Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2024.06.12 14:59:28 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,12/06/2024
Αριθ. Πρωτ.:3303647

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

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

Την **12/06/2024** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 4218361 οι εγκεκριμένες από την 10/06/2024 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2023 έως 31/12/2023.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 4218362 η από 10/06/2024 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2024 έως 31/12/2024:

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

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

για τη χρήση από 01.01.2023 έως 31.12.2023

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά υιοθετούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Περιεχόμενα

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ 4
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ 11
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2023 15
Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023 16
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023 17
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023 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 22
2. Σύνοψη Ουσιωδών Λογιστικών Πολιτικών 24
2.1.1 Νέα Πρότυπα τα οποία έχουν τεθεί σε εφαρμογή από την 1.1.2023 24
2.1.2 Νέα Πρότυπα τα οποία δεν έχουν τεθεί σε εφαρμογή 25
2.2 Μετατροπή στοιχείων σε ξένο νόμισμα 27
2.3 Υπεραξία 28
2.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 28
2.5 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία 29
2.6 Μισθώσεις 29
2.7 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού 30
2.8 Χρηματοοικονομικά μέσα 31
2.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 32
2.10 Υποχρεώσεις σε προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 32
2.11 Φόρος εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος) 32
2.12 Παροχές στο προσωπικό 33
2.13 Προβλέψεις 33
2.14 Μετοχικό κεφάλαιο 33
2.15 Αναγνώριση εσόδων 33
2.16 Αποθεματικά 35
2.17 Διανομή Μερισμάτων 35
2.18 Ορισμός συνδεδεμένων μερών 35
2.19 Αναταξινομήσεις Κονδυλίων 36
3. Άυλα περιουσιακά στοιχεία 36

4. Ενσώματα πάγια στοιχεία & δικαιώματα χρήσης παγίων 37
5. Φόρος 37
6. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία 39
7. Προπληρωμένα έξοδα 39
8. Συμβατικές απαιτήσεις & απαιτήσεις από πελάτες 39
9. Λοιπές απαιτήσεις 40
10. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα & δεσμευμένες καταθέσεις 40
11. Μετοχικό Κεφάλαιο και αποθεματικά 41
12. Υποχρεώσεις από μισθώσεις 41
13. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία 42
14. Τραπεζικός δανεισμός 43
15. Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις 44
16. Συμβατικές Υποχρεώσεις 44
17. Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη 44
18. Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς 44
19. Δεδουλευμένα έξοδα χρήσης, έσοδα επομένων χρήσεων και λοιπές προβλέψεις 45
20. Κύκλος εργασιών και λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης 45
21. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού 45
22. Λοιπά λειτουργικά έξοδα 46
23. Αποσβέσεις 46
24. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα 46
25. Επανατιμολογούμενα έξοδα και έσοδα επανατιμολόγησης εξόδων 46
26. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών 47
27. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις 50
28. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιρειών 50
29. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων 50
30. Μερίσματα 52
31. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς 52

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

(Σύμφωνα με το Ν.3556/2007, άρθρο 4)

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 150 του Ν. 4548/2018 και το καταστατικό της Εταιρείας Cepal Hellas Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις (στο εξής η **«Εταιρεία»** ή **«Cepal Hellas»**), υποβάλλουμε στη Γενική Συνέλευση την παρούσα έκθεση, για τα πεπραγμένα της εταιρικής χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023.

Α. ΓΕΝΙΚΑ

Η Εταιρεία συστάθηκε την 24η Φεβρουαρίου 2016 με ειδικό σκοπό τη διαχείριση απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις και την 29η Νοεμβρίου 2016 έλαβε την πρώτη άδεια για την διαχείριση απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις στην Ελλάδα από την Τράπεζα της Ελλάδος δυνάμει της υπ' αριθ. 207/29.11.2016 απόφασης της Επιτροπής Τραπεζικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων (Τεύχος Β' ΦΕΚ 3717/30.11.2016), σύμφωνα με το Ν. 4354/2015 και την ΠΕΕ 118/19.05.2017.

Η Εταιρεία αποτελεί κορυφαία ανεξάρτητη εταιρεία διαχείρισης και εξυπηρέτησης δανείων και απαιτήσεων στην Ελλάδα με περίπου €26,4 δισ. περιουσιακά στοιχεία υπό διαχείριση, και διακρίνεται ως μία πλατφόρμα που υποστηρίζει όλες τις στρατηγικές εξυπηρέτησης, βασιζόμενη τόσο στη ελληνική αλλά και διεθνή εμπειρία. Ως πρωτοπόρος στην ελληνική αγορά, η υπάρχουσα πλατφόρμα πελατών της Εταιρείας είναι αποτέλεσμα πολυάριθμων μεταβιβάσεων 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.

Στόχος της Εταιρείας είναι να συνεισφέρει στην ελληνική οικονομία, μεγιστοποιώντας την αξία των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων, προσφέροντας παράλληλα άριστη εξυπηρέτηση στους οφειλέτες, ακολουθώντας ταυτόχρονα τα υψηλότερα ηθικά πρότυπα. Στο πλαίσιο αυτό, ήταν η πρώτη Εταιρεία διαχείρισης που ολοκλήρωσε συναλλαγή στη δευτερογενή αγορά 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

I. Δραστηριότητες κατά την χρήση του 2023

Στις 24 Μαΐου 2023, η Cepal Hellas υπέγραψε τρεις (3) συμβάσεις διαχείρισης με τις εταιρείες ειδικού σκοπού Hermes Acquisitions B DAC, Saturn Financial Investor DAC και Pluto Financial Investor DAC για την εξυπηρέτηση αντίστοιχων χαρτοφυλακίων που περιλαμβάνουν κυρίως ανοίγματα επιχειρηματικής πίστης και μικρομεσαίων επιχειρήσεων, καθώς και λιανικής πίστης, συνολικής αξίας €987 εκατ., τις οποίες οι ως άνω εταιρείες ειδικού σκοπού εξαγόρασαν από την Alpha Bank A.E.

Στις 13 Οκτωβρίου 2023, η Cepal Hellas υπέγραψε σύμβαση διαχείρισης με την Hoist Finance Publ (στο εξής η «Hoist»), για την εξυπηρέτηση ενός νέου μη εξασφαλισμένου χαρτοφυλακίου με μικτή λογιστική αξία €1,8 δισ. , με την ονομασία «Cell», το οποίο εξαγόρασε η Hoist από την Alpha Bank A.E.

II. Κυριότεροι Κίνδυνοι & Αβεβαιότητες για το 2024

• **Πιστωτικός Κίνδυνος:**

Ο πιστωτικός κίνδυνος που αφορά στις απαιτήσεις είναι πολύ μικρός εξαιτίας της υψηλής πιστοληπτικής ποιότητας των αντισυμβαλλομένων. Η Εταιρεία σε ετήσια βάση παρακολουθεί τον πιστωτικό κίνδυνο και προβαίνει σε αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών της και προβαίνει σε τυχόν αντίστοιχη πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

• **Κίνδυνος Ρευστότητας:**

Οι ταμειακές ροές της Εταιρείας μαζί με το ταμειακό υπόλοιπο της 31ης Δεκεμβρίου 2023 ύψους €20,8 εκατ. (συμπεριλαμβανομένων και των δεσμευμένων καταθέσεων), αναμένεται να είναι επαρκείς για την έγκαιρη κάλυψη των υποχρεώσεων της Εταιρείας. Επιπρόσθετα, η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας μέσω του σχεδιασμού των αναγκών ρευστότητας, της είσπραξης των απαιτήσεων της από τους πελάτες της και της παρακολούθησης των διαθεσίμων ταμειακών αποθεμάτων της,.

• **Κίνδυνος Αγοράς:**

α) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία αξιολογεί ότι δεν υπάρχει σημαντικός Συναλλαγματικός κίνδυνος γιατί οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα δεν είναι σημαντικές.

β) Κίνδυνος τιμών

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

γ) Κίνδυνος επιτοκίων

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, η Εταιρεία είχε υπό έκδοση ομολογιακό δάνειο με ανεξόφλητο υπόλοιπο €29,7 εκατ.. Το δάνειο φέρει επιτόκιο Euribor-3 μηνών πλέον περιθωρίου 4,5% και έχει ημερομηνία λήξης στις 30 Ιουνίου 2025. Στις 28 Μαρτίου 2024, η Εταιρεία προχώρησε στην έκδοση νέου κοινού ομολογιακού

δανείου, συνολικής ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) ομολογιών Α και Β Σειράς €58,2 εκατ., με το οποίο αποπληρώθηκε το ως άνω ομολογιακό δάνειο. Το νέο δάνειο φέρει επιτόκιο Euribor-3 μηνών πλέον περιθωρίου (α) 2,65% για τις Ομολογίες Α Σειράς, το οποίο θα αυξάνεται σε 2,75% σύμφωνα με τα ειδικώς οριζόμενα στο Πρόγραμμα και (β) 2,30% για τις Ομολογίες Β Σειράς, το οποίο θα αυξάνεται σε 2,45% σύμφωνα με τα ειδικώς οριζόμενα στο Πρόγραμμα. Ως αποτέλεσμα, η Εταιρεία 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 €323 χιλ. για το 2024.

III. Εκτιμήσεις & Προοπτικές για το 2024

Βασική επιδίωξη της Εταιρείας για το 2024 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, η Εταιρεία προσδοκά σε περαιτέρω ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της, στοχεύοντας σε νέες επιχειρηματικές ευκαιρίες.

IV. Διοικητικό Συμβούλιο

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

1. Θεοδωρίδης Αρτέμιος, Πρόεδρος
2. Αθανασόπουλος Θεόδωρος, Διευθύνων Σύμβουλος
3. Σακελλάρης Πλούταρχος, Μέλος
4. Ceribelli Miriam Giuseppe, Μέλος
5. Stannard Kenneth John, Μέλος

V. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Στις 19 Ιανουαρίου 2024 η Εταιρεία συνήψε σύμβαση διαχείρισης με την Hoist Finance AB (Publ) αναφορικά με την εξυπηρέτηση χαρτοφυλακίου απαιτήσεων, συνολικού ύψους €1,94 δισ. , το οποίο έχει αποκτήσει η Hoist από α) την εταιρεία COSMOS SECURITISATION DESIGNATED ACTIVITY COMPANY, β) την εταιρεία GALAXY II FUNDING DESIGNATED ACTIVITY COMPANY και γ) την εταιρεία ORION X SECURITISATION DESIGNATED ACTIVITY COMPANY δυνάμει αντίστοιχων Συμβάσεων Πώλησης Απαιτήσεων, με βάση τις διατάξεις του Ν. 5072/2023 (το «Χαρτοφυλάκιο Pearl»).

Στις 6 Φεβρουαρίου 2024, στο πλαίσιο Συναλλαγής Τιτλοποίησης απαιτήσεων της Attica Bank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία και την επανεκχώρηση σε αυτήν των απαιτήσεων από μη εξυπηρετούμενα δάνεια με ακαθάριστη λογιστική αξία €1,2 δισ. («Χαρτοφυλάκιο Omega»), η Εταιρεία συνήψε μεταβατική σύμβαση διαχείρισης, προκειμένου η Εταιρεία να διοριστεί προσωρινός διαχειριστής ενός μέρους των απαιτήσεων που απαρτίζουν το Χαρτοφυλάκιο Omega, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 5072/2023, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.

