	-
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	26	(19.589)	(12.458)	(59)	(94)
Προβλέψεις απομείωσης	6	-	-	(3.233)	-
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα καθαρά	27	(420)	(130)	-	-
Ζημίες προ φόρων		**(5.065)**	**(4.685)**	**(3.292)**	**(94)**
Φόρος εισοδήματος		1.309	784	66	-
Ζημίες μετά από φόρους (Α)		**(3.756)**	**(3.901)**	**(3.226)**	**(94)**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα					
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα					
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	17	(14)	(59)	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος επί των αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	8	4	14	-	-
Κέρδος από την πώληση ιδίων μετοχών		-		-	-
Φόρος επί του κέρδους από την πώληση ιδίων μετοχών		-		-	-
Ποσά που αναταξινομούνται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα					
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή θυγατρικών		(36)	(2)	-	-
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, μετά το φόρο εισοδήματος (Β)		**(46)**	**(47)**	**-**	**-**
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα χρήσης (Α)+(Β)		**(3.802)**	**(3.948)**	**(3.226)**	**(94)**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 18-54) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης την 31η Δεκεμβρίου 2020

Ο Όμιλος ***Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ***	**Μετοχικό κεφάλαιο**	**Αποτελέσματα εις νέο**	**Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή θυγατρικών**	**Υπέρ το άρτιο**	**Ίδιες μετοχές**	**Σύνολα ιδίων κεφαλαίων**
Υπόλοιπο 01.01.2019	20.479	(6.300)	1		(23)	14.158
Ζημίες χρήσεως 01.01.2019 έως 31.12.2019	-	(3.901)	-		-	(3.901)
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	-	(44)	-		-	(44)
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή θυγατρικών	-	-	(2)		-	(2)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	-	**(3.945)**	**(2)**	**-**	-	**(3.947)**
Αγορά ιδίων μετοχών	-	-	-		(47)	(47)
Υπόλοιπο την 31.12.2019	**20.479**	**(10.245)**	**(1)**	**-**	**(70)**	**10.163**
Υπόλοιπο 01.01.2020	20.479	(10.245)	(1)		(70)	10.163
Ζημίες χρήσεως 01.01.2020 έως 31.12.2020	-	(3.756)	-		-	(3.756)
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	-	(10)	-		-	(10)
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή θυγατρικών	-	-	(36)		-	(36)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	**-**	**(3.766)**	**(36)**		**-**	**(3.802)**
Πώληση ιδίων μετοχών	-	1.116	-		70	1.186
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	20.700			132.300		153.000
Έξοδα αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	-	(442)	-	-	-	(442)
Υπόλοιπο την 31.12.2020	**41.179**	**(13.337)**	**(37)**	**132.300**	**-**	**160.105**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 18-54) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

Η Εταιρεία ***Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ***	**Μετοχικό κεφάλαιο**	**Αποτελέσματα εις νέο**	**Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή θυγατρικών**	**Υπέρ το άρτιο**	**Ίδιες μετοχές**	**Σύνολα ιδίων κεφαλαίων**
Υπόλοιπο 01.01.2019	20.479	(449)	-	-	(23)	20.007
Ζημίες χρήσεως 01.01.2019 έως 31.12.2019	-	(94)	-	-	-	(94)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	-	**(94)**	-	-	-	**(94)**
Αγορά ιδίων μετοχών	-	-	-	-	(47)	(47)
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	-	-	-	-	-	-
Έξοδα αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο την 31.12.2019	**20.479**	**(543)**	**-**	**-**	**(70)**	**19.866**
Υπόλοιπο 01.01.2020	20.479	(543)	-	-	(70)	19.869
Ζημίες χρήσεως 01.01.2020 έως 31.12.2020	-	(3.227)	-	-	-	(3.227)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	**-**	**(3.227)**	**-**	**-**	**-**	**(3.227)**
Πώληση ιδίων μετοχών	-	1.116	-	-	70	1.186
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	20.700	-	-	132.300	-	153.000
Έξοδα αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	-	(227)	-	-	-	(227)
Υπόλοιπο την 31.12.2020	**41.179**	**(2.881)**	**-**	**132.300**	**-**	**170.598**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 18-54) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

		Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
		01.01.20-	01.01.19-	01.01.20-	01.01.19-
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Σημ.**	**31.12.20**	**31.12.19**	**31.12.20**	**31.12.19**
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες					
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων		(5.065)	(4.685)	(3.292)	(94)
Πλέον / (Μείον) προσαρμογές για:					
Αποσβέσεις	4,5	3.102	964	-	-
Προβλέψεις	6,17	198	156	3.233	-
Συναλλαγματικές διαφορές		(35)	(2)	-	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	27	420	130	-	(1)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης προ μεταβολών κεφαλαίου κίνησης		**(1.380)**	**(3.437)**	**(59)**	**(95)**
Μεταβολές του κεφαλαίου κίνησης					
(Αύξηση) / Μείωση: Απαιτήσεων από πελάτες		85	211	-	-
(Αύξηση) / Μείωση: Προπληρωμένων εξόδων & δουλευμένων εσόδων		(13.491)	1.212	(82)	(1)
(Αύξηση) / Μείωση: Λοιπών απαιτήσεων		(783)	(91)	(1)	-
(Αύξηση) / Μείωση: Λοιπών μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		(249)	(4)	-	-
Αύξηση / (Μείωση): Συμβατικών υποχρεώσεων		(676)	(1.061)	-	-
Αύξηση / (Μείωση): Προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων		5.745	(743)	348	(4)
Αύξηση / (Μείωση): Δουλευμένων εξόδων - εσόδων επομένων χρήσεων		1.173	(353)	(1)	3
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης μετά από μεταβολές κεφαλαίου κίνησης		**(9.576)**	**(4.266)**	**205**	**(97)**
Φόρος Εισοδήματος		(291)	(114)	(287)	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	27	(420)	(130)	-	1
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		**(10.287)**	**(4.510)**	**(82)**	**(96)**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες					
Αγορά ιδίων μετοχών		1.538	(47)	1.539	(47)
Αύξηση κεφαλαίου θυγατρικών		-	-	(153.700)	-
Απόκτηση Alpha Bank NPL Servicing Unit	3	(240.000)	-	-	-
Αγορές ενσώματων πάγιων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	4,5	(3.060)	(507)	-	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		**(241.522)**	**(554)**	**(152.161)**	**(47)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Αυξήσεις κεφαλαίου	14	153.000	-	153.000	-
Έκδοση ομολογιακού δανείου	18	129.350	-	-	-
Αποπληρωμές υποχρεώσεων από μισθώσεις	16	(567)	(414)	-	-
Έξοδα αύξησης κεφαλαίου	14	(443)	-	(228)	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		**281.340**	**(414)**	**152.772**	**0**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)		**29.531**	**(5.478)**	**529**	**(143)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην έναρξη της περιόδου		2.765	8.243	123	266
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στη λήξη της περιόδου		**32.296**	**2.765**	**652**	**123**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 18-54) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών καταστάσεων

Γενικές πληροφορίες για την εταιρεία

Η Εταιρεία λειτουργεί με την επωνυμία «CEPAL ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και διακριτικό τίτλο «CEPAL ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», εδρεύει στη Ν. Σμύρνη, Λεωφόρος Συγγρού 209-211, ΤΚ 171 21 και είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.ΕΜ.Η.) με αριθμό 137659801000. Ιδρύθηκε την 26.01.2016 με την επωνυμία «ΑΚΤΙΑ ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και η διάρκειά της έχει ορισθεί σε 100 έτη.

Σκοπός της Εταιρείας είναι η καθ' οιονδήποτε τρόπο κτήση και διάθεση συμμετοχών σε εταιρείες και νομικές οντότητες οποιασδήποτε μορφής και οικονομικής δραστηριότητας, ελληνικές ή αλλοδαπές, η κατοχή και η διαχείριση αυτών των συμμετοχών, και η καθ' οιονδήποτε τρόπο χρηματοδότηση των εταιρειών και των νομικών οντοτήτων στις οποίες συμμετέχει. Η Εταιρεία μαζί με τις θυγατρικές αναφέρονται εφεξής ως ο «Όμιλος».

Το τρέχον Διοικητικό Συμβούλιο του οποίου η θητεία λήγει στις 23.07.2023, απαρτίζεται από τους

κάτωθι :

1. Αρτέμιος Θεοδωρίδης, Πρόεδρος,
2. Λάζαρος Παπαγαρυφάλλου, Αντιπρόεδρος,
3. Νικόλαος Χρυσανθόπουλος, Μέλος,
4. Παναγιώτα Επιτρόπου, Μέλος,
5. Αναστασία Μαρτσέκη, Μέλος,

Οι Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 09 / 06 / 2021.

Με την έγκρισή τους από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, οι Οικονομικές Καταστάσεις θα δημοσιευθούν στο ιστότοπο του Γενικού Εμπορικού Μητρώου, ενώ είναι διαθέσιμες και στον ιστότοπο της Εταιρείας (www.cepal.gr).

1. Βάση κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

1.1 Γενικό πλαίσιο

Οι παρούσες ενοποιημένες και εταιρικές οικονομικές καταστάσεις αφορούν στη χρήση 1.1.2020 - 31.12.2020, εφεξής οι «Οικονομικές Καταστάσεις», και έχουν συνταχθεί:

α) σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ), όπως αυτά υιοθετούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση, βάσει του Κανονισμού αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19ης Ιουλίου 2002 και

β) με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους.

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ (χιλιάδες Ευρώ ή χιλ.€) , εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

1.2 Δυνατότητα συνέχισης δραστηριότητας (going concern)

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2020 συντάχθηκαν με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern). Για την εφαρμογή της εν λόγω αρχής, το Διοικητικό Συμβούλιο έλαβε υπόψη τις τρέχουσες οικονομικές εξελίξεις και προέβη σε εκτιμήσεις για τη διαμόρφωση, στο προσεχές μέλλον, του οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται. Στο πλαίσιο αυτό το Διοικητικό Συμβούλιο εξέτασε τις ακόλουθες περιοχές οι οποίες κρίνονται σημαντικές κατά την αξιολόγησή του:

Εξελίξεις στο μακροοικονομικό περιβάλλον

Το 2020 η εμφάνιση και η ταχεία εξάπλωση της πανδημίας Covid-19 ανέτρεψε τις αναπτυξιακές προοπτικές της παγκόσμιας οικονομίας, ενέτεινε την αβεβαιότητα των οικονομικών εξελίξεων και επιδείνωσε τις συνθήκες στην αγορά εργασίας. Πολλές κυβερνήσεις, στην προσπάθεια ενίσχυσης των αντοχών των εθνικών τους οικονομιών, αναγκάστηκαν να λάβουν έκτακτα δημοσιονομικά μέτρα, προκειμένου να στηρίξουν τα εθνικά συστήματα υγείας και να διασφαλίσουν την απασχόληση και τη συνέχιση της επιχειρηματικότητας. Στη διάρκεια του πρώτου κύματος της πανδημίας, τον Μάρτιο και τον Απρίλιο, η Ελλάδα, που είναι η βασική χώρα που δραστηριοποιείται ο Όμιλος, επέτυχε να συγκρατήσει την εκθετική εξάπλωση των επιμολύνσεων, λόγω της έγκαιρης θέσπισης περιοριστικών μέτρων. Μετά τη σταδιακή χαλάρωση του πρώτου lockdown από τον Μάιο και έπειτα, η οικονομική δραστηριότητα επέστρεψε σταδιακά σε κανονικότητα το τρίτο τρίμηνο του 2020, η οποία αντικατοπτρίστηκε στην αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ κατά 2,3% σε τριμηνιαία βάση. Ωστόσο, η Ελλάδα σημείωσε ηπιότερη ανάπτυξη σε τριμηνιαία βάση, σε σύγκριση με την Ευρωζώνη, καθώς οι χαμηλές επιδόσεις των δραστηριοτήτων που σχετίζονται με τον τουρισμό στο τρίτο τρίμηνο επηρέασαν αρνητικά τη δυναμική ανάπτυξης. Η ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας τους θερινούς μήνες διακόπηκε από την αναζωπύρωση της πανδημίας Covid-19 το φθινόπωρο, με αποτέλεσμα, η ανάκαμψη το 2021 λόγω του δεύτερου κύματος της πανδημίας να αναμένεται ηπιότερη από την αρχική πρόβλεψη. Σημειώνεται πως η πανδημία Covid-19 εξακολουθεί να δημιουργεί αβεβαιότητα ενώ κατά την προσεχή περίοδο οι οικονομικές επιπτώσεις της αναμένεται να οδηγήσουν σε επιδείνωση της πιστοληπτικής ικανότητας των ιδιωτών και των επιχειρήσεων. Μέχρι σήμερα, αυτές οι επιπτώσεις έχουν μετριαστεί από τα υποστηρικτικά μέτρα του τραπεζικού κλάδου για την αναβολή των αποπληρωμών και από τα κίνητρα της κυβέρνησης.

Η σημαντική δημοσιονομική στήριξη της Ελληνικής κυβέρνησης εκτιμάται ότι θα αντισταθμίσει, εν μέρει, τις αρνητικές συνέπειες της ύφεσης. Από την άλλη πλευρά, η πρόοδος που σημειώνεται στην ανάπτυξη και τη διανομή αποτελεσματικών εμβολίων θα βελτιώσει τις προοπτικές και θα ενισχύσει το κλίμα εμπιστοσύνης, οδηγώντας σε έναν ενάρετο κύκλο από το 2021. Στο πλαίσιο αυτό, οι βασικοί παράγοντες που αναμένεται να προσδιορίσουν την πορεία της οικονομικής δραστηριότητας το 2021 είναι: Πρώτον, ο βαθμός στον οποίο τα εμβολιαστικά προγράμματα θα απελευθερώσουν την ταξιδιωτική κίνηση και θα ενισχύσουν την ιδιωτική κατανάλωση και δεύτερον, η ενεργοποίηση του Σχεδίου Ανάκαμψης της ΕΕ-27 (“Next Generation EU”, NGEU). Η προοπτική πρόσβασης στα κεφάλαια του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (Recovery and Resilience Facility, RRF), από το δεύτερο εξάμηνο του 2021, δύναται να ενισχύσει σημαντικά την αναπτυξιακή δυναμική της χώρας. Οι επενδύσεις που αναμένεται να πραγματοποιηθούν θα κατευθυνθούν κυρίως στην πράσινη και την ψηφιακή ανάπτυξη. Συνολικά, κατά την περίοδο 2021-2026, η ελληνική οικονομία αναμένεται να ωφεληθεί με περ. € 31 δισ., εκ των οποίων περ. € 18 δισ. αφορούν επιχορηγήσεις και περ. € 13 δισ. αφορούν δάνεια με ευνοϊκούς όρους. Ειδικά για το 2021, αναμένεται να αντληθούν με τη μορφή επιχορηγήσεων € 2,6 δισ. περίπου από το Μηχανισμό Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας και € 1,6 δισ., από την πρωτοβουλία REACTEU, καθώς και € 1,3 δισ. με τη μορφή δανείων.

