ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Δ/ΝΣΗ: Γ.Ε.ΜΗ, ΑΕ, ΕΠΕ & Υ.Μ.Σ.
ΤΜΗΜΑ: ΑΕ Β΄

Αθήνα,02/06/2025
Αριθ.Πρωτ.:3634230

Πληροφορίες: ΚΩΝΣΤΑΝΤΟΠΟΥΛΟΥ ΜΑΡΙΑ
Τηλέφωνο: 2103604815-9
E-mail: ae60@acci.gr

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) και δημοσίευσης στο διαδικτυακό τόπο του Γ.Ε.ΜΗ., στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **«Cepal Hellas Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις».**

Την **02/06/2025** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **Cepal Hellas Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις,** το διακριτικό τίτλο Cepal Hellas Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π. και αριθμό ΓΕΜΗ **138019601000 τα οποία υποβλήθηκαν σε ορθή επανάληψη του ήδη καταχωρισθέντος με τη διαδικασία της αυτοματοποιημένης καταχώρισης με ΚΑΚ 5387564, 5387565 και ΑΠ Ανακοίνωσης 3633570/28-5-2025**:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 5391053 οι εγκεκριμένες από την 08/05/2025 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2024 έως 31/12/2024.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 5391054 η από 08/05/2025 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκε για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2025 έως 31/12/2025:
Η ελεγκτική εταιρεία **«DELOITTE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ»**, Α.Φ.Μ. 094394788-Δ.Ο.Υ. ΚΕΦΟΔΕ ΑΤΤΙΚΗΣ, Αρ. ΓΕΜΗ 1223601000, με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 120.

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΤΗΣ Δ/ΝΣΗΣ

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΕΜΠΟΡΙΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

ΓΙΩΤΑ ΑΘΑΝΑΣΙΟΥ

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity.aspx

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2024

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Σημ.	31.12.2024	31.12.2023 (Όπως έχουν αναταξινομηθεί)
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Υπεραξία		6.785	6.785
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	3	168.946	185.368
Ενσώματα πάγια & δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	4	8.222	9.448
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	5	148	953
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	6	353	497
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**184.454**	**203.051**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Έξοδα επόμενων χρήσεων	7	1.774	1.498
Συμβατικές απαιτήσεις & απαιτήσεις από πελάτες	8	85.268	82.402
Λοιπές απαιτήσεις	9	34.766	44.782
Δεσμευμένες καταθέσεις	10	2.289	6.800
Ταμείο και καταθέσεις σε τράπεζες	10	30.832	14.010
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**154.929**	**149.492**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ)		**339.383**	**352.543**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	11	35.695	35.695
Υπέρ το άρτιο		134.100	134.100
Αποθεματικά	11	3.567	2.783
Αποτελέσματα εις νέο		23.776	21.779
Ίδια κεφάλαια		**197.138**	**194.357**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Τραπεζικός δανεισμός – μακροπρόθεσμο μέρος	14	38.497	10.210
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	12	1.579	2.994
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	13	1.846	1.682
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**41.922**	**14.886**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Τραπεζικός δανεισμός – βραχυπρόθεσμο μέρος	14	2.525	19.482
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	15	17.573	12.558
Μερίσματα πληρωτέα	30	12.900	40.000
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	12	1.588	1.489
Συμβατικές υποχρεώσεις	16	30.704	22.998
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη	17	6.378	6.514
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	18	1.483	1.483
Δεδουλευμένα έξοδα, έσοδα επόμενων χρήσεων και λοιπές προβλέψεις	19	27.172	38.776
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**100.323**	**143.300**
Σύνολο Υποχρεώσεων		**142.245**	**158.186**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ)		**339.383**	**352.543**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 21-55) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Σημ.	1.1.2024 - 31.12.2024	1.1.2023 - 31.12.2023
Κύκλος εργασιών	20	131.214	134.848
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	20	1.187	42
Έσοδα επανατιμολόγησης εξόδων	25	88.169	77.670
Επανατιμολογούμενα έξοδα	25	(88.169)	(77.670)
Καθαρά λειτουργικά έσοδα		**132.401**	**134.890**
Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού	21	(39.694)	(48.412)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	22	(34.577)	(30.934)
Πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	8	(205)	(1.038)
Αποσβέσεις	23	(32.131)	(30.888)
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα καθαρά	24	(3.954)	(4.436)
Κέρδη προ φόρων		**21.840**	**19.182**
Φόρος εισοδήματος	5	(6.276)	(3.708)
Κέρδη μετά από φόρους (Α)		**15.564**	**15.474**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	13	150	276
Αναβαλλόμενος φόρος επί των αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών		(33)	(61)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, μετά από φόρους (Β)		**117**	**215**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου (Α)+(Β)		**15.681**	**15.689**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 21-55) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο Σημ. 11	Υπέρ το άρτιο	Αποτελέσματα εις νέο	Αποθεματικά Σημ. 11	Σύνολα Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 01.01.2023		**35.695**	**134.100**	**47.385**	**1.487**	**218.667**
Κέρδη χρήσεως 01.01.2023 έως 31.12.2023		-	-	15.474	-	15.474
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	13	-	-	215	-	215
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης, μετά από φόρους		**-**	**-**	**15.689**	**-**	**15.689**
Δημιουργία τακτικού αποθεματικού		-	-	(1.295)	1.295	-
Μερίσματα		-	-	(40.000)	-	(40.000)
Υπόλοιπο την 31.12.2023		**35.695**	**134.100**	**21.779**	**2.783**	**194.357**
Υπόλοιπο 01.01.2024		**35.695**	**134.100**	**21.779**	**2.783**	**194.357**
Κέρδη χρήσεως 01.01.2024 έως 31.12.2024		-	-	15.564	-	15.564
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	13	-	-	117	-	117
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης, μετά από φόρους		**-**	**-**	**15.681**	**-**	**15.681**
Δημιουργία τακτικού αποθεματικού		-	-	(784)	784	-
Μερίσματα		-	-	(12.900)	-	(12.900)
Υπόλοιπο την 31.12.2024		**35.695**	**134.100**	**23.776**	**3.567**	**197.138**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 21-55) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Σημ.	1.1.2024 - 31.12.2024	1.1.2023 - 31.12.2023
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		**21.840**	**19.182**
Πλέον / (Μείον) προσαρμογές για:			
Προβλέψεις για υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	13	313	455
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων και δικαιωμάτων χρήσης	23	32.131	30.888
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	24	4.066	4.436
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	24	(112)	-
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης προ μεταβολών κεφαλαίου κίνησης		**58.238**	**54.961**
Πλέον ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης			
(Αύξηση) / Μείωση: Συμβατικών απαιτήσεων & απαιτήσεων από πελάτες	8	(2.866)	(21.547)
(Αύξηση) / Μείωση: Εξόδων επόμενων χρήσεων	7	(276)	235
(Αύξηση) / Μείωση: Λοιπών απαιτήσεων	9	10.016	(12.640)
(Αύξηση) / Μείωση: Λοιπών μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	6	144	(26)
Αύξηση / (Μείωση): Συμβατικών υποχρεώσεων	16	7.705	4.071
Αύξηση / (Μείωση): Εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων	15,17,18,30	2.782	(3.841)
Αύξηση / (Μείωση): Δεδουλευμένων εξόδων, εσόδων επόμενων χρήσεων και λοιπών προβλέψεων	19	(11.604)	16.911
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης μετά από μεταβολές κεφαλαίου κίνησης		**64.139**	**38.124**
Αποπληρωμή φόρου εισοδήματος		(1.215)	(5.209)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	24	(2.288)	(3.531)
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	24	112	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		**60.748**	**29.384**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων πάγιων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	3,4	(14.287)	(14.654)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		**(14.287)**	**(14.654)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Μερίσματα πληρωθέντα		(40.000)	-
Έκδοση ομολογιακού δανείου	14	42.725	-
Αποπληρωμή ομολογιακού δανείου	14	(34.772)	(23.978)
Αποπληρωμές υποχρεώσεων από μισθώσεις	12	(2.104)	(2.803)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		**(34.151)**	**(26.781)**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)		**12.310**	**(12.051)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα & δεσμευμένες καταθέσεις στην έναρξη της περιόδου	10	20.810	32.860
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα & δεσμευμένες καταθέσεις στη λήξη της περιόδου		**33.121**	**20.810**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 21-55) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

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

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

για τη χρήση από 01.01.2024 έως 31.12.2024

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

Περιεχόμενα

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ 4
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ 13
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2024 17
Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024 18
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024 19
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024 20
Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 21
Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία 21
1. Βάση κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 21
1.1 Γενικό πλαίσιο 21
1.2 Αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) 22
1.3 Χρήση κρίσεων και εκτιμήσεων της Διοίκησης και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας 23
2. Σύνοψη Ουσιωδών Λογιστικών Πολιτικών 25
2.1.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε εφαρμογή από την 1.1.2024 και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση 25
2.1.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε εφαρμογή ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση 26
2.2 Μετατροπή στοιχείων σε ξένο νόμισμα 29
2.3 Υπεραξία 29
2.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 29
2.5 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία 30
2.6 Μισθώσεις 30
2.7 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού 31
2.8 Χρηματοοικονομικά μέσα 32
2.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα & δεσμευμένες καταθέσεις 33
2.10 Υποχρεώσεις σε προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 33
2.11 Φόρος εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος) 34
2.12 Παροχές στο προσωπικό 34
2.13 Προβλέψεις 34
2.14 Μετοχικό κεφάλαιο 35
2.15 Αναγνώριση εσόδων 35
2.16 Αποθεματικά 36
2.17 Διανομή Μερισμάτων 36
2.18 Ορισμός συνδεδεμένων μερών 37

2.19 Ενδεχόμενες απαιτήσεις 37
2.20 Αναταξινομήσεις Κονδυλίων 37
3. Άυλα περιουσιακά στοιχεία 38
4. Ενσώματα πάγια στοιχεία & δικαιώματα χρήσης παγίων 39
5. Φόρος 39
6. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία 41
7. Προπληρωμένα έξοδα 41
8. Συμβατικές απαιτήσεις & απαιτήσεις από πελάτες 41
9. Λοιπές απαιτήσεις 42
10. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα & δεσμευμένες καταθέσεις 43
11. Μετοχικό Κεφάλαιο και αποθεματικά 43
12. Υποχρεώσεις από μισθώσεις 43
13. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία 44
14. Τραπεζικός δανεισμός 45
15. Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις 46
16. Συμβατικές Υποχρεώσεις 46
17. Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη 46
18. Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς 47
19. Δεδουλευμένα έξοδα χρήσης, έσοδα επομένων χρήσεων και λοιπές προβλέψεις 47
20. Κύκλος εργασιών και λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης 47
21. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού 47
22. Λοιπά λειτουργικά έξοδα 48
23. Αποσβέσεις 48
24. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα 48
25. Επανατιμολογούμενα έξοδα και έσοδα επανατιμολόγησης εξόδων 49
26. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών 49
27. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις 52
28. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιρειών 52
29. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων 52
30. Μερίσματα 54
31. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς 54

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

(Σύμφωνα με το Ν.3556/2007, άρθρο 4)

Κύριε Μέτοχε,

Σύμφωνα με το άρθρο 150 του Ν. 4548/2018 και το καταστατικό της εταιρείας με την επωνυμία «Cepal Hellas Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις» (στο εξής η «Εταιρεία» ή «Cepal Hellas»), υποβάλλουμε προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση την παρούσα Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τα πεπραγμένα της εταιρικής χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024.

