Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2024.06.12 14:30:09 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.:3303925

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

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

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

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 4218782 οι εγκεκριμένες από την 20/05/2024 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 4218783 η από 20/05/2024 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:

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

Τακτικοί Ελεγκτές:

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

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

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity
Η παρούσα ανακοίνωση αποτελεί προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 26 του ν.4919/2022 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

CEPAL

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

για τη χρήση από 01.01.2023 έως 31.12.2023

Σύμφωνα με τα

Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ)

όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Περιεχόμενα

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ 4
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 12
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2023 16
Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023 17
Κατάσταση Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023 18
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023 20
Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων 21
Γενικές πληροφορίες για την εταιρεία 21
1. Βάση κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 22
1.1 Γενικό πλαίσιο 22
1.2 Αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) 22
1.3 Χρήση κρίσεων και εκτιμήσεων της Διοίκησης και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας 24
2. Σύνοψη Ουσιωδών Λογιστικών Πολιτικών 26
2.1 Νέα Πρότυπα τα οποία έχουν τεθεί σε εφαρμογή από την 1.1.2023 26
2.2 Νέα Πρότυπα τα οποία δεν έχουν τεθεί σε εφαρμογή 28
2.3 Βάση Ενοποίησης 30
2.3.1 Θυγατρικές 30
2.3.2 Διεταιρικές συναλλαγές / Διεταιρικά υπόλοιπα 30
2.3.3 Πώληση θυγατρικών 30
2.3.4 Από κοινού συμφωνίες 30
2.4 Μετατροπή στοιχείων σε ξένο νόμισμα 31
2.5 Υπεραξία 32
2.6 Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση 32
2.7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 32
2.8 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία 33
2.9 Μισθώσεις 33
2.10 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού 34
2.11 Χρηματοοικονομικά μέσα 35
2.12 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 36
2.13 Υποχρεώσεις σε προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 37
2.14 Φόρος εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος) 37
2.15 Παροχές στο προσωπικό 37
2.16 Προβλέψεις 37
2.17 Μετοχικό κεφάλαιο 38
2.18 Αναγνώριση εσόδων 38

2.19 Αποθεματικά ... 39
2.20 Ορισμός συνδεδεμένων μερών ... 40
2.21 Αναταξινομήσεις Κονδυλίων ... 40
3. Περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση ... 40
4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία ... 41
5. Ενσώματα πάγια και Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων ... 42
6. Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες ... 43
7. Υπεραξία (Goodwill) ... 45
8. Φόρος ... 46
9. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία ... 48
10. Έξοδα επόμενων χρήσεων ... 49
11. Συμβατικές απαιτήσεις & απαιτήσεις από πελάτες ... 49
12. Λοιπές απαιτήσεις ... 50
13. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα & δεσμευμένες καταθέσεις ... 50
14. Μετοχικό Κεφάλαιο ... 51
15. Υποχρεώσεις από μισθώσεις ... 51
16. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία ... 53
17. Τραπεζικός δανεισμός ... 54
18. Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις ... 54
19. Συμβατικές υποχρεώσεις ... 55
20. Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη ... 55
21. Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς ... 55
22. Δεδουλευμένα έξοδα χρήσης, έσοδα επομένων χρήσεων και λοιπές προβλέψεις ... 56
23. Κύκλος εργασιών, λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης & έσοδα από μερίσματα ... 56
24. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού ... 57
25. Λοιπά λειτουργικά έξοδα ... 57
26. Αποσβέσεις ... 57
27. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα ... 58
28. Επανατιμολογούμενα έξοδα και έσοδα επανατιμολόγησης εξόδων ... 58
29. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών ... 58
30. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις ... 61
31. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιρειών ... 62
32. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων ... 62
33. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς ... 64

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

(Σύμφωνα με το Ν.3556/2007, άρθρο 4)

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τα άρθρα 150 και 153 του Ν. 4548/2018 και το καταστατικό της εταιρείας Cepal Ανώνυμη Εταιρεία Υπηρεσιών και Συμμετοχών (στο εξής η « Εταιρεία» ή «Cepal Συμμετοχών»), υποβάλλουμε στην Γενική Συνέλευση την παρούσα έκθεση, για τα πεπραγμένα της εταιρικής χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023 .

Α. ΓΕΝΙΚΑ

Η Cepal Συμμετοχών είναι εταιρεία υπηρεσιών και συμμετοχών που συστάθηκε την 26 Ιανουαρίου 2016. Το έτος 2017 η θυγατρική της Εταιρείας, «CEPAL HELLAS ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ» (εφεξής **«Cepal Hellas»**) η οποία έχει λάβει άδεια για τη διαχείριση απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις από την Τράπεζα της Ελλάδος, σύναψε σύμβαση διαχείρισης με την τράπεζα Alpha Bank και ξεκίνησε την επιχειρηματική της δραστηριότητα. Επιπλέον, το 2017 πραγματοποιήθηκε η απόκτηση της εταιρείας Kaican Services Limited (εφεξής **«Kaican Services»**) με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο και της θυγατρικής της στην Ελλάδα «KAICAN HELLAS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΤΟΝΙΣΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΚΙΝΗΤΩΝ» (εφεξής **«Kaican Hellas»**), οι μετοχές της οποίας μεταβιβάστηκαν εξ ολοκλήρου στη Cepal Συμμετοχών την 21 Ιανουαρίου 2021. Το Σεπτέμβριο του 2023 στα πλαίσια του Project Jane, με απόφαση της Γενικής της Συνέλευσης, η Kaican Hellas προέβη σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου, το ποσό της οποίας καλύφθηκε εν μέρει από την Εταιρεία με την επωνυμία “Resolute Asset Management Holdings (Malta) Limited” (εφεξής «Resolute»), η οποία εισήλθε στην Kaican Hellas ως νέος μέτοχος με την Εταιρεία να διατηρεί το 58% του μετοχικού της κεφαλαίου, και μετονομάστηκε σε «Resolute Cepal Greece Ανώνυμη Εταιρεία» (εφεξής «RCG»). Η RCG παρέχει εξειδικευμένες υπηρεσίες διαχείρισης ακινήτων, έχοντας σημαντική συμβολή στις δραστηριότητες του Ομίλου. Η Εταιρεία και οι ως άνω θυγατρικές και συμμετοχές της θα αναφέρονται εφεξής ως ο **«Όμιλος»** ή **«Cepal»**.

Η Cepal Hellas 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 Cepal Hellas 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.

Η Εταιρεία, μέσω των θυγατρικών και των συμμετοχών της, είναι ο πρώτος πλήρως αυτόνομος φορέας εξυπηρέτησης όσον αφορά την τεχνολογική υποδομή, ενώ βρίσκεται σε διαδικασία σημαντικού μετασχηματισμού που βασίζεται σε ένα επενδυτικό σχέδιο τεχνολογίας αιχμής. Οι υπηρεσίες που παρέχονται διασφαλίζουν τη διαχείριση περιουσιακών στοιχείων σε όλο τον κύκλο ζωής τους, από την αναδοχή και τις εισπράξεις αλλά και τη διαχείριση περιουσιακών στοιχείων. Η πρόσφατη στρατηγική συνεργασία με τη Resolute και η δημιουργία της RCG, εξαλείφει τον κίνδυνο και ενισχύει το κομμάτι

διαχείριση των εξασφαλίσεων και της διαχείρισης ακινήτων, δημιουργώντας έτσι σε εθνικό επίπεδο την πρώτη εταιρεία σε διαχείριση ακινήτων.

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

I. Δραστηριότητες κατά την χρήση του 2023

Κατά τη χρήση 2023, οι δραστηριότητες του Ομίλου μέσω των θυγατρικών και των συμμετοχών της αφορούσαν τις δραστηριότητες διαχείρισης πιστώσεων, σύμφωνα με τον ορισμό υπ' αριθ. 11 του άρθρου 4 του Ν.5072/2023, την παροχή συμβουλευτικών και υποστηρικτικών υπηρεσιών στο πλαίσιο της διαχείρισης πιστώσεων,, καθώς και την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης ακινήτων.

Κατά την διάρκεια του 2023, ο Όμιλος συνέχισε να επεκτείνει τις δραστηριότητές του υπογράφοντας νέες συμφωνίες διαχείρισης με τρίτους για την εξυπηρέτηση απαιτήσεων και διατήρησε τη θέση του ως ο μεγαλύτερος ανεξάρτητος φορέας εξυπηρέτησης και διαχείρισης απαιτήσεων στην Ελληνική αγορά. Επίσης, σημαντική ήταν η επέκταση του Ομίλου στην αγορά ακινήτων με την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης ακινήτων από την RCG (πρώην Kaican Hellas).

Τις 24 Μάϊου 2023, η Cepal Hellas υπέγραψε τρεις (3) συμβάσεις διαχείρισης με τις εταιρίες 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 συμφωνία με την Hoist Finance Publ, 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. Συναλλαγή Jane

Στις 21 Σεπτεμβρίου 2023, η Εταιρεία ολοκλήρωσε τη Συναλλαγή Jane, η οποία συνίσταται στη δημιουργία στρατηγικής συνεργασίας με την Resolute Asset Management Holdings (Malta) Limited, η οποία είναι ο τελικός μέτοχος της «Resolute Asset Management SMPC (Greece). Ο εν λόγω Συνεταιρισμός (RCG), θα λειτουργήσει ως διαχειριστής REO στην Ελλάδα, με στόχο (α) την προσφορά υπηρεσιών διαχείρισης ακίνητης περιουσίας, βασιζόμενος στην εμπειρία και την εξειδίκευση της Resolute στον τομέα των REOs και (β) την υποστήριξη και την επέκταση του φάσματος υπηρεσιών που προσφέρονται σήμερα από την Cepall Hellas στις υφιστάμενες και μελλοντικές Συμβάσεις Διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων («ΜΕΔ»). Παράλληλα, μέσω του Συνεταιρισμού επιδιώκεται και επέκταση σε νέες επιχειρηματικές σχέσεις και ευκαιρίες, συμπεριλαμβανομένης και της υπάρχουσας δραστηριότητας της Resolute Management SMPC (Greece), η οποία συγχωνεύτηκε δι' απορροφήσεως από την RCG. Αναμένεται ότι η αποτελεσματικότητα των υπηρεσιών διαχείρισης των REOs θα επιτρέψει στο

Συνεταιρισμό τόσο άμεσα όσο και μέσω των εξειδικευμένων διαχειριστικών ικανοτήτων του Ομίλου Cepal και της Resolute, να προσελκύσει σημαντικές αυξητικές μελλοντικές επιχειρηματικές ροές δημιουργώντας μια μακροπρόθεσμα βιώσιμη επιχείρηση.

III. Κυριότεροι Κίνδυνοι & Αβεβαιότητες για το 2024

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

• **Πιστωτικός Κίνδυνος:**

Ο πιστωτικός κίνδυνος που αφορά στις απαιτήσεις είναι πολύ μικρός εξαιτίας της υψηλής πιστοληπτικής ποιότητας των αντισυμβαλλομένων. Ο Όμιλος 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 του Ομίλου μαζί με το ταμειακό υπόλοιπο της 31ης Δεκεμβρίου 2023 ύψους €28,2 εκατ. (συμπεριλαμβανομένων και των δεσμευμένων καταθέσεων), αναμένεται να είναι επαρκείς για την έγκαιρη κάλυψη των υποχρεώσεων του Ομίλου. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος 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.