Ρευστότητα

Μετά την εξαγορά της μονάδας NPL της Alpha Bank την 1.12.2020, η ρευστότητα του Όμιλου παραμένει επαρκής και αναμένεται να παραμείνει επαρκής, υποστηριζόμενη από την μελλοντική κερδοφορία του Ομίλου. Το δάνειο γέφυρα που λήφθηκε την 1.12.2020 για να χρηματοδοτήσει μερικώς την εξαγορά είχε αρχική ημερομηνία λήξης 31.5.2021, η οποία επεκτάθηκε μέχρι την 15.7.2021. Η Cepal Hellas βρίσκεται σε προχωρημένες συζητήσεις με την Alpha Bank και την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης («EBRD») για την αντικατάσταση του δανείου γέφυρα με μακροπρόθεσμο ομολογιακό δάνειο, οι οποίες αναμένεται να ολοκληρωθούν πριν από την αναθεωρημένη ημερομηνία λήξης του δανείου γέφυρα.

Κεφαλαιακή Επάρκεια

Μετά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που ολοκληρώθηκε τον Νοέμβριο του 2020, ο Όμιλος πληρεί και αναμένεται να συνεχίσει να πληρεί τα νόμιμα όρια σχετικά με το μετοχικό κεφάλαιο και τα ίδια κεφάλαια.

Με βάση τα παραπάνω και λαμβάνοντας υπ' όψη:

- την υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου,
- την ικανοποιητική ρευστότητα του Ομίλου,
- τα μέτρα που λαμβάνονται από τον Όμιλο για την προστασία των υπαλλήλων του από τον κορωνοϊό, την εφαρμογή των δράσεων στο πλαίσιο του Σχεδίου Επιχειρηματικής Συνέχειας και την ενεργοποίηση της δυνατότητας τηλεργασίας σε μεγάλη κλίμακα, διασφαλίζοντας παράλληλα την εκτέλεση κρίσιμων λειτουργιών,
- τις αποφάσεις των χωρών της ευρωζώνης να υιοθετήσουν μια σειρά φορολογικών και άλλων μέτρων για την τόνωση της οικονομίας, σύμφωνα με τα οποία η Ελλάδα αναμένεται να λάβει 32 δισ. ευρώ από το πακέτο ανάκαμψης για την Ευρώπη "Next Generation EU"(NGEU).

το Διοικητικό Συμβούλιο εκτιμά ότι, τουλάχιστον για τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, πληρούνται οι προϋποθέσεις για την εφαρμογή της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων.

1.3 Χρήση κρίσεων και εκτιμήσεων της Διοίκησης

Ο Όμιλος και η Εταιρεία κατά την διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών κατά την κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης κάνει εκτιμήσεις και παραδοχές οι οποίες επηρεάζουν τα ποσά τα οποία αναγνωρίζει ως έσοδα, έξοδα, στοιχεία ενεργητικού ή παθητικού.

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια που εφαρμόζονται για τη λήψη αποφάσεων και τα οποία επηρεάζουν τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων στηρίζονται σε ιστορικά δεδομένα και σε υποθέσεις που, υπό τις παρούσες συνθήκες, κρίνονται λογικές.

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια λήψης αποφάσεων επανεκτιμώνται για να λάβουν υπόψη τις τρέχουσες εξελίξεις και οι επιπτώσεις από τυχόν αλλαγές τους αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά το χρόνο που πραγματοποιούνται.

Η χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών αποτελεί αναπόσπαστο στοιχείο αναγνώρισης ποσών στις Οικονομικές Καταστάσεις και οι οποίες κατά κύριο λόγο αφορούν:

Απομείωση θυγατρικών

Την 31.12.2020 διενεργήθηκε έλεγχος απομείωσης της συμμετοχής της Εταιρείας στον όμιλο Kaican από τον οποίο προέκυψε ζημία ύψους 3.233 χιλ. Ευρώ. Η εν λόγω ζημία καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσης της Εταιρείας.

Φόρος Εισοδήματος

Ο Όμιλος αναγνωρίζει απαιτήσεις και υποχρεώσεις για τρέχοντα ή/και αναβαλλόμενο φόρο, καθώς και τα σχετικά έσοδα ή/και έξοδα, βάσει εκτιμήσεων σχετικά με τα ποσά που αναμένεται να καταβληθούν ή να ανακτηθούν από τις φορολογικές αρχές στην τρέχουσα και στις μελλοντικές περιόδους. Οι εκτιμήσεις λαμβάνουν υπόψη τα αναμενόμενα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη. Οι μελλοντικοί φορολογικοί έλεγχοι, οι αλλαγές στη φορολογική νομοθεσία και το ποσό του πραγματικού φορολογητέου κέρδους ενδέχεται να οδηγήσει σε προσαρμογή στο ποσό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που αναγνωρίζεται στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις στο βαθμό που αναμένει να έχει στο μέλλον φορολογητέα κέρδη ικανά να συμψηφίσουν τις εκπεστέες φορολογικές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές. Η εκτίμηση των μελλοντικών φορολογητέων κερδών βασίζεται στις προβλέψεις για την εξέλιξη των λογιστικών αποτελεσμάτων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις σχετίζονται κυρίως με μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες. Οι φορολογικές ζημίες μπορούν να συμψηφιστούν με τα φορολογητέα κέρδη εντός πέντε ετών από τη δημιουργία τους. Ειδικότερα, οι φορολογικές ζημίες της Εταιρείας αφορούν στα έτη 2016 έως 2020 και αναμένεται να συμψηφιστούν πλήρως από τα μελλοντικά φορολογικά κέρδη. Οι σημαντικότερες κρίσεις που εφάρμοσε η Εταιρεία αφορούν στον ρυθμό αύξησης των εισπράξεων από τα υφιστάμενα χαρτοφυλάκια, καθώς και από το μέγεθος και το χρονισμό της ανάληψης εξυπηρέτησης νέων χαρτοφυλακίων.

Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Ο Όμιλος στο πλαίσιο απόκτησης της Μονάδας Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων από την Alpha Bank αναγνώρισε ως άυλο περιουσιακό στοιχεία τις συμβάσεις διαχείρισης που υπογράφησαν με την τράπεζα Alpha Bank. Οι λεπτομέρειες σχετικά με την αναγνώριση και την εκτίμηση των συγκεκριμένων στοιχείων αναφέρονται αναλυτικά στη σημείωση 3.

2. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές που έχει ακολουθήσει ο Όμιλος και η Εταιρεία για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων είναι σύμφωνες με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευθείσες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2019 αφού επιπρόσθετα λήφθηκαν υπόψη οι τροποποιήσεις προτύπων ο οποίες εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκαν από 1.1.2020 όπως αναλυτικά αναφέρονται κατωτέρω.

2.1 Νέα Πρότυπα τα οποία έχουν τεθεί σε εφαρμογή από την 1.1.2020

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 3** «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»: Ορισμός επιχείρησης (Κανονισμός 2020/551/21.4.2020)

Την 22.10.2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 3 με στόχο να αντιμετωπιστούν δυσκολίες που προκύπτουν όταν μία οντότητα προσδιορίζει εάν απέκτησε μία επιχείρηση ή μία ομάδα στοιχείων ενεργητικού. Με τις τροποποιήσεις:

- αποσαφηνίζονται οι προϋποθέσεις που πρέπει κατ' ελάχιστον να πληρούνται ώστε να έχει αποκτηθεί επιχείρηση,
- απλοποιείται η αξιολόγηση της απόκτησης επιχείρησης ή ομάδας στοιχείων, η οποία θα βασίζεται στην τρέχουσα κατάσταση των αποκτηθέντων στοιχείων και όχι στην ικανότητα του συμμετέχοντα να ενσωματώσει τα αποκτηθέντα στοιχεία στις δικές του διαδικασίες,
- τροποποιείται ο ορισμός του παραγόμενου προϊόντος ώστε πέραν των εσόδων από κύριες δραστηριότητες που εμπίπτουν στην εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 15, να περιλαμβάνονται και άλλα έσοδα από κύριες δραστηριότητες όπως τα έσοδα από επενδυτικές υπηρεσίες,
- προστίθενται οδηγίες για την αξιολόγηση του κατά πόσο οι παραγωγικές διαδικασίες που έχουν αποκτηθεί είναι ουσιαστικές τόσο για τις περιπτώσεις που κατά την ημερομηνία απόκτησης υπάρχει παραγόμενο προϊόν όσο και για τις περιπτώσεις που δεν υπάρχει παραγόμενο προϊόν και
- εισάγεται μία προαιρετική άσκηση με βάση την εύλογη αξία των αποκτώμενων στοιχείων προκειμένου να αξιολογηθεί εάν έχει αποκτηθεί μία επιχείρηση ή μία ομάδα στοιχείων.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 9** «Χρηματοοικονομικά μέσα» **του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39** «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και αποτίμηση» και **του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 7** «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»: Μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς (Κανονισμός 2020/34/15.1.2020)

Την 26.9.2019 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στα Δ.Π.Χ.Π 9, Δ.Λ.Π 39 και Δ.Π.Χ.Π. 7 σύμφωνα με την οποία παρέχονται προσωρινές εξαιρέσεις από την εφαρμογή συγκεκριμένων διατάξεων της λογιστικής αντιστάθμισης στο πλαίσιο της εφαρμογής της μεταρρύθμισης του επιτοκίου αναφοράς (Interest rate benchmark reform). Σύμφωνα με τις εξαιρέσεις αυτές, οι εταιρείες που εφαρμόζουν τις σχετικές διατάξεις μπορούν να υποθέτουν ότι το επιτόκιο αναφοράς δεν θα αλλάξει ως αποτέλεσμα εφαρμογής της μεταρρύθμισης του επιτοκίου αναφοράς. Οι εξαιρέσεις αφορούν στην εφαρμογή των ακόλουθων διατάξεων:

- Την απαίτηση περί πολύ υψηλής πιθανότητας εκπλήρωσης όσον αφορά στις αντισταθμίσεις ταμειακών ροών.
- Την αξιολόγηση της οικονομικής σχέσης ανάμεσα στο αντισταθμιζόμενο στοιχείο και στο μέσο αντιστάθμισης.
- Τον προσδιορισμό ως αντισταθμιζόμενου στοιχείου ενός συστατικού ενός στοιχείου μόνο κατά την έναρξη της σχέσης αντιστάθμισης

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 16** «Μισθώσεις»: - Μειώσεις μισθωμάτων λόγω Covid-19 (Κανονισμός 2020/1434/9.10.2020)

Την 28.05.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 16 αναφορικά με το λογιστικό χειρισμό των παραχωρήσεων μισθώσεων που σχετίζονται με τα μέτρα διευκόλυνσης λόγω της πανδημίας.

Σύμφωνα με την τροποποίηση παρέχεται στους μισθωτές η δυνατότητα επιλογής εξαίρεσης (practical expedient) από τη διενέργεια της αξιολόγησης του εάν οι αλλαγές στις καταβολές μισθωμάτων συνιστούν τροποποίηση της μίσθωσης. Η εν λόγω εξαίρεση παρέχεται για μειώσεις μισθωμάτων που αφορούν πληρωμές που οφείλονται μέχρι την 30 Ιουνίου 2021.

Στην περίπτωση που επιλεγεί η εξαίρεση, γίνεται η παραδοχή ότι δεν έχει επέλθει τροποποίηση της μίσθωσης και ο μισθωτής λογιστικοποιεί τις μειώσεις μισθωμάτων ως αρνητικά μεταβλητά μισθώματα, δηλαδή αναγνωρίζει τη μεταβλητή πληρωμή απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων προσαρμόζοντας αντίστοιχα την υποχρέωση από τη μίσθωση.

Η εν λόγω εξαίρεση δεν παρέχεται στους εκμισθωτές, οι οποίοι συνεχίζουν να εφαρμόζουν τις υφιστάμενες διατάξεις του προτύπου.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1** «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων» και **του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 8** «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη»: Ορισμός σημαντικότητας (Κανονισμός 2019/2104/29.11.2019)

Την 31.10.2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε, στο πλαίσιο της πρωτοβουλίας γνωστοποιήσεων, τροποποιήσεις στα Δ.Λ.Π. 1 και Δ.Λ.Π. 8 ώστε να εναρμονίσει τον ορισμό της σημαντικότητας σε όλα τα πρότυπα και να αποσαφηνίσει ορισμένα σημεία του ορισμού.

Ο νέος ορισμός προβλέπει ότι μία πληροφορία είναι σημαντική εάν το γεγονός της παράλειψης, υπόκρυψης ή ανακριβούς γνωστοποίησής της εύλογα θα αναμενόταν να επηρεάσει τις αποφάσεις που οι κύριοι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων λαμβάνουν βάσει αυτών των καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν παραδείγματα περιστάσεων που ενδέχεται να οδηγήσουν στην απόκρυψη σημαντικής πληροφορίας. Επίσης, το Συμβούλιο τροποποίησε τον ορισμό της σημαντικότητας στο Εννοιολογικό Πλαίσιο (Conceptual Framework) ώστε να τον εναρμονίσει με το νέο ορισμό σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. 1 και Δ.Λ.Π.8.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

► **Τροποποιήσεις των παραπομπών στο Εννοιολογικό Πλαίσιο των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης** (Κανονισμός 2019/2075/29.11.2019)

Την 29.3.2018 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε αναθεωρημένη έκδοση του Εννοιολογικού Πλαισίου για τη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση, το οποίο χρησιμοποιήθηκε άμεσα από το Συμβούλιο και την Επιτροπή Διερμηνειών Δ.Π.Χ.Π. στη διαδικασία έκδοσης νέων Προτύπων και Διερμηνειών, ενώ τέθηκε σε εφαρμογή για τη σύνταξη Οικονομικών Καταστάσεων από την 1 Ιανουαρίου 2020. Το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο περιλαμβάνει α) νέες ενότητες σχετικά με την αποτίμηση, τη διακοπή αναγνώρισης, την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις, καθώς και για την έννοια της «αναφέρουσας οντότητας» (reporting entity), β) επικαιροποίηση του ορισμού των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, καθώς και των κριτηρίων αναγνώρισης αυτών στον Ισολογισμό, γ) διευκρινίσεις αναφορικά με τη χρησιμότητα της πληροφόρησης ως προς τη διαχείριση των πόρων της αναφέρουσας οντότητας και την αξιολόγηση της Διοίκησης ως προς την επίτευξη των στόχων της, καθώς

και για το ρόλο της αρχής της συντηρητικότητας, της αξιολόγησης της αβεβαιότητας και της αρχής «η ουσία υπερισχύει του τύπου» (substance over form) στην αξιολόγηση της χρησιμότητας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Σε συνδυασμό με την αναθεωρημένη έκδοση του Εννοιολογικού Πλαισίου το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε επιπλέον τροποποιήσεις των παραπομπών στο Εννοιολογικό Πλαίσιο που κάνουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π). Το Εννοιολογικό Πλαίσιο δεν αντικαθιστά τα οριζόμενα από τα Δ.Π.Χ.Π, αλλά χρησιμοποιείται από την Εταιρεία για επικουρικούς σκοπούς στην ανάπτυξη λογιστικών πολιτικών για συναλλαγές ή λοιπά γεγονότα τα οποία δεν καλύπτονται από τα υπάρχοντα Δ.Π.Χ.Π.