Αναλυτικότερα, στην παρούσα έκθεση, η οποία έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 150 παρ. 2 και 3 του Ν. 4548/2018 παρουσιάζονται οι αρχές διοίκησης, οι κυριότεροι κίνδυνοι, οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την οικονομική θέση και τη συνολική πορεία της εταιρείας κατά τη διάρκεια της εταιρικής χρήσης από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2024, καθώς και οι προοπτικές και αναμενόμενες εξελίξεις για το 2025.

Α. ΓΕΝΙΚΑ

Η Εταιρεία συστάθηκε την 24η Φεβρουαρίου 2016 με ειδικό σκοπό τη διαχείριση απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις και την 29η Νοεμβρίου 2016 έλαβε την πρώτη άδεια για την διαχείριση απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις στην Ελλάδα από την Τράπεζα της Ελλάδος δυνάμει της υπ' αριθ. 207/1/29.11.2016 απόφασης της Επιτροπής Τραπεζικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος (Τεύχος Β' ΦΕΚ 970/22.03.2017), σύμφωνα με το Ν. 4354/2015 και την ΠΕΕ 118/19.05.2017. Η Εταιρεία επαναδειοδοτήθηκε νόμιμα από την Τράπεζα της Ελλάδος, δυνάμει της υπ' αρ. 505/20/28.06.2024 Απόφασης της Επιτροπής Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος (Τεύχος Β' ΦΕΚ 3744/28.06.2024) ως εταιρεία Διαχείρισης Πιστώσεων, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 5072/2023 και της Πράξης 225/1/30.01.2024 της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.

Η Εταιρεία αποτελεί κορυφαία ανεξάρτητη εταιρεία διαχείρισης και εξυπηρέτησης δανείων και απαιτήσεων στην Ελλάδα με περίπου €30 δισ. περιουσιακά στοιχεία υπό διαχείριση, και διακρίνεται ως μία πλατφόρμα που υποστηρίζει όλες τις στρατηγικές εξυπηρέτησης, βασιζόμενη τόσο στην ελληνική αλλά και διεθνή εμπειρία. Ως πρωτοπόρος στην ελληνική αγορά, η υπάρχουσα πλατφόρμα πελατών της Εταιρείας είναι αποτέλεσμα πολυάριθμων μεταβιβάσεων στις οποίες συμμετείχαν τρεις από τις τέσσερις Ελληνικές συστημικές τράπεζες. Η εν λόγω πλατφόρμα της Εταιρείας εξυπηρετεί τόσο τα εποπτευόμενα ιδρύματα όσο και τους περισσότερους ενεργούς επενδυτές στην Ελλάδα, συμπεριλαμβανομένων έξι Τιτλοποιήσεων, βάσει του Ελληνικού Σχεδίου Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (HAPS), ύψους €15 δισ. από εξασφαλισμένα και μη ανοίγματα.

Επιπλέον, η Εταιρεία είναι ο πρώτος πλήρως αυτόνομος φορέας εξυπηρέτησης όσον αφορά την τεχνολογική υποδομή, ενώ βρίσκεται σε διαδικασία σημαντικού μετασχηματισμού που βασίζεται σε ένα επενδυτικό σχέδιο τεχνολογίας αιχμής. Οι υπηρεσίες που παρέχονται διασφαλίζουν τη διαχείριση περιουσιακών στοιχείων σε όλο τον κύκλο ζωής τους, από την αναδοχή και τις εισπράξεις αλλά και τη διαχείριση περιουσιακών στοιχείων.

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

διαχείρισης που ολοκλήρωσε συναλλαγή στη δευτερογενή αγορά βάσει του Ελληνικού Σχεδίου Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (HAPS), ενώ ήταν και η πρώτη Εταιρεία που προχώρησε στην πώληση επαναεξυπηρετούμενων δανείων σε Ελληνική τράπεζα. Η Εταιρεία εστιάζει στην προσέλκυση, την εκπαίδευση και τη διατήρηση ταλέντων, ενώ η τεχνολογία βρίσκεται στον πυρήνα του οργανισμού, με στόχο την εξέλιξη.

Β. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Ι. Δραστηριότητες κατά την χρήση του 2024

Κατά το 2024, οι δραστηριότητες της Εταιρείας αφορούσαν δραστηριότητες διαχείρισης πιστώσεων, σύμφωνα με τον ορισμό υπ' αριθ. 11 του άρθρου 4 του Ν.5072/2023, την ανάληψη της ιδιότητας του αντιπροσώπου αγοραστή πιστώσεων, σε περίπτωση μεταβίβασης των δικαιωμάτων πιστωτή που απορρέουν από συμβάσεις πίστωσης, όταν ο αγοραστής πιστώσεων δεν έχει την κατοικία του ή την καταστατική του έδρα στην Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.), την παροχή συμβουλευτικών και υποστηρικτικών υπηρεσιών στο πλαίσιο της διαχείρισης πιστώσεων, την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης ακινήτων, την ανάληψη καθηκόντων εκπροσώπου των ομολογιούχων και διαχειριστή πληρωμών, σύμφωνα με το Ν. 4548/2018.

Στις 8 Φεβρουαρίου 2024, στο πλαίσιο Συναλλαγής Τιτλοποίησης απαιτήσεων της «Attica Bank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία» και την επανεκχώρηση σε αυτήν των απαιτήσεων από μη εξυπηρετούμενα δάνεια με ακαθάριστη λογιστική αξία €1,2 δισ. («Χαρτοφυλάκιο Omega»), η Εταιρεία συνήψε μεταβατική σύμβαση διαχείρισης, προκειμένου η Εταιρεία να διοριστεί προσωρινός διαχειριστής ενός μέρους των απαιτήσεων που απαρτίζουν το Χαρτοφυλάκιο Omega, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 5072/2023, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.

Στις 13 Φεβρουαρίου 2024, η Εταιρεία συνήψε σύμβαση διαχείρισης με την Hoist Finance AB (Publ) αναφορικά με την εξυπηρέτηση χαρτοφυλακίου απαιτήσεων, συνολικού ύψους €1,94 δισ., το οποίο έχει αποκτήσει η Hoist από α) την εταιρεία COSMOS SECURITISATION DESIGNATED ACTIVITY COMPANY, β) την εταιρεία GALAXY II FUNDING DESIGNATED ACTIVITY COMPANY και γ) την εταιρεία ORION X SECURITISATION DESIGNATED ACTIVITY COMPANY, δυνάμει αντίστοιχων Συμβάσεων Πώλησης Απαιτήσεων, με βάση τις διατάξεις του Ν. 5072/2023 (το «Χαρτοφυλάκιο Pearl»).

Στις 28 Μαρτίου 2024, η Εταιρεία προχώρησε στην έκδοση, βάσει των διατάξεων του ν. 4548/2018 και του άρθρου 14 του Ν. 3156/2003 όπως ισχύουν, και τη διάθεση μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης στην ανώνυμη τραπεζική εταιρεία «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» («Alpha Bank») κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου, συνολικής ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) ομολογιών Α και Β Σειράς €58,2 εκατ., με σκοπό μεταξύ άλλων, την αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου ομολογιακού δανείου με τις τράπεζες Alpha Bank και Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης ("EBRD") ποσού €105 εκατομμυρίων, καθώς και την χρηματοδότηση αναγκών κεφαλαίου κίνησης της Εταιρείας. Το ποσό του δανείου που εκταμιεύθηκε στις 28 Μαρτίου 2024 ανέρχεται σε €43,2 εκατ., ενώ το υπόλοιπο του ποσού παραμένει δεσμευμένο για πιθανές μελλοντικές ανάγκες κεφαλαίου κίνησης. Κατά την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2024 δεν πραγματοποιήθηκε άλλη εκταμίευση.

Στις 3 Απριλίου 2024, η Εταιρεία συνήψε με την εταιρεία «CREDITABLE OPPORTUNITIES FUND II SCS RAIF», η οποία ενεργεί σε σχέση με την εταιρεία «SOUTHROCK II», σύμβαση διαχείρισης αναφορικά με την εξυπηρέτηση από την Εταιρεία χαρτοφυλακίου απαιτήσεων επιχειρηματικής τραπεζικής συνολικού ύψους €687 εκατ., το οποίο απέκτησε η ως άνω εταιρεία από την Cosmos Securitisation Designated Activity

Company, δυνάμει της από 22.01.2024 Σύμβασης Πώλησης και Αγοράς Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 5072/2023 (το «Χαρτοφυλάκιο Cetus»).

Στις 28 Ιουνίου 2024, η Εταιρεία έλαβε εκ νέου άδεια λειτουργίας διαχειριστή πιστώσεων από την Τράπεζα της Ελλάδος, δυνάμει της υπ' αρ. 505/20/28.06.2024 Απόφασης της Επιτροπής Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος (Τεύχος Β' ΦΕΚ 3744/ 28.06.2024), σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 5072/2023 και της Πράξης 225/1/30.01.2024 της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.

Στις 19 Ιουλίου 2024, η Γενική Συνέλευση του μοναδικού μετόχου της Εταιρείας ανανέωσε την θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας για τρία επιπλέον έτη (έως 19.07.2027).

Στις 20 Σεπτεμβρίου 2024, η Εταιρεία συνήψε με την εταιρεία «Monza NPL Finance Designated Activity Company», σύμβαση διαχείρισης αναφορικά με την εξυπηρέτηση από την Εταιρεία χαρτοφυλακίου απαιτήσεων επιχειρηματικής τραπεζικής συνολικού ύψους €2,87 δις, το οποίο απέκτησε η ως άνω εταιρεία από την «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», δυνάμει της από 20.09.2024 Σύμβασης Πώλησης και Αγοράς Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3156/2003 (το «Χαρτοφυλάκιο Monza»).

