Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2023.05.18 14:08:28 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: 2103604815-9
E-mail: info@acci.gr

Αθήνα,18/05/2023
Αριθ. Πρωτ.:2964048

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

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

Την **18/05/2023** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης ,** τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3612486 οι εγκεκριμένες από την 28/04/2023 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2022 έως 31/12/2022.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3612487 η από 28/04/2023 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2023 έως 31/12/2023:

- 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 26 του ν.4919/2022 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

CEPAL

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

για τη χρήση από 01.01.2022 έως 31.12.2022

Σύμφωνα με τα

Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ)

όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Περιεχόμενα

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ 4
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 11
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2022 14
Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022 15
Κατάσταση Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022 16
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022 18
Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων 19
Γενικές πληροφορίες για την εταιρεία 19
1. Βάση κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 19
1.1 Γενικό πλαίσιο 19
1.2 Αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) 20
1.3 Χρήση κρίσεων και εκτιμήσεων της Διοίκησης και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας 21
2. Σύνοψη Λογιστικών Πολιτικών 23
2.1 Νέα Πρότυπα τα οποία έχουν τεθεί σε εφαρμογή από την 1.1.2022 23
2.2 Νέα Πρότυπα τα οποία δεν έχουν τεθεί σε εφαρμογή 24
2.3 Βάση Ενοποίησης 26
2.3.1 Θυγατρικές 26
2.3.2 Διεταιρικές συναλλαγές / Διεταιρικά υπόλοιπα 27
2.4 Μετατροπή στοιχείων σε ξένο νόμισμα 27
2.5 Υπεραξία 28
2.6 Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση 28
2.7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 28
2.8 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία 29
2.9 Μισθώσεις 29
2.10 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού 30
2.11 Χρηματοοικονομικά μέσα 31
2.12 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 32
2.13 Υποχρεώσεις σε προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 32
2.14 Φόρος εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος) 32
2.15 Παροχές στο προσωπικό 33
2.16 Προβλέψεις 33
2.17 Μετοχικό κεφάλαιο 33
2.18 Αναγνώριση εσόδων 34

2.19 Αποθεματικά 35
2.20 Ορισμός συνδεδεμένων μερών 35
2.21 Αναταξινομήσεις Κονδυλίων 36
3. Περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση 36
4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία 37
5. Ενσώματα πάγια και Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων 38
6. Επενδύσεις σε θυγατρικές 39
7. Υπεραξία (Goodwill) 40
8. Φόρος 40
9. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία 43
10. Έξοδα επόμενων χρήσεων 43
11. Συμβατικές απαιτήσεις & απαιτήσεις από πελάτες 43
12. Λοιπές απαιτήσεις 44
13. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα & δεσμευμένες καταθέσεις 44
14. Μετοχικό Κεφάλαιο 45
15. Υποχρεώσεις από μισθώσεις 45
16. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία 47
17. Τραπεζικός δανεισμός 48
18. Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις 48
19. Συμβατικές υποχρεώσεις 49
20. Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη 49
21. Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς 49
22. Δεδουλευμένα έξοδα χρήσης, έσοδα επομένων χρήσεων και λοιπές προβλέψεις 50
23. Κύκλος εργασιών, λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης & έσοδα από μερίσματα 50
24. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού 51
25. Λοιπά λειτουργικά έξοδα 51
26. Αποσβέσεις 52
27. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα 52
28. Επανατιμολογούμενα έξοδα και έσοδα επανατιμολόγησης εξόδων 52
29. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών 52
30. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις 56
31. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιρειών 56
32. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων 56
33. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς 59

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

(Σύμφωνα με το Ν.3556/2007, άρθρο 4)

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τα άρθρα 150 και 153 του Ν. 4548/2018 (άρθρο 43α παράγραφος 3 του Κ.Ν 2190/1920) και το καταστατικό της εταιρείας Cepal Ανώνυμη Εταιρεία Υπηρεσιών και Συμμετοχών (στο εξής η « Εταιρεία» ή «Cepal Συμμετοχών»), υποβάλλουμε στην Γενική Συνέλευση την παρούσα έκθεση, για τα πεπραγμένα της εταιρικής χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022.

Α. ΓΕΝΙΚΑ

Η Cepal Συμμετοχών είναι εταιρεία υπηρεσιών και συμμετοχών που συστάθηκε την 26 Ιανουαρίου 2016. Το έτος 2017 η θυγατρική της Εταιρείας, «CEPAL HELLAS ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ» (εφεξής **«Cepal Hellas»**) η οποία έχει λάβει άδεια για τη διαχείριση απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις από την Τράπεζα της Ελλάδος, σύναψε σύμβαση διαχείρισης με την τράπεζα Alpha Bank και ξεκίνησε την επιχειρηματική της δραστηριότητα. Επιπλέον, το 2017 πραγματοποιήθηκε η απόκτηση της εταιρείας Kaican Services Limited (εφεξής **«Kaican Services»**) με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο και της θυγατρικής της στην Ελλάδα «KAICAN HELLAS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΤΟΝΙΣΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΚΙΝΗΤΩΝ» (εφεξής **«Kaican Hellas»**), οι μετοχές της οποίας μεταβιβάστηκαν εξ ολοκλήρου στη Cepal Συμμετοχών την 21 Ιανουαρίου 2021. Αντικείμενο της Kaican Services είναι η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών για τη διαχείριση απαιτήσεων, ενώ η Kaican Hellas παρέχει επιπλέον υπηρεσίες διαχείρισης ακινήτων, έχοντας σημαντική συμβολή στις δραστηριότητες του Ομίλου. Η Εταιρεία και οι θυγατρικές της θα αναφέρονται εφεξής ως ο **«Όμιλος»** ή **«Cepal»**.

Η Εταιρεία αποτελεί κορυφαία ανεξάρτητη εταιρεία διαχείρισης και εξυπηρέτησης δανείων και απαιτήσεων στην Ελλάδα με περίπου €26,4 δισ. περιουσιακά στοιχεία υπό διαχείριση, καθώς διακρίνεται ως μία πλατφόρμα που υποστηρίζει όλες τις στρατηγικές εξυπηρέτησης, βασιζόμενη τόσο στη σταθερή ελληνική αλλά και διεθνή εμπειρία. Ως πρωτοπόρος στην ελληνική αγορά, η υπάρχουσα πλατφόρμα πελατών της Εταιρείας είναι αποτέλεσμα πολυάριθμων μεταφορών στις οποίες συμμετείχαν τρεις από τις τέσσερις Ελληνικές συστημικές τράπεζες. Η εν λόγω πλατφόρμα της Εταιρείας εξυπηρετεί τόσο τα εποπτευόμενα ιδρύματα όσο και τους περισσότερους ενεργούς επενδυτές στην Ελλάδα, συμπεριλαμβανομένων τεσσάρων Τιτλοποιήσεων, βάσει του Ελληνικού Σχεδίου Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (HAPS), ύψους €14 δισ. από εξασφαλισμένα και μη ανοίγματα.

Επιπλέον, η Εταιρεία είναι ο πρώτος πλήρως αυτόνομος φορέας εξυπηρέτησης όσον αφορά την τεχνολογική υποδομή, ενώ βρίσκεται σε διαδικασία σημαντικού μετασχηματισμού που βασίζεται σε ένα επενδυτικό σχέδιο τεχνολογίας αιχμής. Οι υπηρεσίες που παρέχονται διασφαλίζουν τη διαχείριση περιουσιακών στοιχείων σε όλο τον κύκλο ζωής τους, από την αναδοχή και τις εισπράξεις αλλά και τη διαχείριση περιουσιακών στοιχείων. Η πρόσφατη στρατηγική συνεργασία με την Resolute Asset Management, εξαλείφει τον κίνδυνο και ενισχύει το κομμάτι διαχείριση των εξασφαλίσεων και της διαχείρισης ακινήτων, δημιουργώντας έτσι σε εθνικό επίπεδο την πρώτη εταιρεία σε διαχείριση ακινήτων.

Στόχος της Εταιρείας είναι να συνεισφέρει στην ελληνική οικονομία, μεγιστοποιώντας την αξία των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων, προσφέροντας παράλληλα άριστη εξυπηρέτηση στους πελάτες,

πληρώντας ταυτόχρονα τα υψηλότερα ηθικά πρότυπα. Στο πλαίσιο αυτό, ήταν η πρώτη Εταιρεία διαχείρισης που ολοκλήρωσε δεύτερη συναλλαγή βάσει του Ελληνικού Σχεδίου Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (HAPS), ενώ ήταν και η πρώτη Εταιρεία που προχώρησε στην πώληση επαναεξυπηρετούμενων δανείων σε Ελληνική τράπεζα. Η Εταιρεία εστιάζει στην προσέλκυση, την εκπαίδευση και τη διατήρηση ταλέντων, ενώ η τεχνολογία βρίσκεται στον πυρήνα του οργανισμού, με στόχο την εξέλιξη.

Β. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΣΤΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Ι. Δραστηριότητες κατά την χρήση του 2022

Κατά τη χρήση 2022, οι δραστηριότητες του Ομίλου μέσω των θυγατρικών της αφορούσαν την εξυπηρέτηση των απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις, σύμφωνα με το άρθρο 1. παρ. 1.α του Ν. 4354/2015 και την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης ακινήτων.

Κατά την διάρκεια του 2022, ο Όμιλος συνέχισε να επεκτείνει τις δραστηριότητές του υπογράφοντας νέες συμφωνίες διαχείρισης με τρίτους για την εξυπηρέτηση απαιτήσεων και διατήρησε τη θέση του ως ο μεγαλύτερος ανεξάρτητος φορέας εξυπηρέτησης και διαχείρισης απαιτήσεων στην Ελληνική αγορά. Επίσης, σημαντική ήταν η επέκταση του Ομίλου στην αγορά ακινήτων με την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης ακινήτων από την Kaican Hellas.

Στις 22 Μαρτίου 2022, η Cepal Hellas υπέγραψε συμφωνία με την Hoist Finance Publ, για την εξυπηρέτηση ενός νέου μη εξασφαλισμένου χαρτοφυλακίου με μικτή λογιστική αξία €1,5 δισ. , με την επωνυμία «Orbit», το οποίο εξαγόρασε η Hoist από την Alpha Bank A.E.

Την 1η Ιουνίου 2022, η Cepal Hellas υπέγραψε τροποποιητική σύμβαση με την Hoist Finance Publ, για την εξυπηρέτηση του χαρτοφυλακίου Mercury, ενός μη εξασφαλισμένου χαρτοφυλακίου με μικτή λογιστική αξία €1,2 δισ., που εξυπηρετούσε η Cepal Hellas από τον Δεκέμβριο του 2018, με την οποία μεταξύ άλλων, παρατείνεται η διάρκεια της συμφωνίας αυτής για άλλα 3 χρόνια, μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Στις 14 Ιουλίου 2022, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, η Εταιρεία τροποποίησε το καταστατικό της να συμπεριλάβει μεσιτικές δραστηριότητες.. Η τροποποίηση αυτή επέτρεψε στην Εταιρεία να συνάψει σχετικές Συμφωνίες με ασφαλιστικές εταιρείες για την παροχή ασφαλιστικών μεσιτικών υπηρεσιών.

Στις 21 Οκτωβρίου 2022 υπεγράφη άλλη μια σύμβαση εξυπηρέτησης με την Hoist Finance Publ, για την εξυπηρέτηση ενός επιπλέον μη εξασφαλισμένου χαρτοφυλακίου με μικτή λογιστική αξία €0,4 δισ. με την επωνυμία «Light», το οποίο εξαγόρασε η Hoist από την Alpha Bank S.A.

Στις 19 Δεκεμβρίου 2022, η Cepal Hellas υπέγραψε μια μακροπρόθεσμη σύμβαση για την εξυπηρέτηση του υπόλοιπου 60% του χαρτοφυλακίου «Neptune» (μετά την απόσυρση του 40% του χαρτοφυλακίου που πραγματοποιήθηκε στις 18 Απριλίου 2022), η οποία αντικατέστησε τη συμφωνία που ίσχυε από τις 3 Ιουλίου 2020. Η μακροπρόθεσμη αυτή σύμβαση είναι αορίστου διάρκειας.

II. Project Jane

Στις 5 Αυγούστου 2022, η Εταιρεία προχώρησε σε σύναψη σχετικών συμφωνιών σχετικά με τη δημιουργία στρατηγικής συνεργασίας με την Resolute Asset Management Holdings (Malta) Limited, η οποία είναι ο τελικός μέτοχος της «Resolute Asset Management SMPC (Greece) ” (Project “Jane”). Η Κοινοπραξία αναμένεται να λειτουργήσει, ως η καλύτερη στην κατηγορία της Εταιρεία διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων («REO») στην Ελλάδα, με βάση (α) τις εξειδικευμένες δυνατότητες διαχείρισης της Resolute στον τομέα διαχείρισης ακινήτων (Real Estate Own Assets «REO») και (β) τις ηγετικές δυνατότητες εξυπηρέτησης μη εξυπηρετούμενων δανείων («NPL») και διαχείρισης των συμβάσεων παροχής υπηρεσιών («SLAs») των θυγατρικών Cepal Hellas και Kaican Hellas. Η Κοινοπραξία θα είναι μια πλατφόρμα που θα παρέχει συμβουλές σχετικά με τη διαχείριση και τη δημιουργία εσόδων από εγγυήσεις ακινήτων μη εξυπηρετούμενων δανείων («NPL Collateral») και ακινήτων καθ' όλη τη διάρκεια του κύκλου ζωής τους. Η ολοκλήρωση της συναλλαγής αναμένεται να πραγματοποιηθεί εντός του πρώτου εξαμήνου του 2023.

III. Κυριότεροι Κίνδυνοι & Αβεβαιότητες για το 2023

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

• Πιστωτικός Κίνδυνος:

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

• Κίνδυνος Ρευστότητας:

Οι ταμειακές ροές του Ομίλου μαζί με το ταμειακό υπόλοιπο της 31ης Δεκεμβρίου 2022 ύψους €39,96 εκατ. (συμπεριλαμβανομένων και των δεσμευμένων καταθέσεων), αναμένεται να είναι επαρκείς για την έγκαιρη κάλυψη των υποχρεώσεων του Ομίλου. Επιπρόσθετα, μέσω του σχεδιασμού των αναγκών ρευστότητας και της είσπραξης των οφειλών της από πελάτες και της παρακολούθησης των διαθεσίμων ταμειακών αποθεμάτων της, ο Όμιλος διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας.