Η υιοθέτηση των ανωτέρω τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

2.2 Νέα Πρότυπα τα οποία δεν έχουν τεθεί σε εφαρμογή

Εκτός των προτύπων που αναφέρθηκαν ανωτέρω, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει τις κατωτέρω τροποποιήσεις προτύπων των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.1.2020 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Εταιρεία.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 9** «Χρηματοοικονομικά μέσα» **του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39** «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και αποτίμηση», **του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 7** «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», **του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 4**: «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια» και **του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 16** «Μισθώσεις»: Μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς – 2η φάση (Κανονισμός 2021/25/13.1.2021)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2021

Την 27.10.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων τροποποίησε τα Δ.Π.Χ.Π. 9, Δ.Λ.Π. 39, Δ.Π.Χ.Π. 7, Δ.Π.Χ.Π. 4 και Δ.Π.Χ.Π 16 στο πλαίσιο της 2ης φάσης του έργου για την αντιμετώπιση θεμάτων που προκύπτουν από τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων, συμπεριλαμβανομένης της αντικατάστασης ενός επιτοκίου αναφοράς από ένα εναλλακτικό επιτόκιο. Οι βασικές εξαιρέσεις από την εφαρμογή των λογιστικών διατάξεων των επιμέρους προτύπων που παρέχονται με τις τροποποιήσεις αυτές αφορούν τα ακόλουθα:

- Αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές: Κατά την αλλαγή της βάσης υπολογισμού των ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων (συμπεριλαμβανομένων των υποχρεώσεων από μισθώσεις), οι αλλαγές που απαιτούνται από τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων δεν θα έχουν ως αποτέλεσμα την αναγνώριση κέρδους ή ζημίας στην κατάσταση αποτελεσμάτων αλλά τον επανυπολογισμό του επιτοκίου. Το ανωτέρω ισχύει και για τις ασφαλιστικές εταιρίες που κάνουν χρήση της προσωρινής εξαίρεσης από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9.
- Λογιστική αντιστάθμισης: Σύμφωνα με τις τροποποιητικές διατάξεις οι αλλαγές στην τεκμηρίωση της αντιστάθμισης που απορρέουν από τη μεταρρύθμιση επιτοκίων δεν θα έχουν ως αποτέλεσμα τη διακοπή της σχέσης αντιστάθμισης ή την έναρξη νέας σχέσης με την προϋπόθεση ότι αφορούν σε αλλαγές που επιτρέπονται από τη 2η φάση τροποποιήσεων. Στις αλλαγές αυτές περιλαμβάνονται ο επαναπροσδιορισμός του αντισταθμιζόμενου κινδύνου για αναφορά σε ένα επιτόκιο μηδενικού κινδύνου και ο επαναπροσδιορισμός των στοιχείων αντιστάθμισης ή και των

αντισταθμιζόμενων στοιχείων ώστε να αντανακλάται το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου. Ωστόσο, τυχόν επιπρόσθετη αναποτελεσματικότητα θα πρέπει να αναγνωριστεί στα αποτελέσματα.

Η Εταιρεία εξετάζει την επίπτωση που θα έχει η υιοθέτηση των ανωτέρω τροποποιήσεων στις οικονομικές της καταστάσεις.

Επίσης, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων έχει εκδώσει τα κατωτέρω πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων τα οποία όμως δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Εταιρεία.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 3** «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»: Αναφορές στο εννοιολογικό Πλαίσιο των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2022

Την 14.5.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων τροποποίησε το Δ.Π.Χ.Π 3 ως προς τις αναφορές στο Εννοιολογικό Πλαίσιο των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης. Ειδικότερα:

- τροποποίησε το πρότυπο ώστε να αναφέρεται στη νεότερη έκδοση του Εννοιολογικού Πλαισίου,
- πρόσθεσε πως για τις συναλλαγές που εντάσσονται στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 37 ή της Διερμηνείας 21, ο αποκτών θα πρέπει να αναγνωρίζει τις υποχρεώσεις που αναλαμβάνει βάσει του ΔΛΠ 37 ή της Διερμηνείας 21 και όχι βάσει του Εννοιολογικού Πλαισίου,
- αποσαφήνισε πως ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίζει τις ενδεχόμενες απαιτήσεις που αποκτά στο πλαίσιο της συνένωσης.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 10** «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και **του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 28** «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες»: Συναλλαγή πώλησης ή εισφοράς μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς εταιρείας ή κοινοπραξίας

Ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής: Δεν έχει ακόμα καθοριστεί

Την 11.9.2014, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στα Δ.Π.Χ.Π. 10 και Δ.Λ.Π. 28 με σκοπό να αποσαφηνίσει το λογιστικό χειρισμό μίας συναλλαγής πώλησης ή εισφοράς στοιχείων του ενεργητικού της μητρικής εταιρείας σε συγγενή ή κοινοπραξία της και το αντίστροφο. Ειδικότερα, το Δ.Π.Χ.Π. 10 τροποποιήθηκε έτσι ώστε να καθίσταται σαφές ότι, σε περίπτωση που ως αποτέλεσμα μίας συναλλαγής με μία συγγενή ή κοινοπραξία, μία εταιρεία (ο επενδυτής) χάσει τον έλεγχο επί θυγατρικής της, η οποία δεν συνιστά «επιχείρηση» βάσει του Δ.Π.Χ.Π. 3, θα αναγνωρίσει στα αποτελέσματά της μόνο εκείνο το μέρος του κέρδους ή της ζημιάς που σχετίζεται με το ποσοστό συμμετοχής των τρίτων στη συγγενή ή στην κοινοπραξία. Το υπόλοιπο μέρος του κέρδους της συναλλαγής θα απαλείφεται με το λογιστικό υπόλοιπο της συμμετοχής στη συγγενή ή στην κοινοπραξία.

Επιπρόσθετα, εάν ο επενδυτής διατηρεί ποσοστό συμμετοχής στην πρώην θυγατρική, έτσι ώστε αυτή να θεωρείται πλέον συγγενής ή κοινοπραξία, το κέρδος ή η ζημιά από την εκ νέου αποτίμηση της συμμετοχής αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα μόνο στο βαθμό που αφορά το ποσοστό συμμετοχής των άλλων επενδυτών. Το υπόλοιπο ποσό του κέρδους απαλείφεται με το λογιστικό υπόλοιπο της συμμετοχής στην πρώην θυγατρική. Αντίστοιχα, στο Δ.Λ.Π. 28 έγιναν προσθήκες για να αποσαφηνιστεί ότι η μερική αναγνώριση κέρδους ή ζημιάς στα αποτελέσματα του επενδυτή θα λαμβάνει χώρα μόνο εάν τα πωληθέντα στοιχεία στη συγγενή ή στην κοινοπραξία δεν πληρούν τον ορισμό της «επιχείρησης». Σε αντίθετη περίπτωση θα αναγνωρίζεται το συνολικό κέρδος ή ζημιά στα αποτελέσματα του επενδυτή.

Την 17.12.2015 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων κατήργησε την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής της ανωτέρω τροποποίησης που είχε αρχικά προσδιορίσει. Η νέα ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής θα προσδιοριστεί σε μεταγενέστερη ημερομηνία από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αφού λάβει υπόψη του τα αποτελέσματα του έργου που εκπονεί για τη λογιστική της μεθόδου της καθαρής θέσης.

► **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 14**: «Αναβαλλόμενοι λογαριασμοί υπό καθεστώς ρύθμισης»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2016.

Την 30.1.2014, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το Δ.Π.Χ.Π. 14. Το νέο πρότυπο, που έχει προσωρινό χαρακτήρα, πραγματεύεται το λογιστικό χειρισμό και τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τους αναβαλλόμενους λογαριασμούς υπό καθεστώς ρύθμισης, η τήρηση και αναγνώριση των οποίων προβλέπεται από τις τοπικές νομοθεσίες όταν μία εταιρεία παρέχει προϊόντα ή υπηρεσίες των οποίων η τιμή ρυθμίζεται από κάποιον κανονιστικό φορέα. Το πρότυπο έχει εφαρμογή κατά την πρώτη υιοθέτηση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και μόνο για τις οντότητες που διενεργούν δραστηριότητες που ρυθμίζονται από κάποιο φορέα και που σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα αναγνώριζαν τους εν λόγω λογαριασμούς στις οικονομικές τους καταστάσεις. Το Δ.Π.Χ.Π. 14 παρέχει, κατ' εξαίρεση, στις οντότητες αυτές τη δυνατότητα να κεφαλαιοποιούν αντί να εξοδοποιούν τα σχετικά κονδύλια.

Σημειώνεται πως η Ευρωπαϊκή Ένωση αποφάσισε να μην προχωρήσει στην υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου αναμένοντας την έκδοση του οριστικού προτύπου.

Το ανωτέρω πρότυπο δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 16** «Μισθώσεις»: - Μειώσεις μισθωμάτων λόγω Covid-19 πέραν της 30 Ιουνίου 2021

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.4.2021

Την 31.3.2021 ο Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 16 σύμφωνα με την οποία παρέτεινε κατά ένα έτος τη δυνατότητα επιλογής εξαίρεσης (practical expedient) από τη διενέργεια της αξιολόγησης του εάν οι αλλαγές στις καταβολές μισθωμάτων συνιστούν τροποποίηση της μίσθωσης. Η δυνατότητα αυτή είχε δοθεί με την τροποποίηση του προτύπου την 28.5.2020.

Η Εταιρεία εξετάζει την επίπτωση που θα έχει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1** «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»: Ταξινόμηση υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2023

Την 23.1.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 1 αναφορικά με την ταξινόμηση των υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες. Ειδικότερα η τροποποίηση:

- Αποσαφήνισε ότι για την ταξινόμηση μιας υποχρέωσης σε βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη οι συνθήκες που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.
- Αποσαφήνισε ότι οι προσδοκίες της Διοίκησης για τα γεγονότα που αναμένεται να συμβούν μετά την ημερομηνία του ισολογισμού δεν θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη.
- Διευκρίνισε τις περιπτώσεις που συνιστούν τακτοποίηση της υποχρέωσης.

Την 15.7.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων παράτεινε την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του προτύπου κατά ένα έτος λαμβάνοντας υπόψη τις επιπτώσεις που επέφερε η πανδημία.

Η Εταιρεία εξετάζει την επίπτωση που θα έχει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

►**Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1** «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»: Γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2023

Την 12.2.2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 1 με την οποία διευκρίνισε ότι:

- Ο ορισμός των λογιστικών πολιτικών δίνεται στην παράγραφο 5 του Δ.Λ.Π. 8.
- Η οικονομική οντότητα θα πρέπει να γνωστοποιεί τις σημαντικές λογιστικές πολιτικές. Οι λογιστικές πολιτικές είναι σημαντικές όταν μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιλαμβάνουν οι οικονομικές αποφάσεις δύνανται να επηρεάσουν τις αποφάσεις που λαμβάνουν οι κύριοι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων.
- Οι λογιστικές πολιτικές για μη σημαντικές συναλλαγές θεωρούνται μη σημαντικές και δεν θα πρέπει να γνωστοποιούνται. Οι λογιστικές πολιτικές, ωστόσο, μπορεί να είναι σημαντικές ανάλογα με τη φύση κάποιων συναλλαγών ακόμα και αν τα σχετικά ποσά είναι μη σημαντικά. Οι λογιστικές πολιτικές που σχετίζονται με σημαντικές συναλλαγές και γεγονότα δεν είναι πάντοτε σημαντικά στο σύνολό τους.

- Οι λογιστικές πολιτικές είναι σημαντικές όταν οι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων τις χρειάζονται προκειμένου να κατανοήσουν άλλη σημαντική πληροφόρηση των οικονομικών καταστάσεων.
- Η πληροφόρηση για το πώς η οικονομική οντότητα έχει εφαρμόσει μία λογιστική πολιτική είναι πιο χρήσιμη στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων σε σχέση με την τυποποιημένη πληροφορία ή τη σύνοψη των διατάξεων των Δ.Π.Χ.Π.
- Στην περίπτωση που η οικονομική οντότητα επιλέξει να συμπεριλάβει μη σημαντική πληροφόρηση για τις λογιστικές πολιτικές, η πληροφόρηση αυτή δεν θα πρέπει να παρεμποδίζει τη σημαντική πληροφόρηση για τις λογιστικές πολιτικές.