• **Κίνδυνος Αγοράς:**

α) Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

β) Κίνδυνος τιμών

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

γ) Κίνδυνος επιτοκίων

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, η Cepal Hellas 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 την 30η Ιουνίου 2025. Στις 28 Μαρτίου 2024, η Cepal Hellas 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, ο Όμιλος εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου που προκύπτει από την πιθανή αύξηση του επιτοκίου Euribor 3-μηνών. Πιο συγκεκριμένα, αύξηση του Euribor κατά 1% θα οδηγούσε σε επιπρόσθετο χρηματοοικονομικό κόστος ύψους €323 χιλ για το 2024.

IV. Εκτιμήσεις & Προοπτικές για το 2024

Βασική επιδίωξη του Ομίλου 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, ο Όμιλος προσδοκάει σε περαιτέρω ανάπτυξη των δραστηριοτήτων του, στοχεύοντας σε νέες επιχειρηματικές ευκαιρίες.

V. Διοικητικό Συμβούλιο

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

1. Θεοδωρίδης Αρτέμιος, Πρόεδρος
2. Αθανασόπουλος Θεόδωρος, Διευθύνων Σύμβουλος
3. Χρυσανθόπουλος Νικόλαος, Μέλος
4. Stannard Kenneth John, Μέλος
5. Osayimwese Otasowie Ghatekha Izevbuwa, Μέλος

VI. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Στις 19 Ιανουαρίου 2024 η Cepal Hellas συνήψε σύμβαση διαχείρισης με την Hoist Finance AB (Publ) αναφορικά με την εξυπηρέτηση χαρτοφυλακίου απαιτήσεων, συνολικού ύψους 1,94 δισεκατομμυρίων ευρώ, 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. Ευρώ («Χαρτοφυλάκιο Omega»), η Cepal Hellas 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 Cepal Hellas 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 Cepal Hellas. 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 Cepal Hellas 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 εκατομμυρίων, 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 Cepal Hellas έχει υποβάλει εγκαίρως το φάκελο επαναδειοδότησης στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Γ. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Ο συνολικός κύκλος εργασιών το 2023 για τον Όμιλο και την Εταιρεία ανήλθε σε €135.209 χιλ. (2022: €140.585 χιλ.) και €2.357 χιλ. (2022: €1.636 χιλ.) αντίστοιχα.

Το αποτέλεσμα προ φόρων για τον Όμιλο και την Εταιρεία ήταν κέρδος €25.243 χιλ. (2022: κέρδος €35.281 χιλ.) και κέρδος €39.204 χιλ. (2022: κέρδος €6.632 χιλ.) αντίστοιχα.

Το συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρους για το 2023 για τον Όμιλο και την Εταιρεία ανήλθε σε κέρδος ύψους €21.670 χιλ. (2022: κέρδος €26.540 χιλ.) και κέρδος €39.261 χιλ. (2022: κέρδος €6.610 χιλ.) αντίστοιχα.

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες και κοινοπραξίες κατά την 31.12.2023 και 31.12.2022 ανήλθαν σε €170.343 χιλ. και €170.334 χιλ. αντίστοιχα, από τις οποίες €169.795 χιλ. αφορούν στην Cepal Hellas (2022: €169.795 χιλ.) , €425 χιλ. αφορούν στην Kaican Services (2022: €425 χιλ.) και €123 χιλ. αφορούν στην Resolute Cepal Greece (πρώην Kaican Hellas) (2022: €113 χιλ.).

Τα ταμειακά διαθέσιμα του Ομίλου και της Εταιρείας ανήλθαν σε €28.205 χιλ. (2022: €39.969 χιλ.) και €6.605 χιλ. (2022: €6.251 χιλ.) αντίστοιχα.

Τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου και της Εταιρείας ανέρχονται σε €252.600 χιλ. (2022: €230.696 χιλ.) και €216.151 χιλ. (2022: €176.890 χιλ.) αντίστοιχα.

I. Βασικοί οικονομικοί δείκτες

Οι βασικοί οικονομικοί δείκτες παρουσιάζονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		**Η Εταιρεία**	
	2023	**2022 (Όπως έχουν αναδιατυπωθεί*)**	**2023**	**2022**
1. Κυκλοφορούν ενεργητικό / Σύνολο ενεργητικού	42%	38%	22%	4%
2. Ίδια κεφάλαια / Σύνολο Υποχρεώσεων	211%	181%	10.889%	39.333%
3. Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	150%	167%	2.428%	1.796%
4. Αποτελέσματα προ φόρων και τόκων (EBIT) / Καθαρά λειτουργικά έσοδα	22%	28%	93%	79%
5. Αποτελέσματα προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) / Καθαρά λειτουργικά έσοδα	45%	49%	93%	79%

**Βλέπε σημείωση 2.21*

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 καθώς ('ESG initiatives') και στη δημιουργία θετικού αντίκτυπου στους εργαζόμενους της, την κοινωνία και το περιβάλλον. Είναι στρατηγική απόφαση της Cepal να δημιουργήσει μια βιώσιμη ανάπτυξη. Σε αυτό το πλαίσιο και κάτω από την ομπρέλα του πλαισίου 'ESG initiatives', εισαγάγαμε και/ή ενισχύσαμε πρωτοβουλίες και προγράμματα που προάγουν την περιβαλλοντική βιωσιμότητα, την κοινωνική ευθύνη και τη συμμόρφωση με τη διακυβέρνηση. Πιο συγκεκριμένα το 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 1000 διαδικτυακά μαθήματα αυτοδιδασκαλίας από πανεπιστήμια υψηλής αναγνώρισης
- Εισήχθησαν υποτροφίες για την υποστήριξη των ανθρώπων μας στην ενίσχυση της εκπαίδευσής τους
- Δόθηκαν ευκαιρίες εξέλιξης στους εργαζομένους με βάση τις αρχές της αξιοκρατίας και της μη διάκρισης - εφαρμογή δίκαιου συστήματος προαγωγής
- Αξιοποιήθηκαν οι εσωτερικές μεταφορές για την κάλυψη των κενών προσλήψεων, επιτρέποντας στους εργαζόμενους να βελτιώσουν τις επαγγελματικές τους εμπειρίες
- Εφαρμόστηκε ένα μοντέλο Flexy Work για τη βελτίωση της ισορροπίας μεταξύ επαγγελματικής και προσωπικής ζωής (1 ημέρα την εβδομάδα εξ αποστάσεως εργασία ή περισσότερες με βάση τις συγκεκριμένες ανάγκες του εργαζομένου)
- 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 οικονομική βοήθεια στον Ερυθρό Σταυρό και άλλους φορείς

Διακυβέρνηση:

- Έγινε αναθεώρηση 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 του Ομίλου.
- Συγκροτήθηκε ξεχωριστή Επιτροπή ESG για την παρακολούθηση της ευρύτερης ESG στρατηγικής του Ομίλου.
- 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 εταιρίες μπορούν, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων τους να αποκτούν ίδιες μετοχές που δεν υπερβαίνουν το 1/10 του καταβεβλημένου κεφαλαίου. Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν έχουν κάνει χρήση της ως άνω δυνατότητας που παρέχει ο νόμος.

II. Υποκαταστήματα

Ο Όμιλος διατηρεί 12 υποκαταστήματα με προσωπικό σε όλη την Ελλάδα για τους επιχειρηματικούς της σκοπούς.

III. Τομέας έρευνας και ανάπτυξης

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

Αθήνα, 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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «CEPAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας CEPAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ («η Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2023, τις εταιρικές και ενοποιημένες 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 εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας CEPAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ και των θυγατρικών αυτής («ο Όμιλος») κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών 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 οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες 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 εταιρικές και ενοποιημένες 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 εταιρικές και ενοποιημένες 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 και του Ομίλου.
- 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 και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων 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 και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικών καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 και 153 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικών καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2023.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία CEPAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ 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

		Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Σημ.	31.12.2023	31.12.2022 (Όπως έχουν αναταξινομηθεί)	31.12.2023	31.12.2022
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Εγκαταστάσεις κτιρίων σε ακίνητα τρίτων	5	3.427	791	-	-
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4	185.368	201.619	-	-
Ενσώματα πάγια και Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	5	6.067	7.451	52	100
Υπεραξία	7	6.785	6.785	-	-
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες και κοινοπραξίες	6	-	-	170.343	170.334
Επενδύσεις σε κοινοπραξίες	6	11.686	-	-	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	8	1.215	61	264	47
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	9	498	471	-	-
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**215.046**	**217.177**	**170.659**	**170.481**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Έξοδα επόμενων χρήσεων	10	1.509	1.742	11	5
Συμβατικές απαιτήσεις και απαιτήσεις από πελάτες	11	82.666	60.942	817	374
Λοιπές απαιτήσεις	12	44.825	32.359	40.044	228
Δεσμευμένες καταθέσεις	13	6.800	6.800	-	-
Ταμείο και καταθέσεις σε τράπεζες	13	21.405	33.169	6.605	6.251
		157.205	**135.002**	**47.477**	**6.858**
Περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση	3	-	6.026	-	-
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**157.205**	**141.028**	**47.477**	**6.858**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ)		**372.251**	**358.205**	**218.136**	**177.339**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Ίδια κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	14	41.179	41.179	41.179	41.179
Υπέρ το άρτιο		132.300	132.300	132.300	132.300
Αποθεματικά		2.962	1.487	171	-
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή θυγατρικών		(27)	(45)	-	-
Αποτελέσματα εις νέο		76.186	55.775	42.501	3.411
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της εταιρείας		**252.600**	**230.696**	**216.151**	**176.890**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**252.600**	**230.696**	**216.151**	**176.890**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Τραπεζικός δανεισμός – μακροπρόθεσμο μέρος	17	10.210	39.693	-	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	15	3.013	4.086	30	68
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	16	1.682	1.683	-	-
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**14.905**	**45.462**	**30**	**68**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Τραπεζικός δανεισμός – βραχυπρόθεσμο μέρος	17	19.483	13.742	-	-
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	18	12.997	9.913	448	140
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	15	1.511	1.378	21	33
Συμβατικές υποχρεώσεις	19	23.020	18.928	-	-
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη	20	6.753	13.416	236	78
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	21	1.504	1.527	21	19
Δεδουλευμένα έξοδα, έσοδα επόμενων χρήσεων και λοιπές προβλέψεις	22	39.477	21.728	1.229	111
		104.745	**72.398**	**1.955**	**381**
Υποχρεώσεις που συνδέονται άμεσα με τα περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση	3	-	1.417	-	-
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**104.745**	**82.047**	**1.955**	**381**
Σύνολο Υποχρεώσεων		**119.650**	**127.508**	**1.985**	**449**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ)		**372.251**	**358.205**	**218.136**	**177.339**

Οι επισυναπτόμενες (σελ.21-65) σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

