Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2022.07.28 14:03:45 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,28/07/2022
Αριθ. Πρωτ.:2673287

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **Cepal Hellas Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις**, το διακριτικό τίτλο **Cepal Hellas Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π.** και αριθμό ΓΕΜΗ **138019601000**.

Την **28/07/2022** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης ,** τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2984888 οι εγκεκριμένες από την 14/07/2022 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2021 έως 31/12/2021.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2984889 η από 14/07/2022 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2022 έως 31/12/2022:

- 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. ΚΡΑΝΙΩΤΗ ΕΛΕΝΗ-ΧΡΙΣΤΙΝΑ του ΜΕΝΕΛΑΟΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 54871.

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 HELLAS ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

για τη χρήση από 01.01.2021 έως 31.12.2021

Περιεχόμενα

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ 4
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 8
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2021 11
Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021 12
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021 13
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021 14
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων 15
Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία 15
1. Βάση κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων 16
1.1 Γενικό πλαίσιο 16
1.2 Δυνατότητα συνέχισης δραστηριότητας (going concern) 16
1.3 Χρήση κρίσεων και εκτιμήσεων της Διοίκησης και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας 17
2. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές 19
2.1 Νέα Πρότυπα τα οποία έχουν τεθεί σε εφαρμογή από την 1.1.2021 19
2.2 Νέα Πρότυπα τα οποία δεν έχουν τεθεί σε εφαρμογή 20
2.3 Μεταβολές στις λογιστικές Αρχές 23
2.4 Μετατροπή στοιχείων σε ξένο νόμισμα 25
2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 25
2.6 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία 26
2.7 Μισθώσεις 26
2.8 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού 27
2.9 Χρηματοοικονομικά μέσα 28
2.9.1 Διαγραφές 29
2.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα 29
2.11 Υποχρεώσεις σε προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 30
2.12 Φόρος εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος) 30
2.13 Παροχές στο προσωπικό 30
2.14 Προβλέψεις 31
2.15 Μετοχικό κεφάλαιο 31
2.16 Αναγνώριση εσόδων 31
2.17 Ορισμός συνδεδεμένων μερών 32
3. Απόκτηση Κλάδου Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων 33
4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία 34
5. Ενσώματα πάγια στοιχεία & δικαιώματα χρήσης παγίων 35

6. Φόρος 36
7. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία 37
8. Προπληρωμένα έξοδα 37
9. Συμβατικές απαιτήσεις & απαιτήσεις από πελάτες 38
10. Λοιπές απαιτήσεις 38
11. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα & δεσμευμένες καταθέσεις 38
12. Μετοχικό Κεφάλαιο 39
13. Υποχρεώσεις από μισθώσεις 39
14. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία 40
15. Τραπεζικός δανεισμός 41
16. Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις 42
17. Συμβατικές Υποχρεώσεις 42
18. Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη 43
19. Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς 43
20. Δουλευμένα έξοδα χρήσης και έσοδα επομένων χρήσεων 43
21. Πωλήσεις και λοιπά έσοδα 44
22. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού 44
23. Λοιπά λειτουργικά έξοδα 44
24. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα 45
25. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών 45
26. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις 47
27. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιρειών 47
28. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού 47

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

(Σύμφωνα με το Ν.3556/2007, άρθρο 4)

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 150 του Ν. 4548/2018 (άρθρο 43α παράγραφο 3 του Κ.Ν 2190/1920) και το καταστατικό της Εταιρείας Cepal Hellas Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις (στο εξής η **«Εταιρεία»** ή **«Cepal Hellas»**), υποβάλλουμε στη Γενική Συνέλευση την παρούσα έκθεση, για τα πεπραγμένα της εταιρικής χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021.

Α. ΓΕΝΙΚΑ

Η Εταιρεία συστάθηκε την 24η Φεβρουαρίου 2016 και σκοπός της είναι η διαχείριση απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις σύμφωνα με το άρθρο 1 παρ. 1.α. του Ν. 4354/2015, όπως ισχύει. Την 29η Νοεμβρίου 2016 η Εταιρεία έλαβε την πρώτη άδεια για την διαχείριση απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις στην Ελλάδα από την Τράπεζα της Ελλάδος δυνάμει της υπ' αριθ. 207/29.11.2016 απόφασης της Επιτροπής Τραπεζικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων (Τεύχος Β' ΦΕΚ 3717/30.11.2016), σύμφωνα με το Ν. 4354/2015 και την ΠΕΕ 118/19.05.2017, όπως ισχύουν.

Β. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΣΤΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

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

Έπειτα από την εξαγορά του Κλάδου Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (ΜΕΔ) της Άλφα Τράπεζας Ανώνυμη Εταιρία (**«Alpha Bank»)** την 1η Δεκεμβρίου 2020, το μερίδιο της Εταιρείας στην αγορά εξυπηρέτησης ΜΕΔ και των εργασιών της αυξήθηκε σημαντικά.

Στις 22 Φεβρουαρίου 2021 η Alpha Bank ανακοίνωσε ότι έχει υπογράψει δεσμευτικές συμφωνίες με κεφάλαια που διαχειρίζεται η Davidson Kempner European Partners LP **(«DKP»**) για την πώληση του 80% των μετοχών της Cepal Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. (**"Cepal Συμμετοχών"**)),μοναδικής μετόχου της Cepal Hellas, μαζί με το 51% των τίτλοποιημένων ομολόγων μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας των χαρτοφυλακίων «Galaxy». Επιπλέον, η Alpha Bank και η DKP συμφώνησαν να παρατείνουν τη διάρκεια της Σύμβασης Διαχείρισης με την Cepal Hellas για την εξυπηρέτηση του ιδίου χαρτοφυλακίου της Alpha Bank, από 10 σε 13 έτη με δικαίωμα περαιτέρω παράτασης. Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε στις 22 Ιουνίου 2021.

Στις 22 Οκτωβρίου 2021, η Εταιρία ανέλαβε τη διαχείριση ενός χαρτοφυλακίου €3,4 δισεκατομμυρίων μεικτής λογιστικής αξίας, κυρίως μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPEs) («Χαρτοφυλάκιο Cosmos») ως μέρος του ιδίου χαρτοφυλακίου της Alpha Bank. Σε συνέχεια της πώλησης και μεταβίβασης του 51% των τίτλοποιημένων ομολόγων μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας του Χαρτοφυλακίου Cosmos στην DKP, η οποία ολοκληρώθηκε στις 17 Δεκεμβρίου 2021, η Cepal Hellas ανέλαβε τη διαχείριση του Χαρτοφυλακίου Cosmos απευθείας από την εταιρία ειδικού σκοπού Cosmos Securitization DAC.

Στις 30 Ιουλίου 2021 η Εταιρεία σύναψε νέα σύμβαση ομολογιακού δανείου με την Alpha Bank και την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (**"EBRD"**) συνολικού ποσού €105 εκατ. Το νέο ομολογιακό δάνειο εκδόθηκε στις 12 Αυγούστου 2021 και χρησιμοποιήθηκε για την εξόφληση του προηγούμενου βραχυπρόθεσμου δανείου που λήφθηκε από την Alpha Bank την 1η Δεκεμβρίου 2020. Το ομολογιακό δάνειο είναι αποπληρωτέο σε 3μηνιαίες δόσεις, ξεκινώντας από τις 31η Δεκεμβρίου 2021, με την τελευταία δόση να έχει προγραμματιστεί για τις 30 Ιουνίου 2026. Το ομολογιακό δάνειο φέρει επιτόκιο Euribor 3-μηνών πλέον περιθωρίου 4,5%.

II. Κυριότεροι Κίνδυνοι & Αβεβαιότητες για το 2022

Οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες στους οποίους είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία το επόμενο διάστημα είναι οι εξής:

• Πιστωτικός Κίνδυνος:

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

• Κίνδυνος Ρευστότητας:

Οι ταμειακές ροές της Εταιρείας μαζί με το ταμειακό υπόλοιπο της 31ης Δεκεμβρίου 2021 ύψους €57,4 εκατ. αναμένεται να είναι επαρκείς για την έγκαιρη κάλυψη των υποχρεώσεων της Εταιρείας. Επιπρόσθετα, μέσω του σχεδιασμού των αναγκών ρευστότητας και της είσπραξης των οφειλών της από πελάτες και της παρακολούθησης των διαθεσίμων ταμειακών αποθεμάτων της, η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας.

• Κίνδυνος Αγοράς:

α) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Συναλλαγματικός κίνδυνος δεν υπάρχει γιατί σχεδόν όλες οι συναλλαγές είναι σε Ευρώ.

β) Κίνδυνος τιμών

Κίνδυνος τιμών δεν υπάρχει γιατί η Εταιρεία δεν έχει επενδύσεις ή άλλες συμμετοχές σε οργανωμένες αγορές.

γ) Κίνδυνος επιτοκίων

Στις 31 Δεκεμβρίου 2021, η Εταιρεία έχει ομολογιακό δάνειο με ανεξόφλητο υπόλοιπο €96,8 εκατ.. Το δάνειο φέρει επιτόκιο Euribor-3 μηνών πλέον περιθωρίου 4,5% και έχει αρχική ημερομηνία λήξης την 30η Ιουνίου 2026. Ως αποτέλεσμα, η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου που προκύπτει από την πιθανή αύξηση του επιτοκίου Euribor 3-μηνών.

IV. Εκτιμήσεις & Προοπτικές για το 2022

Βασική επιδίωξη της Εταιρείας για το 2022 είναι η ενοποίηση των λειτουργιών και των οργανωτικών υποδομών της σε συνέχεια της απόκτησης του Κλάδου ΜΕΔ της Alpha Bank, 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, η Εταιρεία προσδοκάει σε περαιτέρω ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της, στοχεύοντας σε νέες επιχειρηματικές ευκαιρίες.

Η Εταιρεία παρακολουθεί τις πρόσφατες εξελίξεις σχετικά την αντιπαράθεση Ρωσίας-Ουκρανίας, η οποία έχει δημιουργήσει και συνεχίζει να δημιουργεί αβεβαιότητα όσο αφορά την επόμενη περίοδο. Η Εταιρεία προσπαθεί να αξιολογήσει τις αρνητικές επιπτώσεις του πολέμου, των κυρώσεων και των εμπορικών διαταραχών καθώς και τα μέτρα ελάφρυνσης από τον επίσημο τομέα.

V. Διοικητικό Συμβούλιο

Το τρέχον Διοικητικό Συμβούλιο του οποίου η θητεία λήγει στις 20/07/2024, απαρτίζεται από τους κάτωθι :

1. Θεοδωρίδης Αρτέμιος, Πρόεδρος
2. Σακελλάρης Πλούταρχος, Μέλος
3. Ceribelli Miriam Giuseppe, Μέλος
4. Stannard Kenneth John, Μέλος

VI. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Στις 28 Δεκεμβρίου 2021 η Alpha Bank σύναψε δεσμευτική συμφωνία με την Hoist Finance AB («Hoist») σε σχέση με τη διάθεση Χαρτοφυλακίου Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων Λιανικής («Χαρτοφυλάκιο Orbit») συνολικού ανεξόφλητου υπολοίπου 2,1 δισ. ευρώ και συνολικής ακαθάριστης λογιστικής αξίας 1,3 δισ. ευρώ κατά την 31.12.2020. Το εν λόγω χαρτοφυλάκιο ήταν μέρος του ιδίου χαρτοφυλακίου της Alpha Bank που εξυπηρετούσε ήδη η Cepal Hellas. Στις 22 Μαρτίου 2022, η Cepal Hellas υπέγραψε Σύμβαση Διαχείρισης απευθείας με την Hoist για την εξυπηρέτηση του Χαρτοφυλακίου Orbit.