Στις 28 Μαρτίου 2024, η Εταιρεία προχώρησε στην έκδοση, βάσει των διατάξεων του ν. 4548/2018 και του άρθρου 14 του ν. 3156/2003 όπως ισχύουν, και τη διάθεση μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης στην ανώνυμη τραπεζική εταιρεία ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ («Alpha Bank») κοινού εμπραγμάτως

εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου, συνολικής ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) ομολογιών Α και Β Σειράς €58,2 εκατ., με σκοπό μεταξύ άλλων, την αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου ομολογιακού δανείου με τις τράπεζες Alpha Bank και Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης ("EBRD") ποσού €105 εκατομμυρίων, καθώς και την χρηματοδότηση αναγκών κεφαλαίου κίνησης της Εταιρείας. Το νέο δάνειο φέρει επιτόκιο Euribor-3 μηνών πλέον περιθωρίου (α) 2,65% για τις Ομολογίες Α Σειράς, το οποίο θα αυξάνεται σε 2,75% σύμφωνα με τα ειδικώς οριζόμενα στο Πρόγραμμα και (β) 2,30% για τις Ομολογίες Β Σειράς, το οποίο θα αυξάνεται σε 2,45% σύμφωνα με τα ειδικώς οριζόμενα στο Πρόγραμμα. Η αποπληρωμή των Ομολογιών Α Σειράς θα γίνεται τμηματικά με καταβολή δόσεων σύμφωνα με πίνακα αποπληρωμής, με τελική ημερομηνία αποπληρωμής την 31.12.2029. Οι Ομολογίες Β Σειράς θα αποπληρωθούν με μία δόση κατά την ως άνω τελική ημερομηνία αποπληρωμής. Το ποσό του δανείου εκταμιεύθηκε πλήρως στις 28 Μαρτίου 2024 και την ίδια ημέρα εξοφλήθηκε πλήρως το προηγούμενο ομολογιακό δάνειο με τις τράπεζες Alpha Bank και EBRD.

Στις 3 Απριλίου 2024 η Εταιρεία συνήψε με την εταιρεία «CREDITABLE OPPORTUNITIES FUND II SCS RAIF», η οποία ενεργεί σε σχέση με την εταιρεία «SOUTHROCK II», σύμβαση διαχείρισης αναφορικά με την εξυπηρέτηση από την Εταιρεία χαρτοφυλακίου απαιτήσεων επιχειρηματικής τραπεζικής συνολικού ύψους €687 εκατ., το οποίο απέκτησε η ως άνω εταιρεία από την Cosmos Securitisation Designated Activity Company, δυνάμει της από 22.01.2024 Σύμβασης Πώλησης και Αγοράς Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 5072/2023 (το «Χαρτοφυλάκιο Cetus»).

Νέο νομοθετικό καθεστώς ισχύει για τους διαχειριστές πιστώσεων από τον Δεκέμβριο του 2023. Ο ελληνικός νόμος 5072/2023 εκδόθηκε σε συμμόρφωση με την Οδηγία 2021/2167 της ΕΕ, που εισάγει νέες υποχρεώσεις για τους διαχειριστές πιστώσεων, ρυθμίζει θέματα σε σχέση με τη δευτερογενή αγορά και εφαρμόζει νέες διατάξεις για την αδειοδότηση και εποπτεία των διαχειριστών. Περαιτέρω, η Τράπεζα της Ελλάδος εξέδωσε την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 225/30.01.2024, η οποία αντικαθιστά μέρος της προηγουμένης εκδοθείσας ΠΕΕ 118/19.05.2019 και προβλέπει τους όρους και τις προϋποθέσεις για τη χορήγηση άδειας λειτουργίας των διαχειριστών πιστώσεων του Ν. 5072/2023. Σύμφωνα με το νέο νομοθετικό πλαίσιο, όλοι οι διαχειριστές πιστώσεων θα πρέπει να ακολουθήσουν διαδικασία εκ νέου αδειοδότησης και υποχρεούνται να υποβάλουν ενημερωμένα έγγραφα νομιμοποίησης στην Τράπεζα της Ελλάδος έως τις 31.03.2023, βάσει των οποίων η Τράπεζα της Ελλάδος θα επιβεβαιώσει ή θα αποσύρει την άδεια έως τις 30.06. 2024. Η Εταιρεία έχει υποβάλει εγκαίρως το φάκελο επαναδειοδότησης στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Γ. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Τα καθαρά λειτουργικά έσοδα για το 2023 ανήλθαν σε 134,9 εκ. Ευρώ (2022: 142,3 εκ. Ευρώ), ενώ το αποτέλεσμα προ φόρων ήταν κέρδος 19,2 εκ. Ευρώ (2022: κέρδος 34,0 εκ. Ευρώ).

Το συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρους για το 2023 ανήλθε σε κέρδος ύψους 15,5 εκ. Ευρώ (2022: κέρδος 25,5 εκ. Ευρώ).

Η κεφαλαιακή δομή της Εταιρείας κρίνεται επαρκής για να διατηρήσει τη δραστηριότητά της. Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας την 31.12.2023 ανέρχεται σε 194,4 εκ. Ευρώ (2022: 218,7 εκ. Ευρώ) και το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων σε 20,8 εκ. Ευρώ (2022: 32,9 εκ. Ευρώ), συμπεριλαμβανομένων και των δεσμευμένων καταθέσεων.

I. Βασικοί οικονομικοί δείκτες

Οι βασικοί οικονομικοί δείκτες παρουσιάζονται ως εξής :

	2023	**2022 (Όπως έχουν αναδιατυπωθεί*)**
1. Κυκλοφορούν ενεργητικό / Σύνολο ενεργητικού	42%	37%
2. Ίδια κεφάλαια / Σύνολο Υποχρεώσεων	123%	174%
3. Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	104%	158%
4. Αποτελέσματα προ φόρων και τόκων (EBIT) / Καθαρά λειτουργικά έσοδα	18%	27%
5. Αποτελέσματα προ φόρων, τόκων , αποσβέσεων (EBITDA) / Καθαρά λειτουργικά έσοδα	40%	47%

**Βλέπε σημείωση 2.19*

II. Σύνταξη Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2023 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 2023, 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 (‘ESG initiatives’) καθώς 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 2023:

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 1.000 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)
- Παροχή δωρεάν ενισχυμένης ασφάλισης υγείας και ζωής για τους εργαζόμενους
- Καθιερώθηκε επίδομα νηπιαγωγείου για όλους τους εργαζομένους μας – στηρίζοντας νέες οικογένειες
- Προωθήθηκε η διαφορετικότητα και η ισότητα: Το 62% του συνόλου των εργαζομένων της εταιρείας είναι 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:

- Ξεκίνησε πρόγραμμα Εθελοντικής Αιμοδοσίας – δόθηκαν 135 φιάλες
- Έγινε δωρεά επίπλων γραφείου και δόθηκε χρηματοοικονομική βοήθεια στον Ερυθρό Σταυρό και άλλους φορείς

Διακυβέρνηση:

- Έγινε αναθεώρηση του οργανογράμματος και παράλληλα βελτιώθηκαν όλες οι πολιτικές και διαδικασίες της Εταιρείας, διασφαλίζοντας την τήρηση της ευρωπαϊκής και ελληνικής νομοθεσίας
- Ολοκληρώθηκε ετήσια εκπαίδευση ευαισθητοποίησης σε όλους τους εργαζομένους σχετικά με θέματα διακυβέρνησης.
- Δημιουργήθηκε τμήμα ESG με σκοπό την υλοποίηση και παρακολούθηση όλων των ESG δράσεων της εταιρείας.
- Συγκροτήθηκε ξεχωριστή Επιτροπή ESG για την παρακολούθηση της ευρύτερης ESG στρατηγικής της Εταιρείας.
- Αναθεωρήθηκε η δομή των Επιτροπών που λειτουργούν σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου και συγκροτήθηκαν νέες Επιτροπές σε επίπεδο διοίκησης 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 εταιρείες μπορούν, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων τους να αποκτούν ίδιες μετοχές που δεν υπερβαίνουν το 1/10 του καταβεβλημένου κεφαλαίου. Η Εταιρεία δεν έχει κάνει χρήση της ως άνω δυνατότητας που παρέχει ο νόμος.

II. Υποκαταστήματα

Η Εταιρεία διατηρεί 12 υποκαταστήματα με προσωπικό σε όλη την Ελλάδα για τους επιχειρηματικούς της σκοπούς.

III. Τομέας έρευνας και ανάπτυξης

Η Εταιρεία δεν διενεργεί έξοδα έρευνας και ανάπτυξης.

Αθήνα, 25 Απριλίου 2024

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

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

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 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 2023, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, συμπεριλαμβανομένης της πληροφόρησης σχετικά με τις ουσιώδεις λογιστικές πολιτικές.

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 2023, 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.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην "Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων", αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό

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 πολιτικών 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.

Deloitte.

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 2023.

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, 26 Απριλίου 2024

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ελένη-Χριστίνα Κρανιώτη

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

MAKING AN IMPACT THAT MATTERS since 1845

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

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2023

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Σημ.	31.12.2023	31.12.2022 (Όπως έχουν αναταξινομηθεί)
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Υπεραξία		6.785	6.785
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	3	185.368	201.619
Ενσώματα πάγια & δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	4	9.448	8.141
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	5	953	-
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	6	497	471
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**203.051**	**217.016**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Έξοδα επόμενων χρήσεων	7	1.498	1.733
Συμβατικές απαιτήσεις & απαιτήσεις από πελάτες	8	82.402	60.855
Λοιπές απαιτήσεις	9	44.782	32.142
Δεσμευμένες καταθέσεις	10	6.800	6.800
Ταμείο και καταθέσεις σε τράπεζες	10	14.010	26.060
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**149.492**	**127.590**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ)		**352.543**	**344.606**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	11	35.695	35.695
Υπέρ το άρτιο		134.100	134.100
Αποθεματικά	11	2.783	1.487
Αποτελέσματα εις νέο		21.779	47.385
Ίδια κεφάλαια		**194.357**	**218.667**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Τραπεζικός δανεισμός – μακροπρόθεσμο μέρος	14	10.210	39.693
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	12	2.994	4.018
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	13	1.682	1.683
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**14.886**	**45.394**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Τραπεζικός δανεισμός – βραχυπρόθεσμο μέρος	14	19.482	13.742
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	15	52.558	9.836
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	12	1.489	1.345
Συμβατικές υποχρεώσεις	16	22.998	18.927
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	5	-	28
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη	17	6.514	13.294
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	18	1.483	1.508
Δεδουλευμένα έξοδα, έσοδα επόμενων χρήσεων και λοιπές προβλέψεις	19	38.776	21.865
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**143.300**	**80.545**
Σύνολο Υποχρεώσεων		**158.186**	**125.939**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ)		**352.543**	**344.606**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 19-53) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Σημ.**	**1.1.2023 - 31.12.2023**	**1.1.2022 - 31.12.2022**
Κύκλος εργασιών	20	134.848	142.161
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	20	42	143
Έσοδα επανατιμολόγησης εξόδων	25	77.670	52.642
Επανατιμολογούμενα έξοδα	25	(77.670)	(52.642)
Καθαρά λειτουργικά έσοδα		**134.890**	**142.304**
Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού	21	(48.412)	(41.951)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	22	(30.934)	(32.942)
Πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	8	(1.038)	-
Αποσβέσεις	23	(30.888)	(28.716)
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα καθαρά	24	(4.436)	(4.738)
Κέρδη προ φόρων		**19.182**	**33.957**
Φόρος εισοδήματος	5	(3.708)	(8.405)
Κέρδη μετά από φόρους (Α)		**15.474**	**25.552**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	13	276	454
Αναβαλλόμενος φόρος επί των αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών		(61)	(100)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, μετά από φόρους (Β)		**215**	**354**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου (Α)+(Β)		**15.689**	**25.906**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 19-53) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο Σημ. 11	Υπέρ το άρτιο	Αποτελέσματα εις νέο	Αποθεματικά Σημ. 11	Σύνολα Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 01.01.2022		**35.695**	**134.100**	**29.749**	**-**	**199.544**
Κέρδη χρήσεως 01.01.2022 έως 31.12.2022		-	-	25.552	-	25.552
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	13	-	-	354	-	354
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης, μετά από φόρους		**-**	**-**	**25.906**	**-**	**25.906**
Δημιουργία τακτικού αποθεματικού		-	-	(1.487)	1.487	-
Μερίσματα Πληρωθέντα		-	-	(6.782)	-	(6.782)
Υπόλοιπο την 31.12.2022		**35.695**	**134.100**	**47.385**	**1.487**	**218.667**
Υπόλοιπο 01.01.2023		**35.695**	**134.100**	**47.385**	**1.487**	**218.667**
Κέρδη χρήσεως 01.01.2023 έως 31.12.2023		-	-	15.474	-	15.474
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	13	-	-	215	-	215
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης, μετά από φόρους		**-**	**-**	**15.689**	**-**	**15.689**
Δημιουργία τακτικού αποθεματικού		-	-	(1.295)	1.295	-
Μερίσματα		-	-	(40.000)	-	(40.000)
Υπόλοιπο την 31.12.2023		**35.695**	**134.100**	**21.779**	**2.783**	**194.357**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 19-53) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Σημ.**	**1.1.2023 - 31.12.2023**	**1.1.2022 - 31.12.2022 (Όπως έχουν αναταξινομηθεί)**
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		**19.182**	**33.957**
Πλέον / (Μείον) προσαρμογές για:			
Προβλέψεις για υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	13	455	398
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων και δικαιωμάτων χρήσης	23	30.888	28.716
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	24	4.436	4.739
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	24	-	(1)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης προ μεταβολών κεφαλαίου κίνησης		**54.961**	**67.809**
Πλέον ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης			
(Αύξηση) / Μείωση: Συμβατικών απαιτήσεων & απαιτήσεων από πελάτες	8	(21.547)	(13.622)
(Αύξηση) / Μείωση: Εξόδων επόμενων χρήσεων	7	235	37
(Αύξηση) / Μείωση: Λοιπών απαιτήσεων	9	(12.640)	(27.259)
(Αύξηση) / Μείωση: Λοιπών μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	6	(26)	(71)
Αύξηση / (Μείωση): Συμβατικών υποχρεώσεων	16	4.071	12.205
Αύξηση / (Μείωση): Εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων	15, 17, 18	(3.841)	12.676
Αύξηση / (Μείωση): Δεδουλευμένων εξόδων, εσόδων επόμενων χρήσεων και λοιπών προβλέψεων	19	16.911	6.509
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης μετά από μεταβολές κεφαλαίου κίνησης		**38.124**	**58.284**
Αποπληρωμή φόρου εισοδήματος		(5.209)	(13.908)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	24	(3.531)	(3.861)
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	24	-	1
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		**29.384**	**40.516**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων πάγιων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	3,4	(14.654)	(12.143)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		**(14.654)**	**(12.143)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Μερίσματα πληρωθέντα		-	(6.782)
Αποπληρωμή ομολογιακού δανείου	14	(23.978)	(43.557)
Αποπληρωμές υποχρεώσεων από μισθώσεις	12	(2.803)	(2.559)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		**(26.781)**	**(52.898)**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)		**(12.051)**	**(24.525)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα & δεσμευμένες καταθέσεις στην έναρξη της περιόδου	10	32.860	57.384
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα & δεσμευμένες καταθέσεις στη λήξη της περιόδου		**20.810**	**32.860**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 19-53) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία

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

Σκοπός της Εταιρείας είναι η διαχείριση απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις σύμφωνα με το άρθρο 1 παρ. 1.α. του Ν. 4354/2015, και σύμφωνα με τα άρθρα 5 έως 15 και 40 του ν. 5072/2023, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται, με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, στις Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας με την επωνυμία «CEPAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» («**Cepal Συμμετοχών**»). Η Cepal Συμμετοχών κατά την 31.12.2023 συμμετείχε στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με ποσοστό 100%.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά την ημερομηνία έγκρισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τις από 20.07.2021, 29.09.2021 και 15.12.2023 αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, η θητεία του οποίου λήγει στις 20.07.2024, είναι:

1. Θεοδωρίδης Αρτέμιος, Πρόεδρος
2. Αθανασόπουλος Θεόδωρος, Διευθύνων Σύμβουλος
3. Σακελλάρης Πλούταρχος, Μέλος
4. Ceribelli Miriam, Μέλος
5. Stannard Kenneth John, Μέλος

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 25.04.2024 και τελούν υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας.

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

1. Βάση κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

1.1 Γενικό πλαίσιο

Οι παρούσες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις αφορούν στη χρήση 01.01.2023 - 31.12.2023, 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 31.12.2023 συντάχθηκαν με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern). Για την εφαρμογή της εν λόγω αρχής, το Διοικητικό Συμβούλιο έλαβε υπόψη τις τρέχουσες 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 πρώτο εννεάμηνο του 2023 αντανακλά την ανθεκτικότητα της ελληνικής οικονομίας απέναντι στις προκλήσεις που αντιμετώπισε, όπως το ασταθές διεθνές περιβάλλον, οι πληθωριστικές πιέσεις, τα αυξημένα επιτόκια της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, η επιβράδυνση της ευρωπαϊκής οικονομίας αλλά και οι φυσικές καταστροφές στην ελληνική επικράτεια κατά τη διάρκεια του τρίτου τριμήνου, και ιδιαίτερα οι καταστροφικές πλημμύρες στην Θεσσαλία. Σύμφωνα με τα τελευταία διαθέσιμα στοιχεία της ΕΛΣΤΑΤ (Δεκέμβριος 2023) το πραγματικό ΑΕΠ το πρώτο εννεάμηνο του 2023 αυξήθηκε κατά 2,2% σε ετήσια βάση, με ρυθμό υπέρ-τριπλάσιο συγκριτικά με την Ευρωζώνη (0,6%) και έναν από τους υψηλότερους μεταξύ των χωρών της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ-27).

Ο Εναρμονισμένος Δείκτης Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ) αυξήθηκε κατά μέσο όρο κατά 9,3% το 2022, 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. Ωστόσο, σύμφωνα με τα τελευταία διαθέσιμα στοιχεία της ΕΛΣΤΑΤ, ο πληθωρισμός βάσει του ΕνΔΤΚ επιβραδύνθηκε σημαντικά το 2023 και διαμορφώθηκε σε 4,2%. Σημειώνεται ότι οι βασικές κατηγορίες αγαθών, οι τιμές των οποίων συνεχίζουν να αυξάνονται και διατηρούν τον πληθωρισμό σε θετικό έδαφος, είναι αυτές των τροφίμων και των υπηρεσιών, ενώ οι τιμές της ενέργειας μειώθηκαν το 2023 κατά μέσο όρο, κατά 13%.

Ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ αναμένεται να ενισχυθεί το 2024, λαμβάνοντας ώθηση από τη σταδιακή εξομάλυνση των πληθωριστικών πιέσεων. Επιπλέον, η υλοποίηση επενδύσεων στο πλαίσιο του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (Ευρώ 3,6 δισ.) και του Προγράμματος Δημοσίων Επενδύσεων (Ευρώ 8,6 δισ.) και η προσδοκώμενη άνοδος των Ξένων Άμεσων Επενδύσεων (ΞΑΕ), εκτιμάται ότι θα συμβάλλουν στην ενίσχυση της οικονομικής δραστηριότητας το 2024.

Οι κυριότεροι παράγοντες αβεβαιότητας αναφορικά με τις μακροοικονομικές προοπτικές της Ελλάδας έχουν ως ακολούθως:

- Γεωπολιτικές εξελίξεις και πληθωριστικές πιέσεις: Η συνέχιση και η έκβαση του πολέμου στην Ουκρανία καθώς και στην περιοχή της Μέσης Ανατολής αναμφίβολα μπορούν να επηρεάσουν τις ευρωπαϊκές οικονομίες, ενώ παράλληλα η πορεία του πληθωρισμού ενδέχεται να δημιουργήσει επιπλέον αβεβαιότητες. Σημειώνεται ότι η πορεία αύξησης των τιμών το 2023 ήταν πτωτική και οι εν λόγω κίνδυνοι βαίνουν μειούμενοι.
- Η επιβράδυνση ή ακόμα και ύφεση της ευρωπαϊκής οικονομίας θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς την εγχώρια οικονομική δραστηριότητα, καθώς το 54% των ελληνικών εξαγωγών κατευθύνονται στην Ευρωπαϊκή Ένωση, ενώ το 60%-70% των τουριστικών αφίξεων προέρχονται από αυτήν.
- Επιπλέον, κίνδυνοι για την ελληνική οικονομία απορρέουν εξαιτίας των ακραίων καιρικών φαινομένων που έπληξαν το καλοκαίρι του 2023 διάφορες περιοχές της χώρας και ιδιαίτερα οι καταστροφικές πλημμύρες στην περιφέρεια Θεσσαλίας.

- Η απότομη αύξηση των επιτοκίων του τελευταίου έτους και κατά συνέπεια του κόστους δανεισμού για νοικοκυριά και επιχειρήσεις, γεγονός που ενδεχομένως να καθυστερούσε την υλοποίηση επενδυτικών σχεδίων. Επιπρόσθετα, το αυξημένο κόστος δανεισμού, σε συνδυασμό με τις επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης, έπειτα από τη σταδιακή κατάργηση των δημοσιονομικών μέτρων στήριξης προς τις επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά, θα μπορούσαν να δυσχεράνουν την περαιτέρω μείωση του δείκτη Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (ΜΕΔ).
- Τέλος, υπάρχουν κίνδυνοι που προκύπτουν από την ταχύτητα απορρόφησης των κεφαλαίων του ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας και την υλοποίηση του προγράμματος, καθώς και από πιθανές καθυστερήσεις στην υλοποίηση των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων.

Συμπερασματικά, παρά το ασταθές οικονομικό περιβάλλον, όπως ορίζεται μεταξύ άλλων από τη γεωπολιτική αβεβαιότητα, τη διατήρηση των πληθωριστικών πιέσεων και την απότομη αύξηση των επιτοκίων από τις κύριες κεντρικές τράπεζες, η ελληνική οικονομία αναμένεται να παραμείνει ανθεκτική, επιτυγχάνοντας τη διετία 2023-24 υψηλότερους ρυθμούς αύξησης του ΑΕΠ από τους ευρωπαϊκούς μέσους όρους, με αρωγούς την ιδιωτική κατανάλωση και τις αυξανόμενες επενδύσεις.

Ρευστότητα

Η ρευστότητα της Εταιρείας παραμένει επαρκής και αναμένεται να παραμείνει επαρκής, υποστηριζόμενη από τη μελλοντική κερδοφορία της Εταιρείας, καθώς και την έκδοση νέου κοινού ομολογιακού δανείου, συνολικής ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) €58,2 εκατ. με το οποίο αποπληρώθηκε το υφιστάμενο ομολογιακό δάνειο και εξασφαλίστηκαν επιπλέον δανειακά κεφάλαια. Οι ταμειακές ροές που προκύπτουν από τις εργασίες της Εταιρείας μαζί με το ταμειακό υπόλοιπο της 31ης Δεκεμβρίου 2023 ύψους €20,8 εκατ. (συμπεριλαμβανομένων και των δεσμευμένων καταθέσεων) αναμένεται να επαρκούν για την κάλυψη των υποχρεώσεων της Εταιρείας για τους επόμενους 12 μήνες.

Κεφαλαιακή Επάρκεια

Το κεφάλαιο της Εταιρείας ικανοποιεί και αναμένεται να συνεχίσει να ικανοποιεί τα θεσμοθετημένα κατώτατα όρια σχετικά με το μετοχικό κεφάλαιο και τα ίδια κεφάλαια. Κατά το 2023 τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας ανέρχονται στα €194,4 εκατ..

Με βάση τα παραπάνω και λαμβάνοντας υπ’ όψη:

- την υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας,
- την ικανοποιητική ρευστότητα της Εταιρείας,
- 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

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

Η Εταιρεία 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. Βλέπε σημείωση 13.

Απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υπάρχει ένδειξη ότι ένα περιουσιακό στοιχείο μπορεί να απομειωθεί. Εάν υπάρχει κάποια ένδειξη ή όταν απαιτείται έλεγχος απομείωσης για ένα περιουσιακό στοιχείο, η Εταιρεία εκτιμά την ανακτήσιμη αξία του περιουσιακού στοιχείου. Το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το υψηλότερο της εύλογης αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή

Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών (ΜΔΤΡ) μείον το κόστος διάθεσης και της ανακτήσιμης αξίας του. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης, οι εκτιμώμενες ταμειακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους με τη χρήση ενός συντελεστή προεξόφλησης προ φόρων ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος καθώς και τους κινδύνους που συνδέονται με το συγκεκριμένο πάγιο. Στον υπολογισμό χρησιμοποιούνται ταμειακές προβλέψεις βασισμένες σε εγκεκριμένους από τη Διοίκηση προϋπολογισμούς. Ταμειακές ροές πέραν της περιόδου κατά την οποία οι προβλέψεις είναι διαθέσιμες, προεκτείνονται βάσει των εκτιμώμενων ρυθμών ανάπτυξης. (βλέπε και σημείωση 2.7)

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). Η Εταιρεία 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, η Εταιρεία 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

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού (IBR) για τη επιμέτρηση των υποχρεώσεων μίσθωσης. Το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού είναι το επιτόκιο που θα όφειλε η Εταιρεία να πληρώσει για να δανειστεί με παρόμοια διάρκεια και με παρόμοιες εξασφαλίσεις, τα κεφάλαια που απαιτούνται για την απόκτηση ενός περιουσιακού στοιχείου παρόμοιας αξίας με το περιουσιακό στοιχείο δικαιώματος χρήσης σε παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον. Επομένως, το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού αντικατοπτρίζει το ποσό που η Εταιρεία «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. Η Εταιρεία εκτιμά το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού χρησιμοποιώντας παρατηρήσιμα δεδομένα όταν είναι διαθέσιμα κάνοντας και συγκεκριμένες εκτιμήσεις που αφορούν την εταιρεία (βλ. Σημείωση 2.6).

Προβλέψεις αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών απαιτήσεων

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

2. Σύνοψη Ουσιωδών Λογιστικών Πολιτικών

Οι λογιστικές αρχές που έχει ακολουθήσει η Εταιρεία για τη σύνταξη των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι σύμφωνες με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευθείσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2022 αφού επιπρόσθετα ληφθούν υπόψη οι τροποποιήσεις προτύπων οι οποίες εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκαν από 1.1.2023, όπως αναλυτικά αναφέρονται κατωτέρω.

2.1.1 Νέα Πρότυπα τα οποία έχουν τεθεί σε εφαρμογή από την 1.1.2023

- **ΔΠΧΑ 17: Ασφαλιστήρια Συμβόλαια**
  Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Το νέο πρότυπο καλύπτει την αναγνώριση, την επιμέτρηση, την παρουσίαση και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις όλων των τύπων ασφαλιστηρίων συμβολαίων, καθώς και ορισμένων εγγυήσεων και χρηματοοικονομικών μέσων με χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής. Η Εταιρεία δεν εκδίδει συμβόλαια στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17, επομένως η εφαρμογή του προτύπου δεν έχει επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση, τη χρηματοοικονομική θέση ή τις ταμειακές ροές της Εταιρείας.

- **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 αξιολόγησε και τροποποίησε τη γνωστοποίηση των λογιστικών πολιτικών της σύμφωνα με τις οδηγίες του ΔΛΠ 1.

- **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 οικονομικές 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.

  Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **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.

Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 12 Διεθνής Φορολογική Μεταρρύθμιση - Πρότυποι Κανόνες του Πυλώνα ΙΙ (τροποποιήσεις)**
  Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται με την έκδοσή τους, αλλά ορισμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης εφαρμόζονται αργότερα. Ο Οργανισμός Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ) δημοσίευσε τους πρότυπους κανόνες του Πυλώνα ΙΙ, τον Δεκέμβριο του 2021, για να διασφαλίσει ότι οι μεγάλες πολυεθνικές εταιρείες θα υπόκεινται σε ελάχιστο φορολογικό συντελεστή 15%. Στις 23 Μαΐου 2023, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 12 - Διεθνή Φορολογική Μεταρρύθμιση - Πρότυποι Κανόνες του Πυλώνα ΙΙ. Οι τροποποιήσεις εισάγουν μια υποχρεωτική προσωρινή εξαίρεση στη λογιστική αναγνώριση αναβαλλόμενων φόρων που προκύπτουν από την εφαρμογή των πρότυπων κανόνων του Πυλώνα ΙΙ και πρόσθετες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για τις επηρεαζόμενες οικονομικές οντότητες. Οι τροποποιήσεις απαιτούν, για περιόδους κατά τις οποίες έχει θεσπιστεί (ουσιαστικά) η νομοθεσία του Πυλώνα ΙΙ, αλλά δεν έχει ακόμη τεθεί σε ισχύ, τη γνωστοποίηση γνωστών ή εύλογα εκτιμώμενων πληροφοριών που βοηθούν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν την έκθεση της οικονομικής οντότητας στους κανόνες του Πυλώνα ΙΙ. Για να συμμορφωθεί με αυτές τις απαιτήσεις μια οικονομική οντότητα, απαιτείται να γνωστοποιεί ποιοτικές και ποσοτικές πληροφορίες στο τέλος της περιόδου αναφοράς, σχετικά με την έκθεσή της στο φόρο εισοδήματος που σχετίζεται με τους κανόνες του Πυλώνα ΙΙ. Η γνωστοποίηση του τρέχοντος φόρου που σχετίζεται με τους κανόνες του Πυλώνα ΙΙ και οι γνωστοποιήσεις σε σχέση με περιόδους πριν από την έναρξη ισχύος της νομοθεσίας απαιτούνται για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023, αλλά δεν απαιτούνται για ενδιάμεσες περιόδους που λήγουν την ή πριν από τις 31 Δεκεμβρίου 2023.

  Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

2.1.2 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 1.1.2024 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Εταιρεία.

- **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.

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

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

- **ΔΛΠ 7 Κατάσταση Ταμειακών Ροών και ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις - Συμφωνίες χρηματοδότησης της εφοδιαστικής αλυσίδας (τροποποιήσεις)**
  Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις συμπληρώνουν τις απαιτήσεις που υπάρχουν ήδη στα ΔΠΧΑ και απαιτούν από την οικονομική οντότητα να γνωστοποιεί τους όρους και τις συνθήκες των συμφωνιών χρηματοδότησης της εφοδιαστικής αλυσίδας. Επιπρόσθετα, οι οντότητες υποχρεούνται να γνωστοποιούν στην αρχή και στο τέλος της περιόδου αναφοράς τη λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων των συμφωνιών χρηματοδότησης και τα κονδύλια στα οποία παρουσιάζονται οι εν λόγω υποχρεώσεις, καθώς και τη λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και τα κονδύλια παρουσίασής τους, για τα οποία οι πάροχοι χρηματοδότησης έχουν ήδη διακανονίσει τις αντίστοιχες εμπορικές υποχρεώσεις. Οι οντότητες θα πρέπει επίσης να γνωστοποιούν το είδος και την επίδραση των μη ταμειακών μεταβολών στην λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων των συμφωνιών χρηματοδότησης, οι οποίες εμποδίζουν τη συγκρισιμότητα της λογιστικής αξίας των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις απαιτούν από την οικονομική οντότητα να γνωστοποιεί στην αρχή και στο τέλος της περιόδου αναφοράς το εύρος των ημερομηνιών λήξης πληρωμής των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων των συμφωνιών χρηματοδότησης καθώς και των συγκρίσιμων εμπορικών υποχρεώσεων που δεν αποτελούν μέρος αυτών των συμφωνιών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

- **ΔΛΠ 21 Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος: Έλλειψη ανταλλαξιμότητας (Τροποποιήσεις).**
  Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2025, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις προσδιορίζουν τον τρόπο με τον οποίο μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να εκτιμήσει εάν ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο και πώς θα πρέπει να προσδιορίζει μια τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία όταν δεν υπάρχει ανταλλαξιμότητα. Ένα νόμισμα θεωρείται ανταλλάξιμο με ένα άλλο νόμισμα, όταν η οικονομική οντότητα μπορεί να αποκτήσει το άλλο νόμισμα εντός ενός χρονικού πλαισίου που επιτρέπει μια κανονική διοικητική καθυστέρηση και μέσω μίας αγοράς ή ενός μηχανισμού ανταλλαγής, όπου μια συναλλαγή ανταλλαγής θα δημιουργούσε εκτελεστέα δικαιώματα και υποχρεώσεις. Εάν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο σε άλλο νόμισμα, η οικονομική οντότητα απαιτείται να εκτιμήσει την τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Ο στόχος της οντότητας, κατά την εκτίμηση της τρέχουσας συναλλαγματικής ισοτιμίας, είναι να αντικατοπτρίζει κατά την ημερομηνία επιμέτρησης, την ισοτιμία στην οποία θα γινόταν μια ομαλή συναλλαγή ανταλλαγής μεταξύ των συμμετεχόντων στην αγορά υπό τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες. Οι τροποποιήσεις σημειώνουν ότι μια οικονομική οντότητα μπορεί να χρησιμοποιήσει μια παρατηρήσιμη συναλλαγματική ισοτιμία χωρίς προσαρμογή ή άλλη τεχνική εκτίμηση. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

  Η Εταιρεία εξετάζει την επίπτωση που θα έχει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις χρηματοοικονομικές της 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 ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει οποιαδήποτε επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

2.2 Μετατροπή στοιχείων σε ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις αποτιμώνται στο νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία (λειτουργικό νόμισμα), το οποίο είναι το Ευρώ. Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ, με τη χρήση των ισοτιμιών που ήταν σε ισχύ κατά την ημερομηνία των συναλλαγών αυτών. 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.

2.3 Υπεραξία

Υπεραξία

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ του συνόλου του καταβληθέντος τιμήματος πλέον της αξίας τυχόν δικαιωμάτων τρίτων και της εύλογης αξίας των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων των εξαγοραζόμενων εταιριών, κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους.

Η υπεραξία ποσού €6.8 εκ. κατά την 31.12.2023, προέκυψε από την εξαγορά του Κλάδου Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων («Κλάδος ΜΕΔ») της Alpha Bank το 2020. Η υπεραξία αποδίδεται στις συνέργειες που προέκυψαν από το συνδυασμό του Κλάδου ΜΕΔ και της τότε υπάρχουσας πλατφόρμας διαχείρισης της Εταιρείας, τις ευκαιρίες ανάπτυξης που απορρέουν από τις οικονομίες κλίμακας και την εμπειρία του εργατικού δυναμικού που πέρασε από την Alpha Bank στην Εταιρεία. Η υπεραξία εκπίπτει για σκοπούς φορολογίας εισοδήματος και αποσβένεται με σταθερό συντελεστή απόσβεσης (για φορολογικούς σκοπούς) σε περίοδο 13 ετών.

2.4 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 περιουσιακού στοιχείου, καθώς και όταν δεν αναμένονται οικονομικά οφέλη για την Εταιρεία, το εν λόγω λογισμικό αποαναγνωρίζεται.

Κόστη που πραγματοποιούνται μεταγενέστερα για την βελτίωση, αντικατάσταση τμήματος ή συντήρηση του άυλου περιουσιακού στοιχείου μπορούν να κεφαλαιοποιηθούν εάν συντρέχουν οι προϋποθέσεις κεφαλαιοποίησης κατά τις οποίες η Εταιρεία αποδεικνύει ότι το στοιχείο αυτό πληροί τόσο τον ορισμό του άυλου περιουσιακού στοιχείου καθώς και τα κριτήρια αναγνώρισης του. Εάν δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις κεφαλαιοποίησης, τα κόστη αυτά αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων της χρήσης με την οποία σχετίζονται.

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.