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

		Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Σημ.**	**01.01.23 31.12.23**	**01.01.22 31.12.22**	**01.01.23 31.12.23**	**01.01.22 31.12.22**
Κύκλος εργασιών	23	135.210	140.585	2.357	1.636
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	23	78	65	-	-
Έσοδα από μερίσματα	23	-	-	40.000	6.782
Έσοδα επανατιμολόγησης εξόδων	28	77.670	55.151	-	-
Επανατιμολογούμενα έξοδα	28	(77.670)	(55.151)	-	-
Καθαρά λειτουργικά έσοδα		**135,288**	**140.650**	**42.357**	**8.418**
Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού	24	(52.104)	(44.668)	(2.615)	(1.389)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	25	(28.938)	(27.245)	(522)	(365)
Πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	11	(1.038)	-	-	-
Αποσβέσεις	26	(30.930)	(28.750)	(34)	(30)
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα καθαρά	27	(4.448)	(4.705)	18	(2)
Κέρδη από πώληση θυγατρικής	6	6.957	-	-	-
Κέρδη από κοινοπραξία	6	456	-	-	-
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων		**25.243**	**35.281**	**39.204**	**6.632**
Φόρος εισοδήματος		(3.573)	(8.741)	57	(23)
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους (Α)		**21.670**	**26.540**	**39.261**	**6.610**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα					
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα					
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	16	276	454	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος επί των αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	8	(61)	(100)	-	-
Ποσά που αναταξινομούνται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα					
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή θυγατρικών		18	(32)	-	-
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, μετά από φόρους (Β)		**234**	**323**	-	-
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα χρήσης (Α)+(Β)		**21.904**	**26.863**	**39.261**	**6.610**

Οι επισυναπτόμενες (σελ. 21-65) σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

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

Ο Όμιλος ***Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ***	**Μετοχικό κεφάλαιο (Σημ. 14)**	**Αποτελέσματα εις νέο**	**Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή θυγατρικών**	**Υπέρ το άρτιο**	**Αποθεματικά**	**Σύνολα ιδίων κεφαλαίων**
Υπόλοιπο 01.01.2022	**41.179**	**30.367**	**(13)**	**132.300**	**-**	**203.833**
(Κέρδη/ Ζημίες) χρήσεως 01.01.2022 έως 31.12.2022	-	26.541	-	-	-	26.541
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	-	354	-	-	-	354
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή θυγατρικών	-	-	(32)	-	-	(32)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης, μετά από φόρους	**-**	**26.895**	**(32)**	**-**	-	**26.863**
Αύξηση τακτικού αποθεματικού		(1.487)	-	-	1.487	-
Υπόλοιπο την 31.12.2022	**41.179**	**55.775**	**(45)**	**132.300**	**1.487**	**230.696**
Υπόλοιπο 01.01.2023	**41.179**	**55.775**	**(45)**	**132.300**	**1.487**	**230.696**
(Κέρδη/ Ζημίες) χρήσεως 01.01.2023 έως 31.12.2023	-	21.671	-	-	-	21.671
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	-	215	-	-	-	215
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή θυγατρικών	-	-	18	-	-	18
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης, μετά από φόρους	**-**	**21.886**	**18**	**-**	**-**	**21.904**
Αύξηση τακτικού αποθεματικού	-	(1.475)	-	-	1.475	-
Υπόλοιπο την 31.12.2023	**41.179**	**76.186**	**(27)**	**132.300**	**2.962**	**252.600**

Οι επισυναπτόμενες (σελ. 21-65) σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Η Εταιρεία ***Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ***	**Μετοχικό κεφάλαιο (Σημ. 14)**	**Αποτελέσματα εις νέο**	**Υπέρ το άρτιο**	**Αποθεματικά**	**Σύνολα ιδίων κεφαλαίων**
Υπόλοιπο 01.01.2022	**41.179**	**(3.199)**	**132.300**	**-**	**170.280**
Κέρδη χρήσεως 01.01.2022 έως 31.12.2022	-	6.610	-	-	6.610
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	**-**	**6.610**	**-**	**-**	**6.610**
Υπόλοιπο την 31.12.2022	**41.179**	**3.411**	**132.300**	**-**	**176.890**
Υπόλοιπο 01.01.2023	**41.179**	**3.411**	**132.300**	**-**	**176.890**
Κέρδη χρήσεως 01.01.2023 έως 31.12.2023	-	39.261	-	-	39.261
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	**-**	**39.261**	**-**	**-**	**39.261**
Αύξηση τακτικού αποθεματικού	-	(171)	-	171	-
Υπόλοιπο την 31.12.2023	**41.179**	**42.501**	**132.300**	**171**	**216.151**

Οι επισυναπτόμενες (σελ. 21-65) σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

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

		Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Σημ.**	**01.01.23-31.12.23**	**01.01.22-31.12.22 (Όπως έχουν αναταξινομηθεί)**	**01.01.23-31.12.23**	**01.01.22-31.12.22**
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες					
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων		**25.243**	**35.281**	**39.204**	**6.632**
Πλέον / (Μείον) προσαρμογές για:					
Αποσβέσεις	26	30.930	28.750	34	30
Προβλέψεις	16	455	401	-	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	27	4.468	4.743	3	2
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	27	(21)	(37)	(20)	-
Προσαρμογή εύλογης αξίας από συμμετοχή σε κοινοπραξία	6	(11.230)	-	-	-
Κέρδη από κοινοπραξία	6	(456)	-	-	-
Απομείωση υπεραξίας	6	3.767	-	-	-
		53.156	**69.138**	**39.221**	**6.664**
Πλέον ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης					
(Αύξηση) / Μείωση: Συμβατικών απαιτήσεων & απαιτήσεων από πελάτες	11	(21.150)	(13.919)	(422)	(373)
(Αύξηση) / Μείωση: Εξόδων επόμενων χρήσεων	10	305	39	(6)	-
(Αύξηση) / Μείωση: Λοιπών απαιτήσεων	12	(12.464)	(27.278)	(39.816)	22
(Αύξηση) / Μείωση: Λοιπών μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	9	(26)	(71)	-	-
Αύξηση / (Μείωση): Συμβατικών υποχρεώσεων	19	4.248	12.205	-	-
Αύξηση / (Μείωση): Εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων	18,20, 21	(4.418)	12.953	310	(32)
Αύξηση / (Μείωση): Δεδουλευμένων εξόδων, εσόδων επόμενων χρήσεων και λοιπών προβλέψεων	22	17.156	6.588	1.117	61
		36.807	**59.655**	**404**	**6.342**
Φόρος Εισοδήματος		(5.210)	(14.059)	(1)	(151)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	27	(3.531)	(3.824)	-	-
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	27	21	(1)	-	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		**28.087**	**41.771**	**403**	**6.191**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες					
Αύξηση κεφαλαίου θυγατρικών		-	-	(10)	-
Αγορές ενσώματων πάγιων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	4,5	(14.633)	(12.143)	-	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		**(14.633)**	**(12.143)**	**(10)**	**-**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Αποπληρωμή ομολογιακού δανείου	17	(23.978)	(43.556)	-	-
Αποπληρωμές υποχρεώσεων από μισθώσεις	15	(2.853)	(2.596)	(39)	(33)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		**(26.831)**	**(46.152)**	**(39)**	**(33)**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)		**(13.377)**	**(16.524)**	**354**	**6.158**
Συναλλαγματικές διαφορές από αποτίμηση		18	(31)	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα & Δεσμευμένες καταθέσεις στην έναρξη της περιόδου		41.564	58.118	6.251	93
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα & Δεσμευμένες καταθέσεις στη λήξη της περιόδου		**28.205**	**41.564**	**6.605**	**6.251**

Οι επισυναπτόμενες (σελ. 21-65) σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γενικές πληροφορίες για την εταιρεία

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

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

Θυγατρικές της Εταιρείας (οι '**Θυγατρικές**') αποτελούν: 1) η «Cepal Hellas Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις» (εφεξής "**Cepal Hellas"**) και 2) η «Kaican Services Limited» (εφεξής **"Kaican Services"**) με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο. Μέχρι την 30.09.2023 θυγατρική αποτελούσε και η «Resolute Cepal Greece Ανώνυμη Εταιρεία» (πρώην «Kaican Hellas Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Συμβουλευτικών και Συντονιστικών Υπηρεσιών για τη Διαχείριση Απαιτήσεων και Ακινήτων» ή «Kaican Hellas») (εφεξής "**RGC"**). Η Εταιρεία μαζί με τις θυγατρικές αναφέρονται εφεξής ως ο «Όμιλος».

Το τρέχον Διοικητικό Συμβούλιο, 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, η θητεία του οποίου λήγει στις 20.07.2024, απαρτίζεται από τους κάτωθι :

1. Θεοδωρίδης Αρτέμιος, Πρόεδρος,
2. Αθανασόπουλος Θεόδωρος, Διευθύνων Σύμβουλος
3. Χρυσανθόπουλος Νικόλαος, Μέλος
4. Stannard Kenneth John, Μέλος
5. Osayimwese Otasowie Ghatekha Izevbuwa, Μέλος

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 25.04.2024.

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

1. Βάση κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

1.1 Γενικό πλαίσιο

Οι παρούσες ενοποιημένες και εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις αφορούν στη χρήση 01.01.2023 - 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 χρήσης που έληξε την 31.12.2023, εφεξής οι «Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις» έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31.12.2023 συντάχθηκαν με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους και με την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern).

Για την εφαρμογή της εν λόγω αρχής, το Διοικητικό Συμβούλιο έλαβε υπόψη τις τρέχουσες χρηματοοικονομικές εξελίξεις και προέβη σε εκτιμήσεις για τη διαμόρφωση, στο προσεχές μέλλον, του χρηματοοικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται. Στο πλαίσιο αυτό το Διοικητικό Συμβούλιο εξέτασε τις ακόλουθες περιοχές οι οποίες κρίνονται σημαντικές κατά την αξιολόγησή του:

Εξελίξεις στο μακροοικονομικό περιβάλλον
Η αναπτυξιακή δυναμική κατά το 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 ενέργειαςτων 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 του Ομίλου παραμένει επαρκής και αναμένεται να παραμείνει επαρκής, υποστηριζόμενη από τη μελλοντική κερδοφορία του Ομίλου, 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 του Ομίλου μαζί με το ταμειακό υπόλοιπο της 31ης Δεκεμβρίου 2023 ύψους €28,2 εκατ. αναμένεται να επαρκούν για την κάλυψη των υποχρεώσεων του Ομίλου για τους επόμενους 12 μήνες.

Κεφαλαιακή Επάρκεια

Το κεφάλαιο του Ομίλου ικανοποιεί και αναμένεται να συνεχίσει να ικανοποιεί τα θεσμοθετημένα κατώτατα όρια σχετικά με το μετοχικό κεφάλαιο και τα ίδια κεφάλαια. Κατά το 2023 τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου αυξήθηκαν κατά περίπου €21,9 εκατ. ως αποτέλεσμα των καθαρών κερδών που σημειώθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους.