Η Εταιρεία εξετάζει την επίπτωση που η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης θα έχει στις οικονομικές της καταστάσεις.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 8** «Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη»: Ορισμός Λογιστικών εκτιμήσεων

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2023

Την 12.2.2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 8 με την οποία:

- Όρισε τις λογιστικές εκτιμήσεις ως νομισματικά ποσά στις οικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα ως προς τη μέτρησή τους.
- Διευκρίνισε πως μία λογιστική πολιτική μπορεί να απαιτεί τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων να αποτιμώνται κατά τέτοιο τρόπο που να δημιουργείται αβεβαιότητα. Στην περίπτωση αυτή η οικονομική οντότητα αναπτύσσει μία λογιστική εκτίμηση. Η ανάπτυξη λογιστικών εκτιμήσεων περιλαμβάνει τη χρήση κρίσεων και υποθέσεων.
- Κατά την ανάπτυξη των λογιστικών εκτιμήσεων η οικονομική οντότητα χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης και δεδομένα.
- Η οικονομική οντότητα μπορεί να απαιτηθεί να μεταβάλει τις λογιστικές εκτιμήσεις της. Το γεγονός αυτό από τη φύση του δεν σχετίζεται με τις προηγούμενες χρήσεις ούτε αποτελεί διόρθωση λάθους. Οι μεταβολές στα δεδομένα ή στις τεχνικές αποτίμησης αποτελούν μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις εκτός αν σχετίζονται με διόρθωση λάθους.

Η Εταιρεία εξετάζει την επίπτωση που η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης θα έχει στις οικονομικές της καταστάσεις.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 16** «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια»: Έσοδα πριν την προβλεπόμενη χρήση

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2022

Την 14.5.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 16 σύμφωνα με την οποία απαγορεύει την αφαίρεση από το κόστος κτήσης των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων των εσόδων από την πώληση στοιχείων που παράγονται στη φάση που το πάγιο προετοιμάζεται να έρθει στην τοποθεσία και στην κατάσταση που απαιτείται για τη χρήση που η διοίκηση έχει

προσδιορίσει. Αντιθέτως, τα έσοδα από την πώληση των εν λόγω στοιχείων όπως και το κόστος τους θα πρέπει να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Η Εταιρεία εξετάζει την επίπτωση που η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης θα έχει στις οικονομικές της καταστάσεις.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 37** «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες Απαιτήσεις»: Επαχθείς συμβάσεις – Κόστος εκπλήρωσης των υποχρεώσεων μίας σύμβασης

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2022

Την 14.5.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 37 με σκοπό να διευκρινίσει πως το κόστος εκπλήρωσης των υποχρεώσεων μίας σύμβασης περιλαμβάνει τα έξοδα εκείνα που σχετίζονται άμεσα με τη σύμβαση. Αυτά τα έξοδα αποτελούνται τόσο από τα άμεσα επιρριπτόμενα έξοδα, όπως για παράδειγμα η άμεση εργασία και τα υλικά, όσο και την αναλογία άλλων εξόδων που σχετίζονται άμεσα με την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από μία σύμβαση όπως η αναλογία της απόσβεσης ενός παγίου που χρησιμοποιείται κατά την εκπλήρωση των υποχρεώσεων.

Η Εταιρεία εξετάζει την επίπτωση που η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης θα έχει στις οικονομικές της καταστάσεις.

► **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων – κύκλος 2018-2020**

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2022

Στο πλαίσιο του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 14.5.2020, μη επείγουσες αλλά απαραίτητες τροποποιήσεις στα Δ.Π.Χ.Π 1, Δ.Π.Χ.Π. 9, Δ.Π.Χ.Π. 16 και Δ.Λ.Π. 41.

Οι ανωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

2.3 Βάση Ενοποίησης

2.3.1 Θυγατρικές

Οι ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, καθώς και όλων των θυγατρικών εταιρειών της. Αυτές ελέγχονται, άμεσα ή έμμεσα, από την Εταιρεία, μέσω της κατοχής της πλειοψηφίας των μετοχών τους και του ελέγχου των διοικητικών συμβουλίων τους. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης, από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επ’ αυτών και παύουν να ενοποιούνται όταν τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται. Όπου απαιτήθηκε, οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί, ώστε να είναι

ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από την Εταιρεία. Στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, οι θυγατρικές αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους μείον τις τυχόν ζημίες απομείωσης.

2.3.2 Διεταιρικές συναλλαγές / Διεταιρικά υπόλοιπα

Οι διεταιρικές (μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου) συναλλαγές, τα διεταιρικά υπόλοιπα καθώς και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από διεταιρικές συναλλαγές περιουσιακών στοιχείων απαλείφονται κατά τη σύνταξη των ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων. Οι μη πραγματοποιηθείσες ζημίες, επίσης απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου.

2.4 Πληροφόρηση κατά τομέα

Οι μετοχές της Εταιρείας δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά (π.χ. στο Χρηματιστήριο Αθηνών) και ως εκ τούτου δεν έχει υποχρέωση να παρουσιάσει πληροφόρηση κατά τομέα.

2.5 Μετατροπή στοιχείων σε ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις αποτιμώνται στο νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία (λειτουργικό νόμισμα), το οποίο είναι το Ευρώ. Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ, με τη χρήση των ισοτιμιών που ήταν σε ισχύ κατά την ημερομηνία των συναλλαγών αυτών. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, τα νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού που είναι εκφρασμένα σε άλλα νομίσματα, αποτιμώνται στις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημερομηνίας αυτής. Τα κέρδη και ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν, καταχωρούνται στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης αναλόγως της φύσης τους (πιστωτικές ή χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές αντίστοιχα).

Μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού

Η ενσωμάτωση των οικονομικών καταστάσεων των μονάδων του εξωτερικού, που το λειτουργικό τους νόμισμα είναι διαφορετικό από το νόμισμα παρουσίασης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου, πραγματοποιείται με τους ακόλουθους κανόνες: i. Τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας σύνταξης κάθε οικονομικής κατάστασης. Τα συγκριτικά στοιχεία παρατίθενται όπως είχαν μετατραπεί σε Ευρώ κατά τις αντίστοιχες ημερομηνίες σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. ii. Τα στοιχεία της Κατάστασης Αποτελεσμάτων (έσοδα και έξοδα) μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση το μέσο όρο των ισοτιμιών που ίσχυσαν κατά την περίοδο αναφοράς. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τους ανωτέρω κανόνες μετατροπής, καθώς και εκείνες που προκύπτουν από νομισματικά στοιχεία που αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε οικονομικές μονάδες του εξωτερικού, καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση και μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση της οικονομικής μονάδος."

2.6 Υπεραξία

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ του συνόλου του καταβληθέντος τιμήματος πλέον της αξίας τυχόν δικαιωμάτων τρίτων και της εύλογης αξίας των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων των εξαγοραζόμενων εταιριών, κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους. Καταχωρείται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Υπεραξία», όταν πρόκειται για εξαγορά εταιρείας που καθίσταται θυγατρική, και εξετάζεται για τυχόν απομείωση της αξίας τους σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

2.7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Τα προγράμματα λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών, που είναι 1-10 έτη. Σε περίπτωση πώλησης ενός άυλου καθώς και όταν δεν αναμένονται οικονομικά οφέλη για την Εταιρεία διακόπτεται η αναγνώριση του λογισμικού.

Συμβάσεις Διαχείρισης

Οι συμβάσεις διαχείρισης αποκτήθηκαν στο πλαίσιο απόκτησης της Μονάδας Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (σημ. 3). Οι εν λόγω συμβάσεις πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης του ΔΛΠ 38 ως άυλα περιουσιακά στοιχεία και οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της Σύμβασης Διαχείρισης η οποία είναι 10 έτη.

2.8 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια απεικονίζονται στην αξία κτήσεως, μειωμένη με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες απομειώσεις.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο, μόνον κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που αναμένεται να εισρεύσουν από την χρήση του παγίου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιείται.

Οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο, κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, που είναι 3-10 έτη.

Κατά την πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες, στα αποτελέσματα.

2.9 Μισθώσεις

Δικαιώματα χρήσης παγίων

Ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζει δικαιώματα χρήσης παγίων στην έναρξη της μίσθωσης (την ημερομηνία που το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση). Τα δικαιώματα χρήσης παγίων επιμετρούνται στο κόστος τους, μειωμένο κατά τη συσσωρευμένη απόσβεση και την απομείωση της αξίας τους. Το κόστος των δικαιωμάτων χρήσης παγίων συμπεριλαμβάνει το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων που έχουν αναγνωριστεί, τις αρχικές άμεσα συνδεδεμένες σχετικές δαπάνες και τις πληρωμές μισθώσεων που έγιναν την ή πριν την ημερομηνία έναρξης, μειωμένες κατά το ποσό των προσφερόμενων εκπτώσεων ή άλλων κινήτρων. Εκτός των περιπτώσεων όπου η εταιρεία είναι σχετικά βέβαιη ότι το μισθωμένο πάγιο θα περιέλθει στην κατοχή του στο τέλος της σύμβασης μίσθωσης, τα αναγνωρισμένα δικαιώματα χρήσης παγίων αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη μικρότερη διάρκεια μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του υποκείμενου παγίου και των όρων της σύμβασης μίσθωσης. Τα δικαιώματα χρήσης παγίων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, είτε κάθε ένα ξεχωριστά είτε ως μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών.

Υποχρεώσεις μισθώσεων

Κατά την έναρξη της μίσθωσης, ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης. Οι πληρωμές συμπεριλαμβάνουν τα συμβατικά σταθερά μισθώματα, μειωμένα κατά το ποσό των προσφερόμενων επιδοτήσεων, μεταβλητά μισθώματα που εξαρτώνται από κάποιον δείκτη, καθώς και ποσά για πληρωμές υπολειμματικής αξίας που αναμένεται να πληρωθούν. Τα μισθώματα επίσης περιλαμβάνουν την τιμή εξάσκησης ενός δικαιώματος αγοράς, που είναι σχετικά βέβαιο να εξασκηθεί από την εταιρεία και πληρωμές κυρώσεων λύσης μιας μίσθωσης, αν οι όροι σύμβασης δείχνουν με σχετική βεβαιότητα ότι η εταιρεία θα εξασκήσει το δικαίωμα για λύση. Τα μεταβλητά μισθώματα που δεν εξαρτώνται από κάποιον δείκτη, αναγνωρίζονται ως έξοδο στην περίοδο που επέρχεται το γεγονός ή η συνθήκη και γίνεται η πληρωμή.

Για να υπολογίσει την παρούσα αξία των πληρωμών, ο Όμιλος και η Εταιρεία χρησιμοποιεί το οριακό επιτόκιο δανεισμού (IBR) το οποίο προσδιόρισε χρησιμοποιώντας ως επιτόκιο αναφοράς το επιτόκιο του εξασφαλισμένου δανεισμού (secured funding) του βασικού της μετόχου, Alpha Bank, κάνοντας προσαρμογή για τα διαφορετικά νομίσματα και λαμβάνοντας υπόψη τις αποδόσεις των κυβερνητικών ομολόγων, όπου υπάρχουν. Μεταγενέστερα της έναρξης μίσθωσης, το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται. Επιπλέον, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μισθώσεων επαναμετράται εάν υπάρξει τροποποίηση στη σύμβαση, ή οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της σύμβασης, στα σταθερά μισθώματα ή στην αξιολόγηση αγοράς του περιουσιακού στοιχείου. Οι επαναμετρήσεις αυτές καταχωρούνται σε μια γραμμή στη σημείωση των δικαιωμάτων χρήσης παγίων ως μετατροπές.

Βραχυχρόνιες μισθώσεις και μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζει την εξαίρεση σχετικά με τις βραχυχρόνιες μισθώσεις (δηλαδή μισθώσεις διάρκειας μικρότερης ή ίσης των 12 μηνών, από την ημερομηνία έναρξης της σύμβασης μίσθωσης, όπου δεν υπάρχει το δικαίωμα αγοράς του περιουσιακού στοιχείου). Επίσης εφαρμόζει την εξαίρεση σχετικά με περιουσιακά στοιχεία χαμηλής αξίας (δηλαδή αξίας μικρότερης των €5 χιλιάδων).

Πληρωμές μισθωμάτων για βραχυχρόνιες και χαμηλής αξίας μισθώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.10 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Τα ενσώματα πάγια, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, τα δικαιώματα χρήσης παγίων καθώς και άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού εξετάζονται για πιθανή ζημία απομείωσης, όποτε γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη μεταξύ της εύλογης αξίας, μειωμένης κατά τα έξοδα πωλήσεως και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, οι οποίες αναμένεται να προκύψουν από την συνεχιζόμενη χρησιμοποίηση του μέχρι την απόσυρση του στοιχείου αυτού στη λήξη της ωφέλιμης ζωής του. Η ζημία της απομείωσης αναγνωρίζεται όταν η λογιστική αξία υπερβαίνει την ανακτήσιμη.

Ο Όμιλος εξετάζει σε περιοδική βάση (κάθε ημερομηνία κλεισίματος Ισολογισμού) τα περιουσιακά της στοιχεία για πιθανές ενδείξεις απομείωσης της αξίας τους. Σε αυτές τις περιπτώσεις όπου η λογιστική αξία είναι μεγαλύτερη της ανακτήσιμης απομειώνεται (μέσω αποτελεσμάτων), ώστε να συμπίπτει με την ανακτήσιμη.

Αντιλογισμός ζημιάς απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο αντιλογισμός πραγματοποιείται μέσω αποτελεσμάτων.

2.11 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο σε μία επιχείρηση και χρηματοοικονομική υποχρέωση σε μία άλλη. Η Εταιρεία και ο Όμιλος διαθέτουν μόνο *μη* παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, τα οποία αποτελούν οι λοιπές απαιτήσεις, τα ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα (χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού), καθώς και οι υποχρεώσεις σε προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις (χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού). Τα μη παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται αρχικά στις Οικονομικές Καταστάσεις στην εύλογη αξία τους (η οποία συμπίπτει με το κόστος συναλλαγής), προσαρμοσμένη κατά τα άμεσα κόστη συναλλαγής, όταν η Εταιρεία και ο Όμιλος γίνονται συμβαλλόμενα μέρη σε συναλλαγή με αντικείμενο τα μέσα αυτά.

Ταξινόμηση και μεταγενέστερη αποτίμηση

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται με τους εξής δύο τρόπους ανάλογα με την ταξινόμησή τους:

• στο αποσβεσμένο κόστος

• στην εύλογη αξία

Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν έχει ταξινομήσει χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που καταχωρούνται στο αποσβεσμένο κόστος, αποτιμώνται μεταγενέστερα βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους. Τα κέρδη και οι ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται, τροποποιείται ή απομειώνεται.

Οι εμπορικές απαιτήσεις (που δεν περιέχουν σημαντικό χρηματοοικονομικό στοιχείο) αποτιμώνται στην τιμή της συναλλαγής.