2.5 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 παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες, στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

2.6 Μισθώσεις

Δικαιώματα χρήσης παγίων

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

Υποχρεώσεις μισθώσεων

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

Για να υπολογίσει την παρούσα αξία των πληρωμών, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού (IBR) το οποίο προσδιόρισε βάσει σχετικής μεθοδολογίας που έχει συνταχθεί. Σύμφωνα με την εν λόγω μεθοδολογία το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού αποτελείται από το άθροισμα του ποσοστού αναφοράς (reference rate) και του πιστωτικού περιθωρίου (credit spread). Το επιτόκιο αναφοράς υπολογίζεται με βάση

τον σταθμισμένο μέσο όρο του αθροίσματος των πληρωμών ανά σύμβαση, προκειμένου να υπολογιστεί το σχετικό επιτόκιο μηδενικού κινδύνου (risk free rate) ενώ για την εκτίμηση του πιστωτικού περιθωρίου αξιολογείται το πιστωτικό προφίλ της εταιρείας βάσει της πιστοληπτικής αξιολόγησης εισηγμένων εταιρειών που θεωρούνται συγκρίσιμες με την εταιρεία ως προς κλάδο, δραστηριότητα και μέγεθος. Μεταγενέστερα της έναρξης μίσθωσης, το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται. Επιπλέον, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μισθώσεων επαναμετράται εάν υπάρξει τροποποίηση στη σύμβαση, ή οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της σύμβασης, στα σταθερά μισθώματα ή στην αξιολόγηση αγοράς του περιουσιακού στοιχείου. Οι επαναμετρήσεις αυτές καταχωρούνται σε μια γραμμή στη σημείωση των δικαιωμάτων χρήσης παγίων ως μετατροπές.

Βραχυχρόνιες μισθώσεις και μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας

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

2.7 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Τα ενσώματα πάγια, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, τα δικαιώματα χρήσης παγίων καθώς και άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού εξετάζονται για πιθανή ζημία απομείωσης όποτε γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή και η υπεραξία, δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως ή και συχνότερα εάν υπάρχουν συγκεκριμένα γεγονότα και ενδείξεις τα οποία να υποδεικνύουν πιθανή απομείωση των στοιχείων. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη μεταξύ της εύλογης αξίας, μειωμένης κατά τα έξοδα πωλήσεως και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, οι οποίες αναμένεται να προκύψουν από την συνεχιζόμενη χρησιμοποίηση του μέχρι την απόσυρση του στοιχείου αυτού στη λήξη της ωφέλιμης ζωής του. Η ζημία της απομείωσης αναγνωρίζεται όταν η λογιστική αξία υπερβαίνει την ανακτήσιμη.

Η Εταιρεία εξετάζει σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος Ισολογισμού τα περιουσιακά της στοιχεία για πιθανές ενδείξεις απομείωσης της αξίας τους. Σε αυτές τις περιπτώσεις όπου η λογιστική αξία είναι μεγαλύτερη της ανακτήσιμης, η αντίστοιχη ζημιά απομείωσης του, καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

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

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023, η Εταιρεία πραγματοποίησε τον ετήσιο έλεγχο απομείωσης της αξίας της υπεραξίας χρησιμοποιώντας τη μέθοδο αποτίμησης προεξοφλημένων ταμειακών ροών και τη μέθοδο αγοράς συγκρίσιμων συναλλαγών, καθώς και άσκηση απομείωσης των συμβάσεων διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων. Βάσει των ασκήσεων που πραγματοποιήθηκαν δεν προέκυψε ποσό απομείωσης.

2.8 Χρηματοοικονομικά μέσα

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

i. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Ταξινόμηση και μεταγενέστερη αποτίμηση

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά μέσα 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

Η Εταιρεία δεν έχει ταξινομήσει χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που καταχωρούνται στο αποσβεσμένο κόστος, αποτιμώνται μεταγενέστερα βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους. Τα κέρδη και οι ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται, τροποποιείται ή απομειώνεται.
Οι εμπορικές απαιτήσεις (που δεν περιέχουν σημαντικό χρηματοοικονομικό στοιχείο) αποτιμώνται στην τιμή της συναλλαγής.

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού παύει να αναγνωρίζεται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, όταν τα συμβατικά δικαιώματα της Εταιρείας επί των ταμιακών ροών του στοιχείου αυτού λήξουν ή όταν μεταβιβασθεί το στοιχείο αυτό σε τρίτο, χωρίς να διατηρηθεί ο έλεγχος ή όλα τα ουσιώδη οφέλη ή οι κίνδυνοι που συνδέονται με αυτό.

Έλεγχος Απομείωσης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Για απαιτήσεις από πελάτες και συμβατικές απαιτήσεις, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση στον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία η ζημία επιμετράται σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής. Η Εταιρεία έχει δημιουργήσει έναν πίνακα προβλέψεων που βασίζεται στην ιστορική εμπειρία της από πιστωτικές ζημίες, προσαρμοσμένο για μελλοντικούς παράγοντες που αφορούν ειδικά τους οφειλέτες και το οικονομικό περιβάλλον. Το ποσό της ζημίας αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων.

ii. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μείον τα έξοδα συναλλαγής. Μεταγενέστερα οι δανειακές υποχρεώσεις 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.

Όταν μια υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από άλλη από τον ίδιο δανειστή με διαφορετικούς όρους, ή οι όροι μιας υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται ουσιωδώς, μια τέτοια ανταλλαγή ή τροποποίηση αντιμετωπίζεται ως η άρση αναγνώρισης της αρχικής υποχρέωσης και αναγνωρίζεται μια νέα υποχρέωση. Η διαφορά στις αντίστοιχες λογιστικές αξίες αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων.

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο παθητικού παύει να αναγνωρίζεται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, όταν οι συμβατικές υποχρεώσεις της Εταιρείας 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 απαιτήσεις και υποχρεώσεις να τακτοποιηθούν παράλληλα.

2.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

2.10 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.

2.11 Φόρος εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος)

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

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

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

Μια αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται μόνο κατά το βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογικά διαθέσιμα κέρδη έναντι των οποίων η απαίτηση μπορεί να συμψηφιστεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μειώνονται κατά το βαθμό που είναι πλέον πιθανόν ότι το σχετικό φορολογικό όφελος δεν θα πραγματοποιηθεί.

2.12 Παροχές στο προσωπικό

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

2.13 Προβλέψεις

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

2.14 Μετοχικό κεφάλαιο

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

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

Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου
Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών καταχωρούνται, μετά την αφαίρεση του αναλογούντος φόρου εισοδήματος, σε μείωση του λογαριασμού μετοχικού κεφαλαίου μιας και σχετίζονται άμεσα με την συναλλαγή μετοχικού κεφαλαίου, και διαφορετικά θα είχαν αποφευχθεί.

2.15 Αναγνώριση εσόδων

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

Σε γενικές γραμμές, η χρονική περίοδος που μεσολαβεί μεταξύ της μεταβίβασης ενός προϊόντος ή μιας υπηρεσίας από την Εταιρεία και την στιγμή κατά την οποία ο πελάτης καταβάλλει το τίμημα της συναλλαγής είναι μικρότερη του έτους. Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρεία επέλεξε να εφαρμόσει την πρακτική διευκόλυνση του Δ.Π.Χ.Α. 15.63, σύμφωνα με την οποία δεν απαιτείται να προσαρμόζεται το υποσχόμενο ποσό του ανταλλάγματος με τις επιδράσεις ενός σημαντικού σκέλους χρηματοδότησης.

Αναγνώριση & Επιμέτρηση

Η Εταιρεία παρέχει στους πελάτες της υπηρεσίες διαχείρισης απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις. Για την παροχή των προαναφερθεισών υπηρεσιών, η Εταιρεία εισπράττει από τους πελάτες της αμοιβή.

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

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

Ο συνήθης όρος πίστωσης που παρέχει η Εταιρεία στους πελάτες της κυμαίνεται μεταξύ 5 έως 30 ημερών.

Η Εταιρεία πραγματοποιεί συγκεκριμένα έξοδα που αφορούν στην διαχείριση των δανείων, τα οποία καταβάλλονται από την Εταιρεία και στην συνέχεια τιμολογούνται στους πελάτες (επανατιμολογούμενα έξοδα). Η Εταιρεία με βάση τις συμβάσεις που έχει υπογράψει με τους πελάτες της, ενεργεί ως αντιπρόσωπος για τις συναλλαγές αυτές και επομένως παρουσιάζει τα καθαρά έσοδα και έξοδα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων και τα επανατιμολογούμενα έσοδα και έξοδα παρουσιάζονται στα κονδύλια «Έσοδα επανατιμολόγησης εξόδων» και «Επανατιμολογούμενα έξοδα» αντίστοιχα.

Παρουσίαση

<u>Εμπορικές απαιτήσεις</u>
Εμπορική απαίτηση είναι το δικαίωμα της Εταιρείας σε αντάλλαγμα το οποίο είναι ανεπιφύλακτο. Ένα δικαίωμα σε αντάλλαγμα θεωρείται ανεπιφύλακτο εάν απαιτείται μόνο η πάροδος του χρόνου προκειμένου να καταστεί απαιτητή η πληρωμή του εν λόγω ανταλλάγματος. Η Εταιρεία αντιμετωπίζει λογιστικά της εμπορικές απαιτήσεις σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 (βλέπε Σημείωση 2.8).

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

Συμβατική υποχρέωση

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

2.16 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.

2.17 Διανομή Μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της εταιρείας αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης στην οποία τα μερίσματα ανακοινώθηκαν και η διανομή εγκρίθηκε από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

2.18 Ορισμός συνδεδεμένων μερών

Σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24 –«Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών» συνδεδεμένα μέρη για την Εταιρεία θεωρούνται:

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

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

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

2.19 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 της Εταρείας.

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

Α. Στην κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης αναταξινόμηση ποσού ύψους €8.232 χιλ. που την προηγούμενη χρήση είχε καταχωρηθεί στο κονδύλι «Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη», στο κονδύλι «Λοιπές απαιτήσεις»

3. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Προγράμματα Λογισμικού**	**Συμβάσεις διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων**	**Σύνολο άυλων παγίων**
Αξία κτήσης 01.01.2022	**25.976**	**217.043**	**243.019**
Προσθήκες χρήσης	11.410	-	11.410
Πωλήσεις χρήσης	(262)	-	(262)
Αξία κτήσης 31.12.2022	**37.124**	**217.043**	**254.167**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2022	**3.397**	**23.513**	**26.910**
Αποσβέσεις χρήσης	3.945	21.704	25.650
Πωλήσεις χρήσης	(12)	-	(12)
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2022	**7.330**	**45.217**	**52.548**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2022	**29.794**	**171.826**	**201.619**
Αξία κτήσης 01.01.2023	**37.124**	**217.043**	**254.167**
Προσθήκες χρήσης	11.658	-	11.658
Πωλήσεις χρήσης	(667)	-	(667)
Αξία κτήσης 31.12.2023	**48.115**	**217.043**	**265.158**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2023	**7.330**	**45.217**	**52.548**
Αποσβέσεις χρήσης	5.559	21.704	27.264
Πωλήσεις χρήσης	(22)	-	(22)
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2023	**12.867**	**66.921**	**79.790**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2023	**35.248**	**150.122**	**185.368**

Οι συμβάσεις διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων συνάφθηκαν με την Alpha Bank στο πλαίσιο μεταβίβασης του Κλάδου ΜΕΔ που έλαβε χώρα το 2020.

Στις προσθήκες χρήσης λογισμικών προγραμμάτων συμπεριλαμβάνονται κεφαλαιοποιημένα έξοδα μισθοδοσίας υπαλλήλων της εταιρείας που σχετίζονται με την ανάπτυξη λογισμικών προγραμμάτων για σκοπούς της εταιρείας, συνολικής αξίας €2,5 εκατ..