Στις 18 Απριλίου2022, η Cepal Hellas υπέγραψε μια τροποποίηση στη Σύμβαση Διαχείρισης για την εξυπηρέτηση του χαρτοφυλακίου Neptune, βάσει της οποίας περίπου το 40% του χαρτοφυλακίου θα ανακληθεί από τη διαχείριση της Cepal Hellas.

Στις 1 Ιουνίου 2022, η Cepal Hellas υπέγραψε εκ νέου Σύμβαση Διαχείρισης με τη Hoist, με αναδρομική ισχύ από 1η Ιανουαρίου 2022, αναφορικά με την εξυπηρέτηση του χαρτοφυλακίου Mercury που εξυπηρετούσε ήδη από το Δεκέμβριο 2018, με την οποία μεταξύ άλλων συμφωνήθηκε και η επέκταση της διάρκειας της διαχείρισης για ακόμα 3 έτη.

Η Εταιρεία παρακολουθεί τις πρόσφατες εξελίξεις σχετικά την αντιπαράθεση Ρωσίας-Ουκρανίας, η οποία έχει δημιουργήσει και συνεχίζει να δημιουργεί αβεβαιότητα όσον αφορά την επόμενη περίοδο. Η Εταιρεία προσπαθεί να αξιολογήσει τις αρνητικές επιπτώσεις του πολέμου, των κυρώσεων και των εμπορικών διαταραχών καθώς και τα μέτρα ελάφρυνσης από τον επίσημο τομέα.

Γ. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Ο συνολικός κύκλος εργασιών το 2021 ανήλθε σε 176,7 εκ. Ευρώ (2020: 32,7 εκ. Ευρώ), ενώ το αποτέλεσμα προ φόρων ήταν κέρδος 56,6 εκ. Ευρώ (2020: Ζημιά 4,5 εκ. Ευρώ). Η αύξηση οφείλεται κυρίως στο νέο SLA με την Alpha Bank.

Το συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρους για το 2021 ανήλθε σε κέρδος ύψους 43,6 εκ. Ευρώ (2020: ζημιά 3,3 εκ. Ευρώ), εκ των οποίων 5,8 εκ. Ευρώ αφορά το τέλος χαρτοσήμου που πληρώθηκε για την ολοκλήρωση της απόκτησης.

Η κεφαλαιακή δομή της Εταιρείας κρίνεται επαρκής για να διατηρήσει τη δραστηριότητά της. Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας την 31.12.2021 ανέρχεται σε 199,5 εκ. Ευρώ και το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων σε 57,4 εκ. Ευρώ (συμπεριλαμβανομένων και των δεσμευμένων καταθέσεων).

I. Βασικοί οικονομικοί δείκτες

Οι βασικοί οικονομικοί δείκτες παρουσιάζονται ως εξής :

	2021	**2020 Αναθεωρημένο**
1. Κυκλοφορούν ενεργητικό / Σύνολο ενεργητικού	33%	16%
2. Ίδια κεφάλαια / Σύνολο Υποχρεώσεων	140%	107%

3. Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις [1]	145%	394%
4. Αποτελέσματα προ φόρων και τόκων (EBIT)[2] / Πωλήσεις υπηρεσιών	35%	(12%)
5. Αποτελέσματα προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA)[2] / Πωλήσεις υπηρεσιών	50%	15%

II. Σύνταξη Οικονομικών Καταστάσεων

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2021 συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από Ευρωπαϊκή Ένωση και αποτελούνται από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, την Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών εισοδημάτων, της Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων, την Κατάσταση Ταμειακών Ροών για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2021, καθώς και σημειώσεις επί των Οικονομικών καταστάσεων.

Δ. ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Η Εταιρεία με γνώμονα τη βιώσιμη ανάπτυξή της, δεσμεύεται να λειτουργεί με υπευθυνότητα συνεκτιμώντας τις οικονομικές, κοινωνικές και περιβαλλοντικές παραμέτρους λειτουργίας της. Η Εταιρεία 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

Η Εταιρεία φροντίζει ούτως ώστε να δημιουργηθούν οι κατάλληλες δομές για την αποτελεσματική διαχείριση του ανθρωπίνου δυναμικού, καθώς αυτό αποτελεί το σημαντικότερο παράγοντα για τη λειτουργία της. Στο πλαίσιο αυτό η Εταιρεία ενεργώς αναζητά και όπου είναι εφικτό έχει θεσπίσει πολιτικές με σκοπό να:

• Σέβεται και προασπίζεται τη διαφορετικότητα των εργαζομένων της

• Παρέχει σε όλους τους εργαζομένους της δυνατότητες εξέλιξης βασισμένες στην αξιοκρατία και στην ίση μεταχείριση, χωρίς διακρίσεις και να εφαρμόζει ένα δίκαιο σύστημα προαγωγών

• Επενδύει στην εκπαίδευση και κατάρτιση των εργαζομένων

• Αναγνωρίζει τα δικαιώματα των εργαζομένων της συμπεριλαμβανομένου και του δικαιώματος ασκήσεως της ελευθερίας του συνδικαλίζεσθε και της συλλογικής διαπραγμάτευσης

• Διασφαλίζει την υγεία και την ασφάλεια των εργαζομένων στον χώρο εργασίας.

Αθήνα, 28 Ιουνίου 2022

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου

Θεοδωρίδης Αρτέμιος

[1] Στον δείκτη του 2020 δεν περιλαμβάνεται το τραπεζικό δάνειο καθώς αναμένεται να αντικατασταθεί με μακροπρόθεσμο. Στον δείκτη του 2021 συμπεριλαμβάνεται και ο βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός.
[2] Στον δείκτη του 2020 δεν περιλαμβάνεται το τέλος χαρτοσήμου που καταβλήθηκε για την απόκτηση του κλάδου ΜΕΔ από την Alpha Bank

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

Τηλ.: +30 210 6781 100
www.deloitte.gr

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τον Μέτοχο της Εταιρείας «CEPAL HELLAS ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ».

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας CEPAL HELLAS ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2021, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.
Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας CEPAL HELLAS ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα 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 οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.
Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ 'αυτές τις ενέργειες.

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

Τηλ.: +30 210 6781 100
www.deloitte.gr

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

- Αξιολογούμε την καταλληλόλητα 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 καταλληλόλητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

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

Τηλ.: +30 210 6781 100
www.deloitte.gr

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2021.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία CEPAL HELLAS ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 28 Ιουνίου 2022

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ελένη-Χριστίνα Κρανιώτη
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 54871
Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι
Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120

MAKING AN IMPACT THAT MATTERS since 1845

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 000122360 1000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee.
DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2021

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Σημ.	31.12.2021	31.12.2020 (Αναθεωρημένο)	01.01.2020 (Αναθεωρημένο)
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία				
Υπεραξία	3	6.785	6.785	0
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4	216.109	234.308	1.117
Ενσώματα πάγια & δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	5	7.295	7.306	4.369
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	6	452	3.894	2.354
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	7	400	335	86
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**231.041**	**252.628**	**7.926**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία				
Έξοδα επόμενων χρήσεων	8	1.769	1.146	413
Συμβατικές απαιτήσεις & απαιτήσεις από πελάτες	9	47.233	16.274	3.574
Λοιπές απαιτήσεις	10	4.882	876	113
Δεσμευμένες καταθέσεις	11	6.800	0	0
Ταμείο και καταθέσεις σε τράπεζες	11	50.584	31.043	2.149
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**111.268**	**49.339**	**6.249**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ)		**342.309**	**301.967**	**14.175**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Ίδια κεφάλαια				
Μετοχικό κεφάλαιο	12	35.695	35.695	16.095
Υπέρ το άρτιο	12	134.100	134.100	0
Αποτελέσματα εις νέο		29.749	(13.788)	(10.253)
Ίδια κεφάλαια		**199.544**	**156.007**	**5.842**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	13	2.478	2.181	2.294
Μακροπρόθεσμα δάνεια	15	61.990	0	0
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	14	1.821	1.489	72
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**66.289**	**3.670**	**2.366**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Τραπεζικός δανεισμός	15	34.763	129.756	0
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	16	5.628	5.395	1.618
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	13	1.873	1.947	415
Συμβατικές υποχρεώσεις	17	6.722	184	961
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη	18	10.788	701	653
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς & δουλευμένα έξοδα	19, 20	16.649	4.111	2.075
Έσοδα επόμενων χρήσεων	20	53	196	245
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**76.476**	**142.290**	**5.967**
Σύνολο Υποχρεώσεων		**142.765**	**145.960**	**8.333**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ)		**342.309**	**301.967**	**14.175**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 15-48) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Σημ.	1.1.2021 - 31.12.2021	1.1.2020 - 31.12.2020 (Αναθεωρημένο)
Πωλήσεις	21	176.650	32.697
Λοιπά έσοδα	21	32	38
Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού	22	(43.856)	(17.278)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	23	(71.340)	(19.523)
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα καθαρά	24	(4.906)	(475)
Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων		**56.580**	**(4.541)**
Φόρος εισοδήματος	6	(12.978)	1.217
Κέρδη/ (Ζημίες) μετά από φόρους (Α)		**43.602**	**(3.323)**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	13	(83)	5
Αναβαλλόμενος φόρος επί των αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών		18	(1)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, μετά το φόρο εισοδήματος (Β)		**(65)**	**4**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου (Α)+(Β)		**43.537**	**(3.319)**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 15-48) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολα ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο 01.01.2020 Δημοσιευμένο	**16.095**	**0**	**(10.526)**	**5.569**
Αλλαγή Λογιστικής Πολιτικής	-	-	273	273
Υπόλοιπο 01.01.2020 Αναθεωρημένο	**16.095**	**0**	**(10.253)**	**5.842**
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	19.600	134.100	(216)	153.484
Ζημίες χρήσεως 01.01.2020 έως 31.12.2020	-	-	(3.323)	(3.323)
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	-	-	4	4
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος	**-**	**-**	**(3.319)**	**(3.319)**
Υπόλοιπο την 31.12.2020	**35.695**	**134.100**	**(13.788)**	**156.007**
Υπόλοιπο 01.01.2021	**35.695**	**134.100**	**(13.788)**	**156.007**
Ζημίες χρήσεως 01.01.2021 έως 31.12.2021	-	-	43.602	43.602
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	-	-	(65)	(65)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος	**-**	**-**	**43.537**	**43.537**
Υπόλοιπο την 31.12.2021	**35.695**	**134.100**	**29.749**	**199.544**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 15-48) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Σημ.	1.1.2021 - 31.12.2021	1.1.2020 - 31.12.2020 (Αναθεωρημένο)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων		56.580	(4.541)
Πλέον / (Μείον) προσαρμογές για:			
Προβλέψεις για υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	14	249	70
Αποσβέσεις	4,5	27.054	3.098
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	24	4.908	475
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα		(2)	0
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης προ μεταβολών κεφαλαίου κίνησης		**88.789**	**(898)**
Μεταβολές του κεφαλαίου κίνησης			
(Αύξηση) / Μείωση: Απαιτήσεις από πελάτες	9	(30.959)	(12.701)
(Αύξηση) / Μείωση: Προπληρωμένων εξόδων & δουλευμένων εσόδων	8	(623)	(733)
(Αύξηση) / Μείωση: Λοιπών απαιτήσεων	10	(4.007)	(763)
(Αύξηση) / Μείωση: Λοιπών μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	7	(65)	(249)
Αύξηση / (Μείωση): Προκαταβολών πελατών	17	6.537	(776)
Αύξηση / (Μείωση): Προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων		1.649	4.813
Αύξηση / (Μείωση): Δουλευμένων εξόδων - εσόδων επομένων χρήσεων	20	12.103	1.468
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης μετά από μεταβολές κεφαλαίου κίνησης		**73.424**	**(9.839)**
Φόρος εισοδήματος		0	0
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	24	(4.908)	(475)
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	24	2	0
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		**68.518**	**(10.314)**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Απόκτηση Alpha Bank NPL Servicing Unit	3	0	(240.000)
Αγορές ενσώματων πάγιων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	4,5	(6.616)	(3.060)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		**(6.616)**	**(243.060)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	12	0	153.484
Έκδοση ομολογιακού δανείου	15	103.845	129.350
Αποπληρωμή ομολογιακού δανείου	15	(137.361)	0
Αποπληρωμές υποχρεώσεων από μισθώσεις	13	(2.045)	(567)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		**(35.561)**	**282.268**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα &χρήσης (α)+(β)+(γ)		**26.341**	**28.894**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα & δεσμευμένες καταθέσεις στην έναρξη της περιόδου	11	31.043	2.149
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα & δεσμευμένες καταθέσεις στη λήξη της περιόδου		**57.384**	**31.043**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 15-48) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία

Η Εταιρεία λειτουργεί με την επωνυμία «Cepal Hellas Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις» και διακριτικό τίτλο «Cepal Hellas Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π.», εδρεύει στη Νέα Σμύρνη Αττικής, Λεωφόρος Συγγρού 209-211, ΤΚ 171 21 και είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.ΕΜ.Η.) με αριθμό 138019601000. Ιδρύθηκε την 24.02.2016 με την επωνυμία «Aktua Ελλάς Χρηματοοικονομικές Λύσεις Ανώνυμη Εταιρεία» και η διάρκειά της έχει ορισθεί σε 100 έτη.

Σκοπός της Εταιρείας είναι η διαχείριση απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις σύμφωνα με το άρθρο 1 παρ. 1.α. του Ν. 4354/2015, όπως εκάστοτε ισχύει.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται, με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας με την επωνυμία «CEPAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» («Cepal Συμμετοχών»). Η Cepal Συμμετοχών κατά την 31.12.2021 συμμετείχε στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με ποσοστό 100%.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά την ημερομηνία έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τις από 20.07.2021 και 29.09.2021 αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, η θητεία του οποίου λήγει στις 20.07.2024, είναι:

1. Θεοδωρίδης Αρτέμιος, Πρόεδρος
2. Σακελλάρης Πλούταρχος, Μέλος
3. Ceribelli Miriam, Μέλος
4. Stannard Kenneth John, Μέλος

Οι Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 28 Ιουνίου 2022 και τελούν υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας.

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

1. Βάση κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

1.1 Γενικό πλαίσιο

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις αφορούν στη χρήση 01.01.2021 - 31.12.2021, εφεξής οι «Οικονομικές Καταστάσεις», και έχουν συνταχθεί:

α) σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), 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 31.12.2021 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

Οι μακροοικονομικές εξελίξεις στην Ελλάδα αναμένονται θετικές, λόγω της ανάκαμψης των τουριστικών εισροών, της αύξησης των επενδύσεων και της ιδιωτικής κατανάλωσης και της μείωσης της ανεργίας.

Η σημαντική δημοσιονομική στήριξη της ελληνικής κυβέρνησης κατάφερε να μετριάσει τις αρνητικές επιπτώσεις της πανδημίας, ενώ ορισμένα από αυτά τα μέτρα αναμένεται να συνεχιστούν, αν και σε μικρότερο βαθμό, το 2022. Η βελτίωση του οικονομικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα μπορεί να υποστηριχθεί περαιτέρω από την αναμενόμενη βελτίωση της πιστοληπτικής ικανότητας του ελληνικού δημόσιου χρέους ως προς την επενδυτική βαθμίδα, την εισροή κεφαλαίων από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας και την εφαρμογή διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων που θα επιτρέπουν ένα πιο φιλικό προς τις επενδύσεις πλαίσιο. Η ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας οδήγησε επίσης σε άνοδο στις τιμές των ακινήτων όπως καταδεικνύεται από τα στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος για το 2021, η οποία αναμένεται να συνεχιστεί.

Η αντιπαράθεση Ρωσίας/Ουκρανίας από τις 24 Φεβρουαρίου 2022 έχει προκαλέσει αναταραχές και αβεβαιότητες στις αγορές και την παγκόσμια οικονομία, ενώ παράλληλα έχει προκληθεί μια συντονισμένη εφαρμογή κυρώσεων από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις Ηνωμένες Πολιτείες, το Ηνωμένο Βασίλειο, την Ελβετία και άλλες χώρες κατά της Ρωσίας, ορισμένων Ρωσικών Εταιρειών και Ρώσων επιχειρηματιών. Η αντιπαράθεση έχει δημιουργήσει και μπορεί να συνεχίσει να δημιουργεί αβεβαιότητα για την επόμενη περίοδο. Η Εταιρεία παρακολουθεί τις εξελίξεις και προσπαθεί να αξιολογήσει τις αρνητικές επιπτώσεις του πολέμου, των κυρώσεων και των εμπορικών διαταραχών καθώς και τα μέτρα ελάφρυνσης από τον επίσημο τομέα. Η Εταιρεία θεωρεί αυτά τα γεγονότα ως μη διορθωτικά γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς και η πιθανή επίδρασή τους δεν μπορεί να εκτιμηθεί αυτή τη στιγμή.

Η παρατεταμένη αβεβαιότητα μπορεί να επηρεάσει την εμπιστοσύνη των καταναλωτών, ενώ οι υψηλότερες τιμές των εμπορευμάτων (όπως η ενέργεια) λόγω του πολέμου και των εμπορικών διαταραχών θα επηρεάσουν αρνητικά την ανάπτυξη, το διαθέσιμο εισόδημα των καταναλωτών και τους ισολογισμούς των επιχειρήσεων. Από την άλλη πλευρά, είναι εύλογο να αναμένεται ότι ο επίσημος φορέας θα λάβει δημοσιονομικά και οικονομικά μέτρα για τον περιορισμό των κινδύνων αυτών. Οι Ευρωπαίοι αξιωματούχοι συζητούν για επέκταση των δημοσιονομικών μέτρων χαλάρωσης από την πανδημία ενώ η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, μπροστά σε αυτή τη νέα απειλή, μπορεί να καθυστερήσει την αναμενόμενη σταδιακή οικονομική βοήθεια.

Ρευστότητα

Η ρευστότητα της Εταιρείας παραμένει επαρκής και αναμένεται να παραμείνει επαρκής, υποστηριζόμενη από τη μελλοντική κερδοφορία της Εταιρείας. Οι ταμειακές ροές που προκύπτουν από τις εργασίες της Εταιρείας μαζί με το ταμειακό υπόλοιπο της 31ης Δεκεμβρίου 2021 ύψους €57,4 εκατ. (συμπεριλαμβανομένων και των δεσμευμένων καταθέσεων) αναμένεται να επαρκούν για την κάλυψη των υποχρεώσεων της Εταιρείας για τους επόμενους 12 μήνες βάσει του υφιστάμενου ομολογιακού δανείου.

Κεφαλαιακή Επάρκεια

Το κεφάλαιο της Εταιρείας ικανοποιεί και αναμένεται να συνεχίσει να ικανοποιεί τα θεσμοθετημένα κατώτατα όρια σχετικά με το μετοχικό κεφάλαιο και τα ίδια κεφάλαια. Κατά το 2021 τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας αυξήθηκαν κατά €43,5 εκατ. ως αποτέλεσμα των καθαρών κερδών που σημειώθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους.

Με βάση τα παραπάνω και λαμβάνοντας υπ’ όψη:

- την υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας,
- την ικανοποιητική ρευστότητα της Εταιρείας,
- το βελτιωμένο οικονομικό περιβάλλον, πέρα το ενδεχόμενο οπισθοδρόμησης λόγω της σύγκρουσης Ρωσίας-Ουκρανίας και των κυρώσεων και των εμπορικών διαταραχών που ακολούθησαν, οι αρνητικές επιπτώσεις των οποίων αναμένεται να περιοριστούν με μέτρα που λαμβάνονται από τον επίσημο τομέα

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 και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας

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 ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στην επόμενη οικονομική περίοδο.

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από την Εταιρεία 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 , οι οποίες αναφέρονται κατωτέρω:

i) Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Φόρος Εισοδήματος

Η Εταιρεία 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.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις στο βαθμό που αναμένει να έχει στο μμέλλον φορολογητέα κέρδη ικανά να συμψηφίσουν τις εκπεστέες φορολογικές διαφορές και τις μμεταφερόμενες φορολογικές ζημιές. Η εκτίμηση των μμελλοντικών 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.

Προβλέψεις αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών εμπορικών απαιτήσεων

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί πίνακα με τον οποίο υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ’ όλη τη διάρκεια ζωής των απαιτήσεων της. Ο πίνακας αυτός βασίζεται στην εμπειρία του παρελθόντος αλλά προσαρμόζεται με τρόπο τέτοιο ώστε να αντανακλά προβλέψεις για τη μελλοντική οικονομική κατάσταση των πελατών αλλά και του οικονομικού περιβάλλοντος. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, επικαιροποιούνται τα ιστορικά ποσοστά που χρησιμοποιούνται και αναλύονται οι εκτιμήσεις της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης.

Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση του προσωπικού υπολογίζονται βάσει αναλογιστικών μεθόδων η διενέργεια των οποίων απαιτεί από τη Διοίκηση να εκτιμήσει συγκεκριμένες παραμέτρους όπως η μελλοντική αύξηση των αμοιβών των εργαζομένων, το επιτόκιο προεξόφλησης των εν λόγω υποχρεώσεων, το ποσοστό αποχώρησης των εργαζομένων κλπ. Η Διοίκηση προσπαθεί, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς όπου η εν λόγω πρόβλεψη αναθεωρείται, να εκτιμά με όσο το δυνατό καλύτερο τρόπο τις παραμέτρους αυτές. Βλέπε σημείωση 14.

Απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υπάρχει ένδειξη ότι ένα περιουσιακό στοιχείο μπορεί να απομειωθεί. Εάν υπάρχει κάποια ένδειξη ή όταν απαιτείται έλεγχος απομείωσης για ένα περιουσιακό στοιχείο, η Εταιρεία εκτιμά την ανακτήσιμη αξία του περιουσιακού στοιχείου. Το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το υψηλότερο της εύλογης αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών (ΜΔΤΡ) μείον το κόστος διάθεσης και της ανακτήσιμης αξίας του. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης, οι εκτιμώμενες ταμειακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους με τη χρήση ενός συντελεστή προεξόφλησης προ φόρων ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος καθώς και τους κινδύνους που συνδέονται με το συγκεκριμένο πάγιο. Στον υπολογισμό χρησιμοποιούνται ταμειακές προβλέψεις βασισμένες σε εγκεκριμένους από τη Διοίκηση προϋπολογισμούς. Ταμειακές ροές πέραν της περιόδου κατά την οποία οι προβλέψεις είναι διαθέσιμες, προεκτείνονται βάσει των εκτιμώμενων ρυθμών ανάπτυξης. (βλέπε και σημείωση 2.8)

2. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές που έχει ακολουθήσει η Εταιρεία για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων είναι σύμφωνες με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευθείσες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2020 αφού επιπρόσθετα ληφθούν υπόψη οι τροποποιήσεις προτύπων ο οποίες εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκαν από 1.1.2021 όπως αναλυτικά αναφέρονται κατωτέρω.