Με βάση τα παραπάνω και λαμβάνοντας υπ' όψη:

- την υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου,
- την ικανοποιητική ρευστότητα του Ομίλου,
- τους αναμενόμενους θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης της Ελληνικής Οικονομίας παρά τις δυσμενείς επιπτώσεις που προκαλούν οι πληθωριστικές πιέσεις κυρίως σε ό,τι αφορά στις τιμές τις ενέργειας και επιπρόσθετα την υλοποίηση του Εθνικού Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας,

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

1.3 Χρήση κρίσεων και εκτιμήσεων της Διοίκησης και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί όπως η Διοίκηση του Ομίλου προβαίνει σε σημαντικές παραδοχές και σε λογιστικές εκτιμήσεις και υποθέσεις οι οποίες επηρεάζουν τα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις και τα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς, όπως επίσης την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

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

Οι σημαντικότερες από αυτές παρατίθενται παρακάτω:

i) Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

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

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

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

Απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες
Ο Όμιλος αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υπάρχει ένδειξη ότι ένα περιουσιακό στοιχείο μπορεί να απομειωθεί. Εάν υπάρχει κάποια ένδειξη ή όταν απαιτείται έλεγχος απομείωσης για ένα περιουσιακό στοιχείο, ο Όμιλος εκτιμά την ανακτήσιμη αξία του περιουσιακού στοιχείου. Το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το υψηλότερο της εύλογης αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών (ΜΔΤΡ) μείον το κόστος διάθεσης και της ανακτήσιμης αξίας του. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης, οι εκτιμώμενες ταμειακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους με τη χρήση ενός συντελεστή προεξόφλησης προ φόρων ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος καθώς και τους κινδύνους που συνδέονται με το συγκεκριμένο πάγιο. Στον υπολογισμό χρησιμοποιούνται προβλέψεις ταμειακών ροών βασισμένες σε εγκεκριμένους από τη Διοίκηση προϋπολογισμούς. Ταμειακές ροές πέραν της περιόδου κατά την οποία οι προβλέψεις είναι διαθέσιμες, προεκτείνονται βάσει των εκτιμώμενων ρυθμών ανάπτυξης (βλέπε και σημείωση 2.10).

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

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

Προβλέψεις αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών απαιτήσεων

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

2.1 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 και ο Όμιλος δεν εκδίδουν 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 και του Ομίλου.

- **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.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία αξιολόγησαν και τροποποίησαν τη γνωστοποίηση των λογιστικών πολιτικών τους 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 και του Ομίλου.

- **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 και του Ομίλου.

- **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 και του Ομίλου.

2.2 Νέα Πρότυπα τα οποία δεν έχουν τεθεί σε εφαρμογή

Εκτός των προτύπων που αναφέρθηκαν ανωτέρω, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει τις κατωτέρω τροποποιήσεις προτύπων των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.1.2022 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από 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 και ο Όμιλος εξετάζουν την επίπτωση που θα έχει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

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

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

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

Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν μια αναγνωρισμένη ασυνέπεια μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και εκείνες του ΔΛΠ 28, για την αντιμετώπιση της πώλησης ή της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του. Η κύρια συνέπεια των τροποποιήσεων είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια θυγατρική είτε όχι). Ένα μερικό κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται

όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν τα στοιχεία αυτά στεγάζονται σε θυγατρική. Το Δεκέμβριο του 2015 το ΣΔΛΠ ανέβαλε επ' αόριστο την ημερομηνία εφαρμογής της τροποποίησης αυτής, αναμένοντας το αποτέλεσμα του έργου του για τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία και ο Όμιλος εξετάζουν την επίπτωση που θα έχει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

2.3 Βάση Ενοποίησης

2.3.1 Θυγατρικές

Οι ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, καθώς και όλων των θυγατρικών εταιρειών της. Αυτές ελέγχονται, άμεσα ή έμμεσα, από την μητρική Εταιρεία, μέσω της κατοχής της πλειοψηφίας των μετοχών τους και του ελέγχου των Διοικητικών Συμβουλίων τους. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης, από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επ' αυτών και παύουν να ενοποιούνται όταν τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται. Όπου απαιτήθηκε, οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί, ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο. Στις ατομικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, οι θυγατρικές αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους μείον τις τυχόν ζημίες απομείωσης.

2.3.2 Διεταιρικές συναλλαγές / Διεταιρικά υπόλοιπα

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

2.3.3 Πώληση θυγατρικών

Όταν ο Όμιλος παύσει να έχει έλεγχο σε μία εταιρεία, το εναπομένον ποσοστό συμμετοχής επαναϋπολογίζεται στην εύλογη αξία του, κατά την ημερομηνία παύσης του ελέγχου και τυχόν διαφορές που προκύπτουν καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Κατόπιν, το περιουσιακό αυτό στοιχείο κατηγοριοποιείται ως συγγενής επιχείρηση, κοινοπραξία ή χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού με αξία κτήσης την εύλογη αυτή αξία. Επιπροσθέτως, ποσά που είχαν προηγουμένως καταχωρηθεί στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε σχέση με την θυγατρική λογιστικοποιούνται όπως στην περίπτωση που ο Όμιλος θα είχε απευθείας πουλήσει τα σχετικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις. Στην περίπτωση αυτή ενδέχεται να απαιτηθεί τα κονδύλια αυτά να μεταφερθούν από τα λοιπά συνολικά εισοδήματα στα αποτελέσματα.

2.3.4 Από κοινού συμφωνίες

Οι από κοινού συμφωνίες ταξινομούνται είτε ως κοινές επιχειρήσεις είτε ως κοινοπραξίες, ανάλογα με τα συμβατικά δικαιώματα και υποχρεώσεις του κάθε επενδυτή. Οι κοινοπραξίες λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, σύμφωνα με την οποία το μερίδιο του Ομίλου στην κοινοπραξία αναγνωρίζεται αρχικά στο κόστος και στη συνέχεια προσαρμόζεται με το μερίδιο του Ομίλου στα κέρδη ή τις ζημίες μετά την απόκτηση και με μεταβολές στα λοιπά συνολικά εισοδήματα. Όταν το μερίδιο του Ομίλου στις ζημίες μετά την εξαγορά ισούται με ή υπερβεί το κόστος απόκτησης ο Όμιλος δεν

αναγνωρίζει περαιτέρω ζημίες εκτός αν έχει αναλάβει υποχρεώσεις ή έχει προβεί σε πληρωμές για λογαριασμό της κοινοπραξίας. Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη σχετιζόμενα με συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των κοινοπραξιών απαλείφονται στο ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στην κοινοπραξία. Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές επίσης απαλείφονται εκτός αν η συναλλαγή αποτελεί ένδειξη απαξίωσης του περιουσιακού στοιχείου που μεταβιβάζεται. Οι λογιστικές αρχές των κοινοπρακτικών οντοτήτων τροποποιούνται όπου είναι αναγκαίο για να εξασφαλιστεί συνάφεια με τις λογιστικές αρχές του Ομίλου.

Οι κοινές επιχειρήσεις προκύπτουν όπου ο Όμιλος έχει δικαιώματα στο ενεργητικό και στις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις κοινές επιχειρήσεις. Ο Όμιλος αναγνωρίζει το μερίδιο του από τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, τα έσοδα και τα έξοδα της κοινής επιχείρησης συμπεριλαμβανομένης της αναλογίας εκείνων που διακρατώνται ή υφίστανται από κοινού, στους αντίστοιχους λογαριασμούς στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

2.4 Μετατροπή στοιχείων σε ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις κάθε εταιρείας του Ομίλου αποτιμώνται στο νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία (λειτουργικό νόμισμα), το οποίο είναι το Ευρώ. Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ, με τη χρήση των ισοτιμιών που ήταν σε ισχύ κατά την ημερομηνία των συναλλαγών αυτών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών ή κατά τη μετατροπή των χρηματικών στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία Ισολογισμού, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

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

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

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

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

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

2.5 Υπεραξία

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

2.6 Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση

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

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

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

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

2.7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

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

Κόστη που πραγματοποιούνται μεταγενέστερα για την βελτίωση, συμπλήρωση ή την συντήρηση ενός λογισμικού προγράμματος 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.

2.8 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

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

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

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

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

2.9 Μισθώσεις

Δικαιώματα χρήσης παγίων

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

Υποχρεώσεις μισθώσεων

Κατά την έναρξη της μίσθωσης, ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζουν υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης. Οι πληρωμές συμπεριλαμβάνουν τα συμβατικά σταθερά μισθώματα, μειωμένα κατά το ποσό των προσφερόμενων

επιδοτήσεων, μεταβλητά μισθώματα που εξαρτώνται από κάποιον δείκτη, καθώς και ποσά για πληρωμές υπολειμματικής αξίας που αναμένεται να πληρωθούν. Τα μισθώματα επίσης περιλαμβάνουν την τιμή εξάσκησης ενός δικαιώματος αγοράς, που είναι σχετικά βέβαιο να εξασκηθεί από την εταιρεία και πληρωμές κυρώσεων λύσης μιας μίσθωσης, αν οι όροι σύμβασης δείχνουν με σχετική βεβαιότητα ότι η εταιρεία θα εξασκήσει το δικαίωμα για λύση. Τα μεταβλητά μισθώματα που δεν εξαρτώνται από κάποιον δείκτη, αναγνωρίζονται ως έξοδο στην περίοδο που επέρχεται το γεγονός ή η συνθήκη και γίνεται η πληρωμή.

Για να υπολογίσει την παρούσα αξία των πληρωμών, ο Όμιλος και η Εταιρεία χρησιμοποιούν το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού (IBR) το οποίο προσδιορίστηκε βάσει σχετικής μεθοδολογίας που έχει συνταχθεί. Σύμφωνα με την εν λόγω μεθοδολογία το οριακό επιτόκιο δανεισμού αποτελείται από το άθροισμα του ποσοστού αναφοράς (reference rate) και του πιστωτικού περιθωρίου (credit spread). Το επιτόκιο αναφοράς υπολογίζεται με βάση τον σταθμισμένο μέσο όρο του αθροίσματος των πληρωμών ανά σύμβαση, προκειμένου να υπολογιστεί το σχετικό επιτόκιο μηδενικού κινδύνου (risk free rate) ενώ για την εκτίμηση του πιστωτικού περιθωρίου αξιολογείται το πιστωτικό προφίλ του Ομίλου βάσει της πιστοληπτικής αξιολόγησης εισηγμένων εταιρειών που θεωρούνται συγκρίσιμες με την εταιρεία ως προς κλάδο, δραστηριότητα και μέγεθος. Μεταγενέστερα της έναρξης μίσθωσης, το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται. Επιπλέον, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μισθώσεων επαναμετράται εάν υπάρξει τροποποίηση στη σύμβαση, ή οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της σύμβασης, στα σταθερά μισθώματα ή στην αξιολόγηση αγοράς του περιουσιακού στοιχείου. Οι επαναμετρήσεις αυτές καταχωρούνται σε μια γραμμή στη σημείωση των δικαιωμάτων χρήσης παγίων ως τροποποιήσεις.