4. Ενσώματα πάγια στοιχεία & δικαιώματα χρήσης παγίων

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

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Εγκαταστάσεις κτιρίων σε ακίνητα τρίτων	Δικαιώματα χρήσης κτηρίων	Δικαιώματα χρήσης αυτοκινήτων	Έπιπλα, εγκαταστάσεις κτιρίων & λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσης 01.01.2022	**1.039**	**6.697**	**462**	**3.655**	**11.854**
Προσθήκες χρήσης	539	3.270	76	457	4.342
Μειώσεις χρήσης	-	(405)	(85)	(1)	(491)
Αξία κτήσης 31.12.2022	**1.578**	**9.562**	**453**	**4.111**	**15.705**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2022	**413**	**2.735**	**148**	**1.263**	**4.559**
Αποσβέσεις χρήσης	375	1.915	130	659	3.079
Μειώσεις χρήσης	-	(64)	(9)	-	(73)
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2022	**788**	**4.586**	**269**	**1.922**	**7.565**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2022	**790**	**4.976**	**184**	**2.189**	**8.141**
Αξία κτήσης 01.01.2023	**1.578**	**9.562**	**453**	**4.111**	**15.705**
Προσθήκες χρήσης	3.156	1.187	109	486	4.938
Μειώσεις χρήσης	-	-	-	(17)	(17)
Αξία κτήσης 31.12.2023	**4.734**	**10.749**	**562**	**4.580**	**20.626**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2023	**788**	**4.586**	**269**	**1.922**	**7.565**
Αποσβέσεις χρήσης	520	2.307	102	697	3.626
Μειώσεις χρήσης	-	-	(1)	(11)	(12)
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2023	**1.308**	**6.893**	**370**	**2.608**	**11.179**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2023	**3.426**	**3.856**	**192**	**1.972**	**9.448**

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

5. 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 του Ν. 4799/2021, ο συντελεστής φορολογίας για τα νομικά πρόσωπα είναι 22% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και εφεξής.

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

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων**	**Άυλα περιουσιακά στοιχεία**	**Πρόβλεψη Αποζημίωσης Προσωπικού**	**Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο την 01.01.2022	**1**	**21**	**430**	**-**	**452**
(Χρέωση) / πίστωση αποτελεσμάτων χρήσης	43	(463)	40	-	(380)
(Χρέωση) / πίστωση λοιπών εισοδημάτων χρήσης	-	-	(100)	-	(100)
Υπόλοιπο στις 31.12.2022 & την 01.01.2023	**44**	**(442)**	**370**	**-**	**(28)**
(Χρέωση) / πίστωση αποτελεσμάτων χρήσης	51	(400)	1.163	228	1.042
(Χρέωση) / πίστωση λοιπών εισοδημάτων χρήσης	-	-	(61)	-	(61)
Υπόλοιπο στις 31.12.2023	**95**	**(842)**	**1.473**	**228**	**953**

Ο αναβαλλόμενος φόρος ο οποίος αναγνωρίζεται στην κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων αποδίδεται σε προσωρινές διαφορές, η επίδραση των οποίων αναλύεται στον παρακάτω πίνακα μαζί με τη συμφωνία μεταξύ του πραγματικού και του ονομαστικού φορολογικού συντελεστή για την Εταιρεία:

Συμφωνία Φόρου Εισοδήματος		**31.12.2023**		**31.12.2022**
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**%**	**Ποσό**	**%**	**Ποσό**
Κέρδη / (Ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		**19.182**		**33.958**
Φόρος Εισοδήματος βάσει του ελληνικού φορολογικού συντελεστή 22% (31.12.2022: 22%)	(22,0%)	(4.220)	(22,0%)	(7.470)
Αύξηση/μείωση προερχόμενη από:				
Φόρος εισοδήματος και Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προηγούμενης χρήσης		610		(824)
Έξοδα μη εκπεστέα		(98)		(111)
Φόρος εισοδήματος στην κατάσταση αποτελεσμάτων	19,3%	**(3.708)**	24,8%	**(8.405)**
Φόρος που αντιστοιχεί στα αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) παροχών αποζημίωσης προσωπικού		(61)		(100)
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου στα λοιπά συνολικά εισοδήματα		**(61)**		**(100)**
Φόρος εισοδήματος στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα		**(61)**		**(100)**
Συνολικός φόρος εισοδήματος		**(3.769)**		**(8.505)**
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος χρήσης		982		(480)
Φόρος εισοδήματος τρέχων και προηγούμενης χρήσης		(4.751)		(8.025)
Σύνολο		**(3.769)**		**(8.505)**

6. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

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

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Εγγυήσεις ενοικίων κτηρίων	477	451
Εγγυήσεις σε παρόχους υπηρεσιών ηλεκτρικού ρεύματος	12	12
Εγγυήσεις ενοικίων μεταφορικών μέσων	7	7
Εγγυήσεις σε παρόχους κινητής τηλεφωνίας	1	1
Σύνολο	**497**	**471**

7. Προπληρωμένα έξοδα

Τα προπληρωμένα έξοδα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Αμοιβές μηχανογραφικής υποστήριξης & άδειες χρήσης λογισμικού	1.164	1.188
Ασφάλιστρα επόμενης χρήσης	183	465
Λοιπά έξοδα επόμενης χρήσης	151	80
Σύνολο	**1.498**	**1.733**

8. Συμβατικές απαιτήσεις & απαιτήσεις από πελάτες

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

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

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Συμβατικές απαιτήσεις από μη συνδεδεμένες οντότητες	59.326	42.284
Συμβατικές απαιτήσεις από συνδεδεμένες οντότητες	20.027	16.534
Εμπορικές απαιτήσεις από μη συνδεδεμένες οντότητες	2.651	858
Εμπορικές απαιτήσεις από συνδεδεμένες οντότητες	1.436	1.179
Σύνολο	**83.440**	**60.855**

Τα ποσά από συμβατικές απαιτήσεις από μη συνδεδεμένες οντότητες για την περίοδο 31.12.2023 έχουν αυξηθεί λόγω της ανάληψης διαχείρισης νέων χαρτοφυλακίων.

Ακολουθεί η μεταβολή της πρόβλεψης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες από συμβατικές απαιτήσεις και απαιτήσεις από πελάτες καθώς και η παλαιότητα των ανοιχτών υπολοίπων τους την 31.12.2023:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2023**
Ποσό την 01.01.2023	**-**
Πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(1.038)
Διαγραφές	-
Ποσό την 31.12.2023	**(1.038)**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Υπόλοιπο απαιτήσεων 31.12.2023**	**Πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες**
Ημέρες καθυστέρησης		
0-30	79.840	99
31-60	847	5
60-90	54	1
90-120	154	4
120-360+	2.545	928
Σύνολο	**83.440**	**1.038**

Κατά την 31.12.2023, το 96% των συμβατικών απαιτήσεων βρίσκεται σε bucket 0-30 ημερών.

9. Λοιπές απαιτήσεις

Η ανάλυση των λοιπών απαιτήσεων της Εταιρείας έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2023**	**31.12.2022 (Όπως έχουν αναταξινομηθεί)**
Προκαταβολές προμηθευτών	30.048	14.545
Επιστρεπτέος Φόρος Προστιθέμενης Αξίας	6.057	8.990
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	2.311	-
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	5.788	8.232
Λοιπές απαιτήσεις	578	375
Σύνολο	**44.782**	**32.142**

Η αύξηση των λοιπών απαιτήσεων οφείλεται κυρίως στην αύξηση των προκαταβολών νομικών ενεργειών προς δικηγορικά γραφεία και συνεργάτες.

10. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα & δεσμευμένες καταθέσεις

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

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Τραπεζικές καταθέσεις	14.010	26.060
Σύνολο	**14.010**	**26.060**

Οι Τραπεζικές καταθέσεις αφορούν σε καταθέσεις μηδενικού επιτοκίου στην τράπεζα Alpha Bank A.E. η οποία για σκοπούς διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου κατατάσσεται ως BB- (μακροπρόθεσμα) την 31.12.2023 σύμφωνα με τον Διεθνή Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης STANDARD & POOR'S.

Οι δεσμευμένες καταθέσεις της εταιρείας στις 31.12.2023 ανερχόταν σε €6,8 εκατομμύρια (2022: €6,8 εκατομμύρια) και αφορούν το Ομολογιακό Δάνειο (Σημείωση 14), οι οποίες βρίσκονται κατατεθειμένες στην τράπεζα Alpha Bank A.E.

11. Μετοχικό Κεφάλαιο και αποθεματικά

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

Το τακτικό αποθεματικό ύψους €1,29 εκατομμυρίων σχηματίστηκε σύμφωνα με την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 26ης Ιουνίου 2023 από τα καθαρά κέρδη της χρήσεως που έληξε την 31.12.2022. Το σύνολο του τακτικού αποθεματικού κατά την 31.12.2023 ανέρχεται στα €2,78 εκατομμύρια.

12. Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις κατά την 31.12.2023 αφορούν στις συμβάσεις μίσθωσης ακινήτων και αυτοκινήτων που χρησιμοποιεί 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 01.01.2022	**4.035**	**316**	**4.351**
Νέες μισθώσεις	3.270	76	3.346
Τόκοι υποχρεώσεων	169	3	172
Αναπροσαρμογή μισθώματος	87	-	87
Αποπληρωμές υποχρεώσεων	(2.386)	(207)	(2.593)
Υπόλοιπο την 31.12.2022	**5.175**	**188**	**5.363**
Υπόλοιπο την 01.01.2023	**5.175**	**188**	**5.363**
Νέες μισθώσεις	1.187	109	1.296
Τόκοι υποχρεώσεων	607	12	619
Αναπροσαρμογή μισθώματος	8	-	8
Αποπληρωμές υποχρεώσεων	(2.706)	(97)	(2.803)
Υπόλοιπο την 31.12.2023	**4.271**	**212**	**4.483**

Η ληκτότητα των συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Ονομαστικό ποσό**			
	Σύνολο Ισολογισμού	**έως 1 έτος**	**1 έως 5 έτη**	**άνω των 5 ετών**
31.12.2022	6.652	1.686	3.753	1.212
31.12.2023	11.343	2.073	7.578	1.692

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Προεξοφλημένο ποσό**			
	Σύνολο Ισολογισμού	**έως 1 έτος**	**1 έως 5 έτη**	**άνω των 5 ετών**
31.12.2022	5.363	1.345	2.923	1.095
31.12.2023	4.483	1.489	1.403	1.591

13. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον Ισολογισμό την 31.12.2023 βάσει της αναλογιστικής μελέτης έχουν προσδιορισθεί ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**1.1-31.12.23**	**1.1-31.12.22**
Ποσά αναγνωριζόμενα στον Ισολογισμό		
Παρούσα αξία υποχρέωσης	1.682	1.683
Καθαρή Υποχρέωση/(Απαίτηση) στον Ισολογισμό	**1.682**	**1.683**
Ποσά αναγνωριζόμενα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	268	310
Καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα επί της καθαρής απαίτησης /υποχρέωσης	61	11
Τακτική χρέωση μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων	**329**	**321**
Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας	-	-
Κέρδος / (ζημία) από συμβιβασμό / τερματισμό συμβάσεων	126	77
Συνολική χρέωση μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων	**455**	**398**
Συμφωνία λογαριασμού υποχρέωσης		
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	1.683	1.821
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	268	310
Καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα επί της καθαρής απαίτησης /υποχρέωσης	61	11
Ποσά που καταβλήθηκαν απευθείας από την επιχείρηση	(179)	(82)
Μεταβολή λόγω απόκτησης κλάδου	-	-
Κέρδος / (ζημία) από συμβιβασμό / τερματισμό συμβάσεων	126	77
Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας	-	-
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες χρήσεως - οικονομικές υποθέσεις	16	(371)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες χρήσεως - δημογραφικές υποθέσεις	18	-
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες χρήσεως - εμπειρικές προσαρμογές	(310)	(83)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	**1.683**	**1.683**
Τα ποσά που αναγνωρίσθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση		
Μεταβολή στην υποχρέωση Κέρδος/(Ζημία) που οφείλεται σε οικονομικές υποθέσεις	(35)	371
Μεταβολή στην υποχρέωση Κέρδος/(Ζημία) που οφείλεται σε εμπειρικές προσαρμογές	310	83
Συνολικά ποσά που αναγνωρίσθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση	**275**	**454**
Μεταβολή της Υποχρέωσης στη Κατάσταση Συνολικής Θέσης		
Υποχρέωση αναγνωρισμένη στην αρχή της χρήσης	1.683	1.821
Μεταβολή λόγω απόκτησης κλάδου	-	-
Ποσά που καταβλήθηκαν απευθείας από την επιχείρηση	(180)	(82)
Συνολική χρέωση μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων	455	398
Συνολικά ποσά που αναγνωρίσθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση	(276)	(454)
Αναπροσαρμογή λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής	-	-
Λοιπές αναπροσαρμογές	-	-
Υποχρέωση αναγνωρισμένη στο τέλος της χρήσης	**1.682**	**1.683**

Βασικές αναλογιστικές υποθέσεις		
Επιτόκιο προεξόφλησης	3,17%	3,78%
Πληθωρισμός	2,10%	2,60%
Μελλοντικές αυξήσεις αποδοχών	2,20%	2,70%
Διάρκεια προγράμματος	7	8

Ανάλυση Ευαισθησίας					
	Επιτόκιο προεξόφλησης	**Επιτόκιο προεξόφλησης**	**Μελλοντικές αυξήσεις αποδοχών**	**Μελλοντικές αυξήσεις αποδοχών**	**Αποχώρηση 50% του προσωπικού**
	+0,5%	**-0,5%**	**+0,5%**	**-0,5%**	
Επίπτωση στην Υποχρέωση	-3,30%	3,50%	3,00%	-2,90%	0,10%

14. Τραπεζικός δανεισμός

Ο δανεισμός της Εταιρείας αναλύεται κατωτέρω:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Τραπεζικός δανεισμός – μακροπρόθεσμο μέρος	10.210	39.693
Τραπεζικός δανεισμός – βραχυπρόθεσμο μέρος	19.482	13.742
Σύνολο	**29.692**	**53.435**

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

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

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 εκ. και €50,0 εκ., αντίστοιχα.