2.1 Νέα Πρότυπα τα οποία έχουν τεθεί σε εφαρμογή από την 1.1.2021

- **Αναμόρφωση Επιτοκίου Αναφοράς – Φάση 2 ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4, ΔΠΧΑ 16 (Τροποποιήσεις)**

Τον Αύγουστο του 2020, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) εξέδωσε τροποποιήσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16, με τις οποίες ολοκληρώνονται οι εργασίες του αναφορικά με τις επιπτώσεις της αναμόρφωσης των διατραπεζικών επιτοκίων δανεισμού στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι τροποποιήσεις προβλέπουν προσωρινές διευκολύνσεις οι οποίες αντιμετωπίζουν τις επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση όταν ένα διατραπεζικό επιτόκιο δανεισμού αντικαθίσταται με ένα εναλλακτικό επιτόκιο σχεδόν μηδενικού κινδύνου. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις προβλέπουν μια πρακτική διευκόλυνση για τη λογιστική αντιμετώπιση αλλαγών στη βάση προσδιορισμού των συμβατικών ταμειακών ροών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, απαιτώντας την προσαρμογή του πραγματικού επιτοκίου, όπως γίνεται στην περίπτωση αλλαγής στο επιτόκιο αγοράς. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις εισάγουν διευκολύνσεις για τη μη διακοπή των σχέσεων αντιστάθμισης, συμπεριλαμβανομένης μιας προσωρινής διευκόλυνσης από την απαίτηση διακριτής αναγνωσιμότητας ενός εναλλακτικού επιτοκίου σχεδόν μηδενικού κινδύνου, που προσδιορίζεται ως αντιστάθμιση ενός στοιχείου κινδύνου. Ακόμη, οι τροποποιήσεις εισάγουν στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» πρόσθετες γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν τις επιπτώσεις της αναμόρφωσης των διατραπεζικών επιτοκίων δανεισμού στα χρηματοοικονομικά μέσα και στη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων της οικονομικής οντότητας. Οι τροποποιήσεις δεν απαιτούν από την οντότητα να αναμορφώσει τις προηγούμενες περιόδους αναφοράς.

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

- **ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις-Εκπτώσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον Covid-19 (Τροποποιήσεις)**

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

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

Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **Απόφαση της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ, περί της «Κατανομής παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ19)»**

Η Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ 19)» στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»). Οι εν λόγω επεξηγηματικές πληροφορίες διαφοροποιούν τον τρόπο με τον οποίο εφαρμόζονταν, στην Ελλάδα, κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές και οι κανόνες του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο "IASB Due Process Handbook (παρ.8.6)", οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις οικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την Λογιστική τους Πολιτική ως προς το θέμα αυτό. Βάσει των ανωτέρω, η εφαρμογή της ως άνω απόφασης θα γίνει σύμφωνα με τις παρ. 19-22 του ΔΛΠ 8 ως μεταβολή λογιστικής πολιτικής.

Η επίπτωση από την εφαρμογή της εν λόγω Απόφασης παρουσιάζεται στην Σημείωση 2.3.

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 1.1.2021 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Εταιρεία.

- **ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες - Τροποποίηση: Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του**

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

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

- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων: Ταξινόμηση των Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Ωστόσο, λόγω της πανδημίας Covid-19 το ΣΔΛΠ ανέβαλε την ημερομηνία εφαρμογής κατά ένα έτος, δηλαδή από την 1η Ιανουαρίου 2023, δίνοντας περισσότερο χρόνο στις εταιρείες να προσδιορίσουν τυχόν αλλαγές στην ταξινόμηση των υποχρεώσεων. Οι τροποποιήσεις έχουν στόχο την επίτευξη συνέπειας στην εφαρμογή των απαιτήσεων του προτύπου, βοηθώντας τις εταιρείες να καθορίσουν κατά πόσο ο δανεισμός και οι λοιπές υποχρεώσεις με αβέβαιη ημερομηνία διακανονισμού ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης. Οι τροποποιήσεις επηρεάζουν την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, ενώ δεν τροποποιούν τις υφιστάμενες απαιτήσεις αναφορικά με την επιμέτρηση ή το χρόνο αναγνώρισης ενός περιουσιακού στοιχείου, υποχρέωσης, εσόδου ή εξόδου ή τις γνωστοποιήσεις επί των στοιχείων αυτών. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις απαιτήσεις ταξινόμησης για το δανεισμό, τον οποίο μπορεί να διακανονίσει μία εταιρεία εκδίδοντας συμμετοχικούς τίτλους.

Τον Νοέμβριο του 2021, το ΣΔΛΠ εξέδωσε ένα προσχέδιο έκθεσης το οποίο διευκρινίζει την ταξινόμηση των υποχρεώσεων που υπόκεινται σε όρους συμμόρφωσης σε ημερομηνία μεταγενέστερη της περιόδου αναφοράς. Ειδικότερα, το ΣΔΛΠ πρότεινε τροποποιήσεις περιορισμένου πεδίου στο ΔΛΠ 1, οι οποίες αντιστρέφουν τις τροποποιήσεις του 2020 που απαιτούν από τις οντότητες να ταξινομήσουν ως βραχυπρόθεσμες, τις υποχρεώσεις που υπόκεινται σε τήρηση όρων συμμόρφωσης, μόνο εντός των επόμενων δώδεκα μηνών μετά την περίοδο αναφοράς, εάν οι όροι συμμόρφωσης δεν πληρούνται στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Οι προτάσεις αφορούν στο να παρουσιάζουν οι οντότητες ξεχωριστά τις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις που υπόκεινται σε τήρηση όρων συμμόρφωσης εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς. Επιπροσθέτως, θα απαιτούνται πρόσθετες γνωστοποιήσεις όταν οι οντότητες δεν τηρούν τους όρους συμμόρφωσης στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Οι προτάσεις θα τεθούν σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024 και θα πρέπει να εφαρμοστούν αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8, ενώ επιτρέπεται η νωρίτερά εφαρμογή. Το ΣΔΛΠ πρότεινε επίσης, την αναβολή της έναρξης ισχύος των τροποποιήσεων του 2020 αναφορικά με την ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες, μέχρι την εφαρμογή των προτάσεων του προσχέδιου έκθεσης. Οι τροποποιήσεις συμπεριλαμβανομένων των προτάσεων του προσχέδιου έκθεσης δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

- **ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων, ΔΛΠ 16 Ενσώματες Ακινητοποιήσεις, IAS 37 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και Ετήσιες Αναβαθμίσεις 2018-2020 ΔΠΧΑ (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Το ΣΔΛΠ εξέδωσε, περιορισμένου πεδίου, τροποποιήσεις σε πρότυπα, ως κατωτέρω:

- **ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων:** οι τροποποιήσεις επικαιροποιούν μία παραπομπή του ΔΠΧΑ 3 στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για Χρηματοοικονομικές Αναφορές χωρίς αλλαγή στις λογιστικές απαιτήσεις του προτύπου για συνενώσεις επιχειρήσεων.
- **ΔΛΠ 16 Ενσώματες Ακινητοποιήσεις:** οι τροποποιήσεις απαγορεύουν τη μείωση του κόστος των ενσώματων ακινητοποιήσεων με ποσά που λαμβάνονται από την πώληση στοιχείων που παράγονται ενώ η εταιρεία προετοιμάζει το περιουσιακό στοιχείο για την προοριζόμενη χρήση του. Τα έσοδα από τις πωλήσεις και το σχετικό κόστος αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.
- ΔΛΠ 37 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία: οι τροποποιήσεις προσδιορίζουν τις δαπάνες εκπλήρωσης μιας σύμβασης, στο πλαίσιο της αξιολόγησης της σύμβασης εάν είναι επαχθής.
- Μικρές τροποποιήσεις διενεργήθηκαν στις ***Ετήσιες Αναβαθμίσεις 2018-2020*** στα πρότυπα **ΔΠΧΑ 1- Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**, στο **ΔΠΧΑ 9-Χρηματοοικονομικά Μέσα,** στο **ΔΠΛ 41-Γεωργία** και στα ενδεικτικά παραδείγματα που συνοδεύουν το **ΔΠΧΑ 16-Μισθώσεις**

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

- **ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις-Εκπτώσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον COVID-19 μετά την 30η Ιουνίου 2021 (Τροποποιήσεις)**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Απριλίου 2021, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων που δεν έχουν ακόμη εγκριθεί για έκδοση κατά την 31η Μαρτίου 2021. Τον Μάρτιο του 2021, το ΣΔΛΠ τροποποίησε τους όρους της πρακτικής διευκόλυνσης που παρέχεται στον μισθωτή να αντιμετωπίσει λογιστικά οποιαδήποτε αλλαγή ή έκπτωση επί μισθωμάτων ως συνέπεια του Covid-19, με τον ίδιο τρόπο βάσει των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 16, εάν η αλλαγή ή έκπτωση δεν θεωρείτο τροποποίηση της μίσθωσης. Με βάση την τροποποίηση, η πρακτική διευκόλυνση εφαρμόζεται για μειώσεις σε πληρωμές μισθωμάτων και επηρεάζει πληρωμές που οφείλονται την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2022, εφόσον πληρούνται οι υπόλοιπες προϋποθέσεις της πρακτικής διευκόλυνσης.

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

- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ 2: Γνωστοποίηση των Λογιστικών Πολιτικών (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την εφαρμογή κρίσης επί της σημαντικότητας στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αντικαθιστούν την απαίτηση γνωστοποίησης «σημαντικών» λογιστικών πολιτικών με την απαίτηση γνωστοποίησης «ουσιωδών» λογιστικών πολιτικών. Επίσης, προστίθενται οδηγίες και επεξηγηματικά παραδείγματα στη Δήλωση Πρακτικής για να βοηθήσουν στην εφαρμογή της έννοιας του

ουσιώδους κατά τη διενέργεια κρίσεων στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

- **ΔΛΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις τίθενται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερά εφαρμογή και ισχύουν για αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και αλλαγές σε λογιστικές εκτιμήσεις που πραγματοποιούνται κατά ή μετά την έναρξη αυτής της περιόδου. Οι τροποποιήσεις εισάγουν νέο ορισμό της λογιστικής εκτίμησης ως νομισματικά ποσά στις οικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα επιμέτρησης. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ποιες είναι οι αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και πώς διαφέρουν από τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και τις διορθώσεις λαθών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

- **ΔΛΠ 12 Αναβαλλομένη φορολογία σχετιζόμενη με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις από μια μεμονωμένη συναλλαγή (τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερά εφαρμογή. Τον Μάϊο του 2021, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις οι οποίες περιορίζουν το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης αρχικής αναγνώρισης του ΔΛΠ 12 και καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες πρέπει να αντιμετωπίσουν λογιστικά την αναβαλλόμενη φορολογία σε συναλλαγές όπως μισθώσεις και υποχρεώσεις παροπλισμού. Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις, η αρχική εξαίρεση αναγνώρισης δεν ισχύει για συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, δημιουργούν ίσες φορολογητέες και εκπεστέες προσωρινές διαφορές. Ισχύει μόνο εάν η αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου μίσθωσης και υποχρέωσης μίσθωσης (ή υποχρέωσης παροπλισμού και περιουσιακού στοιχείου παροπλισμού) δημιουργεί προσωρινές διαφορές που δεν είναι ίσες. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

2.3 Μεταβολές στις λογιστικές Αρχές

Η Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 19», στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών.