Στις 26 Σεπτεμβρίου 2024, η Εταιρεία συνήψε με την εταιρεία «Dysart Finance II Designated Activity Company», σύμβαση διαχείρισης αναφορικά με την εξυπηρέτηση από την Εταιρεία χαρτοφυλακίου απαιτήσεων συνολικού ύψους €1,501 δις, το οποίο απέκτησε η ως άνω εταιρεία από την «Symbol Investment NPLCo Designated Activity Company», δυνάμει της από 12.07.2024 Σύμβασης Πώλησης και Αγοράς Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 5072/2023 (το «Χαρτοφυλάκιο Euclid»).

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δυνάμει της από 8 Νοεμβρίου 2024 απόφασής του ενέκρινε την σύναψη Σύμβασης Δέσμευσης Διαχειριστή (Captive Servicer Agreement) δυνάμει της οποίας η Εταιρεία συμφώνησε με την Attica Bank, η τελευταία να διορίσει ως διαχειρίστρια των χαρτοφυλακίων Domus και Rhodium την Cepal Hellas.

II. Κυριότεροι Κίνδυνοι & Αβεβαιότητες για το 2025

- **Πιστωτικός Κίνδυνος:**

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

- **Κίνδυνος Ρευστότητας:**

Οι ταμειακές ροές της Εταιρείας μαζί με το ταμειακό υπόλοιπο της 31ης Δεκεμβρίου 2024 ύψους €33,1 εκατ. (συμπεριλαμβανομένων και των δεσμευμένων καταθέσεων), αναμένεται να είναι επαρκείς για την έγκαιρη κάλυψη των υποχρεώσεων της Εταιρείας. Επιπρόσθετα, η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας μέσω του σχεδιασμού των αναγκών ρευστότητας, της είσπραξης των απαιτήσεων της από τους πελάτες της και της παρακολούθησης των διαθεσίμων ταμειακών αποθεμάτων της,.

• **Κίνδυνος Αγοράς:**

α) Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

β) Κίνδυνος μεταβολής τιμών

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

γ) Κίνδυνος επιτοκίων

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, η Εταιρεία είχε υπό έκδοση ομολογιακό δάνειο με ανεξόφλητο υπόλοιπο €41 εκατ.. Το δάνειο φέρει επιτόκιο Euribor-3 μηνών πλέον περιθωρίου 2,75% και έχει ημερομηνία λήξης την 31η Δεκεμβρίου 2029. Το συνολικής ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) ομολογιών Α και Β Σειράς €58,2 εκατ. δάνειο, φέρει επιτόκιο Euribor-3 μηνών πλέον περιθωρίου (α) 2,65% για τις Ομολογίες Α Σειράς, το οποίο θα αυξάνεται σε 2,75% σύμφωνα με τα ειδικώς οριζόμενα στο Πρόγραμμα και (β) 2,30% για τις Ομολογίες Β Σειράς, το οποίο θα αυξάνεται σε 2,45% σύμφωνα με τα ειδικώς οριζόμενα στο Πρόγραμμα. Ως αποτέλεσμα, η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου που προκύπτει από την πιθανή αύξηση του επιτοκίου Euribor 3-μηνών. Πιο συγκεκριμένα, αύξηση του Euribor κατά 1% θα οδηγούσε σε επιπρόσθετο χρηματοοικονομικό κόστος ύψους €358 χιλ. για το 2025.

III. Προοπτικές και αναμενόμενες εξελίξεις για το 2025

Βασική επιδίωξη της Εταιρείας για το 2025 είναι η ενοποίηση των λειτουργιών και των οργανωτικών υποδομών της, με στόχο την όσο το δυνατόν ταχύτερη επίτευξη συνεργειών και οικονομιών κλίμακας, συνεχίζοντας να παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης υψηλής ποιότητας στα τρέχοντα και νέα χαρτοφυλάκια δανείων και πιστώσεων.

Παράλληλα, η Εταιρεία προσδοκά σε περαιτέρω ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της, στοχεύοντας σε νέες επιχειρηματικές ευκαιρίες.

IV. Διοικητικό Συμβούλιο

Το τρέχον Διοικητικό Συμβούλιο του οποίου η θητεία τέθηκε σε ισχύ στις 19/07/2024 και λήγει στις 19/07/2027, αποτελείται από τους:

1. Θεοδωρίδη Αρτέμιο, Πρόεδρο
2. Αθανασόπουλο Θεόδωρο, Διευθύνων Σύμβουλο
3. Σακελλάρη Πλούταρχο, Μέλος
4. Ceribelli Miriam, Μέλος
5. Stannard Kenneth John, Μέλος

V. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Στις 31 Ιανουαρίου 2025, η Εταιρεία συνήψε σύμβαση διαχείρισης με την εταιρεία «Domus 1 Securitisation Designated Activity Company» αναφορικά με την εξυπηρέτηση χαρτοφυλακίου απαιτήσεων επιχειρηματικής τραπεζικής, συνολικού ύψους €2,3 δις το οποίο έχει αποκτήσει η ως άνω εταιρεία από την «Attica Bank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία» δυνάμει της από 31.01.2025 Σύμβασης Πώλησης και Αγοράς Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3156/2003 (το **«**Χαρτοφυλάκιο Domus**»**).

Στις 31 Ιανουαρίου 2025, η Εταιρεία συνήψε σύμβαση διαχείρισης με την εταιρεία «Rhodium I Finance Designated Activity Company» αναφορικά με την εξυπηρέτηση χαρτοφυλακίου απαιτήσεων επιχειρηματικής τραπεζικής, συνολικού ύψους €1,4 δις, το οποίο έχει αποκτήσει η ως άνω εταιρεία από την «Attica Bank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία» (υπό την ιδιότητά της ως καθολικής διαδόχου της Παγκρήτιας Τράπεζας) δυνάμει της από 31.01.2025 Σύμβασης Πώλησης και Αγοράς Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3156/2003 (το **«**Χαρτοφυλάκιο Rhodium**»**).

Στις 12 Μαρτίου 2025, η Γενική Συνέλευση του μοναδικού μετόχου της Εταιρείας και το Διοικητικό Συμβούλιο αυτής, ενέκριναν συναλλαγή μεταβίβασης επιχείρησης, στο πλαίσιο της οποίας η Εταιρεία πρόκειται να μεταβιβάσει στην νέα 100 % θυγατρική του Ομίλου Cepal, ήτοι την εταιρεία με την επωνυμία «Cepal Solutions Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία» («Cepal Solutions»), την επιχειρηματική μονάδα της Εταιρείας, η οποία αποτελείται από τις υποστηρικτικές λειτουργίες της Εταιρείας (back office) συμπεριλαμβανομένων των υπηρεσιών διαχείρισης προμηθευτών, εξειδικευμένων νομικών υπηρεσιών, καταχώρησης, ανάκτησης, ανάλυσης και αποκατάστασης δεδομένων, διαχείρισης αρχείων και τιμολογίων, δυνάμει σχετικής Σύμβασης Μεταβίβασης Επιχείρησης και η Cepal Solutions πρόκειται να παρέχει σχετικές υποστηρικτικές υπηρεσίες στην Εταιρεία μέσω Σύμβασης Παροχής Υποστηρικτικών Υπηρεσιών.

Στις 12 Μαρτίου 2025, η Γενική Συνέλευση του μοναδικού μετόχου της Εταιρείας και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ενέκριναν την σύναψη από την Εταιρεία της Συναλλαγής Gaia I και Gaia II με τις εταιρείες «Gaia Securitization Designated Activity Company» και «Gaia II Securitization Designated Activity Company» αναφορικά με την διαχείριση από την Εταιρεία χαρτοφυλακίων δανειακών απαιτήσεων, τα οποία πρόκειται να αποκτήσουν οι ως άνω εταιρείες ειδικού σκοπού από την «Άλφα Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία, σύμφωνα με τις διατάξεις του σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3156/2003 (η «Συναλλαγή Gaia»).

Στις 14 Απριλίου 2025, η Γενική Συνέλευση του μοναδικού μετόχου της Εταιρείας αποφάσισε την μεταφορά της έδρας της Εταιρείας από το Δήμο Νέας Σμύρνης, Λεωφόρος Συγγρού αρ. 209-211, Τ.Κ. 17121, στο Δήμο Καλλιθέας, Λεωφόρος Συγγρού αρ. 348, Τ.Κ. 17674 και την σχετική τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας, η οποία ανακοινώθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (ΓΕΜΗ) δυνάμει της με αριθμό πρωτ. 3606904/28.04.2025 Ανακοίνωσης ΓΕΜΗ.

Η Εταιρεία μέσα στο 2025 αποφάσισε και προχώρησε σε υλοποίηση προγράμματος εθελουσίας εξόδου του προσωπικού.

Γ. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Τα καθαρά λειτουργικά έσοδα για το 2024 ανήλθαν σε 132,4 εκ. Ευρώ (2023: 134,9 εκ. Ευρώ), ενώ το αποτέλεσμα προ φόρων ήταν κέρδος 21,8 εκ. Ευρώ (2023: κέρδος 19,2 εκ. Ευρώ).

Το συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρους για το 2024 ανήλθε σε κέρδος ύψους 15,6 εκ. Ευρώ (2023: κέρδος 15,5 εκ. Ευρώ).

Η κεφαλαιακή δομή της Εταιρείας κρίνεται επαρκής για να διατηρήσει τη δραστηριότητά της. Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας την 31.12.2024 ανέρχεται σε 197,1 εκ. Ευρώ (2023: 194,4 εκ. Ευρώ) και το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων σε 33,1 εκ. Ευρώ (2023: 20,8 εκ. Ευρώ), συμπεριλαμβανομένων και των δεσμευμένων καταθέσεων.