Το δάνειο θα αποπληρωθεί σε τριμηνιαίες δόσεις. Η αρχική ημερομηνία λήξης του ήταν την 30η Ιουνίου 2026. Η Εταιρεία προπλήρωσε μέρος του δανείου το 2022 και το 2023. Το δάνειο αποπληρώθηκε πλήρως τον Μάρτιο 2024.

15. Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται κατωτέρω:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Μερίσματα πληρωτέα	40.000	-
Προμηθευτές εσωτερικού	11.869	9.519
Προμηθευτές εξωτερικού	389	-
Λοιπές υποχρεώσεις	300	317
Σύνολο	**52.558**	**9.836**

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

Τα πληρωτέα μερίσματα αφορούν εγκεκριμένα μερίσματα, από τα καθαρά κέρδη της χρήσης 2022 και 2021, που θα διανεμηθούν στους μετόχους το 2024 σύμφωνα με τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 20ης Δεκεμβρίου 2023.

16. Συμβατικές Υποχρεώσεις

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

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Συμβατικές υποχρεώσεις προς μη συνδεδεμένες οντότητες	22.998	15.706
Συμβατικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες οντότητες	-	3.221
Σύνολο	**22.998**	**18.927**

Η αύξηση στις συμβατικές υποχρεώσεις οφείλεται στην επέκταση των υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίων καθώς και στην απόκτηση νέων χαρτοφυλακίων κατά την χρήση του 2023 .

17. Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη

Οι υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη αναλύονται κατωτέρω:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2023**	**31.12.2022 (Όπως έχουν αναταξινομηθεί)**
Φόρος μισθωτών υπηρεσιών	1.119	1.088
Παρακρατούμενοι φόροι τρίτων	628	316
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	4.767	11.890
Σύνολο	**6.514**	**13.294**

18. Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς

Οι υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς κατά την 31.12.2023 ποσού €1.483 χιλιάδες αφορούν σε εισφορές Δεκεμβρίου προς τον Ενιαίο Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης. Κατά την 31.12.2022 οι υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς ήταν €1.508 χιλιάδες.

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

Τα δεδουλευμένα έξοδα χρήσης, τα έσοδα επόμενων χρήσεων και οι λοιπές προβλέψεις αναλύονται κατωτέρω:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Αμοιβές και έξοδα για νομικές ενέργειες	18.766	12.155
Δεδουλευμένα έξοδα από συνδεδεμένες οντότητες	5.916	796
Αμοιβές για ελεγκτικές, λογιστικές & συμβουλευτικές υπηρεσίες	5.350	1.916
Λοιπές προβλέψεις	5.011	2.772
Έξοδα μισθοδοσίας	3.718	4.210
Έσοδα επόμενων χρήσεων προς μη συνδεδεμένες οντότητες	15	16
Σύνολο	**38.776**	**21.865**

Η αύξηση στα δεδουλευμένα έξοδα χρήσης οφείλεται κυρίως στην επέκταση των υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίων καθώς και στην απόκτηση νέων χαρτοφυλακίων κατά την χρήση του 2023.

20. Κύκλος εργασιών και λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

Ο κύκλος εργασιών και τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης της Εταιρείας αναλύονται κατωτέρω:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**01.01 - 31.12.2023**	**01.01 - 31.12.2022**
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών διαχείρισης απαιτήσεων	134.848	142.161
Λοιπά έσοδα	42	143
Σύνολο	**134.890**	**142.304**

21. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού αναλύονται κατωτέρω:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**01.01 -31.12.2023**	**01.01 - 31.12.2022**
Μικτές αποδοχές μισθωτών	33.856	32.516
Εργοδοτικές εισφορές	6.861	6.915
Αποζημιώσεις αποχώρησης προσωπικού	5.489	536
Λοιπές Παροχές Προσωπικού	1.931	1.668
Πρόβλεψη για παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	275	316
Σύνολο	**48.412**	**41.951**

Κατά την 31.12.2023 η Εταιρεία απασχολούσε 845 άτομα, ενώ κατά την 31.12.2022 η Εταιρεία απασχολούσε 888 άτομα.

22. Λοιπά λειτουργικά έξοδα

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα αναλύονται κατωτέρω:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**01.01- 31.12.2023**	**01.01 -31.12.2022**
Αμοιβές τρίτων	21.225	24.320
Έξοδα μηχανογράφησης	4.896	4.486
Λοιπά έξοδα	2.509	2.004
Έξοδα Κοινής Ωφέλειας	1.111	1.004
Ασφάλιστρα	594	493
Έξοδα ταξιδιών και μετακίνησης προσωπικού	529	471
Έξοδα μισθώσεων	70	164
Σύνολο	**30.934**	**32.942**

23. Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις αναλύονται κατωτέρω:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**01.01 -31.12.2023**	**01.01 - 31.12.2022**
Αποσβέσεις συμβάσεων διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων	21.704	21.704
Αποσβέσεις λογισμικών προγραμμάτων	5.559	3.934
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων	2.408	2.044
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	1.217	1.034
Σύνολο	**30.888**	**28.716**

24. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα αναλύονται κατωτέρω:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**01.01 -31.12.2023**	**01.01 - 31.12.2022**
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	3.817	4.460
Τόκοι από μισθώσεις	619	259
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	-	(1)
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	-	20
Σύνολο	**4.436**	**4.738**

25. Επανατιμολογούμενα έξοδα και έσοδα επανατιμολόγησης εξόδων

Τα επανατιμολογούμενα έξοδα και έσοδα επανατιμολόγησης εξόδων ανήλθαν σε €77.670 χιλ. για την 31.12.2023 (31.12.2022: €52.642).

Τα επανατιμολογούμενα έξοδα αφορούν νομικά και δικαστικά έξοδα, έξοδα ακίνητης περιουσίας, έξοδα ασφάλισης και λοιπά έξοδα που αφορούν τη διαχείριση των δανειακών χαρτοφυλακίων.

26. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

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

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

α) Έσοδα από παροχή υπηρεσιών

	01.01 - 31.12.2023		01.01 - 31.12.2022	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Τόκοι καταθέσεων και συναφή έσοδα**	**Παροχή Υπηρεσιών**	**Τόκοι καταθέσεων και συναφή έσοδα**	**Παροχή Υπηρεσιών**
Alpha Bank A.E.	-	34.647	-	6.014
Alpha Leasing A.E.	-	1.039	-	1.680
Resolute Cepal Greece A.E.	-	491	-	881
Cepal Υπηρεσιών και Συμμετοχών A.E.	-	53	-	53
Davidson Kempner European Partners LLP	-	-	-	36
Gemini Core Securitisation Designated Activity Company	-	50.102	-	77.148
Σύνολο	**-**	**86.332**	-	**85.812**

β) Έξοδα

	01.01 - 31.12.2023				01.01 - 31.12.2022		
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Τόκοι δανείων και συναφή έξοδα**	**Μερίσματα**	**Λήψη υπηρεσιών**	**Ενοίκια**	**Τόκοι δανείων και συναφή έξοδα**	**Μερίσματα**	**Λήψη υπηρεσιών**
Alpha Bank A.E.	1.998	-	1.800	1.282	2.366	-	3.742
Alpha Αστικά Ακίνητα A.E.	-	-	154	-	-	-	317
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Επαγγελματικών Ακινήτων A.E.	-	-	-	14	-	-	-
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λειβαδιάς A.E.	-	-	-	11	-	-	-
Alpha Διαχειρίσεως Ακινήτων και Επενδύσεων A.E.	-	-	-	-	-	-	24
Cepal Υπηρεσιών και Συμμετοχών A.E.	-	40.000	1.753	-	-	6.782	1.433
Resolute Cepal Greece A.E.	-	-	10.054	-	-	-	5.014
Kaican Services Ltd	-	-	87	-	-	-	248
Σύνολο	**1.998**	**40.000**	**13.848**	**1.308**	**2.366**	**6.782**	**10.778**

γ) Απαιτήσεις

	31.12.2023			31.12.2022		
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Καταθέσεις όψεως**	**Λοιπές απαιτήσεις**	**Δουλευμένα έσοδα (απαίτηση)**	**Καταθέσεις όψεως**	**Λοιπές απαιτήσεις**	**Δουλευμένα έσοδα (απαίτηση)**
Alpha Bank A.E.	20.809	1.208	9.239	32.860	1.180	808
Alpha Leasing A.E.	-	-	111	-	203	253
Cepal Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.	-	-	-	-	-	-
Resolute Cepal Greece A.E.	-	5.110	16	-	-	83
Davidson Kempner European Partners LLP	-	-	-	-	36	-
Gemini Core Securitisation Designated Activity Company	-	228	10.661	-	-	15.390
Σύνολο	**20.809**	**6.546**	**20.027**	**32.860**	**1.419**	**16.534**

δ) Υποχρεώσεις

	31.12.2023					31.12.2022			
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Προμηθευτές**	**Έξοδα χρήσεως δουλευμένα & Έσοδα επόμενων χρήσεων (υποχρέωση)**	**Λοιπές Υποχρεώσεις**	**Μερίσματα**	**Ομολογιακό δάνειο**	**Υποχρεώσεις και προκαταβολές πελατών**	**Έξοδα χρήσεως δουλευμένα & Έσοδα επόμενων χρήσεων (υποχρέωση)**	**Προμηθευτές**	**Ομολογιακό δάνειο**
Alpha Bank A.E.	558	1.800	71	-	15.553	-	450	1.752	27.989
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Επαγγελματικών Ακινήτων Α.Ε.	-	-	1	-	-	-	-	-	-
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λειβαδιάς Α.Ε.	-	-	1	-	-	-	-	-	-
Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	178	-	-	-	-	-	-	389	-
Resolute Cepal Greece A.E.	-	3.568	-	-	-	-	42	36	-
Kaican Services Ltd	-	-	-	-	-	-	77	-	-
Cepal Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.	-	548	-	40.000	-	-	227	-	-
Gemini Core Securitisation Designated Activity Company	-	-	-	-	-	3.221	-	-	-
Σύνολο	**736**	**5.916**	**73**	**40.000**	**15.553**	**3.221**	**796**	**2.177**	**27.989**

27. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

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

Φορολογικά Θέματα
Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήσεις από 2018 μέχρι και 2023. Ειδικότερα για τις χρήσεις 2018, 2019, 2020, 2021 και 2022 ο φορολογικός έλεγχος της Εταιρείας διενεργήθηκε και ολοκληρώθηκε από την ελεγκτική εταιρεία και εκδόθηκε η «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς επιφύλαξη. Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, ο σχετικός έλεγχος για την έκδοση της Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης από ελεγκτική εταιρεία είναι σε εξέλιξη και θα εκδοθεί μετά την δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και εκτιμάται ότι δεν θα προκύψουν ουσιώδεις φορολογικές επιβαρύνσεις.