Με βάση την ως άνω Απόφαση διαφοροποιείται ο τρόπος με τον οποίο εφαρμόζονταν για παρόμοια πλάνα στην Ελλάδα, οι βασικές αρχές του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο “IASB Due Process Handbook’’(παρ. 8.6), οι οικονομικές οντότητες που

συντάσσουν τις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την λογιστική τους πολιτική ως προς αυτή την απόφαση.

Η εφαρμογή της εν λόγω οριστικής Απόφασης από την Εταιρεία, έχει ως αποτέλεσμα η κατανομή των παροχών να γίνεται στα τελευταία 16 έτη πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων σύμφωνα με το ισχύον νομικό πλαίσιο και λαμβάνοντας υπόψιν τις πρόσθετες συμβατικές υποχρεώσεις σύμφωνα με τις αντίστοιχες συλλογικές συμβάσεις.

Βάσει των ανωτέρω, η εφαρμογή της ως άνω οριστικής Απόφαση έχει αντιμετωπισθεί ως μεταβολή λογιστικής πολιτικής, εφαρμόζοντας την αλλαγή αναδρομικά από την έναρξη της πρώτης συγκριτικής περιόδου, σύμφωνα με τις παραγράφους 19 - 22 του ΔΛΠ 8. Η επίδραση από την εφαρμογή της οριστικής απόφασης για κάθε συγκεκριμένο κονδύλι των οικονομικών καταστάσεων επηρεάζει την κατάσταση Οικονομικής Θέσης την 1.1.2020 και 31.12.2020 και την Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων της 31.12.2020.

Η επίδραση της εφαρμογής της Απόφασης της επιτροπής διερμηνειών παρουσιάζεται παρακάτω:

A. Ο ακόλουθος πίνακας συνοψίζει την επίδραση της αλλαγής λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19 στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας κατά την 1η Ιανουαρίου 2020:

Απόσπασμα από την κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2019**	**ΔΛΠ 19 Προσαρμογές**	**01.01.2020 Αναθεωρημένο**
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	2.440	(86)	2.354
Ίδια κεφάλαια			
Αποτελέσματα εις νέο	(10.526)	273	(10.253)
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	431	(359)	72

B. Ο ακόλουθος πίνακας συνοψίζει την επίδραση της αλλαγής λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19 στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης και στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020:

Απόσπασμα από την κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2020**	**ΔΛΠ 19 Προσαρμογές**	**31.12.2020 Αναθεωρημένο**
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Υπεραξία	9.602	(2.817)	6.785
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.906	(1.012)	3.894
Ίδια κεφάλαια			
Αποτελέσματα εις νέο	(14.173)	385	(13.788)
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			

Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	5.703	(4.214)	1.489

Απόσπασμα από την Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**1.1.2020 31.12.2020**	**ΔΛΠ 19 Αναπροσαρμογές**	**1.1.2020 31.12.2020 Αναθεωρημένο**
Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού	(17.405)	127	(17.278)
Φόρος εισοδήματος	1.248	(31)	1.217
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	(15)	20	5
Αναβαλλόμενος φόρος επί των αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	4	(5)	(1)

Αναφορικά με τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020, η Εταιρεία προσάρμοσε αναδρομικά τα ποσά που αναγνωρίστηκαν κατά την ημερομηνία της απόκτησης του Κλάδου Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων («Κλάδος ΜΕΔ») της Alpha Bank για να αντικατοπτρίσει τις νέες πληροφορίες σχετικά με την μεταβολή των αρχών του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου (ΔΛΠ) 19 «Παροχές σε εργαζομένους», με αποτέλεσμα την μείωση της υπεραξίας κατά €2.818 χιλ. (βλέπε επίσης Σημείωση 3).

2.4 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 και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων αναλόγως της φύσης τους (πιστωτικές ή χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές αντίστοιχα).

2.5 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 περιουσιακού στοιχείου, καθώς και όταν δεν αναμένονται οικονομικά οφέλη για την Εταιρία διακόπτεται η αναγνώριση του λογισμικού.

Συμβάσεις Διαχείρισης

Οι συμβάσεις διαχείρισης αφορούν στις συμβάσεις που σύναψε η Εταιρεία με την Alpha Bank στο πλαίσιο της απόκτησης του Κλάδου Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων («Κλάδος ΜΕΔ») της Alpha Bank την 1 Δεκεμβρίου 2020. Ο Κλάδος ΜΕΔ αποτελείται από τις Μονάδες Διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων Λιανικής και Επιχειρηματικής Τραπεζικής της Alpha Bank.

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 για τα χαρτοφυλάκια Galaxy είναι 10 έτη και για το χαρτοφυλάκιο της Alpha Bank είναι 13 έτη.

2.6 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 στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων 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, στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

2.7 Μισθώσεις

Δικαιώματα χρήσης παγίων

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, 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, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού (IBR) το οποίο προσδιόρισε βάσει σχετικής μεθοδολογίας που έχει συνταχθεί. Σύμφωνα με την εν λόγω μεθοδολογία το οριακό επιτόκιο δανεισμού αποτελείται από το άθροισμα του ποσοστού αναφοράς (reference rate) και του πιστωτικού περιθωρίου (credit spread). Το επιτόκιο αναφοράς υπολογίζεται με βάση τον σταθμισμένο μέσο όρο του αθροίσματος των πληρωμών ανά σύμβαση, προκειμένου να υπολογιστεί το σχετικό επιτόκιο μηδενικού κινδύνου (risk free rate) ενώ για την εκτίμηση του πιστωτικού περιθωρίου αξιολογείται το πιστωτικό προφίλ της εταιρείας βάσει της πιστοληπτικής αξιολόγησης εισηγμένων εταιρειών που θεωρούνται συγκρίσιμες με την εταιρεία ως προς κλάδο, δραστηριότητα και μέγεθος. . 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

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.

2.8 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. Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή και η υπεραξία, δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως ή και συχνότερα εάν υπάρχουν συγκεκριμένα γεγονότα και ενδείξεις τα οποία να υποδεικνύουν πιθανή απομείωση των στοιχείων. 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.

Η Εταιρεία εξετάζει σε 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, η αντίστοιχη ζημιά απομείωσής του, καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Αντιλογισμός ζημίας 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 της κατάστασης αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων χρήσης.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021, η Εταιρεία πραγματοποίησε τον ετήσιο έλεγχο απομείωσης της αξίας της υπεραξίας χρησιμοποιώντας τη μέθοδος αποτίμησης προεξοφλημένων ταμειακών ροών και τη μέθοδο αγοράς συγκρίσιμων συναλλαγών. Βάσει της άσκησης που πραγματοποιήθηκε δεν προέκυψε ποσό απομείωσης.

2.9 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο σε μία επιχείρηση και χρηματοοικονομική υποχρέωση σε μία άλλη. Η Εταιρεία διαθέτει μόνο μη παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, τα οποία αποτελούν οι λοιπές απαιτήσεις, οι συμβατικές απαιτήσεις και απαιτήσεις από πελάτες (εμπορικές 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, προσαρμοσμένη κατά τα άμεσα κόστη συναλλαγής, όταν η Εταιρεία γίνεται συμβαλλόμενο μέρος σε συναλλαγή με αντικείμενο τα μέσα αυτά.

i. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

Η Εταιρία 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 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 της Εταιρείας καταχωρούνται στις Οικονομικές Καταστάσεις κατά την ημερομηνία της συναλλαγής, δηλαδή κατά την ημερομηνία που η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο αυτό.

Έλεγχος Απομείωσης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρία αναγνωρίζει πρόβλεψη ζημιάς έναντι αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά ανάμεσα σε όλες τις συμβατικές ταμειακές ροές που είναι απαιτητές και όλες τις προεξοφλημένες ταμειακές ροές που η Εταιρεία προσδοκά να εισπράξει. 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 πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο επιμετράται σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα. Η λογιστική αξία της απαίτησης μειώνεται με τη χρήση λογαριασμού πρόβλεψης και το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

ii. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

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.

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

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Τα χρηματοοικονομικά πάγια και οι υποχρεώσεις συμψηφίζονται και παρουσιάζονται καθαρά στην κατάσταση οικονομικής θέσης εάν υπάρχει νόμιμο δικαίωμα να συμψηφιστούν τα ποσά που έχουν αναγνωριστεί και επιπλέον υπάρχει πρόθεση να γίνει εκκαθάριση του καθαρού ποσού, δηλαδή πάγια και υποχρεώσεις να τακτοποιηθούν παράλληλα.

2.9.1 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.

2.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Για σκοπό κατάρτισης των ταμειακών ροών τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά 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 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 (Τρέχων και Αναβαλλόμενος)

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

Ο φόρος της χρήσης περιλαμβάνει τον αναμενόμενο πληρωτέο 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, η Εταιρεία 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. Η υποχρέωση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές αναπροσαρμογές και αλλαγές σε αναλογιστικές παραδοχές αναγνωρίζονται απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης την χρήση που προκύπτουν. Το κόστος παρελθούσας προϋπηρεσίας και το έξοδο τόκου αναγνωρίζονται απ' ευθείας στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων .

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 Εταιρία 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 μετοχικού κεφαλαίου μιας και σχετίζονται άμεσα με την συναλλαγή μετοχικού κεφαλαίου, και διαφορετικά θα είχαν αποφευχθεί.

2.16 Αναγνώριση εσόδων

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

Η Εταιρεία ενεργεί ως εντολέας σε συναλλαγές εσόδων υπό την έννοια ότι αποκτά των έλεγχο των αγαθών ή υπηρεσιών πριν την μεταβίβασή τους στους πελάτες. Η Εταιρεία δεν επιβαρύνονται 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 επέλεξε να εφαρμόσει 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

Η Εταιρεία 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 της Εταιρείας 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 η Εταιρεία 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 η Εταιρεία στους πελάτες της είναι 30 ημέρες.

Παρουσίαση

Εμπορικές απαιτήσεις

Εμπορική απαίτηση είναι το δικαίωμα της Εταιρείας 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. Η Εταιρεία αντιμετωπίζει λογιστικά τις εμπορικές απαιτήσεις σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 (βλέπε Σημείωση 9).

Συμβατικό περιουσιακό στοιχείο

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

Συμβατική υποχρέωση

Συμβατική υποχρέωση είναι η υποχρέωση της Εταιρείας να μεταβιβάσει στους πελάτες της αγαθά ή υπηρεσίες για τα οποία η Εταιρεία 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 η Εταιρεία μεταβιβάσει το αγαθό ή την υπηρεσία στον πελάτη, η Εταιρεία 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 –«Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών» συνδεδεμένα μέρη για την Εταιρεία θεωρούνται:

i. Η μητρική εταιρεία Cepal Συμμετοχών και νομικά πρόσωπα τα οποία συνιστούν για την Εταιρεία ή τη μητρική της:
- Θυγατρικές εταιρείες
- Κοινοπραξίες
- Συγγενείς εταιρείες

ii. Οι μέτοχοι της μητρικής εταιρείας Cepal Συμμετοχών :
- Airmed Finance Designated Activity Company (80%)
- Alpha Bank (20%)

iii. Τα βασικά διοικητικά στελέχη και στενά συγγενικά πρόσωπα αυτών.
- Δεν υπάρχουν βασικά διοικητικά στελέχη που εμπίπτουν στον ορισμό των συνδεδεμένων μερών.