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού παύει να αναγνωρίζεται στις Οικονομικές Καταστάσεις, όταν τα συμβατικά δικαιώματα της Εταιρείας και του Ομίλου επί των ταμιακών ροών του στοιχείου αυτού λήξουν ή όταν μεταβιβασθεί το στοιχείο αυτό σε τρίτο, χωρίς να διατηρηθεί ο έλεγχος ή όλα τα ουσιώδη οφέλη ή οι κίνδυνοι που συνδέονται με αυτό. Οι αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που πραγματοποιούνται κατά τη συνήθη δραστηριότητα των εταιρειών του Ομίλου καταχωρούνται στις Οικονομικές Καταστάσεις κατά την ημερομηνία της συναλλαγής, δηλαδή κατά την ημερομηνία που δεσμεύονται να αγοράσουν ή να πωλήσουν το στοιχείο αυτό.

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο παθητικού παύει να αναγνωρίζεται στις Οικονομικές Καταστάσεις, όταν οι συμβατικές υποχρεώσεις της Εταιρείας και του Ομίλου που απορρέουν από αυτό, λήξουν ή ακυρωθούν.

Έλεγχος Απομείωσης

Ο Όμιλος αναγνωρίζει πρόβλεψη ζημιάς έναντι αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, η εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία η ζημιά επιμετράται ως οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων .

2.11.1 Διαγραφές

Όταν μία απαίτηση χαρακτηριστεί ως ανεπίδεκτη είσπραξης διαγράφεται. Σε περίπτωση μεταγενέστερης είσπραξης μίας απαίτησης που είχε αρχικά διαγραφεί, η αναστροφή της ζημιάς αναγνωρίζεται ως έσοδο στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

2.11.2 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Για σκοπό κατάρτισης των ταμειακών ροών τα ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα υπόλοιπα των λογαριασμών «ταμείο» και «καταθέσεις όψεως» καθώς και βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις προθεσμίας με λήξη τρεις μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

2.11.3 Υποχρεώσεις σε προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις. Αυτές αναγνωρίζονται στα ονομαστικά τους ποσά που θεωρείται ότι ταυτίζονται με την εύλογη αξία τους, εκτός εάν η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική.

2.12 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο και τον αναβαλλόμενο. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, εκτός των περιπτώσεων που σχετίζεται με κονδύλια που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, οπότε και ο φόρος τους καταχωρείται στην καθαρή θέση.

Ο φόρος της χρήσης περιλαμβάνει τον αναμενόμενο να πληρωθεί φόρο επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των φορολογικών συντελεστών που ισχύουν κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού καθώς και τον αναβαλλόμενο φόρο.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται επί των προσωρινών διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν ή αναμένεται ότι θα ισχύσουν κατά το χρόνο διακανονισμού της υποχρέωσης ή της απαίτησης.

Μια αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται μόνο κατά το βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογικά διαθέσιμα κέρδη έναντι των οποίων η απαίτηση μπορεί να συμψηφιστεί. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μειώνονται κατά το βαθμό που είναι πλέον πιθανόν ότι το σχετικό φορολογικό όφελος δεν θα πραγματοποιηθεί.

2.13 Παροχές στο προσωπικό

Σύμφωνα με την ισχύουσα εργατική νομοθεσία, ο Όμιλος σχηματίζει υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για υπαλλήλους που δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωση, όταν αυτοί παραμένουν στη υπηρεσία μέχρι τη συνήθη ηλικία συνταξιοδότησης. Η αποζημίωση αυτή υπολογίζεται βάσει των ετών υπηρεσίας και των απολαβών των υπαλλήλων κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης. Το ποσό της υποχρέωσης σχηματίζεται βάσει αναλογιστικής μελέτης που συντάσσεται ετησίως.

Οποιαδήποτε αύξηση η μείωση στην σχετική πρόβλεψη αποχώρησης η οποία προκύπτει από την αναλογιστική μελέτη για την Εταιρεία αναγνωρίζονται απευθείας στα λοιπά εισοδήματα χρήσης την χρήση που προκύπτουν. Το κόστος παρελθούσας προϋπηρεσίας και το έξοδο τόκου αναγνωρίζονται απ' ευθείας στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

2.14 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μία παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη), ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος και είναι πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης και το ποσό αυτής μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και αν δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης, οι προβλέψεις αντιλογίζονται. Οι προβλέψεις χρησιμοποιούνται μόνο για το σκοπό για τον οποίο αρχικά δημιουργήθηκαν. Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές ζημίες.

2.15 Μετοχικό κεφάλαιο

Αρχές διάκρισης χρέους και καθαρής θέσης

Τα χρηματοοικονομικά μέσα που εκδίδει η Εταιρεία για την άντληση κεφαλαίων κατατάσσονται ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ή στοιχεία της καθαρής θέσης εφόσον, βάση της ουσίας της σύμβασης και τους ορισμούς της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και του στοιχείου της καθαρής θέσης.

Μετοχικό κεφάλαιο

Οι μετοχές καταχωρούνται στης Καθαρή Θέση όταν δεν υπάρχει καμία υποχρέωση για καταβολή μετρητών ή άλλου χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή για ανταλλαγή χρηματοοικονομικών στοιχείων με όρους πιθανά δυσμενείς για αυτή.

Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών καταχωρούνται, μετά την αφαίρεση του αναλογούντος φόρου εισοδήματος, σε μείωση του λογαριασμού Αποτελέσματα εις νέον

2.16 Αναγνώριση εσόδων

Ο Όμιλος αναγνωρίζει έσοδα από τη διαχείριση απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις. Το έσοδο επιμετράται στο ποσό που αντανακλά το αντάλλαγμα το οποίο ο Όμιλος εκτιμά ότι δικαιούται από τους πελάτες, εξαιρουμένων των ποσών που εισπράττονται για λογαριασμό τρίτων. Ο Όμιλος αναγνωρίζει έσοδο όταν μεταβιβάζεται ο έλεγχος του προϊόντος ή της υπηρεσίας στον πελάτη σε ποσό που αντανακλά το αντάλλαγμα το οποίο εκτιμά ο Όμιλος ότι θα λάβει ως αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά και τις υπηρεσίες.

Ο Όμιλος ενεργεί ως εντολέας σε συναλλαγές εσόδων υπό την έννοια ότι αποκτά των έλεγχο των αγαθών ή υπηρεσιών πριν την μεταβίβασή τους στους πελάτες. Ο Όμιλος δεν επιβαρύνεται με κάποιο πρόσθετο κόστος εξασφάλισης των συμβάσεων με τους πελάτες.

Σε γενικές γραμμές, η χρονική περίοδος που μεσολαβεί μεταξύ της μεταβίβασης ενός προϊόντος ή μιας υπηρεσίας από την Εταιρεία και την στιγμή κατά την οποία ο πελάτης καταβάλλει το τίμημα της συναλλαγής είναι μικρότερη του έτους. Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρεία και επέλεξε να εφαρμόσουν την πρακτική διευκόλυνση του Δ.Π.Χ.Α. 15:63, σύμφωνα με την οποία δεν απαιτείται να προσαρμόζεται το υποσχόμενο ποσό του ανταλλάγματος με τις επιδράσεις ενός σημαντικού σκέλους χρηματοδότησης.

Αναγνώριση & Επιμέτρηση

Ο Όμιλος παρέχει στους πελάτες της υπηρεσίες διαχείρισης απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις. Για την παροχή των προαναφερθεισών υπηρεσιών, η Εταιρεία εισπράττει από τους πελάτες της αμοιβή. Οι μεμονωμένες υπηρεσίες που περιγράφονται παραπάνω δεν είναι διακριτές, δεδομένου ότι οι πελάτες του Ομίλου δεν μπορούν να επωφεληθούν από κάθε μεμονωμένη υπηρεσία ξεχωριστά και επιπλέον δεν υπάρχουν άλλοι σχετικοί πόροι διαθέσιμοι στους πελάτες τους οποίους θα μπορούσαν να χρησιμοποιήσουν για την διαχείριση απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις. Οι προαναφερόμενες υπηρεσίες που υποσχέθηκαν στους πελάτες της Εταιρείας δεν είναι διακριτές, καθώς είναι αλληλένδετες και ιδιαίτερα αλληλεξαρτώμενες, υπό την έννοια ότι ο Όμιλος δεν μπορεί να εκπληρώσει την υπόσχεσή της εκπληρώνοντας καθεμιά από τις υπηρεσίες αυτές ανεξάρτητα. Κατά συνέπεια, όλες οι υπηρεσίες

που υποσχέθηκαν στις συμβάσεις με τους πελάτες της Εταιρείας λογίζονται ως μία και μοναδική υποχρέωση εκτέλεσης.

Τα έσοδα διαχείρισης απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις αναγνωρίζονται σε βάθος χρόνου, καθώς ο πελάτης λαμβάνει και ταυτόχρονα αναλώνει τα οφέλη από τη δραστηριότητα της Εταιρείας.

Ο συνήθης όρος πίστωσης που παρέχει ο Όμιλος στους πελάτες της είναι 30 ημέρες.

Παρουσίαση

Εμπορικές απαιτήσεις

Εμπορική απαίτηση είναι το δικαίωμα του Ομίλου σε αντάλλαγμα το οποίο είναι ανεπιφύλακτο. Ένα δικαίωμα σε αντάλλαγμα θεωρείται ανεπιφύλακτο εάν απαιτείται μόνο η πάροδος του χρόνου προκειμένου να καταστεί απαιτητή η πληρωμή του εν λόγω ανταλλάγματος. Ο Όμιλος αντιμετωπίζει λογιστικά τις εμπορικές απαιτήσεις απαίτηση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 (βλέπε Σημείωση 7).

Συμβατικό περιουσιακό στοιχείο

Συμβατικό περιουσιακό στοιχείο είναι το δικαίωμα του Ομίλου σε αντάλλαγμα έναντι αγαθών ή υπηρεσιών τα οποία η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει στους πελάτες του. Όταν ο Όμιλος εκτελεί τις συμβατικές του υποχρεώσεις μεταβιβάζοντας αγαθά ή υπηρεσίες σε πελάτη προτού ο πελάτης πληρώσει το αντάλλαγμα ή προτού καταστεί απαιτητή η πληρωμή, ο Όμιλος απεικονίζει τη σύμβαση ως συμβατικό περιουσιακό στοιχείο. Ο Όμιλος αξιολογεί ένα συμβατικό περιουσιακό στοιχείο για απομείωση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

Συμβατική υποχρέωση

Συμβατική υποχρέωση είναι η υποχρέωση του Ομίλου να μεταβιβάσει στους πελάτες της αγαθά ή υπηρεσίες για τα οποία ο Όμιλος έχει λάβει αντάλλαγμα (ή είναι απαιτητό ένα ποσό του ανταλλάγματος) από τον πελάτη. Όταν ο πελάτης καταβάλει αντάλλαγμα ή η Εταιρεία διατηρεί δικαίωμα επί ενός ποσού ανταλλάγματος το οποίο είναι ανεπιφύλακτο (ήτοι εισπρακτέο), προτού ο Όμιλος μεταβιβάσει το αγαθό ή την υπηρεσία στον πελάτη, ο Όμιλος απεικονίζει τη σύμβαση ως συμβατική υποχρέωση όταν η πληρωμή πραγματοποιείται ή καθίσταται απαιτητή (όποιο από τα δύο ισχύει πρώτο).

2.17 Ορισμός συνδεδεμένων μερών

Σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24, συνδεδεμένα μέρη για την Εταιρεία θεωρούνται:

i. Ο μέτοχος Άλφα Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία και νομικά πρόσωπα τα οποία συνιστούν για την Εταιρεία:
- Θυγατρικές εταιρείες
- Κοινοπραξίες
- Συγγενείς εταιρείες

ii. Τα βασικά διοικητικά στελέχη και στενά συγγενικά πρόσωπα αυτών.

Δεν υπάρχουν βασικά διοικητικά στελέχη που εμπίπτουν στον ορισμό των συνδεδεμένων μερών.

3 Απόκτηση Μονάδας Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων

Την 1 Δεκεμβρίου 2020, η θυγατρική Cepal Hellas εξαγόρασε τη Μονάδα Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων («Μονάδα ΜΕΔ») της Alpha Bank (η «απόκτηση») έναντι τιμήματος ύψους 240 εκατομμυρίων ευρώ που καταβλήθηκε σε μετρητά την 1η Δεκεμβρίου 2020. Η Μονάδα ΜΕΔ αποτελείται από τις Μονάδες Διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων Λιανικής και Επιχειρηματικής της Τράπεζας.

Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που μεταφέρθηκαν περιελάμβαναν όλα τα περιουσιακά στοιχεία, τα δικαιώματα και τα περιουσιακά στοιχεία της Alpha Bank που σχετίζονται αποκλειστικά με τη Μονάδα ΜΕΔ, συμπεριλαμβανομένων εξοπλισμού γραφείου, επίπλων, συστημάτων πληροφορικής, συμβάσεων και άλλων ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων. Επιπλέον, 517 εργαζόμενοι μεταφέρθηκαν στην Cepal Hellas στο πλαίσιο της Απόκτησης.

Η αξία της Μονάδας ΜΕΔ προέρχεται κυρίως από τη συμφωνία που σύναψε η Cepal Hellas στις 30 Νοεμβρίου 2020 με την Alpha Bank για την διαχείριση ενός τιτλοποιημένου χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων με λογιστική αξία 10,8 δισεκατομμυρίων ευρώ (χαρτοφυλάκιο «Galaxy») και των μη εξυπηρετούμενων δανείων που απομένουν στην Τράπεζα, συμπεριλαμβανομένων τυχόν μελλοντικών μη εξυπηρετούμενων δανείων.

Ο Όμιλος έχει αποφασίσει ότι τα περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν, μαζί με τις διαδικασίες και τις συναφθείσες συμβάσεις διαχείρισης, συμβάλλουν σημαντικά στην ικανότητα της εταιρείας για τη βελτίωση του κύκλου εργασιών της. Η εξαγορά της Μονάδας ΜΕΔ πληροί τον ορισμό της επιχείρησης όπως ορίζεται στο ΔΠΧΑ 3 και η απόκτηση λογιστικοποιήθηκε με την μέθοδο της επιχειρηματικής συνένωσης.