• Κίνδυνος Αγοράς:

α) Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

β) Κίνδυνος τιμών

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

γ) Κίνδυνος επιτοκίων

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, ο Όμιλος έχει ομολογιακό δάνειο με ανεξόφλητο υπόλοιπο €53.4 εκατ.. Το δάνειο φέρει επιτόκιο Euribor-3 μηνών πλέον περιθωρίου 4,5% και έχει ημερομηνία λήξης την 31η Δεκεμβρίου 2025. Ως αποτέλεσμα, ο Όμιλος εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου που προκύπτει από την πιθανή αύξηση του επιτοκίου Euribor 3-μηνών. Πιο συγκεκριμένα, αύξηση του Euribor κατά 1% θα οδηγούσε σε επιπρόσθετο χρηματοοικονομικό κόστος ύψους €467χιλ για το 2023.

IV. Εκτιμήσεις & Προοπτικές για το 2023

Βασική επιδίωξη του Ομίλου για το 2023 είναι η ενοποίηση των λειτουργιών και των οργανωτικών υποδομών της, με στόχο την όσο το δυνατόν ταχύτερη επίτευξη συνεργειών και οικονομιών κλίμακας, συνεχίζοντας να παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης υψηλής ποιότητας στα τρέχοντα και νέα χαρτοφυλάκια δανείων και πιστώσεων.

Παράλληλα, ο Όμιλος προσδοκάει σε περαιτέρω ανάπτυξη των δραστηριοτήτων του, στοχεύοντας σε νέες επιχειρηματικές ευκαιρίες.

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. Χρυσανθόπουλος Νικόλαος, Μέλος
3. Stannard Kenneth John, Μέλος
4. Osayimwese Otasowie Ghatekha Izevbuwa, Μέλος

VI. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Στις 12 Ιανουαρίου 2023, στο πλαίσιο της εντολής εξυπηρέτησης και στο πλαίσιο του στόχου της μεγιστοποίησης της αξίας για τους Ομολογιούχους των χαρτοφυλακίων που υπάγονται στις διατάξεις του Ν. 4649/2019 (Νόμος HAPS), όπως τροποποιήθηκε και βρίσκεται σε ισχύει, η Cepal Hellas ολοκλήρωσε την πρώτη στην ελληνική αγορά Διαδικασία Πώλησης Χαρτοφυλακίου Δανείων για την πώληση εταιρικών δανειακών απαιτήσεων συνολικής έκθεσης €23,6 εκ. («Project Rebound») από τα χαρτοφυλάκια Galaxy IV Securitization DAC και Cosmos Securitisation Funding DAC στην Optima Bank S.A.

Γ. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Ο συνολικός κύκλος εργασιών το 2022 για τον Όμιλο και την Εταιρεία ανήλθε σε €140.585 χιλ. (2021 όπως έχουν αναταξινομηθεί: €162.080 χιλ.) και €1.636 χιλ. (2021: €1.226 χιλ.) αντίστοιχα. Η μείωση στον συνολικό κύκλο εργασιών οφείλεται κυρίως στην μείωση του τιμοκαταλόγου του χαρτοφυλακίου διαχείρισης της Alpha Bank , σύμφωνα με τη σχετική σύμβαση.

Το αποτέλεσμα προ φόρων για τον Όμιλο και την Εταιρεία ήταν κέρδος €35.281 χιλ. (2021: κέρδος€56.270 χιλ.) και κέρδος €6.632 χιλ. (2021: ζημιά €322 χιλ.) αντίστοιχα.

Το συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρους για το 2022 για τον Όμιλο και την Εταιρεία ανήλθε σε κέρδος ύψους €26.540 χιλ. (2021: κέρδος €43.385 χιλ.) και κέρδος €6.610 χιλ. (2021: ζημιά €318 χιλ.) αντίστοιχα.

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες κατά την 31.12.2022 και 31.12.2021 ανήλθαν σε €170.334 χιλ., από τις οποίες €169.795 χιλ. αφορούν στην Cepal Hellas, €425 χιλ. αφορούν στην Kaican Services και €114 χιλ. αφορούν στην Kaican Hellas.

Τα ταμειακά διαθέσιμα του Ομίλου και της Εταιρείας ανήλθαν σε €39.969 χιλ. (2021: €58.118 χιλ.) και €6.251 χιλ. (2021: €93 χιλ.) αντίστοιχα.

Τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου και της Εταιρείας ανέρχονται σε €230.696 χιλ. (2021: €203.833 χιλ.) και €176.890 χιλ. (2021: €170.280 χιλ.) αντίστοιχα.

I. Βασικοί οικονομικοί δείκτες

Οι βασικοί οικονομικοί δείκτες παρουσιάζονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		**Η Εταιρεία**	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Α. Οικονομικής Διάρθρωσης				
1. Κυκλοφορούν ενεργητικό / Σύνολο ενεργητικού	37%	32%	4%	0,2%
2. Ίδια κεφάλαια / Σύνολο Υποχρεώσεων	193%	142%	39.333%	30.100%
3. Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	175%	146%	1.796%	70%
4. Αποτελέσματα προ φόρων και τόκων (EBIT) / Καθαρά λειτουργικά έσοδα	28%	38%	79%	(26)%
5. Αποτελέσματα προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) / Καθαρά λειτουργικά έσοδα	49%	54%	79%	(23)%

II. Σύνταξη Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2022 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 2022, καθώς και σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Δ. ΠΡΩΤΟΒΟΥΛΙΕΣ ΣΕ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ, ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ & ΘΕΜΑΤΑ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Ακολουθώντας τις βασικές αξίες της, η Cepal είναι αφοσιωμένη στην προώθηση πρωτοβουλιών της σχετικά με το Περιβάλλον, την Κοινωνία και την Διακυβέρνηση καθώς ('ESG initiatives') και στη δημιουργία θετικού αντίκτυπου στους εργαζόμενους της, την κοινωνία και το περιβάλλον. Είναι στρατηγική απόφαση της Cepal να δημιουργήσει μια βιώσιμη ανάπτυξη. Σε αυτό το πλαίσιο και κάτω από την ομπρέλα του πλαισίου 'ESG initiatives', εισαγάγαμε και/ή ενισχύσαμε πρωτοβουλίες και προγράμματα που προάγουν την περιβαλλοντική βιωσιμότητα, την κοινωνική ευθύνη και τη συμμόρφωση με τη διακυβέρνηση. Πιο συγκεκριμένα το 2022:

Περιβάλλον:

- Εφαρμόστηκε πολιτική εταιρικών αυτοκινήτων χαμηλών εκπομπών – Όλα τα εταιρικά αυτοκίνητα είναι είτε ηλεκτρικά είτε υβριδικά με ελάχιστες εκπομπές CO2.
- Έγινε εισαγωγή ενός μοντέλου 'Flexy Work' για τη μείωση της μετακίνησης των εργαζομένων και τη μείωση των εκπομπών CO2
- Αυξήθηκε η ψηφιοποίηση των εσωτερικών διαδικασιών και μειώθηκε σημαντικά η χρήση χαρτιού της Εταιρείας
- Οργανώθηκαν δραστηριότητες δενδροφύτευσης, με στόχο τη φύτευση 1.000 δέντρων στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Κοινωνικός τομέας:

Εργαζόμενοι:

- Έγινε επένδυση στην αναβάθμιση των δεξιοτήτων των ανθρώπων – Ξεκίνησε μια εσωτερική πλατφόρμα LMS, προσφέροντας πρόσβαση σε περισσότερα από 1000 διαδικτυακά μαθήματα αυτοδιδασκαλίας από πανεπιστήμια υψηλής αναγνώρισης
- Εισήχθησαν υποτροφίες για την υποστήριξη των ανθρώπων μας στην ενίσχυση της εκπαίδευσής τους
- Δόθηκαν ευκαιρίες εξέλιξης στους εργαζομένους με βάση τις αρχές της αξιοκρατίας και της μη διάκρισης - εφαρμογή δίκαιου συστήματος προαγωγής
- Αξιοποιήθηκαν οι εσωτερικές μεταφορές για την κάλυψη των κενών προσλήψεων, επιτρέποντας στους εργαζόμενους να βελτιώσουν τις επαγγελματικές τους εμπειρίες
- Εφαρμόστηκε ένα μοντέλο Flexy Work για τη βελτίωση της ισορροπίας μεταξύ επαγγελματικής και προσωπικής ζωής (1 ημέρα την εβδομάδα εξ αποστάσεως εργασία ή περισσότερες με βάση τις συγκεκριμένες ανάγκες του εργαζομένου)
- Δόθηκε δωρεάν παροχή ενισχυμένης ασφάλισης υγείας και ζωής για τους εργαζόμενους
- Καθιερώθηκε επίδομα νηπιαγωγείου για όλους τους ανθρώπους μας – στηρίζοντας νέες οικογένειες
- Προωθήθηκε η διαφορετικότητα και η ισότητα: >55% του συνόλου & 46% των διευθυντικών θέσεων καλύπτονται από γυναίκες
- Ενισχύθηκαν τα δικαιώματα των εργαζομένων, συμπεριλαμβανομένης της ελευθερίας της συνδικαλιστικής δραστηριότητας και υπεγράφη συλλογική σύμβαση εργασίας με τους εργαζόμενους
- Λήφθηκαν μέτρα για την περαιτέρω ενίσχυση της υγείας και ασφάλειας των εργαζομένων στην εργασία

Κοινωνία:

- Δόθηκαν συμβουλές στους οφειλέτες, τόσο σε άτομα όσο και σε εταιρείες, παρέχοντας λύσεις βιώσιμης διαχείρισης πιστώσεων και υποστηρίχθηκαν ώστε να αποκτήσουν μια υγιέστερη οικονομική κατάσταση.
- Έγινε έναρξη Εθελοντικής Αιμοδοσίας – δόθηκαν 130 φιάλες
- Έγινε δωρεά επίπλων γραφείου και δόθηκε οικονομική βοήθεια στον Ερυθρό Σταυρό και άλλους φορείς
- Εργαζόμενοι συμμετείχαν εθελοντικά σε τοπικές κουζίνες

Διακυβέρνηση:

- Έγινε αναθεώρηση και παράλληλα βελτιώθηκαν όλες οι πολιτικές και διαδικασίες της Εταιρείας, διασφαλίζοντας την τήρηση της ευρωπαϊκής και ελληνικής νομοθεσίας
- Δόθηκε παροχή ετήσιας εκπαίδευσης ευαισθητοποίησης σε όλους τους ανθρώπους σχετικά με θέματα διακυβέρνησης.
- Συγκροτήθηκαν Επιτροπές (Επιτροπή Ελέγχου, Επιτροπή Ανθρώπινου Δυναμικού, Επιτροπές Χαρτοφυλακίου, κ.λπ.) για περαιτέρω προώθηση της εταιρικής διακυβέρνησης και ενίσχυση της διαφάνειας

.

Ε. ΛΟΙΠΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

I. Απόκτηση ιδίων μετοχών

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 49 παρ. 2 του ν.4548/2018, οι ανώνυμες εταιρίες μπορούν, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων τους να αποκτούν ίδιες μετοχές που δεν υπερβαίνουν το 1/10 του καταβεβλημένου κεφαλαίου. Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν έχουν κάνει χρήση της ως άνω δυνατότητας που παρέχει ο νόμος.

II. Υποκαταστήματα

Ο Όμιλος διατηρεί 17 υποκαταστήματα με προσωπικό σε όλη την Ελλάδα για τους επιχειρηματικούς της σκοπούς.

III. Τομέας έρευνας και ανάπτυξης

Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν διενεργούν έξοδα έρευνας και ανάπτυξης.

Αθήνα, 20 Απριλίου 2023

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Θεοδωρίδης Αρτέμιος

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 Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές 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 31 Δεκεμβρίου 2022, 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 χρηματοοικονομικές 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 31 Δεκεμβρίου 2022, 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής

της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ ’αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικών καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικών καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022.

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, 20 Απριλίου 2023

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

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

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2022

		Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Σημ.**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Εγκαταστάσεις κτιρίων σε ακίνητα τρίτων	5	791	626	-	-
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4	201.619	216.109	-	-
Ενσώματα πάγια και Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	5	7.451	6.766	100	95
Υπεραξία	7	6.785	10.551	-	-
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	6	-	-	170.334	170.334
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	8	61	612	47	71
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	9	471	400	-	-
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**217.177**	**235.064**	**170.481**	**170.500**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Έξοδα επόμενων χρήσεων	10	1.742	1.781	5	6
Συμβατικές απαιτήσεις και απαιτήσεις από πελάτες	11	60.942	47.241	374	-
Λοιπές απαιτήσεις	12	24.117	5.132	228	247
Δεσμευμένες καταθέσεις	13	6.800	6.800	-	-
Ταμείο και καταθέσεις σε τράπεζες	13	33.169	51.318	6.251	93
		126.770	**112.272**	**6.858**	**346**
Περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση	3	6.026	-	-	-
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**132.796**	**112.272**	**6.858**	**346**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ)		**349.973**	**347.336**	**177.339**	**170.846**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Ίδια κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	14	41.179	41.179	41.179	41.179
Υπέρ το άρτιο		132.300	132.300	132.300	132.300
Αποθεματικά		1.487	-	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή θυγατρικών		(45)	(13)	-	-
Αποτελέσματα εις νέο		55.775	30.367	3.411	(3.199)
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της εταιρείας		**230.696**	**203.833**	**176.890**	**170.280**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**230.696**	**203.833**	**176.890**	**170.280**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Τραπεζικός δανεισμός – μακροπρόθεσμο μέρος	17	39.693	61.990	-	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	15	4.086	2.547	68	69
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	16	1.683	1.825	-	-
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**45.462**	**66.362**	**68**	**69**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Τραπεζικός δανεισμός – βραχυπρόθεσμο μέρος	17	13.742	34.764	-	-
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	18	9.913	5.860	140	148
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	15	1.378	1.900	33	27
Συμβατικές υποχρεώσεις	19	18.928	6.722	-	-
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη	20	5.184	11.051	78	253
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	21	1.527	1.396	19	19
Δεδουλευμένα έξοδα, έσοδα επόμενων χρήσεων και λοιπές προβλέψεις	22	21.728	15.448	111	50
		72.398	**77.141**	**381**	**497**
Υποχρεώσεις που συνδέονται άμεσα με τα περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση	3	1.417	-	-	-
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**73.815**	**77.141**	**381**	**497**
Σύνολο Υποχρεώσεων		**119.276**	**143.503**	**449**	**566**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ)		**349.973**	**347.336**	**177.339**	**170.846**