I. Βασικοί οικονομικοί δείκτες

Οι βασικοί οικονομικοί δείκτες παρουσιάζονται ως εξής :

	2024	**2023**
1. Κυκλοφορούν ενεργητικό / Σύνολο ενεργητικού	46%	42%
2. Ίδια κεφάλαια / Σύνολο Υποχρεώσεων	139%	123%
3. Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	154%	104%
4. Αποτελέσματα προ φόρων και τόκων (EBIT) / Καθαρά λειτουργικά έσοδα	19%	18%
5. Αποτελέσματα προ φόρων, τόκων , αποσβέσεων (EBITDA) / Καθαρά λειτουργικά έσοδα	44%	40%

II. Σύνταξη Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2024 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, την Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων, την Κατάσταση Ταμειακών Ροών για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2024, καθώς και από τις σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Δ. ΠΡΩΤΟΒΟΥΛΙΕΣ ΣΕ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ, ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ & ΘΕΜΑΤΑ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Ακολουθώντας τις βασικές αξίες της, η Cepal είναι αφοσιωμένη στην προώθηση πρωτοβουλιών της σχετικά με το Περιβάλλον, την Κοινωνία και την Διακυβέρνηση (‘ESG initiatives’) καθώς και στη δημιουργία θετικού αντίκτυπου στους εργαζόμενους της, την κοινωνία και το περιβάλλον. Είναι στρατηγική απόφαση της Cepal να δημιουργήσει μια βιώσιμη ανάπτυξη. Σε αυτό το πλαίσιο και κάτω από την ομπρέλα του πλαισίου ‘ESG initiatives’, εισαγάγαμε και/ή ενισχύσαμε πρωτοβουλίες και προγράμματα που προάγουν την περιβαλλοντική βιωσιμότητα, την κοινωνική ευθύνη και τη συμμόρφωση με τη διακυβέρνηση. Πιο συγκεκριμένα το 2024:

Περιβάλλον:

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

Κοινωνικός τομέας:

Εργαζόμενοι:

- Έγινε επένδυση στην αναβάθμιση των δεξιοτήτων των ανθρώπων – Ξεκίνησε μια εσωτερική πλατφόρμα LMS, προσφέροντας πρόσβαση σε περισσότερα από 1.000 διαδικτυακά μαθήματα αυτοδιδασκαλίας από πανεπιστήμια υψηλής αναγνώρισης
- Εισήχθησαν υποτροφίες για την υποστήριξη των ανθρώπων μας στην ενίσχυση της εκπαίδευσής τους
- Δόθηκαν ευκαιρίες εξέλιξης στους εργαζομένους με βάση τις αρχές της αξιοκρατίας και της μη διάκρισης - εφαρμογή δίκαιου συστήματος προαγωγής
- Αξιοποιήθηκαν οι εσωτερικές μεταφορές για την κάλυψη των κενών προσλήψεων, επιτρέποντας στους εργαζόμενους να βελτιώσουν τις επαγγελματικές τους εμπειρίες
- Εφαρμόστηκε ένα μοντέλο Flexy Work για τη βελτίωση της ισορροπίας μεταξύ επαγγελματικής και προσωπικής ζωής (1 ημέρα την εβδομάδα εξ αποστάσεως εργασία ή περισσότερες με βάση τις συγκεκριμένες ανάγκες του εργαζομένου)
- Παροχή δωρεάν ενισχυμένης ασφάλισης υγείας και ζωής για τους εργαζόμενους
- Καθιερώθηκε επίδομα νηπιαγωγείου για όλους τους εργαζομένους μας – στηρίζοντας νέες οικογένειες
- Προωθήθηκε η διαφορετικότητα και η ισότητα: Το 62% του συνόλου των εργαζομένων της εταιρείας είναι γυναίκες.
- Ενισχύθηκαν τα δικαιώματα των εργαζομένων, συμπεριλαμβανομένης της ελευθερίας της συνδικαλιστικής δραστηριότητας και υπεγράφη συλλογική σύμβαση εργασίας με τους εργαζόμενους
- Λήφθηκαν μέτρα για την περαιτέρω ενίσχυση της υγείας και ασφάλειας των εργαζομένων στην εργασία

Κοινωνία:

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

Διακυβέρνηση:

- Στο πλαίσιο της έκδοσης του νέου Νόμου 5072/2023 και της νέας Πράξης υπ’ αριθμ. 225/30.01.2024 της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος αναφορικά με τους όρους και τις προϋποθέσεις για τη χορήγηση άδειας λειτουργίας Εταιρειών Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις του ν. 5072/2023, η Εταιρεία υπέβαλε φάκελο επαναδειοδότησης στην Τράπεζα της Ελλάδος, επαναξιολογώντας όλες τις αρχές εταιρικής διακυβέρνησης, σύμφωνα με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, και στις 28 Ιουνίου 2024 έλαβε νέα άδεια λειτουργίας διαχειριστή πιστώσεων από την Τράπεζα της Ελλάδος, δυνάμει της υπ' αρ. 505/20/28.06.2024 Απόφασης της Επιτροπής Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος (Τεύχος Β’ ΦΕΚ 3744/ 28.06.2024)
- Διαμορφώθηκε Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας της Εταιρείας, ο οποίος περιλαμβάνει περιγραφή των αποτελεσματικών ρυθμίσεων εταιρικής διακυβέρνησης και των κατάλληλων μηχανισμών εσωτερικού ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων, των συστημάτων λογιστικής παρακολούθησης και ελέγχου και του συστήματος διοικητικής πληροφόρησης (MIS), σύμφωνα με τις γενικές αρχές της ΠΔ/ΤΕ 2577/9.3.2006, περιγραφή της οργανωτικής δομής της Εταιρείας και της δομής όλων των Επιτροπών του Ομίλου

Cepal, τους βασικούς κώδικες, πολιτικές και διαδικασίες της Εταιρείας, με βάση την επιχειρηματική δραστηριότητα και το καταστατικό της Εταιρείας, σε συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό και εποπτικό πλαίσιο

- Ανανεώθηκε η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας για τρία επιπλέον έτη (έως 19.07.2027)
- Αναθεωρήθηκε το Οργανόγραμμα του Ομίλου Cepal
- Αναπτύχθηκαν και αναθεωρήθηκαν πολιτικές και διαδικασίες της Εταιρείας (μεταξύ άλλων, πολιτική εξωτερικής ανάθεσης, πολιτική σύγκρουσης συμφερόντων, πολιτική για την πρόληψη και την καταστολή της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, πολιτική ασφάλειας πληροφοριών, πολιτική καταγγελιών, πολιτική παραπόνων, πολιτική διαχείρισης κινδύνων, πολιτική δεοντολογίας προς δανειολήπτες, διαδικασία διαχείρισης αναφορών και αντιμετώπισης συμβάντων, πολιτική και εσωτερικές διαδικασίες για την παρακολούθηση της αποδοτικότητας των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων,) διασφαλίζοντας την τήρηση του ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου
- Αναθεωρήθηκε το Καταστατικό της Επιτροπής Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας
- Αξιολογήθηκε η καταλληλόλητα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, η συλλογική καταλληλότητα του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής και η καταλληλότητα των Επικεφαλής Κρίσιμων Λειτουργιών της Εταιρείας, σύμφωνα με την υπ’ αριθμ. 224/21.12.2023 Πράξη της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος
- Πραγματοποιήθηκαν οργανωτικές αλλαγές, με στόχο την υιοθέτηση βέλτιστων πρακτικών εταιρικής διακυβέρνησης και την αποτελεσματικότερη λειτουργία του Ομίλου

Στην Cepal, συνεχίζουμε να επενδύουμε με συνέπεια στην ανάπτυξη πολιτικών και πρακτικών που προάγουν τη βιωσιμότητα και ενισχύουν την αξία που δημιουργούμε για τους συνεργάτες, τους πελάτες, τους εργαζόμενους μας και την κοινωνία. Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρία μας αξιολογήθηκε από τον οργανισμό MSCI για πρώτη φορά στο πλαίσιο του ESG Rating Assessment και κατέκτησε την υψηλή βαθμίδα "A". Το αποτέλεσμα αυτό υπογραμμίζει τη στρατηγική μας επένδυση στη βιωσιμότητα, επιβεβαιώνοντας τη δέσμευσή μας για υπεύθυνη ανάπτυξη, σεβασμό στις κοινωνικές και περιβαλλοντικές απαιτήσεις και υιοθέτηση βέλτιστων πρακτικών εταιρικής διακυβέρνησης. Η κατάκτηση της βαθμίδας "A" τοποθετεί τη Cepal ανάμεσα στους πρωτοπόρους του κλάδου, αποδεικνύοντας ότι το ESG πλαίσιο που εφαρμόζουμε στηρίζεται σε ισχυρά θεμέλια. Πρόκειται για ένα σημαντικό ορόσημο, που επιβεβαιώνει την προσήλωσή μας σε μακροπρόθεσμες στρατηγικές που διασφαλίζουν βιώσιμη ανάπτυξη.

Ε. ΛΟΙΠΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

I. Απόκτηση ιδίων μετοχών

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

II. Υποκαταστήματα

Η Εταιρεία διατηρεί 8 υποκαταστήματα με προσωπικό σε όλη την Ελλάδα για τους επιχειρηματικούς της σκοπούς.

III. Τομέας έρευνας και ανάπτυξης

Η Εταιρεία δεν διενεργεί έξοδα έρευνας και ανάπτυξης.

Αθήνα, 6 Μαΐου 2025

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου

Θεοδωρίδης Αρτέμιος

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

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

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας CEPAL HELLAS ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2024, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένης της πληροφόρησης σχετικά με τις ουσιώδεις λογιστικές πολιτικές.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας CEPAL HELLAS ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Άλλες πληροφορίες

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

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

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

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

Deloitte.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

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

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

Deloitte.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικών καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024.

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

Αθήνα, 7 Μαΐου 2025

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

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

MAKING AN IMPACT THAT MATTERS since 1845

This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.
Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee.
DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2024