Η απόκτηση της Μονάδας ΜΕΔ της Alpha Bank θα επιτρέψει στον Όμιλο να αυξήσει τις δραστηριότητές της. Η εξαγορά αναμένεται επίσης να προσφέρει στον Όμιλο αυξημένο μερίδιο στην αγορά διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανειακών χαρτοφυλακίων μέσω της διαχείρισης του χαρτοφυλακίου δανείων της Alpha Bank. Τέλος ο Όμιλος αναμένει επίσης να μειωθεί το κόστος μέσω οικονομιών κλίμακας.

Η προσωρινή εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που αναγνωρίστηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν απεικονίζονται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Σημ.**	
Συμβάσεις διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων με την Alpha Bank		217.043
Λογισμικό	4	16.877
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	5	323
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση	8	1.214
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	17	(5.059)
Σύνολο αποκτηθέντων αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων		**230.398**
Υπεραξία		9.602
Σύνολο ανταλλάγματος		**240.000**

Το οποίο καταβλήθηκε:		
Μετρητά		240.000
Σύνολο καταβληθέντος ανταλλάγματος		**240.000**

Κατά την ημερομηνία απόκτησης, τα αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν και οι υποχρεώσεις που αναλήφθηκαν αναγνωρίστηκαν στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία

απόκτησης, εκτός από την υποχρέωση παροχών εξόδου από την υπηρεσία και τη σχετική αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που αναγνωρίστηκαν και επιμετρήθηκαν σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 με το ΔΛΠ 12 αντίστοιχα.

Για την εκτίμηση της εύλογης αξίας των συμβάσεων διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων με την Alpha Bank, πραγματοποιήθηκε μια ανεξάρτητη αποτίμηση. Η μεθοδολογία αποτίμησης που χρησιμοποιήθηκε ήταν η μέθοδος προεξοφλημένων ταμειακών ροών. Αυτή η μέθοδος απαιτεί την προβολή μελλοντικών εσόδων από παροχή υπηρεσιών και εξόδων που αποδίδονται στο άυλο περιουσιακό στοιχείο. Η προβολή βασίζεται σε προσαρμοσμένα ιστορικά αποτελέσματα και επιχειρηματικά στοιχεία που παρέχονται από την επιχείρηση και καλύπτουν την υπόλοιπη ωφέλιμη ζωή του περιουσιακού στοιχείου. Από τα προβλεπόμενα κέρδη (πριν / μετά τον φόρο) αφαιρούνται οι «κεφαλαιακές επιβαρύνσεις» που αντιπροσωπεύουν ένα ποσοστό απόδοσης της αγοράς για όλα τα άλλα περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιούνται για τη δημιουργία των κερδών. Μετά την αφαίρεση των κεφαλαιακών επιβαρύνσεων, η αξία του άυλου περιουσιακού στοιχείου είναι η παρούσα αξία των κερδών από το περιουσιακό στοιχείο κατά την ημερομηνία αποτίμησης που υπολογίστηκε χρησιμοποιώντας το κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο.

Η αναπόσβεστη αξία των συστημάτων λογισμικού και του εξοπλισμού που αποκτήθηκε θεωρήθηκε ότι ανταποκρίνεται στην εύλογη αξία τους.

Η αξία της αρχική αναγνώριση των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν είναι προσωρινή κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020. Κατά την ημερομηνία Οικονομικών Καταστάσεων, οι απαραίτητες αποτιμήσεις και υπολογισμοί δεν έχουν οριστικοποιηθεί και επομένως έχουν καθοριστεί προσωρινά με βάση την καλύτερη εκτίμηση της Διοίκησης της Εταιρείας.

Η υπεραξία των 9.602 χιλ. Ευρώ που προκύπτει από την Απόκτηση οφείλεται στις συνέργειες που αναμένεται να προκύψουν από το συνδυασμό της Μονάδας ΜΕΔ και της υπάρχουσας πλατφόρμας διαχείρισης της Εταιρείας, τις ευκαιρίες ανάπτυξης που απορρέουν από τις οικονομίες κλίμακας και την εμπειρία του εργατικού δυναμικού πέρασε από την Alpha Bank στην Εταιρεία. Η υπεραξία αναμένεται να εκπίπτει για σκοπούς φορολογίας εισοδήματος και θα αποσβένεται με σταθερό συντελεστή απόσβεσης (για φορολογικούς σκοπούς) σε περίοδο 10 ετών.

Οι σχετικές με την απόκτηση δαπάνες ανέρχονται σε 5.760 χιλ. Ευρώ και σχετίζονται με το τέλος χαρτοσήμου που καταβλήθηκε από την Εταιρεία. Τα λοιπά κόστη που σχετίζονται με την απόκτηση ανήλθαν σε 77 χιλ. Ευρώ.

4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Η ανάλυση και κίνηση των άυλων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου και της Εταιρείας, για τη χρήση, έχει ως εξής:

Ο Όμιλος	**Λογισμικό**	**Λοιπά άυλα**	**Σύνολο άυλων παγίων**
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ			

Αξία κτήσης 01.01.2019	**1.261**	**0**	**1.261**
Προσθήκες χρήσης	281	-	281
Μειώσεις χρήσης	-	-	-
Αξία κτήσης 31.12.2019	**1.542**	**-**	**1.542**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2019	**165**	**-**	**165**
Αποσβέσεις χρήσης	260	-	260
Μειώσεις χρήσης	-	-	-
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2019	**425**	**-**	**425**
Αξία κτήσης 01.01.2020	**1.542**	**-**	**1.542**
Προσθήκες χρήσης	18.334	217.043	235.377
Μειώσεις χρήσης	-	-	-
Αξία κτήσης 31.12.2020	**19.876**	**217.043**	**236.919**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2020	**425**	**-**	**425**
Αποσβέσεις χρήσης	378	1.809	2.187
Μειώσεις χρήσης	-	-	-
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2020	**803**	**1.809**	**2.612**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2019	**1.117**	**-**	**1.117**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2020	**19.073**	**215.234**	**234.307**

Η Εταιρεία δεν διαθέτει άυλα περιουσιακά στοιχεία.

Τα λοιπά άυλα αφορούν τις συμβάσεις διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων που συνάφθηκαν με την τράπεζα Alpha Bank στο πλαίσιο μεταβίβασης της Μονάδας ΜΕΔ.

5. Ενσώματα πάγια στοιχεία & δικαιώματα χρήσης παγίων

Η ανάλυση και κίνηση των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου και της Εταιρείας, για τη χρήση, έχει ως εξής:

Ο Όμιλος	**Εγκαταστάσεις κτιρίων σε ακίνητα τρίτων**	**Δικαιώματα χρήσης κτηρίων**	**Δικαιώματα χρήσης αυτοκινήτων**	**Έπιπλα, εγκαταστάσεις κτιρίων & λοιπός εξοπλισμός**	**Σύνολο Ενσώματων παγίων**
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ					
Αξία κτήσης 01.01.2019	**1.001**	**3.003**	**31**	**1.107**	**5.143**
Προσθήκες χρήσης	4	-	26	197	226
Μειώσεις χρήσης	-	-	-	(6)	(6)
Αξία κτήσης 31.12.2019	**1.005**	**3.003**	**57**	**1.298**	**5.363**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2019	**54**	**-**	**-**	**232**	**287**
Αποσβέσεις χρήσης	119	375	11	199	704
Μειώσεις χρήσης	-	-	-	(4)	(4)
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2019	**173**	**375**	**11**	**427**	**987**
Αξία κτήσης 01.01.2020	**1.005**	**3.003**	**57**	**1.298**	**5.363**
Προσθήκες χρήσης	-	1.491	447	1.927	3.865
Μειώσεις χρήσης	-	-	(26)	(2)	(28)

Αξία κτήσης 31.12.2020	**1.005**	**4.494**	**478**	**3.223**	**9.200**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2020	**173**	**375**	**11**	**427**	**986**
Αποσβέσεις χρήσης	119	502	35	260	916
Μειώσεις χρήσης	-	-	(10)	(2)	(12)
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2020	**292**	**877**	**36**	**685**	**1.890**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2019	**832**	**2.628**	**46**	**871**	**4.377**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2020	**713**	**3.617**	**442**	**2.538**	**7.310**

Η Εταιρεία δεν διαθέτει ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.

Δεν υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις, ή οποιαδήποτε άλλα βάρη, επί των παγίων στοιχείων του ενεργητικού έναντι δανεισμού.

6. Επενδύσεις σε θυγατρικές

Η Εταιρεία κατά την 31.12.2020 συμμετέχει με ποσοστό 100% στις παρακάτω εταιρείες:

- Cepal Hellas Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις
- Kaican Services Limited με έδρα τη Μεγάλη Βρετανία η οποία κατά την 31.12.2020 συμμετείχε με ποσοστό 100% στην ΚΑΙCAN ΕΛΛΑΣ Α.Ε («Όμιλος Kaican»). Στις 21 Ιανουαρίου 2021, η Kaican Services Limited πώλησε τη συμμετοχή της στην Kaican Hellas, στη μητρική της εταιρεία Cepal Services and Holdings έναντι 114 χιλιάδων Ευρώ.

Η απόκτηση του Ομίλου Kaican πραγματοποιήθηκε εντός της χρήσης 2017 και η κίνηση του λογαριασμού Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Cepal Hellas**	**Όμιλος Kaican**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης 01.01.2019	16.095	3.658	19.753
Μεταβολή	-	-	-
Αξία κτήσης 31.12.2019 & 01.01.2020	**16.095**	**3.658**	**19.753**
Μεταβολή	153.700	-	153.700
Πρόβλεψη απομείωσης	-	(3.233)	(3.233)
Αξία κτήσης 31.12.2020	**169.795**	**425**	**170.220**

Την 31.12.2020 διενεργήθηκε έλεγχος απομείωσης της συμμετοχής της Εταιρείας στον όμιλο Kaican από τον οποίο προέκυψε ζημία ύψους 3.233 χιλ. Ευρώ. Η εν λόγω ζημία καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσης της Εταιρείας.

7. Υπεραξία (Goodwill)

Η Υπεραξία (Goodwill) αφορά στο ποσό που αναγνωρίσθηκε κατά την απόκτηση του Ομίλου Kaican το 2017 και την απόκτηση της ΜΕΔ από την Alpha Bank το 2020 (σημ.3).

Ο Όμιλος διενήργησε έλεγχο απομείωσης (impairment test) της υπεραξίας την 31.12.2020 σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 36 και δεν προέκυψε ζημία απομείωσης.

Ο Όμιλος δεν έχει συμμετοχές σε μη ενοποιούμενες οντότητες.

8. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται για προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και των αντίστοιχων ποσών στις Οικονομικές Καταστάσεις. Σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 22 του ν. 4646/2019 (ΦΕΚ Α' 201/12-12-2019), ο συντελεστής φορολογίας για τα νομικά πρόσωπα μειώνεται από 29% σε 24% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2019 και εφεξής.

Η κίνηση για το λογαριασμό αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος του Ομίλου είναι ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	Άυλα περιουσιακά στοιχεία	Πρόβλεψη Αποζημίωσης Προσωπικού	Φορολογικά αναγνωριζόμενες ζημιές	Σύνολο
Υπόλοιπο την 01.01.2019	**-**	**-**	**63**	**1.574**	**1.637**
(Χρέωση) / πίστωση αποτελεσμάτων χρήσης	9	-	27	754	789
(Χρέωση) / πίστωση λοιπών εισοδημάτων χρήσης	-	-	14	-	14
Υπόλοιπο στις 31.12.2019	**9**	**-**	**103**	**2.328**	**2.440**
Υπόλοιπο την 01.01.2020	**9**	**-**	**103**	**2.328**	**2.440**
(Χρέωση) / πίστωση αποτελεσμάτων χρήσης	8	440	47	753	1.248
(Χρέωση) / πίστωση λοιπών εισοδημάτων χρήσης	-	-	4	-	4
Απόκτηση κλάδου	-	-	1.214	-	1.214
Υπόλοιπο στις 31.12.2020	**16**	**440**	**1.369**	**3.081**	**4.906**

Ο αναβαλλόμενος φόρος που υπολογίζεται στις προσωρινές διαφορές και αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως αναλύεται κατωτέρω καθώς επίσης και η συμφωνία μεταξύ του πραγματικού και του ονομαστικού φορολογικού συντελεστή του Ομίλου:

Συμφωνία Φόρου Εισοδήματος	**31.12.20**		**31.12.19**	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**%**	**Ποσό**	**%**	**Ποσό**
Κέρδη / (Ζημίες) πρίν το φόρο εισοδήματος		**(5.065)**		**(4.685)**

Φόρος Εισοδήματος βάσει του ονομαστικού φορολογικού συντελεστή 24%	**(24%)**	1.216	**(29%)**	1.124
Αύξηση/μείωση προερχόμενη από:				
Έξοδα μη εκπεστέα	0,3%	(13)	1,0%	(49)
Προσαρμογή φορολογικού συντελεστή αλλοδαπής θυγατρικής	0,0%	-	0,4%	(19)
Μη αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου επί φορολογικών ζημιών	1,6%	(83)	0,5%	(22)
Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή στην αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση 1.1.2018	0,0%	-	5,1%	(237)
Κέρδη/ (Ζημίες) αναγνωριζόμενα κατευθείαν στην Καθαρή Θέση	4,9%	(246)	0,0%	-
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	(1,7%)	87	(0,0%)	1
Φόρος Εισοδήματος	**(19,0%)**	**961**	**(17,0%)**	**798**
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση		1.252		803
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος		(291)		(5)
Σύνολο		**961**		**798**

Ο Όμιλος αναγνώρισε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επί των φορολογικά αναγνωριζόμενων ζημιών της θυγατρικής εταιρείας CEPAL Hellas ποσού 12.838 χιλ. Ευρώ (2019: 9.701 χιλ. Ευρώ), οι οποίες με βάση τις τρέχουσες εκτιμήσεις της διοίκησης αναμένεται να ανακτηθούν/συμψηφιστούν με μελλοντικά φορολογικά κέρδη.

9. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Τα λοιπά μη κυκλοφορούνται περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		**Η Εταιρεία**	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.20**	**31.12.19**	**31.12.20**	**31.12.19**
Εγγυήσεις μισθώσεων	318	69	-	-
Εγγυήσεις ενοικίων μεταφορικών μέσων	7	7	-	-
Εγγυήσεις σε παρόχους υπηρεσιών ηλεκτρικού ρεύματος	12	12	-	-
Εγγυήσεις σε παρόχους υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας	1	1	-	-
Σύνολο	**338**	**89**	**0**	**0**

10. Προπληρωμένα έξοδα

Τα προπληρωμένα έξοδα του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.20**	**31.12.19**	**31.12.20**	**31.12.19**
Υποστήριξη λογισμικού και άδειες χρήσης λογισμικού επόμενης χρήσης	740	356	-	-
Ασφάλιστρα επόμενης χρήσης	386	61	2	6
Λοιπά προπληρωμένα έξοδα	27	7	-	-
Σύνολο	**1.153**	**424**	**2**	**6**

11. Συμβατικές απαιτήσεις & απαιτήσεις από πελάτες

Τα ποσά από συμβατικές απαιτήσεις είναι υπόλοιπα οφειλόμενα από πελάτες που αντιπροσωπεύουν το μέρος των υπηρεσιών που τους έχουν ήδη παρασχεθεί και δεν έχουν ακόμη τιμολογηθεί. Οι εν λόγω συμβατικές απαιτήσεις αναμένεται να τιμολογηθούν εντός της επόμενης διαχειριστικής περιόδου. Οποιοδήποτε ποσό που αναγνωρίστηκε προηγουμένως ως συμβατική απαίτηση αναγνωρίζεται στις εμπορικές απαιτήσεις κατά το χρόνο στον οποίο τιμολογείται στους πελάτες του Ομίλου.

Οι συμβατικές απαιτήσεις και οι απαιτήσεις από πελάτες του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε Ευρώ	**31.12.20**	**31.12.19**	**31.12.20**	**31.12.19**
Συμβατικές απαιτήσεις από συνδεδεμένες οντότητες	13.938	2.224	86	-
Συμβατικές απαιτήσεις από μη συνδεδεμένες οντότητες	2.072	1.024	-	-
Εμπορικές απαιτήσεις από συνδεδεμένες οντότητες	-	-	-	-
Εμπορικές απαιτήσεις από μη συνδεδεμένες οντότητες	265	351	-	-
Σύνολο	**16.275**	**3.599**	**86**	**0**

12. Λοιπές απαιτήσεις

Η ανάλυση των λοιπών απαιτήσεων του Ομίλου έχει ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.20**	**31.12.19**	**31.12.20**	**31.12.19**
Προκαταβολές προμηθευτών	80	50	-	-
Λοιπές απαιτήσεις	75	83	-	-
Απαιτήσεις από φόρου εισοδήματος και Φ.Π.Α.	796	34	1	-
Σύνολο	**951**	**167**	**1**	**0**

Κατά τη στιγμή της έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων το επιστρεπτέο ποσό ΦΠΑ έχει επιστραφεί στην Εταιρεία.

13. Ταμείο και καταθέσεις σε τράπεζες

Η ανάλυση των ταμειακών διαθεσίμων και ταμειακών ισοδυνάμων του Ομίλου και της Εταιρείας έχει ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.20**	**31.12.19**	**31.12.20**	**31.12.19**
Διαθέσιμα στο ταμείο	1	1	-	-
Τραπεζικές καταθέσεις	12.295	2.764	652	123
Καταθέσεις προθεσμίας	20.000	-	-	-
Σύνολο	**32.296**	**2.765**	**652**	**123**

Οι Τραπεζικές καταθέσεις αφορούν σε καταθέσεις μηδενικού επιτοκίου στην τράπεζα Alpha Bank AE καθώς και στην Barclays Bank UK PLC, οι οποίες για σκοπούς διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου κατατάσσεται ως Β (μακροπρόθεσμα) την 31.12.2020 και Α αντίστοιχα σύμφωνα με τον Διεθνή Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης STANDARD & POOR'S και είναι διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση.

Οι καταθέσεις προθεσμίας αφορούν σε καταθέσεις επιτοκίου 0,1% στην τράπεζα Alpha Bank AE διάρκειας 2 μηνών.

14. Μετοχικό Κεφάλαιο

Δυνάμει της από 24 Ιουνίου 2020 αποφάσεως της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε κατά το ποσό των έξι εκατομμυρίων ευρώ (€6.000.000,00), με έκδοση 6.000.000 νέων εξαγοράσιμων προνομιούχων ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας ενός ευρώ (€1) και με τιμή έκδοσης ενός ευρώ (€1) εκάστης.

Στη συνέχεια το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 31.12.2020, διαμορφώθηκε με την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας την 27.11.2020, η οποία αποφάσισε την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά 14.700.000 Ευρώ, είναι πλήρως εξοφλημένο και ανέρχεται σε 41.178.962 Ευρώ.

Η εν λόγω αύξηση έγινε με έκδοση 14.700.000 κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας ενός ευρώ (1 Ευρώ) και τιμή διάθεσης δέκα ευρώ (10 Ευρώ) εκάστης, ήτοι εννέα ευρώ (9 Ευρώ) ανά μετοχή υπέρ το άρτιο. Η διαφορά μεταξύ της τιμής διάθεσης και της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής, συνολικού ύψους 132.300.000 Ευρώ, καταχωρήθηκε στο λογαριασμό των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας «Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο»

Για τις εν λόγω αυξήσεις πραγματοποιήθηκαν έξοδα ύψους 227.700 Ευρώ τα οποία σωρευτικά ανέρχονται σε 452.693,49 Ευρώ και εμφανίζονται μειωτικά στην Καθαρή Θέση, στα αποτελέσματα εις νέο. Το Μετοχικό Κεφάλαιο αποτελείται από 16.240.862 κοινές ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου και σε 24.938.100 εξαγοράσιμες προνομιούχες ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ (1 Ευρώ) ανά μετοχή.

15. Ίδιες Μετοχές

Το 2018 και 2019, η Εταιρεία κατόπιν εγκρίσεων από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων αγόρασε ίδιες μετοχές που κατείχαν πρώην στελέχη της εταιρείας, στην ονομαστική αξία του 1 (ενός) Ευρώ εκάστη. Το ποσοστό των ιδίων μετοχών είναι εντός των επιτρεπτών ορίων που τίθενται από την εταιρική νομοθεσία.

Την 27 Ιουλίου του 2020, στο πλαίσιο της απόκτησης των συνολικών μετοχών της Εταιρείας από την Alpha Bank, η τελευταία απέκτησε επίσης τις ίδιες μετοχές της Εταιρείας. Το κέρδος που αναγνωρίστηκε από την Εταιρεία από τη μεταφορά των ιδίων μετοχών στην Alpha Bank ανήλθε σε 1.468 χιλ. Ευρώ, αναγνωρίστηκε απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

16. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις κατά την 31.12.2020 αφορούν στην αναγνώριση υποχρέωσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 16 και συγκεκριμένα από τις συμβάσεις μίσθωσης ακινήτων και αυτοκινήτων που ιδιοχρησιμοποιεί ο Όμιλος. Ο σχηματισμός της εν λόγω υποχρέωσης αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Υποχρεώσεις από μισθώσεις ακινήτων**	**Υποχρεώσεις από μισθώσεις αυτοκινήτων**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο την 01.01.2019	**3.003**	**31**	**3.035**
Νέες μισθώσεις	-	26	26
Τόκοι υποχρεώσεων	62	1	62
Αποπληρωμές υποχρεώσεων	(402)	(12)	(414)
Υπόλοιπο την 31.12.2019	**2.663**	**46**	**2.709**
Υπόλοιπο την 01.01.2020	**2.663**	**46**	**2.709**
Νέες μισθώσεις	1.491	447	1.938
Λήξεις μισθώσεων	-	(16)	(16)
Τόκοι υποχρεώσεων	55	1	56
Αναπροσαρμογή μισθώματος	8	-	8
Αποπληρωμές υποχρεώσεων	(532)	(35)	(567)
Υπόλοιπο την 31.12.2020	**3.685**	**443**	**4.128**

Η ληκτότητα των συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Ονομαστικό ποσό**			
Ανάλυση ληκτότητας χρηματοροές χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	**Σύνολο Ισολογισμού**	**έως 1 έτος**	**1 έως 5 έτη**	**άνω των 5 ετών**
31.12.2019	2.918	419	1.668	830
31.12.2020	4.304	1.954	1.933	418
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Προεξοφλημένο ποσό**			
Ανάλυση ληκτότητας χρηματοροές χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	**Σύνολο Ισολογισμού**	**έως 1 έτος**	**1 έως 5 έτη**	**άνω των 5 ετών**
31.12.2019	2.709	415	1.565	729
31.12.2020	4.128	1.947	1.810	371

Το βραχυπρόθεσμο σκέλος υποχρεώσεων από μισθώσεις περιλαμβάνεται στο κονδύλι του Ισολογισμού «Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις».

17. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον Ισολογισμό του Ομίλου της 31 Δεκεμβρίου 2020 βάσει της αναλογιστικής μελέτης έχουν προσδιορισθεί ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**01.01.20 - 31.12.20**	**01.01.19- 31.12.19**
Ποσά αναγνωριζόμενα στον Ισολογισμό		
Παρούσα αξία υποχρέωσης	5.703	431
Καθαρή Υποχρέωση/(Απαίτηση) στον Ισολογισμό	**5.703**	**431**
Ποσά αναγνωριζόμενα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	152	152
Καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα επί της καθαρής απαίτησης /υποχρέωσης	4	3
Τακτική χρέωση μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων	**156**	**155**
Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας	67	28
Κέρδος / (ζημία) από συμβιβασμό / τερματισμό συμβάσεων	53	-
Συνολική χρέωση μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων	**276**	**183**
Συμφωνία λογαριασμού υποχρέωσης		
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	431	215
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	152	151
Κόστος επιτοκίου	4	4
Ποσά που καταβλήθηκαν απευθείας από την επιχείρηση	(78)	-
Μεταβολή λόγω απόκτησης κλάδου	5.059	-
Κέρδος / (ζημία) από συμβιβασμό / τερματισμό συμβάσεων	53	-
Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας	67	28
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες χρήσεως - οικονομικές υποθέσεις	37	83
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες χρήσεως - εμπειρικές προσαρμογές	(22)	(25)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	**5.703**	**456**
Τα ποσά που αναγνωρίσθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση		
Μεταβολή στην υποχρέωση Κέρδος/(Ζημία) που οφείλεται σε οικονομικές υποθέσεις	(37)	(83)
Μεταβολή στην υποχρέωση Κέρδος/(Ζημία) που οφείλεται σε εμπειρικές προσαρμογές	22	25
Συνολικά ποσά που αναγνωρίσθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση	**(15)**	**(58)**
Μεταβολής της Υποχρέωσης στη Κατάσταση Συνολικής Θέσης		
Υποχρέωση αναγνωρισμένη στην αρχή της χρήσης	431	215
Μεταβολή λόγω απόκτησης κλάδου	5.059	-
Ποσά που καταβλήθηκαν απευθείας από την επιχείρηση	(78)	(240)
Συνολική χρέωση μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων	276	397
Συνολικά ποσά που αναγνωρίσθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση	15	59
Υποχρέωση αναγνωρισμένη στο τέλος της χρήσης	**5.703**	**431**
Βασικές αναλογιστικές υποθέσεις		
Επιτόκιο προεξόφλησης	0,51%	1,03%
Πληθωρισμός	1,30%	1,40%
Μελλοντικές αυξήσεις αποδοχών	1,40%	1,50%
Διάρκεια προγράμματος	17	21

18. Τραπεζικός δανεισμός

Στις 30 Νοεμβρίου 2020, η Cepal Hellas σύναψε ομολογιακό δάνειο με την τράπεζα Alpha Bank προκειμένου να χρηματοδοτήσει την απόκτηση της Μονάδας Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων. Το συνολικό ποσό του δανείου είναι 130,0 εκατομμύρια Ευρώ. Το δάνειο είναι χωρίς εξασφαλίσεις διάρκειας έξι μηνών, με εφάπαξ εξόφληση στις 31 Μαΐου 2021.

Το επιτόκιο του δανείου είναι Euribor 6 μηνών (με ελάχιστο 0%) συν περιθωρίου 2,75%. Επομένως, δεν επηρέασε την έκθεση της Εταιρείας σε κίνδυνο επιτοκίου και συναλλάγματος.

Το ποσό του δανείου εκταμιεύθηκε πλήρως την 1η Δεκεμβρίου 2020 και καταβλήθηκαν στον δανειστή έξοδα διαχείρισης ύψους 650 χιλ. Ευρώ. Οι υποχρεώσεις από δάνεια αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μείον τα έξοδα συναλλαγής. Μεταγενέστερα οι υποχρεώσεις από δάνεια αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Τυχόν διαφορά μεταξύ των αρχικά καθαρών ποσών που εισπράχθηκαν και της αξίας κατά τη λήξη του δανεισμού καταχωρούνται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά την χρονική διάρκεια του δανεισμού με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Στις 31 Μαΐου 2021, επεκτάθηκε μέχρι τις 15 Ιουλίου 2021. Η Cepal Hellas βρίσκεται σε προχωρημένες συζητήσεις με την Alpha Bank και την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης («EBRD») για την αντικατάσταση του δανείου γέφυρα με μακροπρόθεσμο ομολογιακό δάνειο, οι οποίες αναμένεται να ολοκληρωθούν πριν από την αναθεωρημένη ημερομηνία λήξης του δανείου γέφυρα.

19. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις προς προμηθευτές και πιστωτές κατά την 31.12.2020 αναλύονται κατωτέρω:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.20**	**31.12.19**	**31.12.20**	**31.12.19**
Προμηθευτές εσωτερικού	4.869	882	7	0
Προμηθευτές εξωτερικού	731	366	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	33	10	13	1
Σύνολο	**5.633**	**1.258**	**20**	**1**

Όλες οι παραπάνω υποχρεώσεις είναι βραχυπρόθεσμες και η εύλογη αξία τους δεν διαφέρει σημαντικά από την λογιστική τους αξία κατά την ημερομηνία Πληροφόρησης των Οικονομικών Καταστάσεων.