Οι επισυναπτόμενες (σελ.19-59) σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022

		Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Σημ.**	**01.01.22 31.12.22**	**01.01.21 31.12.21** (Όπως έχουν αναταξινομηθεί)	**01.01.22 31.12.22**	**01.01.21 31.12.21**
Κύκλος εργασιών	23	140.585	162.080	1.636	1.226
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	23	65	574	-	-
Έσοδα από μερίσματα	23	-	-	6.782	-
Έσοδα επανατιμολόγησης εξόδων	28	55.151	14.570	-	-
Επανατιμολογούμενα έξοδα	28	(55.151)	(14.570)	-	-
Καθαρά λειτουργικά έσοδα		**140.650**	**162.654**	**8.418**	**1.226**
Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού	24	(44.668)	(45.669)	(1.389)	(1.345)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	25	(27.245)	(28.690)	(365)	(166)
Αποσβέσεις	26	(28.750)	(27.097)	(30)	(37)
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα καθαρά	27	(4.705)	(4.928)	(2)	-
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων		**35.281**	**56.270**	**6.632**	**(322)**
Φόρος εισοδήματος		(8.741)	(12.885)	(23)	4
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους (Α)		**26.540**	**43.385**	**6.610**	**(318)**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα					
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα					
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	16	454	(83)	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος επί των αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	8	(100)	18	-	-
Ποσά που αναταξινομούνται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα					
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή θυγατρικών		(32)	24	-	-
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, μετά από φόρους (Β)		**323**	**(41)**	-	-
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα χρήσης (Α)+(Β)		**26.863**	**43.344**	**6.610**	**(318)**

Οι επισυναπτόμενες (σελ. 19-59) σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022

Ο Όμιλος ***Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ***	**Μετοχικό κεφάλαιο (Σημ. 14)**	**Αποτελέσματα εις νέο**	**Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή θυγατρικών**	**Υπέρ το άρτιο**	**Αποθεματικά**	**Σύνολα ιδίων κεφαλαίων**
Υπόλοιπο 01.01.2021	**41.179**	**(12.953)**	**(37)**	**132.300**	-	**160.489**
Κέρδη χρήσεως 01.01.2021 έως 31.12.2021	-	43.385	-	-	-	43.385
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	-	(65)	-	-	-	(65)
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή θυγατρικών	-	-	24	-	-	24
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης, μετά από φόρους	**-**	**43.320**	**24**	**-**	-	**43.344**
Υπόλοιπο την 31.12.2021	**41.179**	**30.367**	**(13)**	**132.300**	**-**	**203.833**
Υπόλοιπο 01.01.2022	**41.179**	**30.367**	**(13)**	**132.300**	**-**	**203.833**
(Κέρδη/ Ζημίες) χρήσεως 01.01.2022 έως 31.12.2022	-	26.541	-	-	-	26.541
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	-	354	-	-	-	354
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή θυγατρικών	-	-	(32)	-	-	(32)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης, μετά από φόρους	**-**	**26.895**	**(32)**	**-**	-	**26.863**
Αύξηση τακτικού αποθεματικού		(1.487)	-	-	1.487	-
Υπόλοιπο την 31.12.2022	**41.179**	**55.775**	**(45)**	**132.300**	**1.487**	**230.696**

Οι επισυναπτόμενες (σελ. 19-59) σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Η Εταιρεία ***Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ***	**Μετοχικό κεφάλαιο (Σημ. 14)**	**Αποτελέσματα εις νέο**	**Υπέρ το άρτιο**	**Σύνολα ιδίων κεφαλαίων**
Υπόλοιπο 01.01.2021	**41.179**	**(2.881)**	**132.300**	**170.598**
Ζημιές χρήσεως 01.01.2021 έως 31.12.2021	-	(318)	-	(318)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	**-**	**(318)**	**-**	**(318)**
Υπόλοιπο την 31.12.2021	**41.179**	**(3.199)**	**132.300**	**170.280**
Υπόλοιπο 01.01.2022	**41.179**	**(3.199)**	**132.300**	**170.280**
Κέρδη χρήσεως 01.01.2022 έως 31.12.2022	-	6.610	-	6.610
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	**-**	**6.610**	**-**	**6.610**
Υπόλοιπο την 31.12.2022	**41.179**	**3.411**	**132.300**	**176.890**

Οι επισυναπτόμενες (σελ. 19-59) σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022

		Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Σημ.**	**01.01.22-31.12.22**	**01.01.21-31.12.21**	**01.01.22-31.12.22**	**01.01.21-31.12.21**
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες					
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων		**35.281**	**56.270**	**6.632**	**(322)**
Πλέον / (Μείον) προσαρμογές για:					
Αποσβέσεις	26	28.750	27.094	30	38
Προβλέψεις	16	401	252	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές		-	24	-	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	27	4.743	4.931	2	1
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	27	(37)	(3)	-	(1)
		69.138	**88.568**	**6.664**	**(284)**
Πλέον ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης					
(Αύξηση) / Μείωση: Συμβατικών απαιτήσεων & απαιτήσεων από πελάτες		(13.919)	(30.966)	(373)	86
(Αύξηση) / Μείωση: Εξόδων επόμενων χρήσεων		39	(628)	-	(3)
(Αύξηση) / Μείωση: Λοιπών απαιτήσεων		(19.046)	(3.932)	22	1
(Αύξηση) / Μείωση: Λοιπών μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		(71)	(62)	-	-
Αύξηση / (Μείωση): Συμβατικών υποχρεώσεων		12.205	6.537	-	-
Αύξηση / (Μείωση): Εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων		4.721	1.505	(32)	208
Αύξηση / (Μείωση): Δεδουλευμένων εξόδων, εσόδων επόμενων χρήσεων και λοιπών προβλέψεων		6.588	12.169	61	36
		59.655	**73.191**	**6.342**	**44**
Φόρος Εισοδήματος		(14.059)	(455)	(151)	(452)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	27	(3.824)	(4.692)	-	(1)
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	27	(1)	3	-	1
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		**41.771**	**68.047**	**6.191**	**(408)**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες					
Αύξηση κεφαλαίου θυγατρικών		-	-	-	(114)
Αγορές ενσώματων πάγιων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	4,5	(12.143)	(6.619)	-	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		**(12.143)**	**(6.619)**	**-**	**(114)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Έκδοση ομολογιακού δανείου	17	-	103.845	-	-
Αποπληρωμή ομολογιακού δανείου		(43.556)	(137.361)	-	-
Αποπληρωμές υποχρεώσεων από μισθώσεις	15	(2.596)	(2.090)	(33)	(37)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		**(46.152)**	**(35.606)**	**(33)**	**(37)**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)		**(16.524)**	**25.822**	**6.158**	**(559)**
Συναλλαγματικές διαφορές από αποτίμηση		(31)	-	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην έναρξη της περιόδου		58.118	32.296	93	652
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στη λήξη της περιόδου		**41.564**	**58.118**	**6.251**	**93**

Οι επισυναπτόμενες (σελ. 19-59) σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γενικές πληροφορίες για την εταιρεία

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

Σκοπός της Εταιρείας είναι η άμεση και έμμεση συμμετοχή σε εταιρείες και νομικές οντότητες οποιασδήποτε μορφής και οικονομικής δραστηριότητας, ελληνικές ή αλλοδαπές, η παροχή υποστηρικτικής φύσης διοικητικών υπηρεσιών σε συνδεδεμένες με την Εταιρεία εταιρείες και σε τρίτους, η εκπόνηση μελετών σε θέματα στρατηγικής και οικονομικής διαχείρισης καθώς και η σύσταση πελατείας επί αμοιβή.

Θυγατρικές της Εταιρείας (οι '**Θυγατρικές**') αποτελούν: 1) η «Cepal Hellas Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις» (εφεξής "**Cepal Hellas"**), 2) η «Kaican Hellas Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Συμβουλευτικών και Συντονιστικών Υπηρεσιών για τη Διαχείριση Απαιτήσεων και Ακινήτων» (εφεξής "**Kaican Hellas"**) και 3) η «Kaican Services Limited» (εφεξής **"Kaican Services"**) με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο. Η Εταιρεία μαζί με τις θυγατρικές αναφέρονται εφεξής ως ο «Όμιλος».

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

1. Θεοδωρίδης Αρτέμιος, Πρόεδρος,
2. Χρυσανθόπουλος Νικόλαος, Μέλος
3. Stannard Kenneth John, Μέλος
4. Osayimwese Otasowie Ghatekha Izevbuwa, Μέλος

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 20/04/2023.

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

1. Βάση κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

1.1 Γενικό πλαίσιο

Οι παρούσες ενοποιημένες και εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις αφορούν στη χρήση 01.01.2022 - 31.12.2022, εφεξής οι «Χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ (χιλιάδες Ευρώ ή χιλ.€) , εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

1.2 Αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern)

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2022, εφεξής οι «Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις» έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31.12.2022 συντάχθηκαν με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους και με την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern).

Για την εφαρμογή της εν λόγω αρχής, το Διοικητικό Συμβούλιο έλαβε υπόψη τις τρέχουσες χρηματοοικονομικές εξελίξεις και προέβη σε εκτιμήσεις για τη διαμόρφωση, στο προσεχές μέλλον, του χρηματοοικονομικού 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
Η αναπτυξιακή δυναμική κατά το 2022, αντανακλά την ανθεκτικότητα της ελληνικής οικονομίας απέναντι στις δυσμενείς εξωτερικές εξελίξεις, μετά τον πόλεμο στην Ουκρανία, τις διαταραχές στις εφοδιαστικές αλυσίδες και τις πληθωριστικές πιέσεις. Σύμφωνα με τα τελευταία στοιχεία της ΕΛΣΤΑΤ, το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 5,9%. Η οικονομική μεγέθυνση προήλθε πρωτίστως από την ιδιωτική κατανάλωση, η οποία αυξήθηκε κατά 7,8% το 2022, συμβάλλοντας κατά 5,3 μονάδες στον ετήσιο ρυθμό ανόδου του ΑΕΠ, υποστηριζόμενη από την υψηλή ροπή προς κατανάλωση στη μετα-πανδημική εποχή, τη συσσώρευση αποταμιεύσεων κατά τη διάρκεια της πανδημίας και την αξιοσημείωτη άνοδο της απασχόλησης.

Ο πληθωρισμός, με βάση τον Εναρμονισμένο Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ), παρέμεινε σε ανοδική τροχιά το πρώτο δίμηνο του 2022, επιταχύνθηκε μετά το ξέσπασμα του πολέμου, ενώ επιβραδύνθηκε το τελευταίο τρίμηνο του έτους. Ο ΕνΔΤΚ αυξήθηκε κατά μέσο όρο κατά 9,3% το 2022, έναντι αύξησης 0,6% το 2021, πρωτίστως λόγω της ανόδου των τιμών της ενέργειας σε παγκόσμιο επίπεδο -δεδομένου ότι η Ελλάδα είναι καθαρός εισαγωγέας ενέργειας-, των διαταραχών στις εφοδιαστικές αλυσίδες και των ελλείψεων σε πρώτες ύλες. Το 2023, ο εναρμονισμένος πληθωρισμός, αναμένεται να διαμορφωθεί σε 4,5% σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (European Economic Forecast, Winter, Φεβρουάριος 2023) και σε 5% σύμφωνα με το Υπουργείο Οικονομικών (Κρατικός Προϋπολογισμός 2023).

Σημειώνεται, ωστόσο, ότι ο υψηλός βαθμός αβεβαιότητας που επικρατεί στο διεθνές περιβάλλον ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς την ελληνική οικονομία στο βραχυχρόνιο ορίζοντα. Οι κυριότεροι παράγοντες αβεβαιότητας έχουν ως ακολούθως:

- Εξωτερική ζήτηση και τουριστικά έσοδα, σε συνάρτηση με την πορεία της παγκόσμιας οικονομίας και της αγοραστικής δύναμης των ευρωπαϊκών νοικοκυριών: Οι προοπτικές της παγκόσμιας οικονομίας έχουν επιδεινωθεί σε σύγκριση με τις προγενέστερες εκτιμήσεις. Το αυξημένο κόστος παραγωγής, εξαιτίας κυρίως των προβλημάτων στην εφοδιαστική αλυσίδα και των ενεργειακών ανατιμήσεων, έχει επιβαρύνει τα οικονομικά των επιχειρήσεων και η αναπόφευκτη μετακύλισή του στους καταναλωτές έχει περιορίσει την αγοραστική δύναμη των νοικοκυριών. Ως εκ τούτου, ένας σημαντικός κίνδυνος για

την ελληνική οικονομία, το επόμενο έτος, είναι η ενδεχόμενη εξασθένιση της εξωτερικής ζήτησης πρωτίστως για υπηρεσίες, δηλαδή για το ελληνικό τουριστικό προϊόν και δευτερευόντως για αγαθά.

- Γεωπολιτικές εξελίξεις και πληθωριστικές πιέσεις: Η συνέχιση και η έκβαση του πολέμου στην Ουκρανία αναμφίβολα μπορούν να επηρεάσουν τις ευρωπαϊκές οικονομίες, αφού η σύγκρουση σε εδάφη της ευρωπαϊκής ηπείρου, καθώς και η ενεργειακή εξάρτηση από την Ρωσία έχουν οδηγήσει στην κατακόρυφη αύξηση των τιμών της ενέργειας. Σημειώνεται, ωστόσο, ότι οι ανησυχίες για την ενεργειακή επάρκεια της Ευρώπης για τον φετινό χειμώνα έχουν μετριαστεί. Σε τούτο έχουν συμβάλλει το υψηλό ποσοστό πλήρωσης των αποταμιευτήρων φυσικού αερίου στην Ευρώπη, οι αναληφθείσες πρωτοβουλίες σε ευρωπαϊκό επίπεδο για μείωση της κατανάλωσης φυσικού αερίου και οι σχετικά ήπιες καιρικές συνθήκες.

- Απότομη αύξηση των επιτοκίων και κατά συνέπεια του κόστους δανεισμού για νοικοκυριά και επιχειρήσεις, γεγονός που ενδεχομένως να καθυστερούσε την υλοποίηση επενδυτικών σχεδίων.