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Σημ.	31.12.2024	31.12.2023 (Όπως έχουν αναταξινομηθεί)
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Υπεραξία		6.785	6.785
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	3	168.946	185.368
Ενσώματα πάγια & δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	4	8.222	9.448
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	5	148	953
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	6	353	497
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**184.454**	**203.051**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Έξοδα επόμενων χρήσεων	7	1.774	1.498
Συμβατικές απαιτήσεις & απαιτήσεις από πελάτες	8	85.268	82.402
Λοιπές απαιτήσεις	9	34.766	44.782
Δεσμευμένες καταθέσεις	10	2.289	6.800
Ταμείο και καταθέσεις σε τράπεζες	10	30.832	14.010
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**154.929**	**149.492**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ)		**339.383**	**352.543**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	11	35.695	35.695
Υπέρ το άρτιο		134.100	134.100
Αποθεματικά	11	3.567	2.783
Αποτελέσματα εις νέο		23.776	21.779
Ίδια κεφάλαια		**197.138**	**194.357**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Τραπεζικός δανεισμός – μακροπρόθεσμο μέρος	14	38.497	10.210
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	12	1.579	2.994
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	13	1.846	1.682
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**41.922**	**14.886**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Τραπεζικός δανεισμός – βραχυπρόθεσμο μέρος	14	2.525	19.482
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	15	17.573	12.558
Μερίσματα πληρωτέα	30	12.900	40.000
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	12	1.588	1.489
Συμβατικές υποχρεώσεις	16	30.704	22.998
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη	17	6.378	6.514
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	18	1.483	1.483
Δεδουλευμένα έξοδα, έσοδα επόμενων χρήσεων και λοιπές προβλέψεις	19	27.172	38.776
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**100.323**	**143.300**
Σύνολο Υποχρεώσεων		**142.245**	**158.186**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ)		**339.383**	**352.543**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 21-55) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Σημ.**	**1.1.2024 - 31.12.2024**	**1.1.2023 - 31.12.2023**
Κύκλος εργασιών	20	131.214	134.848
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	20	1.187	42
Έσοδα επανατιμολόγησης εξόδων	25	88.169	77.670
Επανατιμολογούμενα έξοδα	25	(88.169)	(77.670)
Καθαρά λειτουργικά έσοδα		**132.401**	**134.890**
Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού	21	(39.694)	(48.412)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	22	(34.577)	(30.934)
Πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	8	(205)	(1.038)
Αποσβέσεις	23	(32.131)	(30.888)
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα καθαρά	24	(3.954)	(4.436)
Κέρδη προ φόρων		**21.840**	**19.182**
Φόρος εισοδήματος	5	(6.276)	(3.708)
Κέρδη μετά από φόρους (Α)		**15.564**	**15.474**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	13	150	276
Αναβαλλόμενος φόρος επί των αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών		(33)	(61)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, μετά από φόρους (Β)		**117**	**215**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου (Α)+(Β)		**15.681**	**15.689**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 21-55) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο Σημ. 11	Υπέρ το άρτιο	Αποτελέσματα εις νέο	Αποθεματικά Σημ. 11	Σύνολα Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 01.01.2023		**35.695**	**134.100**	**47.385**	**1.487**	**218.667**
Κέρδη χρήσεως 01.01.2023 έως 31.12.2023		-	-	15.474	-	15.474
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	13	-	-	215	-	215
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης, μετά από φόρους		**-**	**-**	**15.689**	**-**	**15.689**
Δημιουργία τακτικού αποθεματικού		-	-	(1.295)	1.295	-
Μερίσματα		-	-	(40.000)	-	(40.000)
Υπόλοιπο την 31.12.2023		**35.695**	**134.100**	**21.779**	**2.783**	**194.357**
Υπόλοιπο 01.01.2024		**35.695**	**134.100**	**21.779**	**2.783**	**194.357**
Κέρδη χρήσεως 01.01.2024 έως 31.12.2024		-	-	15.564	-	15.564
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	13	-	-	117	-	117
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης, μετά από φόρους		**-**	**-**	**15.681**	**-**	**15.681**
Δημιουργία τακτικού αποθεματικού		-	-	(784)	784	-
Μερίσματα		-	-	(12.900)	-	(12.900)
Υπόλοιπο την 31.12.2024		**35.695**	**134.100**	**23.776**	**3.567**	**197.138**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 21-55) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Σημ.	1.1.2024 - 31.12.2024	1.1.2023 - 31.12.2023
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		**21.840**	**19.182**
Πλέον / (Μείον) προσαρμογές για:			
Προβλέψεις για υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	13	313	455
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων και δικαιωμάτων χρήσης	23	32.131	30.888
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	24	4.066	4.436
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	24	(112)	-
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης προ μεταβολών κεφαλαίου κίνησης		**58.238**	**54.961**
Πλέον ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης			
(Αύξηση) / Μείωση: Συμβατικών απαιτήσεων & απαιτήσεων από πελάτες	8	(2.866)	(21.547)
(Αύξηση) / Μείωση: Εξόδων επόμενων χρήσεων	7	(276)	235
(Αύξηση) / Μείωση: Λοιπών απαιτήσεων	9	10.016	(12.640)
(Αύξηση) / Μείωση: Λοιπών μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	6	144	(26)
Αύξηση / (Μείωση): Συμβατικών υποχρεώσεων	16	7.705	4.071
Αύξηση / (Μείωση): Εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων	15,17,18,30	2.782	(3.841)
Αύξηση / (Μείωση): Δεδουλευμένων εξόδων, εσόδων επόμενων χρήσεων και λοιπών προβλέψεων	19	(11.604)	16.911
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης μετά από μεταβολές κεφαλαίου κίνησης		**64.139**	**38.124**
Αποπληρωμή φόρου εισοδήματος		(1.215)	(5.209)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	24	(2.288)	(3.531)
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	24	112	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		**60.748**	**29.384**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων πάγιων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	3,4	(14.287)	(14.654)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		**(14.287)**	**(14.654)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Μερίσματα πληρωθέντα		(40.000)	-
Έκδοση ομολογιακού δανείου	14	42.725	-
Αποπληρωμή ομολογιακού δανείου	14	(34.772)	(23.978)
Αποπληρωμές υποχρεώσεων από μισθώσεις	12	(2.104)	(2.803)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		**(34.151)**	**(26.781)**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)		**12.310**	**(12.051)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα & δεσμευμένες καταθέσεις στην έναρξη της περιόδου	10	20.810	32.860
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα & δεσμευμένες καταθέσεις στη λήξη της περιόδου		**33.121**	**20.810**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 21-55) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία

Η Εταιρεία λειτουργεί με την επωνυμία «Cepal Hellas Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις» και τον διακριτικό τίτλο «Cepal Hellas Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π.», εδρεύει στη Καλλιθέα Αττικής, Λεωφόρος Συγγρού 348, ΤΚ 176 74 και είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με αριθμό 138019601000. Ιδρύθηκε την 24.02.2016 με την επωνυμία «Aktua Ελλάς Χρηματοοικονομικές Λύσεις Ανώνυμη Εταιρεία» και η διάρκειά της έχει ορισθεί σε 100 έτη.

Σκοπός της Εταιρείας είναι, η διαχείριση πιστώσεων, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 5072/2023, όπως εκάστοτε ισχύει.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται, με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, στις Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας με την επωνυμία «Cepal Ανώνυμη Εταιρεία Υπηρεσιών και Συμμετοχών» (η «Cepal Υπηρεσιών και Συμμετοχών»). Η Cepal Υπηρεσιών και Συμμετοχών κατά την 31.12.2024 συμμετείχε στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με ποσοστό 100% και αποτελεί το μοναδικό μέτοχο αυτής.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά την ημερομηνία έγκρισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με την από 19.07.2024 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης και την από 19.07.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, η θητεία του οποίου λήγει στις 19.07.2027, αποτελείται από τους:

1. Θεοδωρίδη Αρτέμιο, Πρόεδρο
2. Αθανασόπουλο Θεόδωρο, Διευθύνων Σύμβουλο
3. Σακελλάρη Πλούταρχο, Μέλος
4. Ceribelli Miriam, Μέλος
5. Stannard Kenneth John, Μέλος

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 06.05.2025 και τελούν υπό την έγκριση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης του μετόχου της Εταιρείας που είναι προγραμματισμένη για τις 08.05.2025.

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

1. Βάση κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

1.1 Γενικό πλαίσιο

Οι παρούσες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις αφορούν στη χρήση 01.01.2024 - 31.12.2024, εφεξής οι «Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις», και έχουν συνταχθεί:

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

β) με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους.

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

1.2 Αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern)

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31.12.2024 συντάχθηκαν με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern). Για την εφαρμογή της εν λόγω αρχής, το Διοικητικό Συμβούλιο έλαβε υπόψη τις τρέχουσες χρηματοοικονομικές εξελίξεις και προέβη σε εκτιμήσεις για τη διαμόρφωση, στο προσεχές μέλλον, του χρηματοοικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται. Στο πλαίσιο αυτό το Διοικητικό Συμβούλιο εξέτασε τις ακόλουθες περιοχές οι οποίες κρίνονται σημαντικές κατά την αξιολόγησή του:

Εξελίξεις στο μακροοικονομικό περιβάλλον

Το μακροοικονομικό περιβάλλον χαρακτηρίζεται από αβεβαιότητα η οποία προκαλείται κυρίως από τα ακόλουθα:

- Τις γεωπολιτικές εξελίξεις και τις πληθωριστικές πιέσεις και ειδικότερα τη συνέχιση και την έκβαση του πολέμου στην Ουκρανία και τις εντάσεις στη Μέση Ανατολή και την Ερυθρά Θάλασσα. Παρά την πρόσφατη επίτευξη εκεχειρίας στη Γάζα, ενδεχόμενη εκ νέου κλιμάκωση της σύγκρουσης μεταξύ Ισραήλ και Ιράν θα μπορούσε να πυροδοτήσει νέα ενεργειακή.
- Τους κίνδυνους για την ελληνική οικονομία που απορρέουν από ενδεχόμενες φυσικές καταστροφές ή και τυχόν επιπτώσεις της κλιματικής αλλαγής, όπως τα ακραία καιρικά φαινόμενα που πλήττουν τα τελευταία χρόνια διάφορες περιοχές της χώρας.
- Την πολιτική αστάθεια σε μεγάλες ευρωπαϊκές χώρες και σημαντικούς εμπορικούς εταίρους της Ελλάδας όπως η Γαλλία και η Γερμανία, αλλά και τις επιπτώσεις της αμερικανικής πολιτικής με την πιθανή αύξηση του εμπορικού προστατευτισμού, που είναι πιθανό να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στον εξωτερικό τομέα της ελληνικής οικονομίας τα επόμενα χρόνια.

Παρά, ωστόσο, την αβεβαιότητα που χαρακτηρίζει το οικονομικό περιβάλλον, η ελληνική οικονομία αναμένεται να παραμείνει ανθεκτική, επιτυγχάνοντας τη διετία 2024-2025 υψηλούς ρυθμούς αύξησης του ΑΕΠ (μεταξύ 2% και 2,5%), με αρωγούς τη συνεχιζόμενη ενίσχυση της απασχόλησης, τις τουριστικές επιδόσεις, τη σταδιακή εξομάλυνση των πληθωριστικών πιέσεων, την υλοποίηση επενδύσεων τόσο στο πλαίσιο του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας όσο και του Προγράμματος Δημοσίων Επενδύσεων, καθώς και την προσδοκώμενη άνοδο των Ξένων Άμεσων Επενδύσεων (ΞΑΕ) και των εξαγωγών.

Ρευστότητα

Η ρευστότητα της Εταιρείας παραμένει επαρκής και αναμένεται να παραμείνει επαρκής, υποστηριζόμενη από τη μελλοντική κερδοφορία της Εταιρείας, καθώς και την έκδοση νέου κοινού ομολογιακού δανείου, συνολικής ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) €58,2 εκατ. με το οποίο αποπληρώθηκε το υφιστάμενο ομολογιακό δάνειο και εξασφαλίστηκαν επιπλέον δανειακά κεφάλαια. Οι ταμειακές ροές που προκύπτουν από τις εργασίες της Εταιρείας μαζί με το ταμειακό υπόλοιπο της 31ης Δεκεμβρίου 2024 ύψους €33,1 εκατ. (συμπεριλαμβανομένων και των δεσμευμένων καταθέσεων) αναμένεται να επαρκούν για την κάλυψη των υποχρεώσεων της Εταιρείας για τους επόμενους 12 μήνες.

Κεφαλαιακή Επάρκεια

Το κεφάλαιο της Εταιρείας ικανοποιεί και αναμένεται να συνεχίσει να ικανοποιεί τα θεσμοθετημένα κατώτατα όρια σχετικά με το μετοχικό κεφάλαιο και τα ίδια κεφάλαια. Κατά το 2024 τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας ανέρχονται στα €197,1 εκατ..