Βραχυχρόνιες μισθώσεις και μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας

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

2.10 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

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

Ο Όμιλος εξετάζει σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος Ισολογισμού τα περιουσιακά της στοιχεία για πιθανές ενδείξεις απομείωσης της αξίας τους. Σε αυτές τις περιπτώσεις όπου η λογιστική αξία είναι

μεγαλύτερη της ανακτήσιμης η αντίστοιχη ζημιά απομείωσης του, καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

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

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023, ο Όμιλος πραγματοποίησε το 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. Η υπεραξία που αφορούσε τον Όμιλο της Kaican αποαναγνωρίστηκε ως μέρος της απώλειας ελέγχου της θυγατρικής εταιρείας Kaican Hellas (Βλέπε Σημειώσεις 3 και 6).

Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, η Εταιρεία διεξήγαγε έλεγχο απομείωσης των συμμετοχών του, από τον οποίο δεν προέκυψε καμία ζημιά απομείωσης.

2.11 Χρηματοοικονομικά μέσα

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

i. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Ταξινόμηση και μεταγενέστερη αποτίμηση

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά 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

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

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

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

Έλεγχος Απομείωσης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ο Όμιλος 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, ο Όμιλος 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. Ο Όμιλος 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 υποχρεώσεις από δάνεια αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Τυχόν διαφορά μεταξύ των αρχικά καθαρών ποσών που εισπράχθηκαν και της αξίας κατά τη λήξη του δανεισμού καταχωρούνται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά την χρονική διάρκεια του δανεισμού με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

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 του Ομίλου που απορρέουν από αυτό, λήξουν ή ακυρωθούν.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

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

2.12 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

2.13 Υποχρεώσεις σε προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

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

2.14 Φόρος εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος)

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

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

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

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

2.15 Παροχές στο προσωπικό

Σύμφωνα με την ισχύουσα εργατική νομοθεσία, ο Όμιλος σχηματίζει υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για υπαλλήλους που δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωση, όταν αυτοί παραμένουν στη υπηρεσία μέχρι τη συνήθη ηλικία συνταξιοδότησης. Η αποζημίωση αυτή υπολογίζεται βάσει των ετών υπηρεσίας και των απολαβών των υπαλλήλων κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης. Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method).

Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές αναπροσαρμογές και αλλαγές σε αναλογιστικές παραδοχές αναγνωρίζονται απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης την χρήση που προκύπτουν. Το κόστος παρελθούσας προϋπηρεσίας και το έξοδο τόκου αναγνωρίζονται απ' ευθείας στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

2.16 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει μία παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη), ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος και είναι πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και αν δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης, οι προβλέψεις

αντιλογίζονται. Οι προβλέψεις χρησιμοποιούνται μόνο για το σκοπό για τον οποίο αρχικά δημιουργήθηκαν. Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημίες.

2.17 Μετοχικό κεφάλαιο

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

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

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

2.18 Αναγνώριση εσόδων

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

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

Αναγνώριση & Επιμέτρηση

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

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

που υποσχέθηκαν στις συμβάσεις με τους πελάτες του Ομίλου λογίζονται ως μία και μοναδική υποχρέωση εκτέλεσης.

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

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

Ο Όμιλος πραγματοποιεί συγκεκριμένα έξοδα που αφορούν στην διαχείριση των δανείων, τα οποία καταβάλλονται από τον Όμιλο και στην συνέχεια τιμολογούνται στους πελάτες (επανατιμολογούμενα έξοδα). Ο Όμιλος 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

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

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

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

2.19 Αποθεματικά

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

2.20 Ορισμός συνδεδεμένων μερών

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

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

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

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

2.21 Αναταξινομήσεις Κονδυλίων

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

Τον Αύγουστο του 2022, ο Όμιλος προχώρησε σε σύναψη σχετικών συμφωνιών σχετικά με τη δημιουργία στρατηγικής συνεργασίας με την Resolute Asset Management Holdings (Malta) Limited αναφορικά με την Kaican Hellas, για τη σύσταση σχετικής κοινοπραξίας. Πιο συγκεκριμένα, η Kaican Hellas θα προχωρούσε σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, η οποία θα καλυπτόταν από τον Όμιλο της Resolute και θα οδηγούσε στην απώλεια ελέγχου (από πλευράς Cepal Holdings) και την δημιουργία της εν λόγω κοινοπραξίας.

Κατά συνέπεια, από τις 31 Δεκεμβρίου 2022, η Kaican Hellas ήταν ταξινομημένη ως Ομάδα Περιουσιακών Στοιχείων που κατέχεται προς πώληση. Βάσει των διατάξεων του ΔΠΧΑ 5, η Διοίκηση είχε ασκήσει κρίση και είχε καταλήξει ότι η Kaican Hellas δεν αντιπροσωπεύει έναν κύριο κλάδο επιχειρηματικών δραστηριοτήτων και κατά συνέπεια δεν είχε χαρακτηριστεί ως διακοπτόμενη δραστηριότητα.

Οι κύριες κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Kaican Hellas που κατατάχθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση στις 31 Δεκεμβρίου 2022 ήταν οι εξής:

Περιουσιακά στοιχεία

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

Υποχρεώσεις

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

Τον Σεπτεμβρίου του 2023 ολοκληρώθηκε η συναλλαγή με την ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Kaican Hellas και την επίσημη ανακοίνωση στο Γ.Ε.ΜΗ. Για περισσότερες πληροφορίες, βλέπε Σημείωση 6. Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες.

4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

Ο Όμιλος	**Λογισμικό**	**Συμβάσεις διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων**	**Σύνολο άυλων παγίων**
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ			
Αξία κτήσης 01/01/2022	**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**	**254.168**

Σωρευμένες αποσβέσεις 01/01/2022	**3.397**	**23.513**	**26.910**
Αποσβέσεις χρήσης	3.945	21.704	25.649
Πωλήσεις χρήσης	(12)	-	(12)
Σωρευμένες αποσβέσεις 31/12/2022	**7.330**	**45.217**	**52.547**
Αξία κτήσης 01/01/2023	**37.124**	**217.043**	**254.168**
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**	**52.547**
Αποσβέσεις χρήσης	5.560	21.705	27.265
Πωλήσεις χρήσης	(22)	-	(22)
Σωρευμένες αποσβέσεις 31/12/2023	**12.868**	**66.922**	**79.790**
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2022	**29.793**	**171.826**	**201.619**
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2023	**35.246**	**150.121**	**185.368**

Η Εταιρεία δεν διαθέτει άυλα περιουσιακά στοιχεία.

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

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..

5. Ενσώματα πάγια και Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων

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

Ο Όμιλος	**Εγκαταστάσεις κτιρίων σε ακίνητα τρίτων**	**Δικαιώματα χρήσης κτηρίων**	**Δικαιώματα χρήσης αυτοκινήτων**	**Έπιπλα, εγκαταστάσεις κτιρίων & λοιπός εξοπλισμός**	**Σύνολο Ενσώματων παγίων**
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ					
Αξία κτήσης 01.01.2022	**1.039**	**6.697**	**595**	**3.705**	**12.036**
Προσθήκες χρήσης	539	3.270	118	457	4.384
Μειώσεις χρήσης	-	(405)	(85)	(1)	(490)
Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση	-	-	(8)	(12)	(20)
Αξία κτήσης 31.12.2022	**1.578**	**9.562**	**621**	**4.147**	**15.908**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2022	**413**	**2.735**	**185**	**1.311**	**4.644**
Αποσβέσεις χρήσης	375	1.914	164	659	3.112
Μειώσεις χρήσης	-	(65)	(9)	-	(74)
Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση	-	-	(4)	(12)	(16)
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2022	**788**	**4.584**	**336**	**1.958**	**7.666**
Αξία κτήσης 01.01.2023	**1.578**	**9.562**	**621**	**4.147**	**15.908**

Προσθήκες χρήσης	3.156	1.151	109	486	4.902
Μειώσεις χρήσης	-	-	-	(17)	(17)
Αξία κτήσης 31.12.2023	**4.734**	**10.713**	**730**	**4.616**	**20.793**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2023	**788**	**4.584**	**336**	**1.958**	**7.666**
Αποσβέσεις χρήσης	520	2.277	136	697	3.630
Μειώσεις χρήσης	-	-	13	(10)	3
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2023	**1.308**	**6.861**	**485**	**2.645**	**11.299**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2022	**791**	**4.978**	**284**	**2.189**	**8.242**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2023	**3.427**	**3.852**	**244**	**1.971**	**9.494**

Η Εταιρεία	**Δικαιώματα χρήσης αυτοκινήτων**	**Σύνολο Ενσώματων παγίων**
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ		
Αξία κτήσης 01/01/2022	**133**	**133**
Προσθήκες χρήσης	35	35
Αξία κτήσης 31/12/2022	**168**	**168**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01/01/2022	**38**	**38**
Αποσβέσεις χρήσης	30	30
Σωρευμένες αποσβέσεις 31/12/2022	**68**	**68**
Αξία κτήσης 01/01/2023	**168**	**168**
Προσθήκες χρήσης	-	-
Αξία κτήσης 31/12/2023	**168**	**168**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01/01/2023	**68**	**68**
Αποσβέσεις χρήσης	34	34
Αναπροσαρμογές χρήσης	14	14
Σωρευμένες αποσβέσεις 31/12/2023	**116**	**116**
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2022	**100**	**100**
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2023	**52**	**52**

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

6. Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες

Ο Όμιλος

Μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής (βλέπε Σημείωση 3), ο Όμιλος κατέχει πλέον ποσοστό συμμετοχής 58% στην Resolute Cepal Greece "RCG" (πρώην Kaican Hellas), κοινοπραξία η οποία εστιάζει:

- Στη διαχείριση, ενίσχυση της αξίας και αξιοποίηση χαρτοφυλακίων REOs
- Στη διαχείριση περιουσιακών στοιχείων και τη δημιουργία αξίας για μεγάλα εμπορικά ακίνητα

- Στη διαχείριση εξασφαλίσεων σε ακίνητα, την ανάλυση και τη συμβουλευτική υποστήριξη σχετικά με ακίνητα που προέρχονται από χαρτοφυλάκια τόσο εξυπηρετούμενων όσο και μη εξυπηρετούμενων δανείων.

Κατά την ημερομηνία απώλειας ελέγχου (ήτοι Σεπτέμβριος 2023), ο Όμιλος επαναμέτρησε την επένδυσή του στην Kaican Hellas στην εύλογη αξία, στο ποσό των € 11.230 χιλ, αποαναγνώρισε τα Καθαρά Περιουσιακά στοιχεία της Kaican Hellas που είχε προηγουμένως ενοποιήσει, καθώς και την Υπεραξία που αφορούσε τον Όμιλο Kaican (€ 3.767 χιλ.), με αποτέλεσμα να προκύψει κέρδος από τη συναλλαγή ποσού € 6.957 χιλ.