- Κίνδυνοι που προκύπτουν από την ταχύτητα απορρόφησης των κεφαλαίων του ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας και της υλοποίησης του προγράμματος, καθώς και από πιθανές καθυστερήσεις στην υλοποίηση των μεταρρυθμίσεων.

Ρευστότητα
Η ρευστότητα του Ομίλου παραμένει επαρκής και αναμένεται να παραμείνει επαρκής, υποστηριζόμενη από τη μελλοντική κερδοφορία του Ομίλου. Οι ταμειακές ροές που προκύπτουν από τις εργασίες του Ομίλου μαζί με το ταμειακό υπόλοιπο της 31ης Δεκεμβρίου 2022 ύψους €39,69 εκατ. αναμένεται να επαρκούν για την κάλυψη των υποχρεώσεων του Ομίλου για τους επόμενους 12 μήνες βάσει του υφιστάμενου ομολογιακού δανείου.

Κεφαλαιακή Επάρκεια
Το κεφάλαιο του Ομίλου ικανοποιεί και αναμένεται να συνεχίσει να ικανοποιεί τα θεσμοθετημένα κατώτατα όρια σχετικά με το μετοχικό κεφάλαιο και τα ίδια κεφάλαια. Κατά το 2022 τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου αυξήθηκαν κατά περίπου €27 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 του Ομίλου,
- την ικανοποιητική ρευστότητα του Ομίλου,
- τους αναμενόμενους θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης της Ελληνικής Οικονομίας παρά τις δυσμενείς επιπτώσεις που προκαλούν οι πληθωριστικές πιέσεις κυρίως σε ό,τι αφορά στις τιμές τις ενέργειας και επιπρόσθετα την υλοποίηση του Εθνικού Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας,

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

1.3 Χρήση κρίσεων και εκτιμήσεων της Διοίκησης και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε σημαντικές παραδοχές και σε λογιστικές εκτιμήσεις και υποθέσεις οι οποίες επηρεάζουν τα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις και τα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς, όπως επίσης την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την

ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις επαναξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται τόσο στην εμπειρία του παρελθόντος όσο και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά με βάση τις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναξιολογούνται συνεχώς με την χρησιμοποίηση όλων των διαθέσιμων πληροφοριών. Μεταβολές στις κρίσεις είναι πιθανό να επηρεάσουν τα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και τις γνωστοποιήσεις, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα.

Οι σημαντικότερες από αυτές παρατίθενται παρακάτω:

i) Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

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

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

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.

Απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες
Ο Όμιλος 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, ο Όμιλος 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 προβλέψεις ταμειακών ροών 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 2.10).

Προσδιορισμός Διάρκειας Μίσθωσης

Κατά τον καθορισμό της διάρκειας μίσθωσης, η Διοίκηση εξετάζει όλα τα γεγονότα και τις περιστάσεις που δημιουργούν ένα οικονομικό κίνητρο για να ασκήσει μια επιλογή επέκτασης ή να μην ασκήσει μια επιλογή τερματισμού. Οι επιλογές επέκτασης (ή οι περίοδοι με τις επιλογές τερματισμού) περιλαμβάνονται μόνο στη μίσθωση, εάν η μίσθωση είναι εύλογα βέβαιη ότι θα παραταθεί (ή δεν τερματιστεί). Ο Όμιλος ασκεί κρίση στην αξιολόγηση εάν είναι εύλογα βέβαιο εάν θα ασκήσει ή όχι το δικαίωμα επέκτασης ή τερματισμού της μίσθωσης, λαμβάνοντας υπόψη όλους τους σχετικούς παράγοντες που της δημιουργούν οικονομικό κίνητρο για να ασκήσει είτε την επέκταση είτε τον τερματισμό. Μετά την ημερομηνία έναρξης, ο Όμιλος επανεκτιμά τη διάρκεια της μίσθωσης εάν υπάρχει σημαντικό γεγονός ή αλλαγή στις συνθήκες που είναι υπό τον έλεγχό της και επηρεάζουν την ικανότητά της να ασκήσει ή να μην ασκήσει το δικαίωμα ανανέωσης ή τερματισμού.

Προσδιορισμός Διαφορικού Επιτοκίου Δανεισμού

Ο Όμιλος δεν μπορεί να προσδιορίσει εύκολα το επιτόκιο που προκύπτει από τη μίσθωση, επομένως χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού (IBR) για τη επιμέτρηση των υποχρεώσεων μίσθωσης. Το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού είναι το επιτόκιο που θα όφειλε ο Όμιλος να πληρώσει για να δανειστεί με παρόμοια διάρκεια και με παρόμοιες εξασφαλίσεις, τα κεφάλαια που απαιτούνται για την απόκτηση ενός περιουσιακού στοιχείου παρόμοιας αξία με το περιουσιακό στοιχείο δικαιώματος χρήσης σε παρόμοιο χρηματοοικονομικό περιβάλλον. Επομένως, το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού αντικατοπτρίζει το ποσό που ο Όμιλος «θα έπρεπε να πληρώσει», κάτι που απαιτεί σχετική εκτίμηση όταν δεν υπάρχουν διαθέσιμες παρατηρήσιμες τιμές ή όταν πρέπει να προσαρμοστούν ώστε να αντικατοπτρίζουν τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης. Ο Όμιλος εκτιμά το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού χρησιμοποιώντας παρατηρήσιμα δεδομένα όταν είναι διαθέσιμα κάνοντας και συγκεκριμένες εκτιμήσεις που αφορούν την εταιρεία (βλ. Σημείωση 2.9).

2. Σύνοψη Λογιστικών Πολιτικών

Οι λογιστικές αρχές που έχει ακολουθήσει ο Όμιλος και η Εταιρεία για τη σύνταξη των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι σύμφωνες με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευθείσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2021 αφού επιπρόσθετα λήφθηκαν υπόψη οι τροποποιήσεις προτύπων ο οποίες εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκαν από 1.1.2022 όπως αναλυτικά αναφέρονται κατωτέρω.

2.1 Νέα Πρότυπα τα οποία έχουν τεθεί σε εφαρμογή από την 1.1.2022

- **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 στην προηγούμενη έκδοση του Εννοιολογικού Πλαισίου του ΣΔΛΠ για Χρηματοοικονομικές Αναφορές, στην τρέχουσα έκδοση που εκδόθηκε το 2018, χωρίς σημαντικές αλλαγές στις λογιστικές απαιτήσεις του προτύπου για συνενώσεις επιχειρήσεων.
- **ΔΛΠ 16 Ενσώματες Ακινητοποιήσεις:** οι τροποποιήσεις απαγορεύουν τη μείωση του κόστους των ενσώματων ακινητοποιήσεων με ποσά που λαμβάνονται από την πώληση στοιχείων που παράγονται ενώ η εταιρεία προετοιμάζει το περιουσιακό στοιχείο στην τοποθεσία και την κατάσταση που απαιτείται για τη λειτουργία που έχει προσδιορίσει η διοίκηση. 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, οι οποίες περιλαμβάνουν τα επαυξητικά κόστη και έναν επιμερισμό από άλλα κόστη που σχετίζονται άμεσα με την εκπλήρωση της σύμβασης.
- 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**

Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου.

- **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 χρηματοοικονομικών 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, 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.

Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου.

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 1.1.2022 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από τον Όμιλο και την Εταιρεία.

- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών 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.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος εξετάζουν την επίπτωση που θα έχει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις χρηματοοικονομικές 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 νωρίτερη 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα επιμέτρησης, εάν δεν προκύπτουν από διόρθωση σφάλματος προηγούμενης περιόδου. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ποιες είναι οι αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και πώς διαφέρουν από τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και τις διορθώσεις λαθών.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος εξετάζουν την επίπτωση που θα έχει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις χρηματοοικονομικές 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 νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις περιορίζουν το πεδίο εφαρμογής και παρέχουν περαιτέρω σαφήνεια σχετικά με την εξαίρεση της αρχικής αναγνώρισης του ΔΛΠ 12, καθορίζοντας τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες πρέπει να αντιμετωπίσουν λογιστικά την αναβαλλόμενη φορολογία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που προκύπτουν από μια μεμονωμένη συναλλαγή, όπως μισθώσεις και υποχρεώσεις παροπλισμού. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την εφαρμογή κρίσης, συμπεριλαμβανομένου της εξέτασης της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας, όπου οι πληρωμές για τον διακανονισμό μιας υποχρέωσης εκπίπτουν φορολογικά, εάν οι εκπτώσεις αυτές αποδίδονται, για φορολογικούς σκοπούς, στην υποχρέωση ή στο σχετικό περιουσιακό στοιχείο. 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 φορολογητέες ή εκπεστέες διαφορές που δεν είναι ίσες.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος εξετάζουν την επίπτωση που θα έχει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

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

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8, για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 1 για την ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την έννοια του δικαιώματος αναβολής διακανονισμού υποχρέωσης, την απαίτηση να υπάρχει το δικαίωμα αυτό κατά την περίοδο αναφοράς και ότι η πρόθεση εξάσκησης του δικαιώματος από τη διοίκηση αλλά και το δικαίωμα αντισυμβαλλομένου για διακανονισμό της υποχρέωσης μέσω μεταβίβασης συμμετοχικών τίτλων της εταιρείας, δεν επηρεάζουν την βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη ταξινόμηση. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μόνο οι όροι συμμόρφωσης με τους οποίους μια οικονομική οντότητα πρέπει να συμμορφώνεται κατά ή πριν από την ημερομηνία αναφοράς, θα επηρεάσουν την ταξινόμηση μιας υποχρέωσης. Ακόμη, απαιτούνται πρόσθετες γνωστοποιήσεις για μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

που προκύπτουν από συμβάσεις δανείων που υπόκεινται στην τήρηση ορών συμμόρφωσης εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος εξετάζουν την επίπτωση που θα έχει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

- **ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις: Υποχρέωση Μίσθωσης σε συμβάσεις πώλησης και επαναμίσθωσης (τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις αποσκοπούν στη βελτίωση των απαιτήσεων που εφαρμόζει ο πωλητής-μισθωτής για την επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης, που προκύπτει από μια συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης κατά το ΔΠΧΑ 16, ενώ δεν αλλάζει την λογιστική αντιμετώπιση για μισθώσεις που δεν σχετίζονται με συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης. Ειδικότερα, ο πωλητής-μισθωτής καθορίζει τις «πληρωμές μισθωμάτων» ή τις «αναθεωρημένες πληρωμές μισθωμάτων» ώστε να μην αναγνωρίζει κέρδος ή ζημιά που σχετίζεται με το δικαίωμα χρήσης που διατηρεί. Η εφαρμογή αυτών των απαιτήσεων δεν εμποδίζει τον πωλητή-μισθωτή να αναγνωρίσει, στα αποτελέσματα χρήσης, οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία που σχετίζεται με τη μερική ή πλήρη λύση μιας μίσθωσης. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8, σε συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης που πραγματοποιούνται μετά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής, που είναι η αρχή της ετήσιας περιόδου αναφοράς κατά την οποία η οικονομική οντότητα εφάρμοσε για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 16. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος εξετάζουν την επίπτωση που θα έχει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

- **ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές 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 και ο Όμιλος εξετάζουν την επίπτωση που θα έχει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

2.3 Βάση Ενοποίησης

2.3.1 Θυγατρικές

Οι ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, καθώς και όλων των θυγατρικών εταιρειών της. Αυτές ελέγχονται, άμεσα ή έμμεσα, από την μητρική Εταιρεία, μέσω της κατοχής της πλειοψηφίας των μετοχών τους και του ελέγχου των Διοικητικών Συμβουλίων τους. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης, από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επ' αυτών και παύουν να

ενοποιούνται όταν τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται. Όπου απαιτήθηκε, οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί, ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από την Εταιρεία. Στις ατομικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, οι θυγατρικές αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους μείον τις τυχόν ζημίες απομείωσης.

2.3.2 Διεταιρικές συναλλαγές / Διεταιρικά υπόλοιπα

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

2.4 Μετατροπή στοιχείων σε ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις κάθε εταιρείας του Ομίλου 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. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών ή κατά τη μετατροπή των χρηματικών στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία Ισολογισμού, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Μετατροπή χρηματοοικονομικών καταστάσεων εταιρειών εξωτερικού
Η ενσωμάτωση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του εξωτερικού, που το λειτουργικό τους νόμισμα είναι διαφορετικό από το νόμισμα παρουσίασης των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου, πραγματοποιείται με τους ακόλουθους κανόνες:

i. Τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Τα συγκριτικά στοιχεία παρατίθενται όπως είχαν μετατραπεί σε Ευρώ κατά τις αντίστοιχες ημερομηνίες σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ii. Τα στοιχεία της Κατάστασης Αποτελεσμάτων (έσοδα και έξοδα) μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση το μέσο όρο των ισοτιμιών που ίσχυσαν κατά την περίοδο αναφοράς.

iii. Όλες οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν αναγνωρίζονται στην κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων.

Σε επίπεδο Ομίλου, οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την μετατροπή της καθαρής επένδυσης σε εταιρείες του εξωτερικού αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων. Σε περίπτωση που μια εταιρεία του εξωτερικού πωληθεί, οι συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες ήταν καταχωρημένες στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων, αναστρέφονται στα αποτελέσματα της κατάστασης Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων.

2.5 Υπεραξία

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

2.6 Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση

Ο Όμιλος χαρακτηρίζει τα περιουσιακά στοιχεία ως κατεχόμενα προς πώληση εφόσον η λογιστική τους αξία πρόκειται να ανακτηθεί κυρίως μέσω μιας συναλλαγής πώλησης και όχι μέσω της συνεχιζόμενης δραστηριότητας. Περιουσιακά που χαρακτηρίζονται ως κατεχόμενα προς πώληση αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής τους αξίας και της εύλογης αξίας τους μείον το κόστος πώλησης. Το κόστος πώλησης είναι το επιπρόσθετο κόστος που αποδίδεται άμεσα κατά την διάθεση ενός περιουσιακού στοιχείου.