Με βάση τα παραπάνω και λαμβάνοντας υπ' όψη:

- την υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας,
- την ικανοποιητική ρευστότητα της Εταιρείας,
- την ανθεκτικότητα της ελληνικής οικονομίας, επιτυγχάνοντας υψηλούς ρυθμούς ανάπτυξης,

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

1.3 Χρήση κρίσεων και εκτιμήσεων της Διοίκησης και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας

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

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

Οι σημαντικότερες από αυτές παρατίθενται παρακάτω:

Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Φόρος Εισοδήματος

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

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

Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση του προσωπικού υπολογίζονται βάσει αναλογιστικών μεθόδων η διενέργεια των οποίων απαιτεί από τη Διοίκηση να εκτιμήσει συγκεκριμένες παραμέτρους, όπως η μελλοντική αύξηση των αμοιβών των εργαζομένων, το επιτόκιο προεξόφλησης των εν λόγω υποχρεώσεων, το ποσοστό αποχώρησης των εργαζομένων κλπ. Η Διοίκηση προσπαθεί, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς όπου η εν λόγω πρόβλεψη αναθεωρείται, να εκτιμά με όσο το δυνατό καλύτερο τρόπο τις παραμέτρους αυτές (Σημείωση 13).

Απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υπάρχει ένδειξη ότι ένα περιουσιακό στοιχείο μπορεί να απομειωθεί. Εάν υπάρχει κάποια ένδειξη ή όταν απαιτείται έλεγχος απομείωσης για ένα περιουσιακό στοιχείο, η Εταιρεία εκτιμά την ανακτήσιμη αξία του περιουσιακού στοιχείου. Το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το υψηλότερο της εύλογης αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών (ΜΔΤΡ) μείον το κόστος διάθεσης και της ανακτήσιμης αξίας του. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης, οι εκτιμώμενες ταμειακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους με τη χρήση ενός συντελεστή προεξόφλησης προ φόρων ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος καθώς και τους κινδύνους που συνδέονται με το συγκεκριμένο πάγιο. Στον υπολογισμό χρησιμοποιούνται ταμειακές προβλέψεις βασισμένες σε εγκεκριμένους από τη Διοίκηση προϋπολογισμούς. Ταμειακές ροές πέραν της περιόδου κατά την οποία οι προβλέψεις είναι διαθέσιμες, προεκτείνονται βάσει των εκτιμώμενων ρυθμών ανάπτυξης (Σημείωση 2.7).

Προσδιορισμός Διάρκειας Μίσθωσης

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

Προσδιορισμός Διαφορικού Επιτοκίου Δανεισμού

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού (IBR) για τη επιμέτρηση των υποχρεώσεων μίσθωσης. Το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού είναι το επιτόκιο που θα όφειλε η Εταιρεία να πληρώσει για να δανειστεί με παρόμοια διάρκεια και με παρόμοιες εξασφαλίσεις, τα κεφάλαια που απαιτούνται για την απόκτηση ενός περιουσιακού στοιχείου παρόμοιας αξίας με το περιουσιακό στοιχείο δικαιώματος χρήσης σε παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον. Επομένως, το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού αντικατοπτρίζει το ποσό που η Εταιρεία «θα έπρεπε να πληρώσει», κάτι που απαιτεί σχετική εκτίμηση όταν δεν υπάρχουν διαθέσιμες παρατηρήσιμες τιμές ή όταν πρέπει να προσαρμοστούν ώστε να αντικατοπτρίζουν τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης. Η Εταιρεία εκτιμά το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού χρησιμοποιώντας παρατηρήσιμα δεδομένα όταν είναι διαθέσιμα κάνοντας και συγκεκριμένες εκτιμήσεις που αφορούν την εταιρεία (Σημείωση 2.6).

Προβλέψεις αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών απαιτήσεων

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

2. Σύνοψη Ουσιωδών Λογιστικών Πολιτικών

Οι λογιστικές αρχές που έχει ακολουθήσει η Εταιρεία για τη σύνταξη των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι σύμφωνες με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευθείσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2023 αφού επιπρόσθετα ληφθούν υπόψη οι τροποποιήσεις προτύπων οι οποίες εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκαν από 1.1.2024, όπως αναλυτικά αναφέρονται κατωτέρω.

2.1.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε εφαρμογή από την 1.1.2024 και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων: Ταξινόμηση των Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες**
  Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται αναδρομικά, για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024. 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 όρων συμμόρφωσης εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς.

  Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις: Υποχρέωση Μίσθωσης σε συμβάσεις πώλησης και επαναμίσθωσης**
  Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024. 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. Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις, 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, σε συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης που πραγματοποιούνται μετά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής, που είναι η

αρχή της ετήσιας περιόδου αναφοράς κατά την οποία η οικονομική οντότητα εφάρμοσε για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 16.

Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7 Κατάσταση Ταμειακών Ροών και ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις - Συμφωνίες χρηματοδότησης της εφοδιαστικής αλυσίδας**
Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024. 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 είχαν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

2.1.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε εφαρμογή ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος: Έλλειψη ανταλλαξιμότητας**

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 εκτίμησης.

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

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα και ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις – Κατάταξη και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Μέσων**
  Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026. Επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή είτε όλων των τροποποιήσεων ταυτόχρονα είτε τον τροποποιήσεων που σχετίζονται μόνο με την κατάταξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρέωση σχετικής γνωστοποίησης. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται κατά την «ημερομηνία διακανονισμού», όταν δηλαδή η σχετική υποχρέωση εκπληρώνεται, ακυρώνεται, εκπνέει ή πληροί τις προϋποθέσεις για παύση αναγνώρισης. Επίσης, εισάγουν μια επιλογή λογιστικής πολιτικής για την παύση αναγνώρισης υποχρεώσεων που διακανονίζονται μέσω συστημάτων ηλεκτρονικών πληρωμών, πριν από την ημερομηνία διακανονισμού, εάν πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον τρόπο αξιολόγησης των χαρακτηριστικών (περιβαλλοντικά, κοινωνικά και σχετικά με τη διακυβέρνηση (ESG) ή παρόμοια χαρακτηριστικά) των συμβατικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Τέλος, διευκρινίζουν τον χειρισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων χωρίς δικαίωμα αναγωγής και των συμβατικά συνδεδεμένων μέσων και απαιτούν πρόσθετες γνωστοποιήσεις σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 7 για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις με αναφορές σε ενδεχόμενα γεγονότα (συμπεριλαμβανομένων των ESG) και συμμετοχικούς τίτλους που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα και ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις - Συμβάσεις Ηλεκτρικής Ενέργειας Εξαρτώμενης από τη Φύση**
  Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις, (α) διευκρινίζουν την εφαρμογή των απαιτήσεων σχετικά με συμβάσεις αγοράς ή πώλησης μη χρηματοοικονομικών στοιχείων που συνάφθηκαν και συνεχίζουν να κατέχονται για την παραλαβή ή την παράδοση μη χρηματοοικονομικού στοιχείου σύμφωνα με τις αναμενόμενες ανάγκες της οικονομικής οντότητας για αγορά, πώληση, ή ίδια χρήση “own use”, (β) επιτρέπουν τη λογιστική αντιστάθμισης εάν τα συμβόλαια που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής των τροποποιήσεων χρησιμοποιούνται ως μέσα αντιστάθμισης, και (γ) εισάγουν νέες απαιτήσεις γνωστοποίησης για να επιτρέψουν στους επενδυτές να κατανοήσουν τον αντίκτυπο αυτών των συμβολαίων στην οικονομική απόδοση και τις ταμειακές ροές μιας οικονομικής οντότητας. Οι διευκρινίσεις σχετικά με τις απαιτήσεις “own use” εφαρμόζονται αναδρομικά, ενώ η καθοδήγηση που επιτρέπει τη λογιστική αντιστάθμισης εφαρμόζεται μελλοντικά για νέες σχέσεις αντιστάθμισης που ορίζονται την ή μετά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

- **ΔΠΧΑ 18 – Παρουσίαση και Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**
  Το ΔΠΧΑ 18 εισάγει νέες απαιτήσεις παρουσίασης στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Απαιτεί από την οικονομική οντότητα να κατατάσσει όλα τα έσοδα και έξοδα της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης σε μία από τις πέντε κατηγορίες: λειτουργικά, επενδυτικά, χρηματοδοτικά, φόροι εισοδήματος και διακοπτόμενες δραστηριότητες. Αυτές οι κατηγορίες συμπληρώνονται από τις απαιτήσεις για παρουσίαση καθορισμένων συνόλων και υποσυνόλων, όπως «λειτουργικό κέρδος ή ζημιά», «κέρδος ή ζημιά προ χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων και φόρων εισοδήματος » και «κέρδος ή ζημιά». Απαιτεί επίσης τη γνωστοποίηση μέτρων απόδοσης που καθορίζονται από τη διοίκηση και περιλαμβάνει νέες απαιτήσεις για ομαδοποίηση και περαιτέρω ανάλυση οικονομικών πληροφοριών με βάση τους προσδιορισμένους «ρόλους» των κύριων

οικονομικών καταστάσεων και των σημειώσεων. Επιπλέον, υπάρχουν επακόλουθες τροποποιήσεις σε άλλα λογιστικά πρότυπα. Το ΔΠΧΑ 18 τίθεται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027 και επιτρέπεται η νωρίτερη εφαρμογή. Απαιτείται αναδρομική εφαρμογή τόσο στις ετήσιες όσο και στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις. Το πρότυπο δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Στις επόμενες περιόδους αναφοράς, η Διοίκηση θα αναλύσει τις απαιτήσεις αυτού του νέου προτύπου και θα αξιολογήσει τον αντίκτυπό του.