Το ποσοστό του Ομίλου (ήτοι 58%) λογιστικοποιείται με την μέθοδο της καθαρής θέσης στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Συνοπτικά χρηματοοικονομικές πληροφορίες της κοινοπραξίας, με βάση τις οικονομικές καταστάσεις βάσει των ΔΠΧΑ, καθώς και η συμφωνία με τη λογιστική αξία της επένδυσης στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται παρακάτω:

Συμφωνία της λογιστικής αξίας της επένδυσης σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες:

	Όμιλος
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	
Ποσό την 01.01.2023	**-**
Επαναμέτρηση Επένδυσης στην Kaican Hellas στην Εύλογη Αξία κατά την ημερομηνία απώλειας του ελέγχου	11.230
Κέρδη από την κοινοπραξία για την περίοδο 01.10-31.12.2023	456
Ποσό την 31.12.2023	**11.686**

Συνοπτική Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης στις 31.12.2023:

	01.10.2023-31.12.2023
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	3.390
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	(3)
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	(2.588)
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	(13)
	786
Ίδια κεφάλαια	
Μερίδιο Ομίλου στα Ίδια Κεφάλαια	456
Υπεραξία	-
Αναπόσβεστη αξία Επένδυσης Ομίλου	**456**

Συνοπτική κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων

	01.10.2023-31.12.2023
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	6.205
Λειτουργικά έξοδα	5.185
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα καθαρά	2
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων	**1.018**
Φόρος εισοδήματος	232
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους	**786**
Μερίδιο του Ομίλου στα κέρδη της χρήσης	**456**

Η Εταιρεία

Η Εταιρεία κατά την 31.12.2023 συμμετέχει με ποσοστό 100% στις παρακάτω εταιρείες:

- Cepal Hellas Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις ("Cepal Hellas")
- Kaican Services Limited ("Kaican Services") με έδρα τη Μεγάλη Βρετανία

Η κίνηση των Επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρείες και κοινοπραξίες αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Cepal Hellas**	**RCG (πρώην Kaican Hellas)**	**Kaican Services**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης 01.01.2022	**169.795**	**114**	**425**	**170.334**
Μεταβολή	-	-	-	-
Αξία κτήσης 31.12.2022 & 01.01.2023	**169.795**	**114**	**425**	**170.334**
Μεταβολή	-	9	-	9
Αξία κτήσης 31.12.2023	**169.795**	**123**	**425**	**170.343**

Την 31.12.2023, η Εταιρεία διεξήγαγε έλεγχο απομείωσης για τις συμμετοχές της, από τον οποίο δεν προέκυψε ζημιά απομείωσης.

7. Υπεραξία (Goodwill)

Η Υπεραξία (Goodwill) αφορά την απόκτηση του Κλάδου ΜΕΔ από την Alpha Bank το 2020 (€ 6.785 χιλ.). Το ποσό που αναγνωρίσθηκε κατά την απόκτηση του Ομίλου Kaican το 2017 (€ 3.767 χιλ.) αποαναγνωρίστηκε ως μέρος της πώλησης της θυγατρικής εταιρείας Kaican Hellas (Βλέπε Σημειώσεις 3 και 6). Ο Όμιλος διενήργησε έλεγχο απομείωσης (Impairment test) της υπεραξίας την 31.12.2023 σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 36 και δεν προέκυψε ζημία απομείωσης (Βλέπε σημείωση 2.10).

8. Φόρος

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

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

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων**	**Άυλα περιουσιακά στοιχεία**	**Πρόβλεψη Αποζημίωσης Προσωπικού**	**Φορολογικά αναγνωριζόμενες ζημιές**	**Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο την 01.01.2022	**9**	**21**	**431**	**150**		**612**
(Χρέωση) / πίστωση αποτελεσμάτων χρήσης	43	(463)	39	(70)		(451)
(Χρέωση) / πίστωση λοιπών εισοδημάτων χρήσης	-	-	(100)	-		(100)
Υπόλοιπο στις 31.12.2022	**52**	**(442)**	**370**	**80**		**61**
Υπόλοιπο την 01.01.2023	**52**	**(442)**	**370**	**80**		**61**
(Χρέωση) / πίστωση αποτελεσμάτων χρήσης	40	(401)	1.428	(80)	-	1.215
(Χρέωση) / πίστωση λοιπών εισοδημάτων χρήσης	-	-	(61)	-	228	(61)
Υπόλοιπο στις 31.12.2023	**92**	**(843)**	**1.737**	**-**	**228**	**1.215**

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

Συμφωνία Φόρου Εισοδήματος	**31.12.23**		**31.12.22**	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**%**	**Ποσό**	**%**	**Ποσό**
Κέρδη / (Ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		**25.244**		**35.281**
Φόρος Εισοδήματος βάσει του ελληνικού φορολογικού συντελεστή 22% (31.12.2022: 22%)	**(22,0%)**	(5.554)	**(22,0%)**	(7.762)
Αύξηση/μείωση προερχόμενη από:				
Έξοδα μη εκπεστέα		(1.354)		(119)
Προσαρμογή φορολογικού συντελεστή αλλοδαπής θυγατρικής		(4)		(30)
Φόρος εισοδήματος και Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προηγούμενης χρήσης		670		(876)
Ανάλωση φορολογικών ζημιών		(39)		-
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές		-		46
Φόρος Εισοδήματος	**(10,1%)**	**(3.573)**	**(24,8%)**	**(8.742)**
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		**(3.634)**		**(8.841)**
Φόρος εισοδήματος τρέχων και προηγούμενης χρήσης		(4.882)		(8.291)
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος χρήσης		1.248		(550)
Σύνολο		**(3.634)**		**(8.841)**

Τα αντίστοιχα στοιχεία για την Εταιρεία αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων**	**Φορολογικά αναγνωριζόμενες ζημιές**	**Πρόβλεψη Αποζημίωσης Προσωπικού**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο την 01.01.2022	**8**	**62**	**-**	**70**
(Χρέωση) / πίστωση αποτελεσμάτων χρήσης	-	(23)	-	(23)
(Χρέωση) / πίστωση λοιπών εισοδημάτων χρήσης	-	-	-	-
Υπόλοιπο στις 31.12.2022	**8**	**39**	**-**	**47**
Υπόλοιπο την 01.01.2023	**8**	**39**	**-**	**47**
(Χρέωση) / πίστωση αποτελεσμάτων χρήσης	(8)	(39)	264	217
(Χρέωση) / πίστωση λοιπών εισοδημάτων χρήσης	-	-	-	-
Υπόλοιπο στις 31.12.2023	**-**	**-**	**264**	**264**

Συμφωνία Φόρου Εισοδήματος	**31.12.23**		**31.12.22**	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**%**	**Ποσό**	**%**	**Ποσό**
Κέρδη / (Ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		**39.204**		**6.633**
Φόρος Εισοδήματος βάσει του ελληνικού φορολογικού συντελεστή 22% (31.12.2022: 22%)	**(22,0%)**	(8,625)	**(22,0%)**	(1.459)
Αύξηση/μείωση προερχόμενη από:				
Έξοδα μη εκπεστέα		(79)		(4)
Έξοδα αναγνωρισμένα απευθείας στην καθαρή θέση		8.800		1.492
Αναβαλλόμενος φόρος και φόρος εισοδήματος προηγούμενης χρήσης		-		(52)
Ανάλωση φορολογικών ζημιών		(39)		-
Φόρος εισοδήματος στην κατάσταση αποτελεσμάτων	**0,2%**	**57**	**(0,4%)**	**(23)**
Φόρος που αντιστοιχεί στα αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) παροχών αποζημίωσης προσωπικού		-		-
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου στα λοιπά συνολικά εισοδήματα		**-**		**-**
Φόρος εισοδήματος στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα		**-**		**-**
Συνολικός φόρος εισοδήματος		**57**		**(23)**
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος χρήσης		216		(23)
Φόρος εισοδήματος τρέχων και προηγούμενης χρήσης		(159)		-
Σύνολο		**57**		**(23)**

9. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

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

	Ο Όμιλος		**Η Εταιρεία**	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.23**	**31.12.22**	**31.12.23**	**31.12.22**
Εγγυήσεις μισθώσεων	478	452	-	-
Εγγυήσεις ενοικίων μεταφορικών μέσων	7	7	-	-
Εγγυήσεις σε παρόχους υπηρεσιών ηλεκτρικού ρεύματος	12	12	-	-
Εγγυήσεις σε παρόχους υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας	1	1	-	-
Σύνολο	**498**	**471**	**-**	**-**

10. Έξοδα επόμενων χρήσεων

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

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.23**	**31.12.22**	**31.12.23**	**31.12.22**
Υποστήριξη λογισμικού και άδειες χρήσης λογισμικού επόμενης χρήσης	1.164	1.188	-	-
Ασφάλιστρα επόμενης χρήσης	194	470	11	5
Λοιπά προπληρωμένα έξοδα	151	84	-	-
Σύνολο	**1.509**	**1.742**	**11**	**5**

11. Συμβατικές απαιτήσεις & απαιτήσεις από πελάτες

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

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

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.23**	**31.12.22**	**31.12.23**	**31.12.22**
Συμβατικές απαιτήσεις από συνδεδεμένες οντότητες	20.020	16.451	548	226
Συμβατικές απαιτήσεις από μη συνδεδεμένες οντότητες	59.423	42.350	97	66
Εμπορικές απαιτήσεις από συνδεδεμένες οντότητες	1.439	1.179	-	-
Εμπορικές απαιτήσεις από μη συνδεδεμένες οντότητες	2.822	962	172	82
Σύνολο	**83.704**	**60.942**	**817**	**374**

Η αύξηση των συμβατικών απαιτήσεων και απαιτήσεων από πελάτες οφείλεται στην ανάληψη διαχείρισης νέων χαρτοφυλακίων.

Ακολουθεί η μεταβολή της πρόβλεψης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες από συμβατικές απαιτήσεις και απαιτήσεις από πελάτες:

	Ο Όμιλος	Η Εταιρεία
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2023**	**31.12.2023**
Ποσό την 01.01.2023	**-**	**-**
Πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(1.038)	-
Διαφραφές	-	-
Ποσό την 31.12.2023	**(1.038)**	**-**

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

12. Λοιπές απαιτήσεις

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

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.23**	**31.12.22 (Όπως έχουν αναταξινομηθεί)**	**31.12.23**	**31.12.22**
Προκαταβολές προμηθευτών	30.048	14.523	-	-
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος και Φ.Π.Α.	6.089	9.227	21	228
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	2.311	-	-	-
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	5.788	8.232	-	-
Λοιπές απαιτήσεις	589	367	23	-
Μερίσματα εισπρακτέα	-	-	40.000	-
Σύνολο	**44.825**	**32.349**	**40.044**	**228**

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

Η Εταιρεία έχει μερίσματα εισπρακτέα που αφορούν εγκεκριμένα μερίσματα, από τα καθαρά κέρδη της χρήσης 2022, που θα διανεμηθούν στους μετόχους το 2024 σύμφωνα με τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 20ης Δεκεμβρίου 2023.

13. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα & δεσμευμένες καταθέσεις

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

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.23**	**31.12.22**	**31.12.23**	**31.12.22**
Τραπεζικές καταθέσεις	21.405	33.169	6.605	6.251
Σύνολο	**21.405**	**33.169**	**6.605**	**6.251**

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

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.23**	**31.12.22**	**31.12.23**	**31.12.22**
Τραπεζικές καταθέσεις	21.405	33.169	6.605	6.251
Τραπεζικές καταθέσεις αποδιδόμενες σε στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση	-	1.595	-	-
Σύνολο	**21.405**	**34.764**	**6.605**	**6.251**

Η πλειοψηφία των τραπεζικών καταθέσεων του Ομίλου αφορούν σε καταθέσεις μηδενικού επιτοκίου, οι οποίες τηρούνται στην τράπεζα Alpha Bank AE (€16.331 χιλ.) και στην τράπεζα Barclays Bank UK PLC (€74 χιλ.). Τον Νοέμβριο του 2023, η Εταιρεία άνοιξε προθεσμιακή κατάθεση €5 εκατομμύρια με επιτόκιο 3,25% και διάρκεια 2 μηνών. Οι καταθέσεις στην τράπεζα Alpha Bank AE κατατάσσονται για σκοπούς διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου ως BB- (μακροπρόθεσμα) την 31.12.2023, ενώ οι καταθέσεις στην

τράπεζα Barclays Bank UK PLC κατατάσσονται ως A+ (μακροπρόθεσμα) την 31.12.2023 σύμφωνα με τον Διεθνή Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης STANDARD & POOR'S.

Οι δεσμευμένες καταθέσεις του Ομίλου στις 31.12.23 ανερχόταν σε €6,8 εκατομμύρια (31.12.2022: €6,8 εκατομμύρια). Τα €6,8 εκατομμύρια δεσμευμένες καταθέσεις αφορούν το Ομολογιακό Δάνειο (Σημείωση 17), οι οποίες βρίσκονται κατατεθειμένες στην τράπεζα Alpha Bank A.E..

14. Μετοχικό Κεφάλαιο

Δυνάμει της από 4 Ιουνίου 2021 αποφάσεως της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, οι 24.938.100 εξαγοράσιμες προνομιούχες ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ (€1) ανά μετοχή μετατράπηκαν σε κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ (€1) εκάστης με δικαίωμα ψήφου.

Το Μετοχικό Κεφάλαιο στις 31 Δεκεμβρίου 2023 αποτελείται από 41.178.962 κοινές ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου, ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ (€1) ανά μετοχή.

15. Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις κατά την 31.12.2023 αφορούν στην αναγνώριση υποχρέωσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 και συγκεκριμένα από τις συμβάσεις μίσθωσης ακινήτων και αυτοκινήτων που χρησιμοποιεί ο Όμιλος και η Εταιρεία.

Ο σχηματισμός της εν λόγω υποχρέωσης αναλύεται ως εξής:

Όμιλος ***Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ***	**Υποχρεώσεις από μισθώσεις ακινήτων**	**Υποχρεώσεις από μισθώσεις αυτοκινήτων**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο την 01.01.2022	**4.035**	**412**	**4.447**
Νέες μισθώσεις	3.270	120	3.390
Τόκοι υποχρεώσεων	169	5	174
Αναπροσαρμογή μισθώματος	87	-	87
Αποπληρωμές υποχρεώσεων	(2.386)	(244)	(2.631)
Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση	-	(4)	(4)
Υπόλοιπο την 31.12.2022	**5.175**	**289**	**5.464**
Υπόλοιπο την 01.01.2023	**5.175**	**289**	**5.464**
Νέες μισθώσεις	1.187	109	1.296
Λήξεις μισθώσεων	-	(19)	(19)
Τόκοι υποχρεώσεων	607	15	622
Αναπροσαρμογή μισθώματος	8	4	13
Αποπληρωμές υποχρεώσεων	(2.717)	(136)	(2.853)
Υπόλοιπο την 31.12.2023	**4.262**	**262**	**4.524**

Η ληκτότητα των συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Ονομαστικό ποσό**			
	Σύνολο	**έως 1 έτος**	**1 έως 5 έτη**	**άνω των 5 ετών**
31.12.2023	11.398	2.096	7.610	1.692
31.12.2022	6.760	1.723	3.826	1.212

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Προεξοφλημένο ποσό**			
	Σύνολο	**έως 1 έτος**	**1 έως 5 έτη**	**άνω των 5 ετών**
31.12.2023	4.524	1.500	1.432	1.591
31.12.2022	5.464	1.378	2.991	1.095

Η Εταιρεία ***Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ***	**Υποχρεώσεις από μισθώσεις αυτοκινήτων**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο την 01.01.2022	**96**	**96**
Νέες μισθώσεις	36	36
Τόκοι υποχρεώσεων	2	2
Αποπληρωμές υποχρεώσεων	(33)	(33)
Υπόλοιπο την 31.12.2022	**101**	**101**
Υπόλοιπο την 01.01.2023	**101**	**101**
Λήξεις μισθώσεων	(19)	(19)
Τόκοι υποχρεώσεων	3	3
Αναπροσαρμογή μισθώματος	5	5
Αποπληρωμές υποχρεώσεων	(39)	(39)
Υπόλοιπο την 31.12.2023	**51**	**51**

Η ληκτότητα των συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Ονομαστικό ποσό**			
	Σύνολο	**έως 1 έτος**	**1 έως 5 έτη**	**άνω των 5 ετών**
31.12.2023	55	23	32	-
31.12.2022	108	36	72	-

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Προεξοφλημένο ποσό**			
	Σύνολο	**έως 1 έτος**	**1 έως 5 έτη**	**άνω των 5 ετών**
31.12.2023	51	21	30	-
31.12.2022	101	33	68	-

16. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον Ισολογισμό του Ομίλου της 31 Δεκεμβρίου 2023 βάσει της αναλογιστικής μελέτης έχουν προσδιορισθεί ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**01.01.23 - 31.12.23**	**01.01.22 - 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
Κόστος επιτοκίου	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**
Μεταβολής της Υποχρέωσης στη Κατάσταση Συνολικής Θέσης		
Υποχρέωση αναγνωρισμένη στην αρχή της χρήσης	1.683	1.821
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%-3,85%
Πληθωρισμός	2,10%	2,60%
Μελλοντικές αυξήσεις αποδοχών	2,20%	2,70%

17. Τραπεζικός δανεισμός

Ο δανεισμός του Ομίλου αναλύεται κατωτέρω:

	Ο Όμιλος	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.23**	**31.12.22**
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 Cepal Hellas σύναψε κοινό ομολογιακό δάνειο με τις τράπεζες Alpha Bank και Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης («EBRD»), ποσού €105,0 εκατομμυρίων, προκειμένου να αντικαταστήσει το υπάρχον ομολογιακό δάνειο με την τράπεζα Alpha Bank ποσού €130,0 εκατομμυρίων.

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

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

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

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

Η Εταιρεία δεν έχει δανειακές υποχρεώσεις κατά την 31.12.2023.

18. Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται κατωτέρω:

	Ο Όμιλος		**Η Εταιρεία**	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.23**	**31.12.22**	**31.12.23**	**31.12.22**
Προμηθευτές εσωτερικού	12.245	9.595	373	127
Προμηθευτές εξωτερικού	439	(12)	62	-
Λοιπές υποχρεώσεις	313	330	13	13
Σύνολο	**12.997**	**9.913**	**448**	**140**

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

19. Συμβατικές υποχρεώσεις

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

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.23**	**31.12.22**	**31.12.23**	**31.12.22**
Συμβατικές υποχρεώσεις από συνδεδεμένες οντότητες	-	3.221	-	-
Συμβατικές υποχρεώσεις από μη συνδεδεμένες οντότητες	23.020	15.707	-	-
Σύνολο	**23.020**	**18.928**	**-**	**-**

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

20. Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη

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

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.23**	**31.12.2022 (Όπως έχουν αναταξινομηθεί)**	**31.12.23**	**31.12.22**
Παρακρατούμενοι φόροι	1.824	1.482	77	77
Φόρος Εισοδήματος	4.929	11.934	159	1
Σύνολο	**6.753**	**13.416**	**236**	**78**

21. Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς

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

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.23**	**31.12.22**	**31.12.23**	**31.12.22**
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	1.504	1.527	21	19
Σύνολο	**1.504**	**1.527**	**21**	**19**

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

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

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.23**	**31.12.22**	**31.12.23**	**31.12.22**
Αμοιβές για ελεγκτικές, λογιστικές & συμβουλευτικές υπηρεσίες	5.406	2.125	29	111
Αμοιβές για νομικές και λοιπές υπηρεσίες	18.766	12.155	-	-
Έξοδα μισθοδοσίας	4.918	4.210	1.200	-
Λοιπές προβλέψεις	5.011	2.772	-	-
Δεδουλευμένα έξοδα από συνδεδεμένες οντότητες	5.361	450	-	-
Έσοδα επόμενης χρήσης προς μη συνδεδεμένες οντότητες	15	16	-	-
Σύνολο	**39.477**	**21.728**	**1.229**	**111**

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.

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

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

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**01.01 - 31.12.23**	**01.01 - 31.12.22**	**01.01 - 31.12.23**	**01.01 - 31.12.22**
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών διαχείρισης απαιτήσεων	135.210	140.135	871	358
Τιμολογημένα έσοδα επόμενων χρήσεων	-	-	1.486	1.278
Λοιπά έσοδα	78	515	-	-
Έσοδα από μερίσματα	-	-	40.000	6.782
Σύνολο	**135.288**	**140.650**	**42.357**	**8.418**

Η μείωση των εσόδων από παροχή υπηρεσιών διαχείρισης απαιτήσεων οφείλεται στις αλλαγές των ενημερωμένων τιμοκαταλόγων στο CORE χαρτοφυλάκιο, σχετικά με την αρχική προμήθεια αναδιάρθρωσης.

Τα έσοδα από μερίσματα της Εταιρείας αφορούν εγκεκριμένα μερίσματα από την Cepal Hellas,που θα διανεμηθούν στους μετόχους το 2024 σύμφωνα με τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 20ης Δεκεμβρίου 2023.

24. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

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

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**01.01 - 31.12.23**	**01.01 - 31.12.22**	**01.01 - 31.12.23**	**01.01 - 31.12.22**
Μικτές αποδοχές μισθωτών	37.086	34.774	2.373	1.167
Εργοδοτικές εισφορές	7.145	7.199	95	87
Δουλευμένες παροχές σε εργαζομένους	5.489	536	-	-
Λοιπές παροχές προσωπικού	2.109	1.841	147	135
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	275	318	-	-
Σύνολο	**52.104**	**44.668**	**2.615**	**1.389**

Κατά την 31.12.2023 ο Όμιλος απασχολούσε 849 άτομα στην Ελλάδα ενώ η Εταιρεία 4 (2022: ο Όμιλος 911 άτομα, η Εταιρεία 4 άτομα).