Τα κριτήριο για την κατάταξη περιουσιακών στοιχείων ως Περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση πληρούνται μόνο όταν η πώληση είναι πολύ πιθανό να συμβεί και τα περιουσιακά στοιχεία είναι διαθέσιμα για άμεση πώληση στην παρούσα κατάστασή τους. Οι ενέργειες που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της πώλησης θα πρέπει να υποδεικνύουν ότι είναι απίθανο να γίνουν σημαντικές αλλαγές κατά την πώληση ή ότι η απόφαση για πώληση θα αποσυρθεί. Η διοίκηση πρέπει να δεσμευτεί στο σχέδιο πώλησης του περιουσιακού στοιχείου και η πώληση να αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός ενός έτους από την ημερομηνία του χαρακτηρισμού τους ως Περιουσιακά Στοιχεία κατεχόμενα Προς Πώληση.

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία και τα άυλα περιουσιακά στοιχεία δεν αποσβένονται ούτε απομειώνονται εφόσον χαρακτηριστούν ως κατεχόμενα προς πώληση.

Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που ταξινομούνται ως κατεχόμενα προς πώληση παρουσιάζονται ξεχωριστά ως κυκλοφορούντα στοιχεία στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

2.7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

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.

2.8 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια απεικονίζονται στην αξία κτήσεως, μειωμένη με τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις σωρευμένες τυχόν 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.

2.9 Μισθώσεις

Δικαιώματα χρήσης παγίων

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

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

κάποιον δείκτη, αναγνωρίζονται ως έξοδο στην περίοδο που επέρχεται το γεγονός ή η συνθήκη και γίνεται η πληρωμή.

Για να υπολογίσει την παρούσα αξία των πληρωμών, ο Όμιλος και η Εταιρεία χρησιμοποιούν το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού (IBR) το οποίο προσδιορίστηκε 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 του Ομίλου 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 τροποποιήσεις.

Βραχυχρόνιες μισθώσεις και μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας
Ο Όμιλος εφαρμόζει την εξαίρεση σχετικά με τις βραχυχρόνιες μισθώσεις (δηλαδή μισθώσεις διάρκειας μικρότερης ή ίσης των 12 μηνών, από την ημερομηνία έναρξης της σύμβασης μίσθωσης, όπου δεν υπάρχει το δικαίωμα αγοράς του περιουσιακού στοιχείου). Επίσης εφαρμόζει την εξαίρεση σχετικά με περιουσιακά στοιχεία χαμηλής αξίας (δηλαδή αξίας μικρότερης των €5 χιλιάδων). Πληρωμές μισθωμάτων για βραχυχρόνιες και χαμηλής αξίας μισθώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.10 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Τα ενσώματα πάγια, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, τα δικαιώματα χρήσης παγίων, οι επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες 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.

Ο Όμιλος 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 ζημιάς απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί.

Στις περιπτώσεις αυτές ο αντιλογισμός πραγματοποιείται μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων χρήσης.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022, ο Όμιλος πραγματοποίησε το ετήσιο έλεγχο απομείωσης της αξίας της υπεραξίας χρησιμοποιώντας τη μέθοδο αποτίμησης προεξοφλημένων ταμειακών ροών και τη μέθοδο αγοράς συγκρίσιμων συναλλαγών. Βάσει της άσκησης που πραγματοποιήθηκε δεν προέκυψε ποσό απομείωσης.

Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, η Εταιρεία διεξήγαγε έλεγχο απομείωσης των συμμετοχών του, από τον οποίο δεν προέκυψε καμία ζημιά απομείωσης.

2.11 Χρηματοοικονομικά μέσα

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

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:

- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν έχουν 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 Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, όταν τα συμβατικά δικαιώματα της Εταιρείας και του Ομίλου επί των ταμιακών ροών του στοιχείου αυτού λήξουν ή όταν μεταβιβασθεί το στοιχείο αυτό σε τρίτο, χωρίς να διατηρηθεί ο έλεγχος ή όλα τα ουσιώδη οφέλη ή οι κίνδυνοι που συνδέονται με αυτό.

Οι αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που πραγματοποιούνται κατά τη συνήθη δραστηριότητα των εταιρειών του Ομίλου καταχωρούνται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις κατά την ημερομηνία της συναλλαγής, δηλαδή κατά την ημερομηνία που δεσμεύονται να αγοράσουν ή να πωλήσουν το στοιχείο αυτό.

Έλεγχος Απομείωσης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ο Όμιλος έχει κάνει αξιολόγηση και η αναμενόμενη ζημιά πιστωτικού κινδύνου, είναι μη σημαντική.

ii. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις 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 Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, όταν οι συμβατικές υποχρεώσεις του Ομίλου που απορρέουν από αυτό, λήξουν ή ακυρωθούν.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις συμψηφίζονται και παρουσιάζονται καθαρά στην κατάσταση χρηματοοικονομικής 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.

2.12 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Για σκοπό κατάρτισης των ταμειακών ροών τα ταμιακά διαθέσιμα και 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.

2.13 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.

2.14 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 σχετίζεται με κονδύλια που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, οπότε και ο φόρος τους καταχωρείται στην καθαρή θέση.

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

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

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

2.15 Παροχές στο προσωπικό

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

2.16 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος 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. 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 λειτουργικές ζημίες.

2.17 Μετοχικό κεφάλαιο

Αρχές διάκρισης χρέους και καθαρής θέσης
Τα χρηματοοικονομικά μέσα που εκδίδει ο Όμιλος 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 αποδίδονται άμεσα στην συναλλαγή μετοχικού κεφαλαίου, και διαφορετικά θα είχαν αποφευχθεί.

2.18 Αναγνώριση εσόδων

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

Σε γενικές γραμμές, η χρονική περίοδος που μεσολαβεί μεταξύ της μεταβίβασης ενός προϊόντος ή μιας υπηρεσίας από τον Όμιλο και την στιγμή κατά την οποία ο πελάτης καταβάλλει το τίμημα της συναλλαγής είναι μικρότερη του έτους. Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος 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

Ο Όμιλος παρέχει στους πελάτες του υπηρεσίες διαχείρισης απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις. Για την παροχή των προαναφερθεισών υπηρεσιών, ο Όμιλος εισπράττει από τους πελάτες του αμοιβή.

Οι μεμονωμένες υπηρεσίες που περιγράφονται παραπάνω δεν είναι διακριτές, δεδομένου ότι οι πελάτες του Ομίλου δεν μπορούν να επωφεληθούν από κάθε μεμονωμένη υπηρεσία ξεχωριστά και επιπλέον δεν υπάρχουν άλλοι σχετικοί πόροι διαθέσιμοι στους πελάτες τους οποίους θα μπορούσαν να χρησιμοποιήσουν για την διαχείριση απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις. Οι προαναφερόμενες υπηρεσίες που υποσχέθηκαν στους πελάτες του Ομίλου δεν είναι διακριτές, καθώς είναι αλληλένδετες και ιδιαίτερα αλληλεξαρτώμενες, υπό την έννοια ότι ο Όμιλος δεν μπορεί να εκπληρώσει την υπόσχεσή του εκπληρώνοντας καθεμιά από τις υπηρεσίες αυτές ανεξάρτητα. Κατά συνέπεια, όλες οι υπηρεσίες που υποσχέθηκαν στις συμβάσεις με τους πελάτες του Ομίλου 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 του Ομίλου.

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

Παρουσίαση

Εμπορικές απαιτήσεις

Εμπορική απαίτηση είναι το δικαίωμα του Ομίλου σε αντάλλαγμα το οποίο είναι ανεπιφύλακτο. Ένα δικαίωμα σε αντάλλαγμα θεωρείται ανεπιφύλακτο εάν απαιτείται μόνο η πάροδος του χρόνου προκειμένου να καταστεί απαιτητή η πληρωμή του εν λόγω ανταλλάγματος. Ο Όμιλος αντιμετωπίζει λογιστικά τις εμπορικές απαιτήσεις απαίτηση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 (βλέπε Σημείωση 11).

Συμβατικό περιουσιακό στοιχείο

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

Συμβατική υποχρέωση

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

2.19 Αποθεματικά

Τακτικό αποθεματικό: Σύμφωνα με τον Ελληνικό νόμο, οι εταιρείες υποχρεούνται να μεταφέρουν κατά ελάχιστο το 5% των ετήσιων καθαρών κερδών τους σύμφωνα με τα λογιστικά τους βιβλία σε τακτικό αποθεματικό έως ότου το αποθεματικό αυτό ισούται με το ένα τρίτο του μετοχικού τους κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό δεν μπορεί να διανεμηθεί, αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την διαγραφή ζημιών. Το αποθεματικό αυτό αναγνωρίζεται το έτος που η Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας εγκρίνει τη διανομή.

2.20 Ορισμός συνδεδεμένων μερών

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

i. Οι μέτοχοι της μητρικής εταιρείας: α) Alpha Bank (20%) και β) Airmed Finance Designated Activity Company (80%) και νομικά πρόσωπα τα οποία συνιστούν για την Εταιρεία:
- Θυγατρικές εταιρείες
- Κοινοπραξίες
- Συγγενείς εταιρείες

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

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

2.21 Αναταξινομήσεις Κονδυλίων

Αναταξινομήσεις Κονδυλίων: Έχουν πραγματοποιηθεί αναταξινομήσεις κονδυλίων στις συγκριτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις προκειμένου αυτές να καταστούν συγκρίσιμες με τον τρόπο παρουσίασης των κονδυλίων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης χρήσης. Για λόγους συγκρισιμότητας επίσης, έγιναν αναταξινομήσεις κονδυλίων στις σημειώσεις. Όλες οι προαναφερόμενες αναταξινομήσεις δεν είχαν καμία επίδραση στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου.

Έγιναν οι παρακάτω αναταξινομήσεις, ώστε να καταστούν τα κονδύλια ομοειδή και συγκρίσιμα:

Α. Στην κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων αναταξινόμηση ποσού ύψους € 14.570 χιλ που την προηγούμενη χρήση είχε καταχωρηθεί στο κονδύλι «Κύκλος Εργασιών», στο κονδύλι «Έσοδα επανατιμολόγησης εξόδων»

Β. Στην κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων αναταξινόμηση ποσού ύψους € 14.570 χιλ που την προηγούμενη χρήση είχε καταχωρηθεί στο κονδύλι «Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα», στο κονδύλι «Επανατιμολογούμενα έξοδα»

3. Περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση

Τον Αύγουστο του 2022, ο Όμιλος προχώρησε σε σύναψη σχετικών συμφωνιών σχετικά με τη δημιουργία στρατηγικής συνεργασίας με την Resolute Asset Management Holdings (Malta) Limited αναφορικά με την Kaican Hellas, για τη σύσταση σχετικής κοινοπραξίας. Πιο συγκεκριμένα, η Kaican Hellas θα προχωρήσει σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, η οποία θα καλυφθεί από τον Όμιλο της Resolute κάτι το οποίο θα οδηγήσει στην απώλεια ελέγχου (από πλευράς Cepal Holdings) και την δημιουργία της εν λόγω κοινοπραξίας. Η συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός ενός έτους από την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Επιπρόσθετα, βάσει των διατάξεων του ΔΠΧΑ 5, η Διοίκηση άσκησε κρίση και κατέληξε ότι η Kaican Hellas δεν αντιπροσωπεύει έναν κύριο κλάδο επιχειρηματικών δραστηριοτήτων και κατά συνέπεια δεν χαρακτηρίζεται σαν διακοπτόμενη δραστηριότητα.

Κατά συνέπεια, στις 31 Δεκεμβρίου 2022, η Kaican Hellas κατατάχθηκε μόνο ως Ομάδα Περιουσιακών Στοιχείων που κατέχεται προς πώληση.

Οι κύριες κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Kaican Hellas που κατατάχθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση στις 31 Δεκεμβρίου είναι οι εξής:

Περιουσιακά στοιχεία

Περιουσιακά στοιχεία	**31.12.2022**
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	
Υπεραξία	3.767
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία & δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	4
Συμβατικές απαιτήσεις και απαιτήσεις από πελάτες	575
Έξοδα επόμενων χρήσεων	73
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1
Λοιπές απαιτήσεις	12
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.595
Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση	**6.026**

Υποχρεώσεις

Υποχρεώσεις	**31.12.2022**
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	
Εμπορικές και συμβατικές υποχρεώσεις	505
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	4
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη	264
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	46
Έξοδα χρήσης δεδουλευμένα	594
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	5
Υποχρεώσεις που συνδέονται άμεσα με τα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση	**1.417**

4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

Ο Όμιλος	**Λογισμικό**	**Συμβάσεις διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων**	**Σύνολο άυλων παγίων**
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ			
Αξία κτήσης 01/01/2021	**19.876**	**217.043**	**236.919**
Προσθήκες χρήσης	6.100	-	6.100
Αξία κτήσης 31/12/2021	**25.976**	**217.043**	**243.019**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01/01/2021	**802**	**1.809**	**2.611**
Αποσβέσεις χρήσης	2.595	21.704	24.299
Σωρευμένες αποσβέσεις 31/12/2021	**3.397**	**23.513**	**26.910**
Αξία κτήσης 01/01/2022	**25.976**	**217.043**	**243.019**
Προσθήκες χρήσης	11.410	-	11.410

Μειώσεις χρήσης	(262)	-	(262)
Αξία κτήσης 31/12/2022	**37.124**	**217.043**	**254.168**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01/01/2022	**3.397**	**23.513**	**26.910**
Αποσβέσεις χρήσης	3.945	21.704	25.649
Μειώσεις χρήσης	(12)	-	(12)
Σωρευμένες αποσβέσεις 31/12/2022	**7.330**	**45.217**	**52.547**
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2021	**22.579**	**193.530**	**216.109**
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2022	**29.793**	**171.826**	**201.619**

Η Εταιρεία δεν διαθέτει άυλα περιουσιακά στοιχεία.

Οι συμβάσεις διαχείρισης του χαρτοφυλακίου της Alpha Bank συνάφθηκαν στο πλαίσιο μεταβίβασης του Κλάδου ΜΕΔ που έλαβε χώρα το 2020.