3. Απόκτηση Κλάδου Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων

Την 1 Δεκεμβρίου 2020, η Εταιρεία εξαγόρασε τον Κλάδο Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων («Κλάδος ΜΕΔ») της Alpha Bank (η «Απόκτηση») έναντι τιμήματος 240 εκατομμυρίων ευρώ που καταβλήθηκε σε μετρητά την ίδια ημέρα. Ο Κλάδος ΜΕΔ αποτελούνταν από τις Μονάδες Διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων Λιανικής και Επιχειρηματικής Τραπεζικής της Alpha Bank.

Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που μεταφέρθηκαν περιλάμβαναν όλα τα περιουσιακά στοιχεία, τα δικαιώματα και τα περιουσιακά στοιχεία της Alpha Bank που σχετίζονται αποκλειστικά με τον Κλάδο 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 Εταιρεία 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 του Κλάδου ΜΕΔ πληροί τον ορισμό της επιχείρησης όπως ορίζεται στο ΔΠΧΑ 3 και η απόκτηση λογιστικοποιήθηκε με την μέθοδο της επιχειρηματικής συνένωσης.

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

Κατά την διάρκεια της περιόδου επιμέτρησης, η Εταιρεία αναπροσάρμοσε αναδρομικά τα προσωρινά ποσά που αναγνωρίστηκαν κατά την ημερομηνία της απόκτησης για να αντικατοπτρίζονται οι νέες απαιτήσεις του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζομένους», όπως αυτές αναλύθηκαν στη σημείωση 2.3.

Κατά συνέπεια, η 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	4	217.043
Λογισμικό	4	16.877
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	5	323

Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση	6	325
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	14	(1.353)
Σύνολο αποκτηθέντων αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων		**233.215**
Υπεραξία		6.785
Σύνολο ανταλλάγματος		**240.000**

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

Η αλλαγή της λογιστικής πολιτικής οδήγησε σε αναθεώρηση της υπεραξίας σε ποσό € 6.785 χιλ. από ποσό € 9.602 χιλ. καθώς και σε αναθεώρηση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης σε ποσό €325 χιλ. από ποσό €1.214 χιλ. και των υποχρεώσεων από παροχές προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία σε ποσό €1.353 χιλ. από ποσό €5.059 χιλ.

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 της σύμβασης διαχείρισης του ιδίου χαρτοφυλακίου της 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 εύλογης αξίας τους.

Η υπεραξία των 6.785 χιλ. Ευρώ που προκύπτει από την Απόκτηση οφείλεται στις συνέργειες που αναμένεται να προκύψουν από το συνδυασμό του Κλάδου 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 13 ετών.

4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Προγράμματα Λογισμικού	Λοιπά άυλα	Σύνολο άυλων παγίων
Αξία κτήσης 01.01.2020	**1.541**	**-**	**1.541**
Προσθήκες χρήσης	18.334	217.043	235.377
Αξία κτήσης 31.12.2020	**19.875**	**217.043**	**236.918**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2020	**424**	**-**	**424**
Αποσβέσεις χρήσης	378	1.809	2.186
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2020	**802**	**1.809**	**2.610**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2020	**19.073**	**215.234**	**234.308**
Αξία κτήσης 01.01.2021	**19.875**	**217.043**	**236.918**
Προσθήκες χρήσης	6.101	0	6.101
Αξία κτήσης 31.12.2021	**25.976**	**217.043**	**243.019**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2021	**802**	**1.809**	**2.610**
Αποσβέσεις χρήσης	2.595	21.704	24.300
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2021	**3.397**	**23.513**	**26.910**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2021	**22.579**	**193.530**	**216.109**

Τα λοιπά άυλα αφορούν τις συμβάσεις διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων που συνάφθηκαν με την Alpha Bank στο πλαίσιο μεταβίβασης του Κλάδου ΜΕΔ που έλαβε χώρα το 2020. Βλέπε επίσης σημείωση 3.

5. Ενσώματα πάγια στοιχεία & δικαιώματα χρήσης παγίων

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

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Εγκαταστάσεις κτιρίων σε ακίνητα τρίτων	Δικαιώματα χρήσης κτηρίων	Δικαιώματα χρήσης αυτοκινήτων	Έπιπλα, εγκαταστάσεις κτιρίων & λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσης 01.01.2020	**1.005**	**3.003**	**57**	**1.247**	**5.313**
Προσθήκες χρήσης	-	1.491	447	1.927	3.865
Μειώσεις χρήσης	-	-	(26)	-	(26)
Αξία κτήσης 31.12.2020	**1.005**	**4.494**	**478**	**3.174**	**9.152**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2020	**173**	**375**	**11**	**385**	**944**
Αποσβέσεις χρήσης	119	502	35	256	912
Μειώσεις χρήσης	-	-	(10)	-	(10)
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2020	**291**	**877**	**36**	**641**	**1.846**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2020	**714**	**3.617**	**442**	**2.533**	**7.306**

Αξία κτήσης 01.01.2021	**1.005**	**4.494**	**478**	**3.174**	**9.152**
Προσθήκες χρήσης	34	2.221	204	481	2.940
Μειώσεις χρήσης	0	(18)	(220)	0	(238)
Αξία κτήσης 31.12.2021	**1.039**	**6.697**	**462**	**3.655**	**11.854**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2021	**292**	**877**	**36**	**641**	**1.846**
Αποσβέσεις χρήσης	121	1.867	144	622	2.754
Μειώσεις χρήσης	0	(9)	(32)	0	(41)
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2021	**413**	**2.735**	**148**	**1.263**	**4.559**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2021	**626**	**3.962**	**314**	**2.392**	**7.295**

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

6. Φόρος

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 τις φορολογικές ρυθμίσεις του Ν. 4799/2021, ο συντελεστής φορολογίας για τα νομικά πρόσωπα μειώνεται από 24% σε 22% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και εφεξής.

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

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων**	**Άυλα περιουσιακά στοιχεία**	**Πρόβλεψη Αποζημίωσης Προσωπικού**	**Φορολογικά αναγνωριζόμενες ζημιές**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο την 01.01.2020 (Δημοσιευμένο)	**9**	**-**	**103**	**2.328**	**2.440**
Αλλαγή στην λογιστική πολιτική	**-**	**-**	**(86)**	**-**	**(86)**
Υπόλοιπο την 01.01.2020 (Αναθεωρημένο)	**9**	**-**	**17**	**2.328**	**2.354**
(Χρέωση) / πίστωση αποτελεσμάτων χρήσης	8	440	17	753	1.218
(Χρέωση) / πίστωση λοιπών εισοδημάτων χρήσης	-	-	(1)	-	(1)
Απόκτηση κλάδου	-	-	325	-	325
Υπόλοιπο στις 31.12.2020 & την 01.01.2021	**16**	**440**	**357**	**3.081**	**3.894**
(Χρέωση) / πίστωση αποτελεσμάτων χρήσης	(15)	(419)	55	(3.081)	(3.460)
(Χρέωση) / πίστωση λοιπών εισοδημάτων χρήσης	-	-	18	-	18
Υπόλοιπο στις 31.12.2021	**1**	**21**	**430**	**-**	**452**

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 της Εταιρείας:

Συμφωνία Φόρου Εισοδήματος	**31.12.2021**		**31.12.2020 Αναθεωρημένα**	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**%**	**Ποσό**	**%**	**Ποσό**
Κέρδη / (Ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		**56.580**		**(4.540)**
Φόρος Εισοδήματος βάσει του ελληνικού φορολογικού συντελεστή	(22,0%)	(12.447)	(24,0%)	1.090
Αύξηση/μείωση προερχόμενη από:				
Αλλαγή στον Φορολογικό συντελεστή		(325)		-
Έξοδα αναγνωρισμένα απευθείας στην καθαρή θέση		-		50
Αναγνώριση εξόδων μη αναγνωρισθέντα στην προηγούμενη χρήση		-		87
Έξοδα μη εκπεστέα		(188)		(11)
Φόρος Εισοδήματος	22.9%	**(12.960)**	26,8%	**1.216**
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος χρήσης		(3.442)		1.216
Τρέχων φόρος εισοδήματος χρήσης		(9.518)		-
Σύνολο		**(12.960)**		**1.216**

Η Εταιρεία κατά την προηγούμενη χρήση αναγνώρισε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επί των φορολογικά αναγνωριζόμενων ζημιών της ποσού 12.338 χιλ. Ευρώ. Οι φορολογικές ζημίες έχουν χρησιμοποιηθεί στην τρέχουσα χρήση και η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση έχει αντιστραφεί.

7. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

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

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Εγγυήσεις ενοικίων κτηρίων	380	316
Εγγυήσεις ενοικίων μεταφορικών μέσων	7	7
Εγγυήσεις σε παρόχους υπηρεσιών ηλεκτρικού ρεύματος	12	12
Εγγυήσεις σε παρόχους κινητής τηλεφωνίας	1	0
Σύνολο	**400**	**335**

8. Προπληρωμένα έξοδα

Τα προπληρωμένα έξοδα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Αμοιβές μηχανογραφικής υποστήριξης & άδειες χρήσης λογισμικού	1.375	741
Ασφάλιστρα επόμενης χρήσης	274	384
Λοιπά έξοδα επόμενης χρήσης	120	21
Σύνολο	**1.769**	**1.146**

9. 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 της Εταιρείας.

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

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Συμβατικές απαιτήσεις από συνδεδεμένες οντότητες	20.976	13.937
Συμβατικές απαιτήσεις από μη συνδεδεμένες οντότητες	17.184	2.072
Εμπορικές απαιτήσεις από συνδεδεμένες οντότητες	4.764	5
Εμπορικές απαιτήσεις από μη συνδεδεμένες οντότητες	4.309	260
Σύνολο	**47.233**	**16.274**

Η μεγάλη αύξηση του κονδυλίου που παρατηρείται κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 οφείλεται κυρίως στην ανάληψη της Σύμβασης Διαχείρισης του ιδίου χαρτοφυλακίου της Alpha Bank τον Δεκέμβριο του 2020.

10. Λοιπές απαιτήσεις

Η ανάλυση των λοιπών απαιτήσεων της Εταιρείας έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Προκαταβολές προμηθευτών	4.332	80
Επιστρεπτέος Φόρος Προστιθέμενης Αξίας	364	732
Λοιπές απαιτήσεις	186	64
Σύνολο	**4.882**	**876**

Η μεγάλη αύξηση του κονδυλίου που παρατηρείται κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 οφείλεται κυρίως στην ανάληψη της Σύμβασης Διαχείρισης του ιδίου χαρτοφυλακίου της Alpha Bank τον Δεκέμβριο του 2020.

11. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα & δεσμευμένες καταθέσεις

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

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Τραπεζικές καταθέσεις	50.584	11.042
Καταθέσεις προθεσμίας	-	20.000
Διαθέσιμα στο ταμείο	-	1
Σύνολο	**50.584**	**31.043**

Οι Τραπεζικές καταθέσεις αφορούν σε καταθέσεις μηδενικού επιτοκίου στην τράπεζα Alpha Bank A.E. η οποία για σκοπούς διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου κατατάσσεται ως B+ (μακροπρόθεσμα) την 31.12.2021 σύμφωνα με τον Διεθνή Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης STANDARD & POOR'S.