25. Λοιπά λειτουργικά έξοδα

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

	Όμιλος		Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**01.01 - 31.12.23**	**01.01 - 31.12.22**	**01.01 - 31.12.23**	**01.01 - 31.12.22**
Αμοιβές τρίτων	19.196	18.475	491	331
Έξοδα κοινής ωφέλειας	1.111	1.004	-	-
Έξοδα μηχανογράφησης	4.914	4.535	-	-
Λοιπά έξοδα	2.500	2.034	10	18
Ασφάλιστρα	610	504	16	10
Έξοδα ταξιδιών και μετακίνησης προσωπικού	532	471	-	-
Έξοδα μισθώσεων	75	222	5	6
Σύνολο	**28.938**	**27.245**	**522**	**365**

26. Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται κατωτέρω:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**01.01 - 31.12.23**	**01.01 - 31.12.22**	**01.01 - 31.12.23**	**01.01 - 31.12.22**
Αποσβέσεις συμβάσεων διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων	21.704	21.704	-	-
Αποσβέσεις λογισμικών προγραμμάτων	5.559	3.920		
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων	2.449	2.074	34	30
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	1.218	1.052	-	-
Σύνολο	**30.930**	**28.750**	**34**	**30**

27. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται κατωτέρω:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**01.01 - 31.12.23**	**01.01 - 31.12.22**	**01.01 - 31.12.23**	**01.01 - 31.12.22**
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	(3.821)	(4.462)	-	-
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	21	1	20	-
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	(25)	(20)	-	-
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	-	37	-	(1)
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	(623)	(261)	(2)	(1)
Σύνολο	**(4.448)**	**(4.705)**	**18**	**(2)**

28. Επανατιμολογούμενα έξοδα και έσοδα επανατιμολόγησης εξόδων

Τα επανατιμολογούμενα έξοδα και έσοδα επανατιμολόγησης εξόδων για τον Όμιλο ανήλθαν σε €77.670 χιλ. για την 31.12.2023 (31.12.2022: €55.151 χιλ.).

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

Επανατιμολογούμενα έσοδα και έξοδα δεν υφίσταντο σε επίπεδο εταιρείας.

29. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

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

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

α) Έσοδα από παροχή υπηρεσιών

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Ο Όμιλος**	
Για την χρήση που έληξε 31.12.2022	**Τόκοι καταθέσεων και συναφή έσοδα**	**Παροχή υπηρεσιών**
Alpha Bank A.E.	-	6.202
Alpha Leasing A.E.	-	1.679
Davidson Kempner European Partners LLP	-	36
Gemini Core Securitisation Designated Activity Company	-	77.149
Σύνολο	**-**	**85.066**
Για την χρήση που έληξε 31.12.2023	**Τόκοι καταθέσεων και συναφή έσοδα**	**Παροχή υπηρεσιών**
Alpha Bank A.E.	20	34.647
Alpha Leasing A.E.	-	1.039
Resolute Cepal Greece A.E.	-	545
Gemini Core Securitisation Designated Activity Company	-	50.102
Σύνολο	**20**	**86.333**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ		Η Εταιρεία	
Για την χρήση που έληξε 31.12.2022	**Τόκοι καταθέσεων και συναφή έσοδα**	**Παροχή υπηρεσιών**	**Έσοδα από μερίσματα**
Kaican Hellas A.E.	-	72	-
Cepal Hellas A.E.	-	1.433	6.782
Σύνολο	**-**	**1.505**	**6.782**
Για την χρήση που έληξε 31.12.2023	**Τόκοι καταθέσεων και συναφή έσοδα**	**Παροχή υπηρεσιών**	**Έσοδα από μερίσματα**
Alpha Bank A.E.	20	-	-
Resolute Cepal Greece A.E.	-	54	-
Cepal Hellas A.E.	-	1.753	40.000
Σύνολο	**20**	**1.807**	**40.000**

β) Έξοδα

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Ο Όμιλος	
Για την χρήση που έληξε 31.12.2022	**Τόκοι δανείων και συναφή έξοδα**	**Λήψη υπηρεσιών**
Alpha Bank A.E.	2.367	3.742
Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	-	1.003
Alpha Διαχείρισης Ακινήτων και Επενδύσεων Α.Ε.	-	243
Σύνολο	**2.367**	**4.988**
Για την χρήση που έληξε 31.12.2023	**Τόκοι δανείων και συναφή έξοδα**	**Λήψη υπηρεσιών**
Alpha Bank A.E.	1.998	3.082
Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	-	154
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λειβαδιάς Α.Ε.	-	14
Alpha Διαχείρισης Ακινήτων και Επενδύσεων Α.Ε.	-	11
Resolute Cepal Greece A.E.	-	10.070
Σύνολο	**1.998**	**13.331**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Η Εταιρεία
Για την χρήση που έληξε 31.12.2022	**Λήψη υπηρεσιών**
Cepal Hellas A.E.	53
Σύνολο	**53**
Για την χρήση που έληξε 31.12.2023	**Λήψη υπηρεσιών**
Cepal Hellas A.E.	53
Σύνολο	**53**

γ) Απαιτήσεις

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

31.12.2023	Καταθέσεις όψεως	Λοιπές απαιτήσεις	Συμβατικές απαιτήσεις
Alpha Bank A.E.	27.414	1.208	9.239
Alpha Leasing A.E.	-	-	111
Resolute Cepal Greece S.A.	-	5.110	16
Gemini Core Securitisation Designated Activity Company	-	228	10.661
Σύνολο	**27.414**	**6.546**	**20.027**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ		**Η Εταιρεία**	
31.12.2022	**Καταθέσεις όψεως**	**Λοιπές απαιτήσεις**	**Συμβατικές απαιτήσεις**
Alpha Bank A.E.	6.251	-	-
Cepal Hellas A.E.	-	-	227
Σύνολο	**6.251**	**-**	**227**
31.12.2023	**Καταθέσεις όψεως**	**Μερίσματα**	**Συμβατικές απαιτήσεις**
Alpha Bank A.E.	6.605	-	-
Cepal Hellas A.E.	-	40.000	548
Σύνολο	**6.605**	**40.000**	**548**

δ) Υποχρεώσεις

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Ο Όμιλος			
31.12.2022	**Υποχρεώσεις και προκαταβολές πελατών**	**Δουλευμένα έξοδα**	**Έσοδα επόμενων χρήσεων (υποχρέωση)**	**Ομολογιακό Δάνειο**
Alpha Bank A.E.	1.752	-	450	27.989
Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	649	-	270	-
Gemini Core Securitisation Designated Activity Company	3.221	-	-	-
Σύνολο	**5.622**	**-**	**720**	**27.989**
31.12.2023	**Υποχρεώσεις και προκαταβολές πελατών**	**Δουλευμένα έξοδα**	**Έσοδα επόμενων χρήσεων (υποχρέωση)**	**Ομολογιακό Δάνειο**
Alpha Bank A.E.	558	71	1.800	15.553
Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	178	-	-	-
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λειβαδιάς Α.Ε.	-	1	-	-
Alpha Διαχείρισης Ακινήτων και Επενδύσεων Α.Ε.	-	1	-	-
Resolute Cepal Greece A.E.	-	-	3.568	-
Gemini Core Securitisation Designated Activity Company	-	-	-	-
Σύνολο	**736**	**73**	**5.368**	**15.553**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Η Εταιρεία
31.12.2022	**Συμβατικές υποχρεώσεις**
Cepal Hellas A.E.	-
Σύνολο	**-**
31.12.2023	**Συμβατικές υποχρεώσεις**
Cepal Hellas A.E.	-
Σύνολο	**-**

30. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Νομικά Θέματα

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

Φορολογικά Θέματα

Η Εταιρεία και οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 2018 μέχρι και 2023.

Ειδικότερα για τις χρήσεις 2018, 2019, 2020, 2021 και 2022 η Εταιρεία και η θυγατρική Cepal Hellas έλαβε από ελεγκτική εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς επιφύλαξη. Για το 2023 ο έλεγχος για την έκδοση της Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης είναι σε εξέλιξη για εταιρείες του Ομίλου και την Εταιρεία και θα εκδοθεί μετά την δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και εκτιμάται ότι δεν θα προκύψουν ουσιώδεις φορολογικές επιβαρύνσεις.

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

Η θυγατρική Cepal Hellas 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 αναμένεται 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.

31. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιρειών

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

	Όμιλος		Εταιρεία	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.23**	**31.12.22**	**31.12.23**	**31.12.22**
Για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών	90	98	6	6
Σχετικές με έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού	29	37	8	8
Σύνολο	**119**	**135**	**14**	**14**

32. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

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

Α. Διαχείριση κινδύνων κεφαλαίου

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

Β. Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο Πιστωτικός Κίνδυνος του Ομίλου και της Εταιρείας αφορά κυρίως τις απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις. Ο πιστωτικός κίνδυνος που αφορά στις απαιτήσεις είναι πολύ μικρός εξαιτίας της υψηλής πιστοληπτικής ποιότητας των αντισυμβαλλομένων. Ο Όμιλος 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 και ο Όμιλος αξιολογούν ότι δεν υπάρχει σημαντικός συναλλαγματικός κίνδυνος γιατί σχεδόν όλες οι συναλλαγές είναι σε Ευρώ. Σε επίπεδο Ομίλου η εταιρεία Kaican Services έχει ως λειτουργικό νόμισμα την Λίρα Αγγλίας, αλλά λόγω περιορισμένης συναλλακτικής δραστηριότητας ο κίνδυνος κρίνεται ως μη σημαντικός.

Δ. Κίνδυνος επιτοκίων

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, ο Όμιλος 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 την 30η Ιουνίου 2025. Στις 28 Μαρτίου 2024, η Cepal Hellas 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, ο Όμιλος εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου που προκύπτει από την πιθανή αύξηση του επιτοκίου Euribor 3-μηνών. Πιο συγκεκριμένα, αύξηση του Euribor κατά 1% θα οδηγούσε σε επιπρόσθετο χρηματοοικονομικό κόστος ύψους €323 χιλ. για το 2024.

Ε. Κίνδυνος τιμών

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

ΣΤ. Κίνδυνος Ρευστότητας

Η ρευστότητα του Ομίλου και της Εταιρείας παραμένει επαρκής και αναμένεται να παραμείνει επαρκής, υποστηριζόμενη από τη μελλοντική κερδοφορία του Ομίλου και της Εταιρείας. Οι ταμειακές ροές που προκύπτουν από τις εργασίες του Ομίλου και της Εταιρείας, μαζί με το ταμειακό υπόλοιπο της 31ης Δεκεμβρίου 2023 ύψους €28,2 εκατ. και €6,6 εκατ. αντίστοιχα, αναμένεται να επαρκούν για την κάλυψη των υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας για τους επόμενους 12 μήνες.

Παρακάτω παρατίθεται πίνακας ενηλικίωσης υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας:

	31.12.2023			
	Ο Όμιλος			
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Έως 1 έτος**	**Από 1 έως 5 έτη**	**Άνω των 5 ετών**	**Σύνολο**
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	12.996	-	-	**12.996**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	2.096	7.610	1.692	**11.398**
Δανειακές Υποχρεώσεις	19.482	10.210	-	**29.692**
Σύνολο	**34.574**	**17.820**	**1.692**	**54.086**

	31.12.2023 Η Εταιρεία			
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Έως 1 έτος**	**Από 1 έως 5 έτη**	**Άνω των 5 ετών**	**Σύνολο**
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	448	-	-	**448**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	23	32	-	**55**
Δανειακές Υποχρεώσεις	-	-	-	**-**
Σύνολο	**471**	**32**	**-**	**503**

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

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

33. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Στις 19 Ιανουαρίου 2024 η Cepal Hellas συνήψε σύμβαση διαχείρισης με την Hoist Finance AB (Publ) αναφορικά με την εξυπηρέτηση χαρτοφυλακίου απαιτήσεων, συνολικού ύψους 1,94 δισεκατομμυρίων ευρώ, 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. Ευρώ («Χαρτοφυλάκιο Omega»), η Cepal Hellas 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 Cepal Hellas 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 Cepal Hellas.

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