5. Ενσώματα πάγια και Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων

Η ανάλυση και κίνηση των ενσώματων πάγιων και δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου και της Εταιρείας, αναλύεται ως εξής:

Ο Όμιλος	**Εγκαταστάσεις κτιρίων σε ακίνητα τρίτων**	**Δικαιώματα χρήσης κτηρίων**	**Δικαιώματα χρήσης αυτοκινήτων**	**Έπιπλα, εγκαταστάσεις κτιρίων & λοιπός εξοπλισμός**	**Σύνολο Ενσώματων παγίων**
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ					
Αξία κτήσης 01.01.2021	**1.005**	**4.494**	**478**	**3.223**	**9.200**
Προσθήκες χρήσης	34	2.221	337	482	3.074
Μειώσεις χρήσης	-	(18)	(220)	-	(238)
Αξία κτήσης 31.12.2021	**1.039**	**6.697**	**595**	**3.705**	**12.036**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2021	**292**	**877**	**36**	**685**	**1.890**
Αποσβέσεις χρήσης	121	1.867	181	626	2.795
Μειώσεις χρήσης	-	(9)	(32)	-	(41)
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2021	**413**	**2.735**	**185**	**1.311**	**4.644**
Αξία κτήσης 01.01.2022	**1.039**	**6.697**	**595**	**3.705**	**12.036**
Προσθήκες χρήσης	539	3.270	118	457	4.384
Μειώσεις χρήσης	-	(405)	(85)	(1)	(490)
Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση	-	-	(8)	(12)	(20)
Αξία κτήσης 31.12.2022	**1.578**	**9.562**	**621**	**4.147**	**15.908**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2022	**413**	**2.735**	**185**	**1.311**	**4.644**
Αποσβέσεις χρήσης	375	1.914	164	659	3.112
Μειώσεις χρήσης	-	(65)	(9)	-	(74)
Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση	-	-	(4)	(12)	(16)

Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2022	**788**	**4.584**	**336**	**1.958**	**7.666**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2021	**626**	**3.962**	**410**	**2.394**	**7.392**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2022	**791**	**4.978**	**284**	**2.189**	**8.242**

Η Εταιρεία	**Δικαιώματα χρήσης αυτοκινήτων**	**Σύνολο Ενσώματων παγίων**
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ		
Αξία κτήσης 01/01/2021	-	-
Προσθήκες χρήσης	133	133
Αξία κτήσης 31/12/2021	**133**	**133**
Αξία κτήσης 01/01/2022	**133**	**133**
Προσθήκες χρήσης	35	35
Αξία κτήσης 31/12/2022	**168**	**168**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01/01/2021	**-**	**-**
Αποσβέσεις χρήσης	38	38
Σωρευμένες αποσβέσεις 31/01/2021	**38**	**38**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01/01/2022	**38**	**38**
Αποσβέσεις χρήσης	30	30
Σωρευμένες αποσβέσεις 31/12/2022	**68**	**68**
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2021	**95**	**95**
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2022	**100**	**100**

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

6. Επενδύσεις σε θυγατρικές

Η Εταιρεία κατά την 31.12.2022 συμμετέχει με ποσοστό 100% στις παρακάτω εταιρείες:

- Cepal Hellas Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις (“Cepal Hellas”)
- Kaican Services Limited (“Kaican Services”) με έδρα τη Μεγάλη Βρετανία,
- Kaican Hellas Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Συμβουλευτικών και Συντονιστικών Υπηρεσιών για τη Διαχείριση Απαιτήσεων και Ακινήτων (“Kaican Hellas”), σε συνέχεια της από 21 Ιανουαρίου 2021 μεταβίβασης της συμμετοχής της Kaican Services στη μητρική Cepal Συμμετοχών , έναντι τιμήματος €114 χιλιάδων.

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

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Cepal Hellas	Kaican Hellas	Kaican Services	Σύνολο
Αξία κτήσης 01.01.2021	**169.795**	**-**	**425**	**170.220**
Μεταβολή	-	114	-	114
Αξία κτήσης 31.12.2021 & 01.01.2022	**169.795**	**114**	**425**	**170.334**
Μεταβολή	-	-	-	-
Αξία κτήσης 31.12.2022	**169.795**	**114**	**425**	**170.334**

Την 31.12.2022, η Εταιρεία διεξήγαγε έλεγχο απομείωσης για τις συμμετοχές της, από τον οποίο δεν προέκυψε ζημιά απομείωσης.

7. Υπεραξία (Goodwill)

Η Υπεραξία (Goodwill) αφορά την απόκτηση του Κλάδου ΜΕΔ από την Alpha Bank το 2020 (€ 6.785 χιλ.). Το ποσό που αναγνωρίσθηκε κατά την απόκτηση του Ομίλου Kaican το 2017 (€ 3.767 χιλ.) μεταφέρθηκε την 31.12.2022 στο κονδύλι «Περιουσιακά Στοιχεία Κατεχόμενα Προς Πώληση».

Ο Όμιλος διενήργησε έλεγχο απομείωσης (Impairment test) της υπεραξίας την 31.12.2022 σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 36 και δεν προέκυψε ζημία απομείωσης (Βλέπε σημείωση 2.10).

Ο Όμιλος δεν έχει συμμετοχές σε μη ενοποιούμενες οντότητες.

8. Φόρος

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται για προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και των αντίστοιχων ποσών στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Σύμφωνα με τις φορολογικές ρυθμίσεις (Ν. 4799/2021), ο συντελεστής φορολογίας για τα νομικά πρόσωπα μειώνεται σε 22% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και εφεξής.

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

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων**	**Άυλα περιουσιακά στοιχεία**	**Πρόβλεψη Αποζημίωσης Προσωπικού**	**Φορολογικά αναγνωριζόμενες ζημιές**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο την 01.01.2021	**16**	**440**	**357**	**3.081**	**3.894**
(Χρέωση) / πίστωση αποτελεσμάτων χρήσης	(7)	(419)	55	(2.930)	(3.301)
(Χρέωση) / πίστωση λοιπών εισοδημάτων χρήσης	-	-	18	-	18
Υπόλοιπο στις 31.12.2021	**9**	**21**	**431**	**150**	**612**
Υπόλοιπο την 01.01.2022	**9**	**21**	**431**	**150**	**612**
(Χρέωση) / πίστωση αποτελεσμάτων χρήσης	43	(463)	39	(70)	(451)
(Χρέωση) / πίστωση λοιπών εισοδημάτων χρήσης	-	-	(100)	-	(100)
Υπόλοιπο στις 31.12.2022	**52**	**(442)**	**370**	**80**	**61**

Ο αναβαλλόμενος φόρος που υπολογίζεται στις προσωρινές διαφορές και αναγνωρίζεται στην κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων αναλύεται κατωτέρω καθώς επίσης και η συμφωνία μεταξύ του πραγματικού και του ονομαστικού φορολογικού συντελεστή του Ομίλου:

Συμφωνία Φόρου Εισοδήματος	**31.12.22**		**31.12.21**	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**%**	**Ποσό**	**%**	**Ποσό**
Κέρδη / (Ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		**35.281**		**56.270**
Φόρος Εισοδήματος βάσει του ονομαστικού φορολογικού συντελεστή	**(22%)**	(7.762)	**(22%)**	(12.379)
Αύξηση/μείωση προερχόμενη από:				
Έξοδα μη εκπεστέα		(119)		(189)
Προσαρμογή φορολογικού συντελεστή αλλοδαπής θυγατρικής		(30)		5
Φόρος εισοδήματος και Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προηγούμενης χρήσης		(876)		-
Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή		-		(325)
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές		46		21
Φόρος Εισοδήματος	**(24,8%)**	**(8.742)**	**(22,9%)**	**(12.867)**
Φόρος που αντιστοιχεί στα αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) παροχών αποζημίωσης προσωπικού		(100)		-
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου στα λοιπά συνολικά εισοδήματα		**(100)**		**-**
Φόρος εισοδήματος στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα		**(100)**		**-**
Συνολικός φόρος εισοδήματος		**(8.841)**		**(12.867)**

Φόρος εισοδήματος τρέχων και προηγούμενης χρήσης		(8.291)		(9.584)
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος χρήσης		(550)		(3.283)
Σύνολο		**(8.841)**		**(12.867)**

Τα αντίστοιχα στοιχεία για την Εταιρεία αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων**	**Φορολογικά αναγνωριζόμενες ζημιές**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο την 01.01.2021	**-**	**-**	**-**
(Χρέωση) / πίστωση αποτελεσμάτων χρήσης	8	62	70
(Χρέωση) / πίστωση λοιπών εισοδημάτων χρήσης	-	-	-
Υπόλοιπο στις 31.12.2021	**8**	**62**	**70**
Υπόλοιπο την 01.01.2022	**8**	**62**	**70**
(Χρέωση) / πίστωση αποτελεσμάτων χρήσης	-	(23)	(23)
(Χρέωση) / πίστωση λοιπών εισοδημάτων χρήσης	-	-	-
Υπόλοιπο στις 31.12.2022	**8**	**39**	**47**

Συμφωνία Φόρου Εισοδήματος	**31.12.22**		**31.12.21**	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**%**	**Amount**	**%**	**Amount**
Κέρδη / (Ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		**6.633**		**(322)**
Φόρος Εισοδήματος βάσει του ονομαστικού φορολογικού συντελεστή	**(22,0%)**	(1.459)	**(22,0%)**	71
Αύξηση/μείωση προερχόμενη από:				
Έξοδα μη εκπεστέα		(4)		-
Έξοδα αναγνωρισμένα απευθείας στην καθαρή θέση		1.492		-
Αναβαλλόμενος φόρος και φόρος εισοδήματος προηγούμενης χρήσης		(52)		67
Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή στην αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση		-		-
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές		-		-
Φόρος εισοδήματος στην κατάσταση αποτελεσμάτων	**(0,4%)**	**(23)**	**(1,2%)**	**4**
Φόρος που αντιστοιχεί στα αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) παροχών αποζημίωσης προσωπικού		-		**-**
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου στα λοιπά συνολικά εισοδήματα		**-**		**-**
Φόρος εισοδήματος στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα		**-**		**-**
Συνολικός φόρος εισοδήματος		**(23)**		**4**
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος χρήσης		(23)		70
Φόρος εισοδήματος τρέχων και προηγούμενης χρήσης		-		(67)
Σύνολο		**(23)**		**4**

9. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

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

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.22**	**31.12.21**	**31.12.22**	**31.12.21**
Εγγυήσεις μισθώσεων	452	380	-	-
Εγγυήσεις ενοικίων μεταφορικών μέσων	7	7	-	-
Εγγυήσεις σε παρόχους υπηρεσιών ηλεκτρικού ρεύματος	12	12	-	-
Εγγυήσεις σε παρόχους υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας	1	1	-	-
Σύνολο	**471**	**400**	**-**	**-**

10. Έξοδα επόμενων χρήσεων

Τα έξοδα επόμενων χρήσεων του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.22**	**31.12.21**	**31.12.22**	**31.12.21**
Υποστήριξη λογισμικού και άδειες χρήσης λογισμικού επόμενης χρήσης	1.188	1.376	-	-
Ασφάλιστρα επόμενης χρήσης	470	279	5	6
Λοιπά προπληρωμένα έξοδα	84	126	-	-
Σύνολο	**1.742**	**1.781**	**5**	**6**

11. Συμβατικές απαιτήσεις & απαιτήσεις από πελάτες

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

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

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.22**	**31.12.21**	**31.12.22**	**31.12.21**
Συμβατικές απαιτήσεις από συνδεδεμένες οντότητες	16.451	21.750	226	-
Συμβατικές απαιτήσεις από μη συνδεδεμένες οντότητες	42.350	16.531	66	-
Εμπορικές απαιτήσεις από συνδεδεμένες οντότητες	1.179	6.153	-	-
Εμπορικές απαιτήσεις από μη συνδεδεμένες οντότητες	962	2.807	82	-
Σύνολο	**60.942**	**47.241**	**374**	**-**

Η αύξηση των συμβατικών απαιτήσεων και απαιτήσεων από πελάτες οφείλεται στην αύξηση των χαρτοφυλακίων προς διαχείριση κατά την χρήση του 2022.

12. Λοιπές απαιτήσεις

Η ανάλυση των λοιπών απαιτήσεων του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται κατωτέρω:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.22**	**31.12.21**	**31.12.22**	**31.12.21**
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος και Φ.Π.Α.	9.227	663	228	247
Προκαταβολές προμηθευτών	14.523	4.311	-	-
Λοιπές απαιτήσεις	367	158	-	-
Σύνολο	**24.117**	**5.132**	**228**	**247**

Η αύξηση των λοιπών απαιτήσεων του Ομίλου οφείλεται α) στην αύξηση του προς επιστροφή ΦΠΑ , λόγω της αύξησης των εξόδων διαχείρισης των χαρτοφυλακίων και επαναχρέωσης αυτών σε πελάτες με έδρα εκτός Ελλάδος και β) στην αύξηση των προκαταβολών νομικών ενεργειών προς δικηγορικά γραφεία και συνεργάτες.

13. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα & δεσμευμένες καταθέσεις

Η ανάλυση των ταμειακών διαθεσίμων και ταμειακών ισοδυνάμων του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται κατωτέρω:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.22**	**31.12.21**	**31.12.22**	**31.12.21**
Τραπεζικές καταθέσεις	33.169	51.318	6.251	93
Σύνολο	**33.169**	**51.318**	**6.251**	**93**

Για τους σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα ακόλουθα στις 31 Δεκεμβρίου:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.22**	**31.12.21**	**31.12.22**	**31.12.21**
Τραπεζικές καταθέσεις	33.169	51.318	6.251	93
Τραπεζικές καταθέσεις αποδιδόμενες σε στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση	1.595	-	-	-
Σύνολο	**34.764**	**51.318**	**6.251**	**93**

Το σύνολο των τραπεζικών καταθέσεων του Ομίλου αφορούν σε καταθέσεις μηδενικού επιτοκίου, οι οποίες τηρούνται στην τράπεζα Alpha Bank AE (€34.738 χιλ.) και στην τράπεζα Barclays Bank UK PLC (€25 χιλ.). Οι καταθέσεις στην τράπεζα Alpha Bank AE κατατάσσονται για σκοπούς διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου ως B+ (μακροπρόθεσμα) την 31.12.2022, ενώ οι καταθέσεις στην τράπεζα Barclays Bank UK PLC κατατάσσονται ως A+ (μακροπρόθεσμα) την 31.12.2022 σύμφωνα με τον Διεθνή Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης STANDARD & POOR'S.

Οι δεσμευμένες καταθέσεις του Ομίλου στις 31.12.22 ανερχόταν σε €6,8 εκατομμύρια (31.12.2021: €6,8 εκατομμύρια) και αφορούν το Ομολογιακό Δάνειο (Σημείωση 17), οι οποίες βρίσκονται κατατεθειμένες στην τράπεζα Alpha Bank A.E..