Τον Μάιο του 2022, η Εταιρεία 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 και δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις φορολογικές επιβαρύνσεις.

Η Εταιρεία εντός της χρήσης 2024 έλαβε εντολή ελέγχου για την περίοδο 1/1/21-31/12/21. Ο έλεγχος είναι σε εξέλιξη. Το αποτέλεσμα αυτού του ελέγχου δεν περιμένουμε να έχει σημαντική επίδραση στην οικονομική θέση της Εταιρείας. Δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικοί πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις στο πλαίσιο του αναφερθέντος ελέγχου από τις φορολογικές αρχές.

28. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιρειών

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

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών	84	80
Σχετικές με έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού	21	20
Σύνολο	**105**	**100**

29. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

Η Διοίκηση 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 της Εταιρείας δεν θεωρεί ότι τυχόν αρνητικές εξελίξεις στην Ελληνική οικονομία θα επηρεάσουν σημαντικά την ομαλή λειτουργία της.

Α. Διαχείριση κινδύνων κεφαλαίου

Η εταιρεία διαχειρίζεται τα κεφάλαιά της έτσι ώστε να διασφαλίσει ότι θα εξακολουθήσει να είναι βιώσιμη μεγιστοποιώντας την απόδοση στους μετόχους. Η κεφαλαιακή διάρθρωση της Εταιρείας αποτελείται από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και ίδια κεφάλαια των μετόχων που περιλαμβάνουν το μετοχικό κεφάλαιο,

τα αποθεματικά και τα κέρδη εις νέο. Το κεφάλαιο της Εταιρείας ικανοποιεί και αναμένεται να συνεχίσει να ικανοποιεί τα θεσμοθετημένα κατώτατα όρια σχετικά με το μετοχικό κεφάλαιο και τα ίδια κεφάλαια.

Β. Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο Πιστωτικός Κίνδυνος 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. Η Εταιρεία σε ετήσια βάση παρακολουθεί τον πιστωτικό κίνδυνο και προβαίνει σε αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών της και προβαίνει σε τυχόν αντίστοιχη πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Γ. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία αξιολογεί ότι δεν υπάρχει σημαντικός Συναλλαγματικός κίνδυνος γιατί οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα δεν είναι σημαντικές.

Δ. Κίνδυνος επιτοκίων

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, η Εταιρεία είχε υπό έκδοση ομολογιακό δάνειο με ανεξόφλητο υπόλοιπο €29,7 εκατ.. Το δάνειο φέρει επιτόκιο Euribor-3 μηνών πλέον περιθωρίου 4,5% και έχει ημερομηνία λήξης στις 30 Ιουνίου 2025. Στις 28 Μαρτίου 2024, η Εταιρεία προχώρησε στην έκδοση νέου κοινού ομολογιακού δανείου, συνολικής ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) ομολογιών Α και Β Σειράς €58,2 εκατ., με το οποίο αποπληρώθηκε το ως άνω ομολογιακό δάνειο. Το νέο δάνειο φέρει επιτόκιο Euribor-3 μηνών πλέον περιθωρίου (α) 2,65% για τις Ομολογίες Α Σειράς, το οποίο θα αυξάνεται σε 2,75% σύμφωνα με τα ειδικώς οριζόμενα στο Πρόγραμμα και (β) 2,30% για τις Ομολογίες Β Σειράς, το οποίο θα αυξάνεται σε 2,45% σύμφωνα με τα ειδικώς οριζόμενα στο Πρόγραμμα. Ως αποτέλεσμα, η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου που προκύπτει από την πιθανή αύξηση του επιτοκίου Euribor 3-μηνών. Ως αποτέλεσμα, η Εταιρεία 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 €323 χιλ. για το 2024.

Ε. Κίνδυνος τιμών

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

ΣΤ. Κίνδυνος Ρευστότητας

Οι ταμειακές ροές που προκύπτουν από τις εργασίες της Εταιρείας μαζί με το ταμειακό υπόλοιπο της 31ης Δεκεμβρίου 2023 ύψους €20,8 εκατ. (συμπεριλαμβανομένων και των δεσμευμένων καταθέσεων) αναμένεται να επαρκούν για την κάλυψη των υποχρεώσεων της Εταιρείας για τους επόμενους 12 μήνες βάσει του υφιστάμενου ομολογιακού δανείου. Επιπρόσθετα, η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας μέσω του σχεδιασμού των αναγκών ρευστότητας και της είσπραξης των οφειλών της από πελάτες και της παρακολούθησης των διαθεσίμων ταμειακών αποθεμάτων της.

Παρακάτω παρατίθεται πίνακας ενηλικίωσης υποχρεώσεων της Εταιρείας:

	31.12.2023			
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Έως 1 έτος**	**Από 1 έως 5 έτη**	**Άνω των 5 ετών**	**Σύνολο**
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	52.557	-	-	**52.557**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	2.073	7.578	1.692	**11.343**
Δανειακές Υποχρεώσεις	19.482	10.210	-	**29.692**
Σύνολο	**74.112**	**17.788**	**1.692**	**93.592**

	31.12.2022			
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Έως 1 έτος**	**Από 1 έως 5 έτη**	**Άνω των 5 ετών**	**Σύνολο**
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	9.836	-	-	**9.836**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	1.686	3.753	1.212	**6.651**
Δανειακές Υποχρεώσεις	13.742	39.693	-	**53.435**
Σύνολο	**25.264**	**43.446**	**1.212**	**69.922**

30. Μερίσματα

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 20ης Δεκεμβρίου 2023 ενέκρινε την διανομή μερίσματος €40 εκατ., από τα καθαρά κέρδη της χρήσης 2022 και 2021, τα οποία θα διανεμηθούν στους μετόχους το 2024.

31. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Στις 19 Ιανουαρίου 2024 η Εταιρεία συνήψε σύμβαση διαχείρισης με την Hoist Finance AB (Publ) αναφορικά με την εξυπηρέτηση χαρτοφυλακίου απαιτήσεων, συνολικού ύψους €1,94 δισ. , το οποίο έχει αποκτήσει η Hoist από α) την εταιρεία COSMOS SECURITISATION DESIGNATED ACTIVITY COMPANY, β) την εταιρεία GALAXY II FUNDING DESIGNATED ACTIVITY COMPANY και γ) την εταιρεία ORION X SECURITISATION DESIGNATED ACTIVITY COMPANY δυνάμει αντίστοιχων Συμβάσεων Πώλησης Απαιτήσεων, με βάση τις διατάξεις του Ν. 5072/2023 (το «Χαρτοφυλάκιο Pearl»).

Στις 6 Φεβρουαρίου 2024, στο πλαίσιο Συναλλαγής Τιτλοποίησης απαιτήσεων της Attica Bank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία και την επανεκχώρηση σε αυτήν των απαιτήσεων από μη εξυπηρετούμενα δάνεια με ακαθάριστη λογιστική αξία €1,2 δισ. («Χαρτοφυλάκιο Omega»), η Εταιρεία συνήψε μεταβατική σύμβαση διαχείρισης, προκειμένου η Εταιρεία να διοριστεί προσωρινός διαχειριστής ενός μέρους των απαιτήσεων που απαρτίζουν το Χαρτοφυλάκιο Omega, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 5072/2023, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.

Στις 28 Μαρτίου 2024, η Εταιρεία προχώρησε στην έκδοση, βάσει των διατάξεων του ν. 4548/2018 και του άρθρου 14 του ν. 3156/2003 όπως ισχύουν, και τη διάθεση μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης στην ανώνυμη τραπεζική εταιρεία ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ («Alpha Bank») κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου, συνολικής ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) ομολογιών Α και Β Σειράς €58,2 εκατ., με σκοπό μεταξύ άλλων, την αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου ομολογιακού δανείου με τις τράπεζες Alpha Bank και Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (“EBRD”) ποσού €105 εκατομμυρίων, καθώς και την χρηματοδότηση αναγκών κεφαλαίου κίνησης της Εταιρείας. Το νέο δάνειο φέρει επιτόκιο Euribor-3 μηνών πλέον περιθωρίου (α) 2,65% για τις Ομολογίες Α Σειράς, το οποίο θα αυξάνεται σε 2,75% σύμφωνα με τα ειδικώς οριζόμενα στο Πρόγραμμα και (β) 2,30% για τις Ομολογίες Β Σειράς, το οποίο θα αυξάνεται σε 2,45%

σύμφωνα με τα ειδικώς οριζόμενα στο Πρόγραμμα. Η αποπληρωμή των Ομολογιών Α Σειράς θα γίνεται τμηματικά με καταβολή δόσεων σύμφωνα με πίνακα αποπληρωμής, με τελική ημερομηνία αποπληρωμής την 31.12.2029. Οι Ομολογίες Β Σειράς θα αποπληρωθούν με μία δόση κατά την ως άνω τελική ημερομηνία αποπληρωμής. Το ποσό του δανείου εκταμιεύθηκε πλήρως στις 28 Μαρτίου 2024 και την ίδια ημέρα εξοφλήθηκε πλήρως το προηγούμενο ομολογιακό δάνειο με τις τράπεζες Alpha Bank και EBRD.

Στις 3 Απριλίου 2024 η Εταιρεία συνήψε με την εταιρεία «CREDITABLE OPPORTUNITIES FUND II SCS RAIF», η οποία ενεργεί σε σχέση με την εταιρεία «SOUTHROCK II», σύμβαση διαχείρισης αναφορικά με την εξυπηρέτηση από την Εταιρεία χαρτοφυλακίου απαιτήσεων επιχειρηματικής τραπεζικής συνολικού ύψους €687 εκατ., το οποίο απέκτησε η ως άνω εταιρεία από την Cosmos Securitisation Designated Activity Company, δυνάμει της από 22.01.2024 Σύμβασης Πώλησης και Αγοράς Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 5072/2023 (το «Χαρτοφυλάκιο Cetus»).

Νέο νομοθετικό καθεστώς ισχύει για τους διαχειριστές πιστώσεων από τον Δεκέμβριο του 2023. Ο ελληνικός νόμος 5072/2023 εκδόθηκε σε συμμόρφωση με την Οδηγία 2021/2167 της ΕΕ, που εισάγει νέες υποχρεώσεις για τους διαχειριστές πιστώσεων, ρυθμίζει θέματα σε σχέση με τη δευτερογενή αγορά και εφαρμόζει νέες διατάξεις για την αδειοδότηση και εποπτεία των διαχειριστών. Περαιτέρω, η Τράπεζα της Ελλάδος εξέδωσε την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 225/30.01.2024, η οποία αντικαθιστά μέρος της προηγουμένης εκδοθείσας ΠΕΕ 118/19.05.2019 και προβλέπει τους όρους και τις προϋποθέσεις για τη χορήγηση άδειας λειτουργίας των διαχειριστών πιστώσεων του Ν. 5072/2023. Σύμφωνα με το νέο νομοθετικό πλαίσιο, όλοι οι διαχειριστές πιστώσεων θα πρέπει να ακολουθήσουν διαδικασία εκ νέου αδειοδότησης και υποχρεούνται να υποβάλουν ενημερωμένα έγγραφα νομιμοποίησης στην Τράπεζα της Ελλάδος έως τις 31.03.2023, βάσει των οποίων η Τράπεζα της Ελλάδος θα επιβεβαιώσει ή θα αποσύρει την άδεια έως τις 30.06. 2024. Η Εταιρεία έχει υποβάλει εγκαίρως το φάκελο επαναδειοδότησης στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Αθήνα, 25 Απριλίου 2024

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου	Ο Διευθύνων Σύμβουλος	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου	Ο Επικεφαλής Στρατηγικής και Οικονομικής Διεύθυνσης	Ο Λογιστής
Θεοδωρίδης Αρτέμιος	Αθανασόπουλος Θεόδωρος	Kenneth John Stannard	Στεφανίδης Χρήστος	ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ Παροχή Συμβουλευτικών Υπηρεσιών Α.Ε. (Α.Α. 2874) Ευφροσύνη Παπαδοπούλου Αρ. Μητρώου 3850 Α' Τάξης