- **ΔΠΧΑ 19 – Θυγατρικές εταιρείες που δεν αποτελούν εταιρείες δημοσίου ενδιαφέροντος – Γνωστοποιήσεις**
  Το ΔΠΧΑ 19 επιτρέπει στις θυγατρικές εταιρείες που δεν αποτελούν εταιρείες δημοσίου ενδιαφέροντος να εφαρμόζουν τα ΔΠΧΑ με μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης, εάν η μητρική τους εταιρεία (είτε τελική είτε ενδιάμεση) εκδίδει για δημόσια χρήση ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες συμμορφώνονται με τα ΔΠΧΑ. Οι θυγατρικές αυτές εταιρείες πρέπει να εφαρμόζουν τις απαιτήσεις αναγνώρισης, επιμέτρησης και παρουσίασης των λοιπών ΔΠΧΑ. Εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά, οι θυγατρικές εταιρείες που επιλέγουν να εφαρμόσουν το ΔΠΧΑ 19 δεν θα χρειαστεί να εφαρμόσουν τις απαιτήσεις γνωστοποίησης στα λοιπά ΔΠΧΑ. Το πρότυπο τίθεται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027 και επιτρέπεται η νωρίτερη εφαρμογή. Το πρότυπο δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

- **Ετήσιες Βελτιώσεις στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) – Τόμος 11**
  Η διαδικασία ετήσιων βελτιώσεων του ΣΔΛΠ ασχολείται με μη-επείγουσες, αλλά απαραίτητες, διευκρινίσεις και τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ. Τον Ιούλιο του 2024, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τις Ετήσιες Βελτιώσεις στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) - Τόμος 11. Μια οικονομική οντότητα πρέπει να εφαρμόσει αυτές τις τροποποιήσεις για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026. Οι Ετήσιες Βελτιώσεις στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) - Τόμος 11, περιλαμβάνουν τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 1, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 9, ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 7. Αυτές οι τροποποιήσεις στοχεύουν στη διευκρίνιση της διατύπωσης, στη διόρθωση μικρών ακούσιων συνεπειών, παραλείψεων ή αντιθέσεων μεταξύ των απαιτήσεων στα πρότυπα. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

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

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει οποιαδήποτε επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

2.2 Μετατροπή στοιχείων σε ξένο νόμισμα

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

2.3 Υπεραξία

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

Η υπεραξία ποσού €6,8 εκ. κατά την 31.12.2024, προέκυψε από την εξαγορά του Κλάδου Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων («Κλάδος ΜΕΔ») της Alpha Bank το 2020. Η υπεραξία αποδίδεται στις συνέργειες που προέκυψαν από το συνδυασμό του Κλάδου ΜΕΔ και της τότε υπάρχουσας πλατφόρμας διαχείρισης της Εταιρείας, τις ευκαιρίες ανάπτυξης που απορρέουν από τις οικονομίες κλίμακας και την εμπειρία του εργατικού δυναμικού που πέρασε από την Alpha Bank στην Εταιρεία. Η υπεραξία εκπίπτει για σκοπούς φορολογίας εισοδήματος και αποσβένεται με σταθερό συντελεστή απόσβεσης (για φορολογικούς σκοπούς) σε περίοδο 13 ετών.

2.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

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

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

Συμβάσεις Διαχείρισης

Οι συμβάσεις διαχείρισης αφορούν στις συμβάσεις που σύναψε η Εταιρεία με την Alpha Bank στο πλαίσιο της απόκτησης του Κλάδου Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων («Κλάδος ΜΕΔ») της Alpha Bank την 1 Δεκεμβρίου

2020. Ο Κλάδος ΜΕΔ αποτελείται από τις Μονάδες Διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων Λιανικής και Επιχειρηματικής Τραπεζικής της Alpha Bank.

Οι εν λόγω συμβάσεις πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης του ΔΛΠ 38 ως άυλα περιουσιακά στοιχεία και οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της Σύμβασης Διαχείρισης η οποία για τα χαρτοφυλάκια Galaxy είναι 10 έτη και για το χαρτοφυλάκιο της Alpha Bank είναι 13 έτη.

2.5 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

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

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

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

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

2.6 Μισθώσεις

Δικαιώματα χρήσης παγίων

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

Υποχρεώσεις μισθώσεων

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

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

Βραχυχρόνιες μισθώσεις και μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας

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

2.7 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

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

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

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

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024, η Εταιρεία πραγματοποίησε τον ετήσιο έλεγχο απομείωσης της αξίας της υπεραξίας χρησιμοποιώντας τη μέθοδο αποτίμησης προεξοφλημένων ταμειακών ροών και τη μέθοδο αγοράς συγκρίσιμων συναλλαγών, καθώς και άσκηση απομείωσης των συμβάσεων διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων. Βάσει των ασκήσεων που πραγματοποιήθηκαν δεν προέκυψε ποσό απομείωσης.

2.8 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο σε μία επιχείρηση και χρηματοοικονομική υποχρέωση σε μία άλλη. Η Εταιρεία διαθέτει μόνο μη παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, τα οποία αποτελούν οι λοιπές απαιτήσεις, οι συμβατικές απαιτήσεις και απαιτήσεις από πελάτες (εμπορικές απαιτήσεις), τα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού), καθώς και οι υποχρεώσεις σε προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις (χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού). Τα μη παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται αρχικά στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις στην εύλογη αξία τους, προσαρμοσμένη κατά τα άμεσα κόστη συναλλαγής, όταν η Εταιρεία γίνεται συμβαλλόμενο μέρος σε συναλλαγή με αντικείμενο τα μέσα αυτά.

i. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Ταξινόμηση και μεταγενέστερη αποτίμηση

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

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

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

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

Έλεγχος Απομείωσης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

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

ii. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μείον τα έξοδα συναλλαγής. Μεταγενέστερα οι δανειακές υποχρεώσεις αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Τυχόν διαφορά μεταξύ των αρχικά καθαρών ποσών που εισπράχθηκαν και της αξίας κατά τη λήξη του δανεισμού καταχωρούνται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά την χρονική διάρκεια του δανεισμού με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

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

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

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

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

2.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα & δεσμευμένες καταθέσεις

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

2.10 Υποχρεώσεις σε προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

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

2.11 Φόρος εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος)

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

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

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

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

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται μόνο εάν επιτρέπεται νομικά ο συμψηφισμός φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων και εφόσον οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν από την ίδια φορολογούσα αρχή και υπάρχει η πρόθεση η τακτοποίηση να γίνει με συμψηφισμό.

2.12 Παροχές στο προσωπικό

Σύμφωνα με την ισχύουσα εργατική νομοθεσία, η Εταιρεία σχηματίζει υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για υπαλλήλους που δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωση, όταν αυτοί παραμένουν στη υπηρεσία μέχρι τη συνήθη ηλικία συνταξιοδότησης. Η αποζημίωση αυτή υπολογίζεται βάσει των ετών υπηρεσίας και των απολαβών των υπαλλήλων κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης. Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές αναπροσαρμογές και αλλαγές σε αναλογιστικές παραδοχές αναγνωρίζονται απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης την χρήση που προκύπτουν. Το κόστος παρελθούσας προϋπηρεσίας και το έξοδο τόκου αναγνωρίζονται απ’ ευθείας στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

2.13 Προβλέψεις

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

2.14 Μετοχικό κεφάλαιο

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

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

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

2.15 Αναγνώριση εσόδων

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

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

Αναγνώριση & Επιμέτρηση

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

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

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

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

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

Παρουσίαση

Εμπορικές απαιτήσεις

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

Συμβατικό περιουσιακό στοιχείο

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

Συμβατική υποχρέωση

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

2.16 Αποθεματικά

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

2.17 Διανομή Μερισμάτων

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

2.18 Ορισμός συνδεδεμένων μερών

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

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

ii. Οι μέτοχοι της μητρικής εταιρείας Cepal Υπηρεσιών και Συμμετοχών:
- Airmed Finance Designated Activity Company (80%)
- ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (20%)

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

2.19 Ενδεχόμενες απαιτήσεις

Τα ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία προκύπτουν συνήθως από απρόβλεπτα γεγονότα ή άλλες αναπάντεχες καταστάσεις που δημιουργούν την πιθανότητα ροής οικονομικών οφελών προς την Εταιρεία. Τα ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, καθώς αυτό μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση εισοδήματος που ενδέχεται να μην πραγματοποιηθεί ποτέ. Ωστόσο, όταν η πραγματοποίηση του εισοδήματος είναι σχεδόν βέβαιη, τότε το σχετικό περιουσιακό στοιχείο δεν είναι ενδεχόμενο περιουσιακό στοιχείο και η αναγνώρισή του είναι κατάλληλη.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει μια ενδεχόμενη απαίτηση ως ένα πιθανό περιουσιακό στοιχείο που προκύπτει από προηγούμενα γεγονότα, μόνο όταν η πραγματοποίηση του εισοδήματος είναι σχεδόν βέβαιη, οπότε το περιουσιακό στοιχείο δεν θεωρείται πλέον ενδεχόμενο. Τα ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στην καλύτερη εκτίμηση της ροής οικονομικών οφελών που θα ληφθούν.

Τα ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία αξιολογούνται συνεχώς από την Εταιρεία για να διασφαλιστεί ότι οι εξελίξεις αντικατοπτρίζονται κατάλληλα στις οικονομικές καταστάσεις.

2.20 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 €40.000 χιλ. που την προηγούμενη χρήση είχε καταχωρηθεί στο κονδύλι «Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις», στο κονδύλι «Μερίσματα πληρωτέα».

3. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Προγράμματα Λογισμικού**	**Συμβάσεις διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων**	**Σύνολο άυλων παγίων**
Αξία κτήσης 01.01.2023	**37.124**	**217.043**	**254.167**
Προσθήκες χρήσης	11.658	-	11.658
Πωλήσεις χρήσης	(667)	-	(667)
Αξία κτήσης 31.12.2023	**48.115**	**217.043**	**265.158**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2023	**7.330**	**45.217**	**52.548**
Αποσβέσεις χρήσης	5.559	21.704	27.264
Πωλήσεις χρήσης	(22)	-	(22)
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2023	**12.867**	**66.921**	**79.790**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2023	**35.248**	**150.122**	**185.368**
Αξία κτήσης 01.01.2024	**48.115**	**217.043**	**265.158**
Προσθήκες χρήσης	12.682	-	12.682
Πωλήσεις χρήσης	(23)	-	(23)
Αξία κτήσης 31.12.2024	**60.774**	**217.043**	**277.817**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2024	**12.867**	**66.921**	**79.790**
Αποσβέσεις χρήσης	7.400	21.704	29.104
Πωλήσεις χρήσης	(23)	-	(23)
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2024	**20.244**	**88.625**	**108.872**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2024	**40.530**	**128.418**	**168.946**

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

Στις προσθήκες χρήσης λογισμικών προγραμμάτων συμπεριλαμβάνονται κεφαλαιοποιημένα έξοδα μισθοδοσίας υπαλλήλων της εταιρείας που σχετίζονται με την ανάπτυξη λογισμικών προγραμμάτων για σκοπούς της εταιρείας, συνολικής αξίας €3,7 εκατ..

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024, η Εταιρεία πραγματοποίησε τον ετήσιο έλεγχο απομείωσης της αξίας της υπεραξίας και των Συμβάσεων διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο αποτίμησης προεξοφλημένων ταμειακών ροών και τη μέθοδο αγοράς συγκρίσιμων συναλλαγών. Βάσει των ασκήσεων που πραγματοποιήθηκαν δεν προέκυψε ποσό απομείωσης.