14. Μετοχικό Κεφάλαιο

Δυνάμει της από 4 Ιουνίου 2021 αποφάσεως της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, οι 24.938.100 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 στις 31 Δεκεμβρίου 2022 αποτελείται από 41.178.962 κοινές ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου, ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ (€1) ανά μετοχή.

15. Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις κατά την 31.12.2022 αφορούν στην αναγνώριση υποχρέωσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 και συγκεκριμένα από τις συμβάσεις μίσθωσης ακινήτων και αυτοκινήτων που χρησιμοποιεί ο Όμιλος και η Εταιρεία.

Ο σχηματισμός της εν λόγω υποχρέωσης αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Υποχρεώσεις από μισθώσεις ακινήτων**	**Υποχρεώσεις από μισθώσεις αυτοκινήτων**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο την 01.01.2021	**3.685**	**443**	**4.128**
Νέες μισθώσεις	2.221	337	2.558
Λήξεις μισθώσεων	(9)	(180)	(189)
Τόκοι υποχρεώσεων	49	3	52
Αναπροσαρμογή μισθώματος	(12)	-	(12)
Αποπληρωμές υποχρεώσεων	(1.899)	(191)	(2.090)
Υπόλοιπο την 31.12.2021	**4.035**	**412**	**4.447**
Υπόλοιπο την 01.01.2022	**4.035**	**412**	**4.447**
Νέες μισθώσεις	3.270	120	3.390
Λήξεις μισθώσεων	-	-	-
Τόκοι υποχρεώσεων	169	5	174
Αναπροσαρμογή μισθώματος	87	-	87
Αποπληρωμές υποχρεώσεων	(2.386)	(244)	(2.631)
Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση	-	(4)	(4)
Υπόλοιπο την 31.12.2022	**5.175**	**289**	**5.464**

Η ληκτότητα των συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Ονομαστικό ποσό**			
	Σύνολο	**έως 1 έτος**	**1 έως 5 έτη**	**άνω των 5 ετών**

31.12.2021	4.582	1.961	2.621	-
31.12.2022	6.760	1.723	3.826	1.212

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Προεξοφλημένο ποσό**			
	Σύνολο	**έως 1 έτος**	**1 έως 5 έτη**	**άνω των 5 ετών**
31.12.2021	4.447	1.900	2.547	-
31.12.2022	5.464	1.378	2.991	1.095

Η Εταιρεία ***Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ***	**Υποχρεώσεις από μισθώσεις ακινήτων**	**Υποχρεώσεις από μισθώσεις αυτοκινήτων**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο την 01.01.2021	-	-	-
Νέες μισθώσεις	-	133	133
Τόκοι υποχρεώσεων	-	1	1
Αποπληρωμές υποχρεώσεων	-	(38)	(38)
Υπόλοιπο την 31.12.2021	**-**	**96**	**96**
Υπόλοιπο την 01.01.2022	**-**	**96**	**96**
Νέες μισθώσεις	-	36	36
Τόκοι υποχρεώσεων	-	2	2
Αποπληρωμές υποχρεώσεων	-	(33)	(33)
Υπόλοιπο την 31.12.2022	**-**	**101**	**101**

Η ληκτότητα των συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Ονομαστικό ποσό**			
	Σύνολο	**έως 1 έτος**	**1 έως 5 έτη**	**άνω των 5 ετών**
31.12.2021	97	28	69	-
31.12.2022	108	36	72	-

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Προεξοφλημένο ποσό**			
	Σύνολο	**έως 1 έτος**	**1 έως 5 έτη**	**άνω των 5 ετών**
31.12.2021	96	27	69	-
31.12.2022	101	33	68	-

16. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον Ισολογισμό του Ομίλου της 31 Δεκεμβρίου 2022 βάσει της αναλογιστικής μελέτης έχουν προσδιορισθεί ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**01.01.22 - 31.12.22**	**01.01.21 - 31.12.21**
Ποσά αναγνωριζόμενα στον Ισολογισμό		
Παρούσα αξία υποχρέωσης	1.683	1.825
Καθαρή Υποχρέωση/(Απαίτηση) στον Ισολογισμό	**1.683**	**1.825**
Ποσά αναγνωριζόμενα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	310	256
Καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα επί της καθαρής απαίτησης /υποχρέωσης	11	2
Τακτική χρέωση μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων	**321**	**258**
Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας	-	-
Κέρδος / (ζημία) από συμβιβασμό / τερματισμό συμβάσεων	77	27
Συνολική χρέωση μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων	**398**	**285**
Συμφωνία λογαριασμού υποχρέωσης		
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	1.821	1.489
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	310	256
Κόστος επιτοκίου	11	2
Ποσά που καταβλήθηκαν απευθείας από την επιχείρηση	(82)	(32)
Μεταβολή λόγω απόκτησης κλάδου	-	-
Κέρδος / (ζημία) από συμβιβασμό / τερματισμό συμβάσεων	77	27
Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας	-	-
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες χρήσεως - οικονομικές υποθέσεις	(371)	28
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες χρήσεως - εμπειρικές προσαρμογές	(83)	55
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	**1.683**	**1.825**
Τα ποσά που αναγνωρίσθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση		
Μεταβολή στην υποχρέωση Κέρδος/(Ζημία) που οφείλεται σε οικονομικές υποθέσεις	371	(28)
Μεταβολή στην υποχρέωση Κέρδος/(Ζημία) που οφείλεται σε εμπειρικές προσαρμογές	83	(55)
Συνολικά ποσά που αναγνωρίσθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση	**454**	**(83)**
Μεταβολής της Υποχρέωσης στη Κατάσταση Συνολικής Θέσης		
Υποχρέωση αναγνωρισμένη στην αρχή της χρήσης	1.821	1.489
Ποσά που καταβλήθηκαν απευθείας από την επιχείρηση	(82)	(32)
Συνολική χρέωση μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων	398	285
Συνολικά ποσά που αναγνωρίσθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση	(454)	83
Αναπροσαρμογή λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής	-	-

Λοιπές αναπροσαρμογές	-	-
Υποχρέωση αναγνωρισμένη στο τέλος της χρήσης	**1.683**	**1.825**

Βασικές αναλογιστικές υποθέσεις		
Επιτόκιο προεξόφλησης	3,78%-3,85%	0,61%-0,78%
Πληθωρισμός	2,60%	2,05%
Μελλοντικές αυξήσεις αποδοχών	2,70%	2,15%

17. Τραπεζικός δανεισμός

Ο δανεισμός του Ομίλου αναλύεται κατωτέρω:

	Ο Όμιλος	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.22**	**31.12.21**
Τραπεζικός δανεισμός – μακροπρόθεσμο μέρος	39.693	61.990
Τραπεζικός δανεισμός – βραχυπρόθεσμο μέρος	13.742	34.763
Σύνολο	**53.435**	**96.753**

Στις 30 Ιουλίου 2021, η Cepal Hellas σύναψε κοινό ομολογιακό δάνειο με τις τράπεζες Alpha Bank και Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης («EBRD»), ποσού €105,0 εκατομμυρίων, προκειμένου να αντικαταστήσει το υπάρχον ομολογιακό δάνειο με την τράπεζα Alpha Bank ποσού €130,0 εκατομμυρίων.

Το ποσό του δανείου εκταμιεύθηκε πλήρως την 12η Αυγούστου 2021 Την ίδια μέρα εξοφλήθηκε πλήρως το προηγούμενο δάνειο με την τράπεζα Alpha Bank ποσού €130,0 εκατομμύρια.

Το επιτόκιο του δανείου είναι Euribor 3 μηνών συν περιθώριο 4,5%, ενώ τα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν ανήλθαν σε €1,2 εκατ. και αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Η Alpha Bank και η EBRD συμμετέχουν με ποσό €55,0 εκατομμύρια και €50,0 εκατομμύρια, αντίστοιχα.

Το δάνειο θα αποπληρωθεί σε τριμηνιαίες δόσεις. Η αρχική ημερομηνία λήξης του ήταν την 30η Ιουνίου 2026. Η Cepal Hellas προπλήρωσε μέρος του δανείου το 2022 και ως εκ τούτου η τελευταία δόση έχει επαναπρογραμματιστεί για τις 31 Δεκεμβρίου 2025.

18. Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις κατά την 31.12.2022 αναλύονται κατωτέρω:

	Ο Όμιλος		**Η Εταιρεία**	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.22**	**31.12.21**	**31.12.22**	**31.12.21**
Προμηθευτές εσωτερικού	9.595	5.253	127	135
Προμηθευτές εξωτερικού	(12)	492	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	330	115	13	13
Σύνολο	**9.913**	**5.860**	**140**	**148**

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

19. Συμβατικές υποχρεώσεις

Οι συμβατικές υποχρεώσεις αποτελούνται από προκαταβολές πελατών για την παροχή υπηρεσιών του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται κατωτέρω:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.22**	**31.12.21**	**31.12.22**	**31.12.21**
Συμβατικές υποχρεώσεις από συνδεδεμένες οντότητες	3.221	-	-	-
Συμβατικές υποχρεώσεις από μη συνδεδεμένες οντότητες	15.707	6.722	-	-
Σύνολο	**18.928**	**6.722**	**-**	**-**

Η αύξηση στις συμβατικές υποχρεώσεις οφείλεται στην επέκταση των δραστηριοτήτων διαχείρισης καθώς και στην αύξηση των χαρτοφυλακίων προς διαχείριση κατά την χρήση του 2022.

20. Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη

Οι υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται κατωτέρω:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.22**	**31.12.21**	**31.12.22**	**31.12.21**
Παρακρατούμενοι φόροι	1.482	1.383	77	77
Φόρος Προστιθέμενης Αξίας	-	-	-	25
Φόρος Εισοδήματος	3.702	9.668	1	151
Σύνολο	**5.184**	**11.051**	**78**	**253**

21. Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς

Οι υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται κατωτέρω:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.22**	**31.12.21**	**31.12.22**	**31.12.21**
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	1.527	1.396	19	19
Σύνολο	**1.527**	**1.396**	**19**	**19**

22. Δεδουλευμένα έξοδα χρήσης, έσοδα επομένων χρήσεων και λοιπές προβλέψεις

Τα δεδουλευμένα έξοδα χρήσης, τα έσοδα επομένων χρήσεων και οι λοιπές προβλέψεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται κατωτέρω:

	Ο Όμιλος		**Η Εταιρεία**	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.22**	**31.12.21**	**31.12.22**	**31.12.21**
Αμοιβές για ελεγκτικές, λογιστικές & συμβουλευτικές υπηρεσίες	2.125	1.661	111	50
Αμοιβές για νομικές και λοιπές υπηρεσίες	12.155	5.603	-	-
Έξοδα μισθοδοσίας	4.210	4.543	-	-
Λοιπές προβλέψεις	2.772	3.243	-	-
Δεδουλευμένα έξοδα από συνδεδεμένες οντότητες	450	345	-	-
Έσοδα επόμενης χρήσης προς μη συνδεδεμένες οντότητες	16	53	-	-
Σύνολο	**21.728**	**15.448**	**111**	**50**

Η αύξηση στα δεδουλευμένα έξοδα χρήσης οφείλεται στην επέκταση των δραστηριοτήτων διαχείρισης καθώς και στην αύξηση των χαρτοφυλακίων προς διαχείριση κατά την χρήση του 2022.

23. Κύκλος εργασιών, λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης & έσοδα από μερίσματα

Οι κύκλοι εργασιών και τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται κατωτέρω:

	Ο Όμιλος		**Η Εταιρεία**	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**01.01 - 31.12.22**	**01.01.21 31.12.21 (Όπως έχουν αναταξινομηθεί)**	**01.01 - 31.12.22**	**01.01 - 31.12.21**
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών διαχείρισης απαιτήσεων	140.135	162.133	358	-
Τιμολογημένα έσοδα επόμενων χρήσεων	-	(53)	1.278	1.226
Λοιπά έσοδα	515	574	-	-
Έσοδα από μερίσματα	-	-	6.782	-
Σύνολο	**140.650**	**162.654**	**8.418**	**1.226**

24. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται κατωτέρω:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**01.01 - 31.12.22**	**01.01 - 31.12.21**	**01.01 - 31.12.22**	**01.01 - 31.12.21**
Μικτές αποδοχές μισθωτών	34.774	36.991	1.167	1.139
Εργοδοτικές εισφορές	7.199	6.370	87	87
Λοιπές παροχές προσωπικού	1.841	1.445	135	119
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	318	252	-	-
Δουλευμένες παροχές σε εργαζομένους	536	611	-	-
Σύνολο	**44.668**	**45.669**	**1.389**	**1.345**

Κατά την 31.12.2022 ο Όμιλος απασχολούσε 911 άτομα στην Ελλάδα ενώ η Εταιρεία 4 (2021: ο Όμιλος 843 άτομα, η Εταιρεία 4 άτομα).

25. Λοιπά λειτουργικά έξοδα

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται κατωτέρω:

	Όμιλος		Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**01.01 - 31.12.22**	**01.01.21 31.12.21 (Όπως έχουν αναταξινομηθεί)**	**01.01 - 31.12.22**	**01.01 - 31.12.21**
Αμοιβές τρίτων	18.475	22.020	331	152
Έξοδα κοινής ωφέλειας	1.004	829	-	-
Έξοδα μισθώσεων	222	163	6	5
Ασφάλιστρα	504	311	10	7
Έξοδα ταξιδιών και μετακίνησης προσωπικού	471	311	-	-
Έξοδα μηχανογράφησης	4.535	3.698	-	-
Λοιπά έξοδα	2.034	1.358	18	2
Σύνολο	**27.245**	**28.690**	**365**	**166**

26. Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται κατωτέρω:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**01.01 - 31.12.22**	**01.01 - 31.12.21**	**01.01 - 31.12.22**	**01.01 - 31.12.21**
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	1.052	749	-	-
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων	2.074	2.049	30	37
Αποσβέσεις λογισμικών προγραμμάτων	3.920	2.595	-	-
Αποσβέσεις συμβάσεων διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων	21.704	21.704	-	-
Σύνολο	**28.750**	**27.097**	**30**	**37**

27. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται κατωτέρω:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**01.01 - 31.12.22**	**01.01 - 31.12.21**	**01.01 - 31.12.22**	**01.01 - 31.12.21**
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	(4.462)	(4.869)	-	-
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	1	2	-	-
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	(20)	(22)	-	-
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	37	1	1	(1)
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	(261)	(40)	1	1
Σύνολο	**(4.705)**	**(4.928)**	**2**	**-**

28. Επανατιμολογούμενα έξοδα και έσοδα επανατιμολόγησης εξόδων

Τα επανατιμολογούμενα έξοδα και έσοδα επανατιμολόγησης εξόδων ανήλθαν σε € 55.151 χιλ. για την 31.12.2022 (31.12.2021 Όπως έχουν αναταξινομηθεί: € 14.570 χιλ.).