20. Συμβατικές υποχρεώσεις

Οι συμβατικές υποχρεώσεις αποτελούνται από προκαταβολές πελατών για την παροχή υπηρεσιών και αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.20**	**31.12.19**	**31.12.20**	**31.12.19**
Συμβατικές υποχρεώσεις από συνδεδεμένες οντότητες	16	735	-	-

Συμβατικές υποχρεώσεις από μη συνδεδεμένες οντότητες	169	126	-	-
Σύνολο	**185**	**861**	**0**	**0**

21. Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη

Οι υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη κατά την 31.12.2020 αναλύονται κατωτέρω:

	Ο Όμιλος		**Η Εταιρεία**	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.20**	**31.12.19**	**31.12.20**	**31.12.19**
Παρακρατούμενοι φόροι	748	494	29	-
Φόρος Προστιθέμενης Αξίας	-	177	-	-
Φόρος Εισοδήματος	290	-	287	-
Σύνολο	**1.038**	**671**	**316**	**0**

22. Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς

Οι υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς κατά την 31.12.2020 αναλύονται κατωτέρω:

	Ο Όμιλος		**Η Εταιρεία**	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.20**	**31.12.19**	**31.12.20**	**31.12.19**
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	1.078	544	13	-
Σύνολο	**1.078**	**544**	**13**	**0**

23. Δουλευμένα έξοδα χρήσης και έσοδα επομένων χρήσεων

Τα δουλευμένα έξοδα χρήσης κατά την 31.12.2020 αναλύονται κατωτέρω:

	Ο Όμιλος		**Η Εταιρεία**	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.20**	**31.12.19**	**31.12.20**	**31.12.19**
Αμοιβές για ελεγκτικές, λογιστικές & συμβουλευτικές υπηρεσίες	662	375	14	15
Αμοιβές για νομικές και λοιπές υπηρεσίες	651	457	-	-
Έξοδα μισθοδοσίας	1.524	1.027	-	-
Δουλευμένα έξοδα από συνδεδεμένες οντότητες	247	-	-	-
Σύνολο	**3.084**	**1.859**	**14**	**15**

Τα έσοδα επομένων χρήσεων κατά την 31.12.2020 αναλύονται κατωτέρω:

	Ο Όμιλος		**Η Εταιρεία**	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.20**	**31.12.19**	**31.12.20**	**31.12.19**
Έσοδα επόμενης χρήσης προς συνδεδεμένες οντότητες	106	75	-	-

Έσοδα επόμενης χρήσης προς μη συνδεδεμένες οντότητες	90	-	-	-
Σύνολο	**196**	**75**	**0**	**0**

24. Πωλήσεις και λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

Οι πωλήσεις υπηρεσιών και τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης για τη χρήση 2020 αναλύονται κατωτέρω:

	Ο Όμιλος		**Η Εταιρεία**	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.20**	**31.12.19**	**31.12.20**	**31.12.19**
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών διαχείρισης απαιτήσεων	33.024	22.987	-	-
Σύνολο	**33.024**	**22.987**	**86**	**0**

Ο Όμιλος διαχωρίζει τα έσοδα από τις συμβάσεις με τους πελάτες στην βάση του χρόνου μεταβίβασης των προϊόντων ή υπηρεσιών, καθώς η διοίκηση πιστεύει ότι αυτό καταδεικνύει καλύτερα πώς η φύση, η ποσότητα, ο χρόνος και η αβεβαιότητα των εσόδων και ταμειακών ροών της Εταιρείας επηρεάζονται από οικονομικούς παράγοντες.

Η Εταιρεία	**31.12.2020**		**31.12.2019**	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Σε μια δεδομένη χρονική στιγμή	Σε βάθος χρόνου	Σε μια δεδομένη χρονική στιγμή	Σε βάθος χρόνου
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών διαχείρισης απαιτήσεων	-	-	-	-
Λοιπές παροχές υπηρεσιών	-	86	-	-
Έσοδα από ρήτρες και κατάπτωση εγγυήσεων	-	-	-	-
Λοιπά έσοδα	-	-	-	-
Σύνολο	**0**	**86**	**0**	**0**

Ο Όμιλος	**31.12.2020**		**31.12.2019**	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Σε μια δεδομένη χρονική στιγμή	Σε βάθος χρόνου	Σε μια δεδομένη χρονική στιγμή	Σε βάθος χρόνου
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών διαχείρισης απαιτήσεων	-	32.697	-	19.039
Λοιπές παροχές υπηρεσιών	-	326	-	3.948
Έσοδα από ρήτρες και κατάπτωση εγγυήσεων	-	-	-	-
Λοιπά έσοδα	-	-	-	-
Σύνολο	**0**	**33.024**	**0**	**22.987**

25. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού για τη χρήση 2020 αναλύονται κατωτέρω:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.20**	**31.12.19**	**31.12.20**	**31.12.19**
Μικτές αποδοχές μισθωτών	14.278	11.680	78	-
Εργοδοτικές εισφορές	2.770	2.453	8	-
Λοιπές παροχές προσωπικού	651	553	-	-
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	198	157	-	-
Δουλευμένες παροχές σε εργαζομένους	183	240	-	-
Σύνολο	**18.080**	**15.083**	**86**	**0**

Κατά την 31.12.2020 ο Όμιλος απασχολούσε 816 άτομα στην Ελλάδα ενώ η Εταιρεία 3 στην Ελλάδα. Ο αριθμός του προσωπικού που μεταφέρθηκε από την Alpha Bank κατά την απόκτηση της μονάδας ΜΕΔ ήταν 517 άτομα .

26. Λοιπά λειτουργικά έξοδα

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα για τη χρήση 2020 αναλύονται κατωτέρω:

	Όμιλος		Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.20**	**31.12.19**	**31.12.20**	**31.12.19**
Αμοιβές για υπηρεσίες	6.718	7.625	34	76
Έξοδα κοινής ωφέλειας	302	276	-	-
Έξοδα μισθώσεων	66	91	2	2
Ασφάλιστρα	1.084	177	9	15
Μεταφορικά	164	396	-	-
Έξοδα μηχανογράφησης	1.257	1.259	-	-
Έξοδα για πλειστηριασμούς	353	806	-	-
Λοιπά έξοδα	6.543	864	14	-
Αποσβέσεις	3.102	964	-	-
Σύνολο	**19.589**	**12.458**	**59**	**93**

Η αύξηση στα ασφάλιστρα το 2020 αφορά κυρίως σε ασφάλιστρα ακινήτων που αποτελούν εξασφαλίσεις σε δάνεια τα οποία ανήκουν σε χαρτοφυλάκιο που η Εταιρεία ανέλαβε τη διαχείριση εντός του 2020. Τα συγκεκριμένα έξοδα επανατιμολογούνται στον ιδιοκτήτη του εν λόγω χαρτοφυλακίου.

Η αύξηση στα λοιπά έξοδα το 2020 αφορά κυρίως στο τέλος χαρτοσήμου ποσού 5.760 χιλ. Ευρώ που προέκυψε από τη σύμβαση μεταβίβασης της Μονάδας ΜΕΔ και καταβλήθηκε από την Εταιρεία.

Η αύξηση στις αποσβέσεις το 2020 αφορά τις πρόσθετες αποσβέσεις των άυλων και ενσώματων παγίων που αποκτήθηκαν από τη μεταβίβαση της Μονάδας ΜΕΔ.

27. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα για τη χρήση 2020 αναλύονται κατωτέρω:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.20**	**31.12.19**	**31.12.20**	**31.12.19**
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	(409)	(5)	-	-
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	(2)	(63)	-	-
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	55	1	-	-
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	(64)	(63)	-	-
Σύνολο	**(420)**	**(130)**	**0**	**0**

28. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα από εμπορικές πράξεις μεταξύ του Ομίλου και της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη (όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24) παρατίθενται παρακάτω:

Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη διενεργούνται με συνθήκες και όρους αγοράς.

Α. Συναλλαγές και αποτελέσματα με συνδεδεμένες εταιρείες

α) Έσοδα από παροχή υπηρεσιών

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ			Ο Όμιλος	
01.01.2020-31.12.2020	Πιστωτικοί τόκοι	Παροχή υπηρεσιών	Έσοδα επόμενων χρήσεων	Δουλευμένα έσοδα (έξοδα)
Alpha Bank	-	7.729	(106)	13.938
Σύνολο	**0**	**7.729**	**(106)**	**13.938**
01.01.2019-31.12.2019	Πιστωτικοί τόκοι	Παροχή υπηρεσιών	Έσοδα επόμενων χρήσεων	Δουλευμένα έσοδα (έξοδα)
Alpha Bank	-	14.014	(170)	2.223
Σύνολο	**0**	**14.014**	**(170)**	**2.223**

Η Εταιρεία δεν είχε έσοδα από συνδεδεμένα μέρη.

β) Έξοδα

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ		Ο Όμιλος	
01.01.2020-31.12.2020	Προμήθειες τραπεζικών λογαριασμών	Λήψη υπηρεσιών	Δουλευμένα έξοδα (έσοδα)
Alpha Bank	409	220	219
Alpha Real Estate	-	121	28
Alpha Supporting Services	-	1	0
Σύνολο	**409**	**342**	**247**
01.01.2019-31.12.2019	Προμήθειες τραπεζικών λογαριασμών	Λήψη υπηρεσιών	Δουλευμένα έξοδα (έσοδα)
Alpha Bank	4	-	-
Σύνολο	**4**	**0**	**0**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ		Η Εταιρεία	
01.01.2020-31.12.2020	Προμήθειες τραπεζικών λογαριασμών	Λήψη υπηρεσιών	Δουλευμένα έξοδα (έσοδα)

Cepal Hellas	-	2	-
Σύνολο	**0**	**2**	**0**

01.01.2019-31.12.2019	Προμήθειες τραπεζικών λογαριασμών	Λήψη υπηρεσιών	Δουλευμένα έξοδα (έσοδα)
Cepal Hellas	-	2	-
Σύνολο	**0**	**2**	**0**

γ) Απαιτήσεις

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ		**Ο Όμιλος**	
31.12.2020	Καταθέσεις όψεως	Λοιπές απαιτήσεις	Συμβατικές απαιτήσεις
Alpha Bank	31.799	46	13.938
Σύνολο	**31.799**	**46**	**13.938**

31.12.2019	Καταθέσεις όψεως	Λοιπές απαιτήσεις	Συμβατικές απαιτήσεις
Alpha Bank	2.352	41	2.223
Σύνολο	**2.352**	**41**	**2.223**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ		**Η Εταιρεία**	
31.12.2020	Καταθέσεις όψεως	Λοιπές απαιτήσεις	Συμβατικές απαιτήσεις
Alpha Bank	652	-	-
Cepal Hellas	-	-	86
Σύνολο	**652**	**0**	**86**

31.12.2019	Καταθέσεις όψεως	Λοιπές απαιτήσεις	Συμβατικές απαιτήσεις
Alpha Bank	123	-	-
Σύνολο	**123**	**0**	**0**

δ) Υποχρεώσεις

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Ο Όμιλος**		
31.12.2020	Υποχρεώσεις και προκαταβολές πελατών	Έσοδα επόμενων χρήσεων (υποχρέωση)	Ομολογιακό Δάνειο
Alpha Bank	132	106	129.756
Alpha Supporting Services	1	-	-
Σύνολο	**133**	**106**	**129.756**

31.12.2019	Υποχρεώσεις και προκαταβολές πελατών	Έσοδα επόμενων χρήσεων (υποχρέωση)	Ομολογιακό Δάνειο
Alpha Bank	735	170	-
Σύνολο	**735**	**170**	**0**

Η Εταιρεία δεν έχει υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη.

29. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Νομικά Θέματα

Δεν υπάρχουν επίδικες υποθέσεις ή αγωγές τρίτων κατά της Εταιρείας και του Ομίλου, από τις οποίες να αναμένεται ζημία.

Φορολογικά

Η Εταιρεία και οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 2016 μέχρι και 2020. Ειδικότερα για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018 και 2019 ο φορολογικός έλεγχος της Εταιρείας και της θυγατρικής Cepal Hellas διενεργήθηκε και ολοκληρώθηκε από την ελεγκτική εταιρεία και εκδόθηκε η «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς επιφύλαξη. Για το 2020 το φορολογικό πιστοποιητικό είναι σε εξέλιξη και θα εκδοθεί μετά την δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων, εκτιμάται ότι δεν θα προκύψουν ουσιώδεις φορολογικές επιβαρύνσεις.

30. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών

Οι συνολικές αμοιβές του νόμιμου ελεγκτή της Εταιρείας «Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών» αναλύονται ως εξής, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 2 και 32 του άρθρου 29 του Ν. 4308/2014.

	Όμιλος		Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.20**	**31.12.19**	**31.12.20**	**31.12.19**
Για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών	37	37	5	6
Σχετικές με έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού	18	18	5	6
Λοιπές υπηρεσίες	92	-	-	-
Σύνολο	**147**	**55**	**10**	**12**

31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Στις 22 Φεβρουαρίου 2021, η Alpha Bank ανακοίνωσε ότι έχει υπογράψει δεσμευτικές συμφωνίες με κεφάλαια τα οποία διαχειρίζεται η Davidson Kempner European Partners LP (“DKP”) για την πώληση του 80% των μετοχών της Εταιρείας μαζί με το 51% των τιτλοποιημένων ομολόγων μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας του χαρτοφυλακίου Galaxy.

Επιπλέον, η Alpha Bank και η DKP συμφώνησαν να παρατείνουν τη διάρκεια του SLA με την Cepal Hellas για την εξυπηρέτηση του χαρτοφυλακίου από 10 σε 13 χρόνια με δικαίωμα παράτασης. Το κλείσιμο της συναλλαγής, με την επιφύλαξη των συνήθων κανονιστικών εγκρίσεων, θα ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος Ιουνίου 2021.

Το δάνειο γέφυρα που λήφθηκε την 1.12.2020 για να χρηματοδοτήσει μερικώς την εξαγορά είχε αρχική ημερομηνία λήξης 31.5.2021, η οποία επεκτάθηκε μέχρι την 15.7.2021. Η Cepal Hellas βρίσκεται σε προχωρημένες συζητήσεις με την Alpha Bank και την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης («EBRD») για την αντικατάσταση του δανείου γέφυρα με μακροπρόθεσμο ομολογιακό δάνειο, οι οποίες αναμένεται να ολοκληρωθούν πριν από την αναθεωρημένη ημερομηνία λήξης του δανείου γέφυρα.

Στις 21 Ιανουαρίου 2021, η Kaican Services Limited πώλησε τη συμμετοχή της στην Kaican Hellas, στη μητρική της εταιρεία Cepal Services and Holdings έναντι 114 χιλιάδων Ευρώ.

Αθήνα, 09 Ιουνίου 2021

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου	Ο Αντιπρόεδρος	Ο Οικονομικός Διευθυντής	Ο Υπεύθυνος για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων
Αρτέμιος Θεοδωρίδης	Λάζαρος Παπαγαρυφάλλου	Γεώργιος Αγγελίδης	Δημήτριος Πέτκοβιτς Αρ.Αδείας: 97857/Α Accounting Solutions Α.Ε. Αρ.Αδείας: 924/08