Οι δεσμευμένες καταθέσεις της εταιρείας στις 31.12.21 ανερχόταν σε €6.800 χιλιάδες και αφορούν το Ομολογιακό Δάνειο (Σημείωση 15).

12. Μετοχικό Κεφάλαιο

Δυνάμει της από 7 Ιουλίου 2020 αποφάσεως της Αυτόκλητης Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε κατά το ποσό των τεσσάρων εκατομμυρίων επτακοσίων χιλιάδων ευρώ (€4.700.000,00) με έκδοση 4.700.000 νέων εξαγοράσιμων προνομιούχων μετοχών, ονομαστικής αξίας ενός ευρώ (€1) και με τιμή έκδοσης ενός ευρώ (€1) εκάστης.

Περαιτέρω δυνάμει της από 27 Νοεμβρίου 2020 αποφάσεως της Αυτόκλητης Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε κατά το ποσό των δέκα τεσσάρων εκατομμυρίων εννιακοσίων χιλιάδων ευρώ (€14.900.000,00) με έκδοση 14.900.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας ενός ευρώ (€1) και τιμή διάθεσης δέκα ευρώ (€10) εκάστης, ήτοι εννέα ευρώ (€9) ανά μετοχή υπέρ το άρτιο. Η διαφορά μεταξύ της τιμής διάθεσης και της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής, συνολικού ύψους 134.100.000 Ευρώ, καταχωρήθηκε στο λογαριασμό των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας «Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο»

Για τις εν λόγω αυξήσεις πραγματοποιήθηκαν έξοδα ύψους 215.600 Ευρώ τα οποία σωρευτικά ανέρχονται σε 391.549 Ευρώ και εμφανίζονται μειωτικά στην Καθαρή Θέση, στα αποτελέσματα εις νέο.

Ακολούθως, δυνάμει της από 7 Ιουνίου 2021 αποφάσεως της Αυτόκλητης Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, οι 19.467.331 εξαγοράσιμες προνομιούχες ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ (€1) ανά μετοχή μετατράπηκαν σε κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ (€1) εκάστης με δικαίωμα ψήφου.

Το Μετοχικό Κεφάλαιο αποτελείται από 35.695.331 κοινές ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου, ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ (€1) ανά μετοχή.

13. Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις κατά την 31.12.2021 αφορούν στην αναγνώριση υποχρέωσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 και συγκεκριμένα από τις συμβάσεις μίσθωσης ακινήτων και αυτοκινήτων που ιδιοχρησιμοποιεί η Εταιρεία.

Ο σχηματισμός της εν λόγω υποχρέωσης αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Υποχρεώσεις από μισθώσεις ακίνητων**	**Υποχρεώσεις από μισθώσεις αυτοκινήτων**	**Σύνολο**
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**
Υπόλοιπο την 01.01.2021	**3.685**	**443**	**4.128**
Νέες μισθώσεις	2.221	204	2.425
Λήξεις μισθώσεων	(9)	(180)	(189)
Τόκοι υποχρεώσεων	49	3	52
Αναπροσαρμογή μισθώματος	(12)	-	(12)
Αποπληρωμές υποχρεώσεων	(1.899)	(154)	(2.053)
Υπόλοιπο την 31.12.2021	**4.035**	**316**	**4.351**

Η ληκτότητα των συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Ονομαστικό ποσό**			
Ανάλυση ληκτότητας χρηματοροών χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	**Σύνολο Ισολογισμού**	**έως 1 έτος**	**1 έως 5 έτη**	**άνω των 5 ετών**
31.12.2020	4.304	1.954	1.933	418
31.12.2021	4.484	1.933	2.551	0

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Προεξοφλημένο ποσό**			
Ανάλυση ληκτότητας χρηματοροών χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	**Σύνολο Ισολογισμού**	**έως 1 έτος**	**1 έως 5 έτη**	**άνω των 5 ετών**
31.12.2020	4.128	1.947	1.810	371
31.12.2021	4.351	1.873	2.478	0

14. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον Ισολογισμό την 31.12.2021 βάσει της αναλογιστικής μελέτης έχουν προσδιορισθεί ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**1.1-31.12.21**	**1.1-31.12.20 Αναθεωρημένο**
Ποσά αναγνωριζόμενα στον Ισολογισμό		
Παρούσα αξία υποχρέωσης	1.821	1.489
Καθαρή Υποχρέωση/(Απαίτηση) στον Ισολογισμό	**1.821**	**1.489**
Ποσά αναγνωριζόμενα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	252	61
Καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα επί της καθαρής απαίτησης /υποχρέωσης	2	1
Τακτική χρέωση μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων	**254**	**62**
Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας	-	9
Κέρδος / (ζημία) από συμβιβασμό / τερματισμό συμβάσεων	27	77
Συνολική χρέωση μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων	**281**	**148**
Συμφωνία λογαριασμού υποχρέωσης		
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	1.489	72
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	252	61

Κόστος επιτοκίου	2	1
Ποσά που καταβλήθηκαν απευθείας από την επιχείρηση	(32)	(79)
Μεταβολή λόγω απόκτησης κλάδου	-	1.353
Κέρδος / (ζημία) από συμβιβασμό / τερματισμό συμβάσεων	27	77
Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας	-	9
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες χρήσεως - οικονομικές υποθέσεις	28	42
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες χρήσεως - εμπειρικές προσαρμογές	55	(47)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	**1.821**	**1.489**
Τα ποσά που αναγνωρίσθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση		
Μεταβολή στην υποχρέωση Κέρδος/(Ζημία) που οφείλεται σε οικονομικές υποθέσεις	(28)	(42)
Μεταβολή στην υποχρέωση Κέρδος/(Ζημία) που οφείλεται σε εμπειρικές προσαρμογές	(55)	47
Συνολικά ποσά που αναγνωρίσθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση	**(83)**	**5**
Μεταβολής της Υποχρέωσης στη Κατάσταση Συνολικής Θέσης		
Υποχρέωση αναγνωρισμένη στην αρχή της χρήσης	1.489	431
Μεταβολή λόγω απόκτησης κλάδου	-	-
Ποσά που καταβλήθηκαν απευθείας από την επιχείρηση	(32)	(79)
Συνολική χρέωση μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων	281	148
Συνολικά ποσά που αναγνωρίσθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση	83	(5)
Αναπροσαρμογή λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής	-	(359)
Λοιπές αναπροσαρμογές	-	1.353
Υποχρέωση αναγνωρισμένη στο τέλος της χρήσης	**1.821**	**1.489**

Βασικές αναλογιστικές υποθέσεις		
Επιτόκιο προεξόφλησης	0,61%	0,11%
Πληθωρισμός	2,05%	1,30%
Μελλοντικές αυξήσεις αποδοχών	2,15%	1,40%
Διάρκεια προγράμματος	8	9

Ανάλυση Ευαισθησίας					
	Επιτόκιο προεξόφλησης	**Επιτόκιο προεξόφλησης**	**Μελλοντικές αυξήσεις αποδοχών**	**Μελλοντικές αυξήσεις αποδοχών**	**Αποχώρηση 50% του προσωπικού**
	+0,5%	**-0,5%**	**+0,5%**	**-0,5%**	
Cepal	-4,00%	4,20%	3,50%	-4,70%	0,20%
Kaican	-5,40%	5,70%	4,10%	-6,80%	0,90%

15. Τραπεζικός δανεισμός

Στις 30 Νοεμβρίου 2020, η Εταιρεία σύναψε ομολογιακό δάνειο με την τράπεζα Alpha Bank προκειμένου να χρηματοδοτήσει μερικώς την απόκτηση του Κλάδου ΜΕΔ. Το συνολικό ποσό του δανείου ήταν 130,0 εκατομμύρια ευρώ. Το δάνειο ήταν χωρίς εξασφαλίσεις διάρκειας έξι μηνών, με εφάπαξ εξόφληση στις 31 Μαΐου 2021.

Το επιτόκιο του δανείου ήταν Euribor 6 μηνών (με ελάχιστο 0%) συν περιθωρίου 2,75% και αποτιμήθηκε στο αποσβεσμένο κόστος. 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 δανειακές υποχρεώσεις αναγνωρίστηκαν αρχικά στην εύλογη αξία μείον το κόστος συναλλαγής. Στη συνέχεια αποτιμήθηκαν στο αποσβεσμένο κόστος. Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ των αρχικά ληφθέντων ποσών και της αξίας στο τέλος του δανείου καταχωρήθηκε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά την περίοδο αποπληρωμής του δανείου χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Στις 31 Μαΐου 2021, η διάρκεια του εν λόγω δανεισμού επεκτάθηκε αρχικά μέχρι τις 15 Ιουλίου 2021, μετά μέχρι τις 30 Ιουλίου 2021 και εν συνέχεια μέχρι τις 15 Σεπτεμβρίου 2021. Στις 30 Ιουλίου 2021, η Εταιρεία σύναψε κοινό ομολογιακό δάνειο με τις τράπεζες Alpha Bank και Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης («EBRD») προκειμένου να αντικαταστήσει το υπάρχον ομολογιακό δάνειο με την τράπεζα Alpha Bank ποσού 130,0 εκατομμυρίων ευρώ.

Το συνολικό ποσό του νέου κοινού ομολογιακού δανείου ανέρχεται στα 105,0 εκατομμύρια ευρώ, με τις τράπεζες Alpha Bank και EBRD να συμμετέχουν με ποσό 55,0 εκ. ευρώ και 50,0 εκ. ευρώ, αντίστοιχα.

Το δάνειο έχει διάρκεια 4,5 έτη, και θα αποπληρωθεί σε τριμηνιαίες δόσεις, με την τελευταία να είναι καταβλητέα την 30η Ιουνίου 2026. Το επιτόκιο του δανείου είναι Euribor 3 μηνών συν περιθώριο 4,5%.

Το ποσό του δανείου εκταμιεύθηκε πλήρως στις 12 Αυγούστου 2021 και καταβλήθηκαν στους δανειστές έξοδα διαχείρισης ύψους 1,2 εκ. ευρώ. Την ίδια μέρα εξοφλήθηκε πλήρως το δάνειο με την τράπεζα Alpha Bank ποσού 130 εκατομμυρίων ευρώ.

16. Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις προς προμηθευτές και πιστωτές κατά την 31.12.2021 αναλύονται κατωτέρω:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Προμηθευτές εσωτερικού	4.932	4.873
Προμηθευτές εξωτερικού	582	513
Λοιπές υποχρεώσεις	114	9
Σύνολο	**5.628**	**5.395**

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

17. Συμβατικές Υποχρεώσεις

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

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Συμβατικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες οντότητες	-	16
Συμβατικές υποχρεώσεις προς μη συνδεδεμένες οντότητες	6.722	168
Σύνολο	**6.722**	**184**

Η μεγάλη αύξηση του κονδυλίου που παρατηρείται κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 οφείλεται κυρίως στην ανάληψη της Σύμβασης Διαχείρισης του ιδίου χαρτοφυλακίου της Alpha Bank τον Δεκέμβριο του 2020.

18. Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη

Οι υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη κατά την 31.12.2021 αναλύονται κατωτέρω:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Φόρος μισθωτών υπηρεσιών	1.087	630
Παρακρατούμενοι φόροι τρίτων	183	71
Λοιποί φόροι	9.518	-
Σύνολο	**10.788**	**701**

19. Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς

Οι υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς κατά την 31.12.2021 ποσού 1.347 χιλιάδες Ευρώ αφορούν σε εισφορές Δεκεμβρίου προς τον Ενιαίο Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης. Κατά την 31.12.2020 οι υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς ήταν 1.055 χιλιάδες Ευρώ.

20. Δουλευμένα έξοδα χρήσης και έσοδα επομένων χρήσεων

Τα δουλευμένα έξοδα χρήσης κατά την 31.12.2021 αναλύονται κατωτέρω:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Αμοιβές για ελεγκτικές, λογιστικές & συμβουλευτικές υπηρεσίες	1.610	628
Αμοιβές και έξοδα για νομικές ενέργειες	5.529	627
Έξοδα μισθοδοσίας	7.687	1.469
Δουλευμένα έξοδα από συνδεδεμένες οντότητες	476	332
Σύνολο	**15.302**	**3.056**

Η μεγάλη αύξηση του κονδυλίου που παρατηρείται κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 οφείλεται κυρίως στην ανάληψη της Σύμβασης Διαχείρισης του ιδίου χαρτοφυλακίου της Alpha Bank τον Δεκέμβριο του 2020.

Τα δουλευμένα έσοδα χρήσης την 31.12.2021 αναλύονται κατωτέρω:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Δουλευμένα έσοδα χρήσης προς συνδεδεμένες οντότητες	-	106

Δουλευμένα έσοδα χρήσης προς μη συνδεδεμένες οντότητες	53	90
Σύνολο	**53**	**196**

21. Πωλήσεις και λοιπά έσοδα

Οι πωλήσεις υπηρεσιών και τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης για τη χρήση 2021 αναλύονται κατωτέρω:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών διαχείρισης απαιτήσεων	176.650	32.697
Λοιπά έσοδα	32	38
Σύνολο	**176.682**	**32.735**

Η μεγάλη αύξηση του κονδυλίου που παρατηρείται κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 οφείλεται κυρίως στην ανάληψη της Σύμβασης Διαχείρισης του ιδίου χαρτοφυλακίου της Alpha Bank τον Δεκέμβριο του 2020.

22. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού για τη χρήση 2021 αναλύονται κατωτέρω:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2021**	**31.12.2020 Αναθεωρημένο**
Μικτές αποδοχές μισθωτών	35.463	13.690
Εργοδοτικές εισφορές	6.221	2.683
Λοιπές παροχές προσωπικού	1.313	651
Πρόβλεψη για παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	249	71
Αποζημιώσεις αποχώρησης προσωπικού	610	183
Σύνολο	**43.856**	**17.278**

Κατά την 31.12.2021 η Εταιρεία απασχολούσε 824 άτομα, ενώ κατά την 31.12.2020 η Εταιρεία απασχολούσε 811 άτομα.

23. Λοιπά λειτουργικά έξοδα

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα για τη χρήση 2021 αναλύονται κατωτέρω:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Αμοιβές για υπηρεσίες	33.531	6.743
Έξοδα κοινής ωφέλειας	807	299
Έξοδα μισθώσεων	97	13
Ασφάλιστρα	1.731	1.075
Μεταφορικά	542	154
Έξοδα μηχανογράφησης	3.705	1.257
Έξοδα για πλειστηριασμούς	1.826	353
Λοιπά έξοδα	2.047	6.531
Αποσβέσεις	27.054	3.098

Σύνολο	**71.340**	**19.523**

Η μεγάλη αύξηση του κονδυλίου που παρατηρείται κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 οφείλεται κυρίως στην ανάληψη της Σύμβασης Διαχείρισης του ιδίου χαρτοφυλακίου της Alpha Bank τον Δεκέμβριο του 2020.

24. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα για τη χρήση 2021 αναλύονται κατωτέρω:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	4.868	410
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	-	1
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	(2)	-
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	40	64
Total	**4.906**	**475**

Η αύξηση των χρεωστικών τόκων οφείλεται στους τόκους του ομολογιακού δανείου που συνάφθηκε με την τράπεζα Alpha Bank την 01 Δεκεμβρίου 2020, με το οποίο χρηματοδοτήθηκε μερικώς η απόκτηση του Κλάδου ΜΕΔ.

25. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα μεταξύ 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 με συνδεδεμένες εταιρείες

α) Έσοδα από παροχή υπηρεσιών

	01.01 - 31.12.2021		**01.01 - 31.12.2020**
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Τόκοι καταθέσεων και συναφή έσοδα**	**Παροχή Υπηρεσιών**	**Παροχή Υπηρεσιών**
Alpha Bank A.E.	2	50.042	21.561
Alpha Leasing A.E.	-	2.183	-
Kaican Hellas A.E.	-	85	36
Cepal Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.	-	53	2
Σύνολο	**2**	**52.363**	**21.599**

β) Έξοδα

	01.01 - 31.12.2021		01.01 - 31.12.2020	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Τόκοι δανείων και συναφή έξοδα**	**Λήψη υπηρεσιών**	**Τόκοι δανείων και συναφή έξοδα**	**Λήψη υπηρεσιών**
Alpha Bank A.E.	3.943	3.898	409	312
Cepal Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.	-	1.172	-	86
Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	-	460	-	149
Alpha Supporting Services Α.Ε.	-	18	-	1
Alpha Διαχειρίσεως Ακινήτων και Επενδύσεων Α.Ε.		137		
Kaican Hellas A.E.	-	385	-	70
Kaican Services Ltd	-	171	-	975
Σύνολο	**3.943**	**6.241**	**409**	**1.593**

γ) Απαιτήσεις

	31.12.2021			31.12.2020		
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Καταθέσεις**	**Λοιπές απαιτήσεις**	**Δουλευμένα έσοδα (απαίτηση)**	**Καταθέσεις όψεως**	**Λοιπές απαιτήσεις**	**Δουλευμένα έσοδα (απαίτηση)**
Alpha Bank A.E.	57.384	2.383	20.819	31.042	45	13.938
Alpha Leasing A.E.	-	2.513	157	-	-	-
Cepal Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.	-	59	-	-	-	-
Kaican Hellas A.E.	-	97	-	-	5	-
Σύνολο	**57.384**	**5.052**	**20.976**	**31.042**	**50**	**13.938**

δ) Υποχρεώσεις

	31.12.2021			31.12.2020			
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Υποχρεώσεις και προκαταβολές πελατών**	**Προμηθευτές**	**Ομολογιακό δάνειο**	**Υποχρεώσεις και προκαταβολές πελατών**	**Έσοδα επόμενων χρήσεων (υποχρέωση)**	**Προμηθευτές**	**Ομολογιακό δάνειο**
Alpha Bank A.E.	54	572	50.680	16	106	116	129.756
Alpha Supporting Services A.E.	-	-	-	-	-	1	-
Alpha Διαχειρίσεως Ακινήτων και Επενδύσεων Α.Ε.	137	-	-	-	-	-	-
Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	-	555	-	-	-	-	-
Kaican Hellas A.E.	277	-	-	-	-	16	-

Kaican Services Ltd	9	90	-	-	-	-	-
Σύνολο	**477**	**1.127**	**50.680**	**16**	**106**	**133**	**129.756**

26. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Νομικά Θέματα

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

Φορολογικά

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήσεις από 2016 μέχρι και 2021. Ειδικότερα για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018, 2019 και 2020 ο φορολογικός έλεγχος της Εταιρείας διενεργήθηκε και ολοκληρώθηκε από την ελεγκτική εταιρεία και εκδόθηκε η «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς επιφύλαξη. Για το 2021 το φορολογικό πιστοποιητικό είναι σε εξέλιξη και θα εκδοθεί μετά την δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων, εκτιμάται ότι δεν θα προκύψουν ουσιώδεις φορολογικές επιβαρύνσεις.

27. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιρειών

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.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών	75	25
Σχετικές με έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού	20	12
Λοιπές υπηρεσίες	-	92
Σύνολο	**95**	**129**

28. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Στις 28 Δεκεμβρίου 2021 η Alpha Bankσύναψε δεσμευτική συμφωνία με την Hoist Finance AB («Hoist») σε σχέση με τη διάθεση Χαρτοφυλακίου Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων Λιανικής (το «Χαρτοφυλάκιο Orbit») συνολικού ανεξόφλητου υπολοίπου 2,1 δισ. ευρώ και συνολικής ακαθάριστης λογιστικής αξίας 1,3 δισ. ευρώ στις 31.12.2020. Το εν λόγω χαρτοφυλάκιο ήταν μέρος του ιδίου χαρτοφυλακίου της Alpha Bank που εξυπηρετούσε ήδη η Cepal Hellas. Στις 22 Μαρτίου 2022, η Cepal Hellas υπέγραψε Σύμβαση Διαχείρισης απευθείας με τη Hoist για την εξυπηρέτηση του Χαρτοφυλακίου Orbit.

Στις 18 Απριλίου 2022, η Cepal υπέγραψε μια τροποποίηση στη Σύμβαση Διαχείρισης για την εξυπηρέτηση του χαρτοφυλακίου Neptune, βάσει της οποίας περίπου το 40% του χαρτοφυλακίου θα ανακληθεί από τη διαχείριση της Εταιρείας.

Στις 1 Ιουνίου 2022, η Cepal Hellas υπέγραψε εκ νέου Σύμβαση Διαχείρισης με τη Hoist, με αναδρομική ισχύ από 1η Ιανουαρίου 2022, αναφορικά με την εξυπηρέτηση του χαρτοφυλακίου Mercury που

εξυπηρετούσε ήδη από το Δεκέμβριο 2018, με την οποία μεταξύ άλλων συμφωνήθηκε και η επέκταση της διάρκειας της διαχείρισης για ακόμα 3 έτη.

Η αντιπαράθεση Ρωσίας/Ουκρανίας από τις 24 Φεβρουαρίου 2022 έχει προκαλέσει αναταραχές και αβεβαιότητες στις αγορές και την παγκόσμια οικονομία, ενώ παράλληλα έχει προκληθεί μια συντονισμένη εφαρμογή κυρώσεων από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις Ηνωμένες Πολιτείες, το Ηνωμένο Βασίλειο, την Ελβετία και άλλες χώρες κατά της Ρωσίας, ορισμένων Ρωσικών Εταιρειών και Ρώσων επιχειρηματιών. Η αντιπαράθεση έχει δημιουργήσει και μπορεί να συνεχίσει να δημιουργεί αβεβαιότητα για την επόμενη περίοδο. Η Εταιρεία παρακολουθεί τις εξελίξεις και προσπαθεί να αξιολογήσει τις αρνητικές επιπτώσεις του πολέμου, των κυρώσεων και των εμπορικών διαταραχών καθώς και τα μέτρα ελάφρυνσης από τον επίσημο τομέα. Η Εταιρεία θεωρεί αυτά τα γεγονότα ως μη διορθωτικά γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς και η πιθανή επίδρασή τους δεν μπορεί να εκτιμηθεί αυτή τη στιγμή.

Αθήνα, 28 Ιουνίου 2022

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου	Ο Διευθύνων Σύμβουλος	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου	Ο Οικονομικός Διευθυντής	Ο Υπεύθυνος για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων
Θεοδωρίδης Αρτέμιος	Αθανασόπουλος Θεόδωρος	Kenneth John Stannard	Αγγελίδης Γεώργιος	Σταύρου Ελευθερία