Τα επανατιμολογούμενα έξοδα αφορούν νομικά και δικαστικά έξοδα, έξοδα ακίνητης περιουσίας, έξοδα ασφάλισης και λοιπά έξοδα που αφορούν στην διαχείριση δανείων.

Επανατιμολογούμενα έσοδα και έξοδα δεν υφίσταντο σε επίπεδο εταιρείας.

29. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

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

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

α) Έσοδα από παροχή υπηρεσιών

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Ο Όμιλος**	
Για την χρήση που έληξε 31.12.2021	**Τόκοι καταθέσεων και συναφή έσοδα**	**Παροχή υπηρεσιών**
Alpha Bank A.E.	2	50.222
Alpha Leasing A.E.	-	2.184
Gemini Core Securitisation Designated Activity Company	-	85.681
Σύνολο	**2**	**138.087**

Για την χρήση που έληξε **31.12.2022**	**Τόκοι καταθέσεων και συναφή έσοδα**	**Παροχή υπηρεσιών**
Alpha Bank A.E.	-	6.202
Alpha Leasing A.E.	-	1.679
Davidson Kempner European Partners LLP	-	36
Gemini Core Securitisation Designated Activity Company	-	77.149
Σύνολο	**-**	**85.066**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ		**Η Εταιρεία**	
Για την χρήση που έληξε 31.12.2021	**Τόκοι καταθέσεων και συναφή έσοδα**	**Παροχή υπηρεσιών**	**Έσοδα από μερίσματα**
Kaican Hellas A.E.	-	54	-
Cepal Hellas A.E.	-	1.172	-
Σύνολο	**-**	**1.226**	**-**

Για την χρήση που έληξε 31.12.2022	**Τόκοι καταθέσεων και συναφή έσοδα**	**Παροχή υπηρεσιών**	**Έσοδα από μερίσματα**
Kaican Hellas A.E.	-	72	-
Cepal Hellas A.E.	-	1.433	6.782
Σύνολο	**-**	**1.505**	**6.782**

β) Έξοδα

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Ο Όμιλος	
Για την χρήση που έληξε 31.12.2021	**Τόκοι δανείων και συναφή έξοδα**	**Λήψη υπηρεσιών**
Alpha Bank A.E.	3.944	2.385
Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	-	447
Alpha Διαχείρισης Ακινήτων και Επενδύσεων Α.Ε.	-	335
Alpha Supporting Services A.E.	-	18
Σύνολο	**3.944**	**3.185**

Για την χρήση που έληξε 31.12.2022	**Τόκοι δανείων και συναφή έξοδα**	**Λήψη υπηρεσιών**
Alpha Bank A.E.	2.367	3.742
Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	-	1.003
Alpha Διαχείρισης Ακινήτων και Επενδύσεων Α.Ε.	-	243
Σύνολο	**2.367**	**4.988**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Η Εταιρεία
Για την χρήση που έληξε 31.12.2021	**Λήψη υπηρεσιών**
Cepal Hellas A.E.	53
Σύνολο	**53**

Για την χρήση που έληξε 31.12.2022	**Λήψη υπηρεσιών**
Cepal Hellas A.E.	53
Σύνολο	**53**

γ) Απαιτήσεις

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Ο Όμιλος		
31.12.2021	**Καταθέσεις όψεως**	**Λοιπές απαιτήσεις**	**Συμβατικές απαιτήσεις**
Alpha Bank A.E.	57.541	2.383	20.906
Alpha Leasing A.E.	-	2.513	157
Gemini Core Securitisation Designated Activity Company	-	-	2.213
Σύνολο	**57.541**	**4.896**	**23.276**

31.12.2022	**Καταθέσεις όψεως**	**Λοιπές απαιτήσεις**	**Συμβατικές απαιτήσεις**
Alpha Bank A.E.	40.706	1.180	855
Alpha Leasing A.E.	-	203	253
Davidson Kempner European Partners LLP	-	36	-
Gemini Core Securitisation Designated Activity Company	-	-	15.390
Σύνολο	**40.706**	**1.419**	**16.498**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Η Εταιρεία		
31.12.2021	**Καταθέσεις όψεως**	**Λοιπές απαιτήσεις**	**Συμβατικές απαιτήσεις**
Alpha Bank A.E.	93	-	-
Σύνολο	**93**	**-**	**-**
31.12.2022	**Καταθέσεις όψεως**	**Λοιπές απαιτήσεις**	**Συμβατικές απαιτήσεις**
Alpha Bank A.E.	6.251	-	-
Cepal Hellas A.E.	-	-	227
Σύνολο	**6.251**	**-**	**227**

δ) Υποχρεώσεις

			Ο Όμιλος	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ				
31.12.2021	**Υποχρεώσεις και προκαταβολές πελατών**	**Δουλευμένα έξοδα**	**Έσοδα επόμενων χρήσεων (υποχρέωση)**	**Ομολογιακό Δάνειο**
Alpha Bank A.E.	-	(54)	-	50.680
Alpha Διαχείρισης Ακινήτων και Επενδύσεων Α.Ε.	-	(291)	-	-
Gemini Core Securitisation Designated Activity Company	-	-	-	-
Σύνολο	**-**	**(345)**	**-**	**50.680**
31.12.2022	**Υποχρεώσεις και προκαταβολές πελατών**	**Δουλευμένα έξοδα**	**Έσοδα επόμενων χρήσεων (υποχρέωση)**	**Ομολογιακό Δάνειο**
Alpha Bank A.E.	1.752	-	450	27.989
Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	649	-	270	-
Gemini Core Securitisation Designated Activity Company	3.221	-	-	-
Σύνολο	**5.622**	**-**	**720**	**27.989**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Η Εταιρεία
31.12.2021	**Συμβατικές υποχρεώσεις**
Cepal Hellas A.E.	59
Σύνολο	**59**
31.12.2022	**Συμβατικές υποχρεώσεις**
Cepal Hellas A.E.	-
Σύνολο	**-**

30. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

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

Φορολογικά Θέματα
Η Εταιρεία και οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 2016 μέχρι και 2022.

Ειδικότερα για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021 η Εταιρεία και η θυγατρική Cepal Hellas έλαβε από ελεγκτική εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς επιφύλαξη. Για το 2022 ο έλεγχος για την έκδοση της Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης είναι σε εξέλιξη για εταιρείες του Ομίλου και την Εταιρεία και θα εκδοθεί μετά την δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και εκτιμάται ότι δεν θα προκύψουν ουσιώδεις φορολογικές επιβαρύνσεις.

Τον Μάιο του 2022, η Cepal Hellas έλαβε ειδοποίηση για τακτικό Φορολογικό Έλεγχο για την περίοδο 01/01/2019 – 31/12/2019 και την περίοδο 01/01/2020 – 31/12/2020, για το σύνολο των φορολογικών θεμάτων. Σύμφωνα με την ειδοποίηση, ο έλεγχος αναμένεται να ξεκινήσει πριν από τις 31/12/2026.

31. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιρειών

Οι συνολικές αμοιβές του νόμιμου ελεγκτή της Εταιρείας «Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών» αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		**Εταιρεία**	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.22**	**31.12.21**	**31.12.22**	**31.12.21**
Για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών	98	87	6	5
Σχετικές με έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού	37	37	8	8
Σύνολο	**135**	**124**	**14**	**13**

32. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

Η Διοίκηση του Ομίλου και της Εταιρείας έχει αξιολογήσει τις επιπτώσεις στη διαχείριση οικονομικών κινδύνων που μπορεί να προκύψουν λόγω της γενικότερης κατάστασης του επιχειρηματικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα. Γενικότερα, όπως αναφέρεται στη Σημείωση 1.2. «Αρχή συνέχισης της δραστηριότητας (going concern)» η Διοίκηση του Ομίλου και της Εταιρείας δεν θεωρεί ότι τυχόν αρνητικές εξελίξεις στην Ελληνική οικονομία θα επηρεάσουν σημαντικά την ομαλή λειτουργία της.

Α. Διαχείριση κινδύνων κεφαλαίου

Ο Όμιλος και η Εταιρεία διαχειρίζονται τα κεφάλαιά τους έτσι ώστε να διασφαλίσουν ότι θα εξακολουθήσουν να είναι βιώσιμοι μεγιστοποιώντας την απόδοση στους μετόχους. Η κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου και της Εταιρείας αποτελείται από δανεισμό, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και ίδια κεφάλαια των μετόχων που περιλαμβάνουν το μετοχικό κεφάλαιο, τα αποθεματικά και τα κέρδη εις νέο. Το κεφάλαιο του Ομίλου και της Εταιρείας ικανοποιεί και αναμένεται να συνεχίσει να ικανοποιεί τα θεσμοθετημένα κατώτατα όρια σχετικά με το μετοχικό κεφάλαιο και τα ίδια κεφάλαια. Κατά το 2022

τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου και της Εταιρείας αυξήθηκαν κατά €27 εκατ. και €7 εκατ. αντίστοιχα, ως αποτέλεσμα των καθαρών κερδών που σημειώθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους.

Β. Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο Πιστωτικός Κίνδυνος του Ομίλου και της Εταιρείας αφορά κυρίως τις απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις. Ο πιστωτικός κίνδυνος που αφορά στις απαιτήσεις είναι πολύ μικρός εξαιτίας της υψηλής πιστοληπτικής ποιότητας των αντισυμβαλλομένων.

Γ. Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

Δ. Κίνδυνος επιτοκίων

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, ο Όμιλος έχει ομολογιακό δάνειο με ανεξόφλητο υπόλοιπο €53.4 εκατ.. Το δάνειο φέρει επιτόκιο Euribor-3 μηνών πλέον περιθωρίου 4,5% και έχει ημερομηνία λήξης την 31η Δεκεμβρίου 2025. Ως αποτέλεσμα, ο Όμιλος εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου που προκύπτει από την πιθανή αύξηση του επιτοκίου Euribor 3-μηνών. Πιο συγκεκριμένα, αύξηση του Euribor κατά 1% θα οδηγούσε σε επιπρόσθετο χρηματοοικονομικό κόστος ύψους €467χιλ για το 2023.

Ε. Κίνδυνος τιμών

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

ΣΤ. Κίνδυνος Ρευστότητας

Η ρευστότητα του Ομίλου και της Εταιρείας παραμένει επαρκής και αναμένεται να παραμείνει επαρκής, υποστηριζόμενη από τη μελλοντική κερδοφορία του Ομίλου και της Εταιρείας. Οι ταμειακές ροές που προκύπτουν από τις εργασίες του Ομίλου και της Εταιρείας, μαζί με το ταμειακό υπόλοιπο της 31ης Δεκεμβρίου 2022 ύψους €41,6 εκατ. και €6 εκατ. αντίστοιχα, αναμένεται να επαρκούν για την κάλυψη των υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας για τους επόμενους 12 μήνες βάσει του υφιστάμενου ομολογιακού δανείου.

Παρακάτω παρατίθεται πίνακας ενηλικίωσης υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας:

	31.12.2022			
	Ο Όμιλος			
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Έως 1 έτος**	**Από 1 έως 5 έτη**	**Άνω των 5 ετών**	**Σύνολο**
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	9.913	-	-	**9.913**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	1.726	3.826	1.212	**6.764**
Δανειακές Υποχρεώσεις	13.742	39.693	-	**53.435**
Σύνολο	**25.381**	**43.519**	**1.212**	**70.112**

	31.12.2022 Η Εταιρεία			
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Έως 1 έτος**	**Από 1 έως 5 έτη**	**Άνω των 5 ετών**	**Σύνολο**
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	140	-	-	**140**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	36	72	-	**108**
Δανειακές Υποχρεώσεις	-	-	-	**-**
Σύνολο	**176**	**72**	**-**	**248**

	31.12.2021 Ο Όμιλος			
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Έως 1 έτος**	**Από 1 έως 5 έτη**	**Άνω των 5 ετών**	**Σύνολο**
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	5.860	-	-	**5.860**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	1.961	2.621	-	**4.582**
Δανειακές Υποχρεώσεις	17.950	78.804	-	**96.754**
Σύνολο	**25.771**	**81.425**	**-**	**107.196**

	31.12.2021 Η Εταιρεία			
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Έως 1 έτος**	**Από 1 έως 5 έτη**	**Άνω των 5 ετών**	**Σύνολο**
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	148	-	-	**148**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	28	69	-	**97**
Δανειακές Υποχρεώσεις	-	-	-	**-**
Σύνολο	**176**	**69**	**-**	**245**

33. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Στις 12 Ιανουαρίου 2023, στο πλαίσιο της εντολής εξυπηρέτησης και στο πλαίσιο του στόχου της μεγιστοποίησης της αξίας για τους Ομολογιούχους των χαρτοφυλακίων που υπάγονται στις διατάξεις του Ν. 4649/2019 (Νόμος HAPS), όπως τροποποιήθηκε και βρίσκεται σε ισχύει, η Cepal Hellas ολοκλήρωσε την πρώτη στην ελληνική αγορά Διαδικασία Πώλησης Χαρτοφυλακίου Δανείων για την πώληση εταιρικών δανειακών απαιτήσεων συνολικής έκθεσης €23,6 εκ. («Project Rebound») από τα χαρτοφυλάκια Galaxy IV Securitization DAC και Cosmos Securitisation Funding DAC στην Optima Bank S.A.

Αθήνα, 20 Απριλίου 2023

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου	Ο Οικονομικός Διευθυντής	Ο Λογιστής
Αρτέμιος Θεοδωρίδης	Kenneth John Stannard	Γεώργιος Αγγελίδης	ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ Παροχή Συμβουλευτικών Υπηρεσιών Α.Ε. (Α.Α. 2874) Ευφροσύνη Παπαδοπούλου Αρ.Μητρώου 3850 Α' Τάξης