4. Ενσώματα πάγια στοιχεία & δικαιώματα χρήσης παγίων

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

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Εγκαταστάσεις κτιρίων σε ακίνητα τρίτων	Δικαιώματα χρήσης κτηρίων	Δικαιώματα χρήσης αυτοκινήτων	Έπιπλα, εγκαταστάσεις κτιρίων & λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσης 01.01.2023	**1.578**	**9.562**	**453**	**4.111**	**15.705**
Προσθήκες χρήσης	3.156	1.187	109	486	4.938
Μειώσεις χρήσης	-	-	-	(17)	(17)
Αξία κτήσης 31.12.2023	**4.734**	**10.749**	**562**	**4.580**	**20.626**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2023	**788**	**4.586**	**269**	**1.922**	**7.565**
Αποσβέσεις χρήσης	520	2.307	102	697	3.626
Μειώσεις χρήσης	-	-	(1)	(11)	(12)
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2023	**1.308**	**6.893**	**370**	**2.608**	**11.179**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2023	**3.426**	**3.856**	**192**	**1.972**	**9.448**
Αξία κτήσης 01.01.2024	**4.734**	**10.749**	**562**	**4.580**	**20.626**
Προσθήκες χρήσης	895	-	293	708	1.896
Μειώσεις χρήσης	-	(63)	(33)	-	(96)
Αξία κτήσης 31.12.2024	**5.629**	**10.686**	**822**	**5.288**	**22.426**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2024	**1.308**	**6.893**	**370**	**2.608**	**11.179**
Αποσβέσεις χρήσης	709	1.490	119	717	3.035
Μειώσεις χρήσης	-	(4)	(4)	(1)	(9)
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2024	**2.017**	**8.379**	**485**	**3.324**	**14.205**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2024	**3.612**	**2.307**	**337**	**1.964**	**8.222**

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

5. Φόρος

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

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

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων**	**Άυλα περιουσιακά στοιχεία**	**Πρόβλεψη Αποζημίωσης Προσωπικού**	**Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο την 01.01.2023	**44**	**(442)**	**370**	**-**	**(28)**
(Χρέωση) / πίστωση αποτελεσμάτων χρήσης	51	(400)	1.163	228	1.042
(Χρέωση) / πίστωση λοιπών εισοδημάτων χρήσης	-	-	(61)	-	(61)
Υπόλοιπο στις 31.12.2023	**95**	**(842)**	**1.473**	**228**	**953**
(Χρέωση) / πίστωση αποτελεσμάτων χρήσης	20	(479)	(358)	45	(772)
(Χρέωση) / πίστωση λοιπών εισοδημάτων χρήσης	-	-	(33)	-	(33)
Υπόλοιπο στις 31.12.2024	**115**	**(1.321)**	**1.082**	**273**	**148**

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

Συμφωνία Φόρου Εισοδήματος	**31.12.2024**		**31.12.2023**	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**%**	**Ποσό**	**%**	**Ποσό**
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος		**21.840**		**19.182**
Φόρος Εισοδήματος βάσει του ελληνικού φορολογικού συντελεστή 22% (31.12.2023: 22%)	(22,0%)	(4.805)	(22,0%)	(4.220)
Αύξηση/μείωση προερχόμενη από:				
Φόρος εισοδήματος και Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προηγούμενης χρήσης		(486)		610
Έξοδα μη εκπεστέα		(985)		(98)
Φόρος εισοδήματος στην κατάσταση αποτελεσμάτων	28,7%	**(6.276)**	19,3%	**(3.708)**
Φόρος που αντιστοιχεί στα αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) παροχών αποζημίωσης προσωπικού		(33)		(61)
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου στα λοιπά συνολικά εισοδήματα		**(33)**		**(61)**
Φόρος εισοδήματος στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα		**(33)**		**(61)**
Συνολικός φόρος εισοδήματος		**(6.309)**		**(3.769)**
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος χρήσης		(806)		982
Φόρος εισοδήματος τρέχων και προηγούμενης χρήσης		(5.503)		(4.751)
Σύνολο		**(6.309)**		**(3.769)**

6. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

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

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Εγγυήσεις ενοικίων κτηρίων	330	477
Εγγυήσεις σε παρόχους υπηρεσιών ηλεκτρικού ρεύματος	12	12
Εγγυήσεις ενοικίων μεταφορικών μέσων	10	7
Εγγυήσεις σε παρόχους κινητής τηλεφωνίας	1	1
Σύνολο	**353**	**497**

7. Προπληρωμένα έξοδα

Τα προπληρωμένα έξοδα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Αμοιβές μηχανογραφικής υποστήριξης & άδειες χρήσης λογισμικού	1.691	1.164
Λοιπά έξοδα επόμενης χρήσης	70	151
Ασφάλιστρα επόμενης χρήσης	13	183
Σύνολο	**1.774**	**1.498**

Η αύξηση στα προπληρωμένα έξοδα οφείλεται κυρίως στην αύξηση των αμοιβών μηχανογραφικής υποστήριξης και σε επενδύσεις σε λογισμικά προγράμματα.

8. Συμβατικές απαιτήσεις & απαιτήσεις από πελάτες

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

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

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Συμβατικές απαιτήσεις από μη συνδεδεμένες οντότητες	61.252	59.326
Συμβατικές απαιτήσεις από συνδεδεμένες οντότητες	20.714	20.027
Εμπορικές απαιτήσεις από μη συνδεδεμένες οντότητες	3.709	2.651
Εμπορικές απαιτήσεις από συνδεδεμένες οντότητες	836	1.436
Σύνολο	**86.511**	**83.440**

Τα ποσά από συμβατικές απαιτήσεις από μη συνδεδεμένες οντότητες για την περίοδο 31.12.2024 έχουν αυξηθεί λόγω της ανάληψης διαχείρισης νέων χαρτοφυλακίων.

Ακολουθεί η μεταβολή της πρόβλεψης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες από συμβατικές απαιτήσεις και απαιτήσεις από πελάτες καθώς και η παλαιότητα των ανοιχτών υπολοίπων τους την 31.12.2024:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2024**
Ποσό την 01.01.2024	**(1.038)**
Πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(205)
Διαγραφές	-
Ποσό την 31.12.2024	**(1.243)**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Υπόλοιπο απαιτήσεων 31.12.2024**	**Πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες**
Ημέρες καθυστέρησης		
0-30	83.505	196
31-60	336	4
60-90	236	6
90-120	417	18
120-360+	2.017	1.019
Σύνολο	**86.511**	**1.243**

Κατά την 31.12.2024, το 97% (31.12.2023, 96%) των συμβατικών απαιτήσεων βρίσκεται σε bucket 0-30 ημερών.

9. Λοιπές απαιτήσεις

Η ανάλυση των λοιπών απαιτήσεων της Εταιρείας έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Προκαταβολές προμηθευτών	18.874	30.048
Επιστρεπτέος Φόρος Προστιθέμενης Αξίας	9.792	6.057
Απαιτήσεις από Φόρο Εισοδήματος	4.716	5.788
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	193	2.311
Λοιπές απαιτήσεις	589	578
Σύνολο	**34.164**	**44.782**

Η μείωση των λοιπών απαιτήσεων οφείλεται κυρίως στην μείωση προκαταβολών προμηθευτών λόγω λήψης των σχετικών παραστατικών καθώς και στην είσπραξη απαιτήσεων από το Ελληνικό Δημόσιο.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Ενδεχόμενες απαιτήσεις	602	-
Σύνολο	**602**	**-**

Η Εταιρεία κατά την διάρκεια της χρήσης αναγνώρισε στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις μια ενδεχόμενη απαίτηση ύψους €602 χιλ. από το Ελληνικό Δημόσιο. Η εν λόγω απαίτηση έχει σχηματιστεί στο πλαίσιο αμφισβήτησης πορίσματος φορολογικού ελέγχου και εν αναμονή σχετικής απόφασης, επί προσφυγής της Εταιρείας, ενώπιων της Διεύθυνσης Επίλυσης Διαφορών.

10. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα & δεσμευμένες καταθέσεις

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

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Τραπεζικές καταθέσεις	30.832	14.010
Σύνολο	**30.832**	**14.010**

Οι Τραπεζικές καταθέσεις αφορούν σε καταθέσεις μηδενικού επιτοκίου στην τράπεζα Alpha Bank A.E. η οποία για σκοπούς διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου κατατάσσεται ως BB+ (μακροπρόθεσμα) την 31.12.2024 σύμφωνα με τον Διεθνή Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης STANDARD & POOR'S. Τον Δεκέμβριο του 2024, η Εταιρεία διενήργησε δύο προθεσμιακές καταθέσεις συνολικού ποσού €21,5 εκατομμύριων (€21 εκατομμύριων με επιτόκιο 1,8% και διάρκεια 1 εβδομάδας, €0,5 εκατομμύριων με επιτόκιο 2,2% και διάρκεια 1 μήνα).

Οι δεσμευμένες καταθέσεις της εταιρείας στις 31.12.2024 ανερχόταν σε €2,3 εκατομμύρια (2023: €6,8 εκατομμύρια) και αφορούν το Ομολογιακό Δάνειο (Σημείωση 14), οι οποίες βρίσκονται κατατεθειμένες στην τράπεζα Alpha Bank A.E.

11. Μετοχικό Κεφάλαιο και αποθεματικά

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

Το τακτικό αποθεματικό ύψους €0,8 εκατομμυρίων σχηματίστηκε σύμφωνα με την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 20ης Δεκεμβρίου 2024 από τα καθαρά κέρδη της χρήσεως που έληξε την 31.12.2023. Το σύνολο του τακτικού αποθεματικού κατά την 31.12.2024 ανέρχεται στα €3,6 εκατομμύρια.

12. Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις κατά την 31.12.2024 αφορούν στις συμβάσεις μίσθωσης ακινήτων και αυτοκινήτων που χρησιμοποιεί η Εταιρεία. Ο σχηματισμός της εν λόγω υποχρέωσης αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Υποχρεώσεις από μισθώσεις ακίνητων**	**Υποχρεώσεις από μισθώσεις αυτοκινήτων**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο την 01.01.2023	**5.175**	**188**	**5.363**
Νέες μισθώσεις	1.187	109	1.296
Τόκοι υποχρεώσεων	607	12	619
Αναπροσαρμογή μισθώματος	8	-	8
Αποπληρωμές υποχρεώσεων	(2.706)	(97)	(2.803)
Υπόλοιπο την 31.12.2023	**4.271**	**212**	**4.483**
Υπόλοιπο την 01.01.2024	**4.271**	**212**	**4.483**
Νέες μισθώσεις	-	293	293
Λήξεις μισθώσεων	(69)	(33)	(102)
Τόκοι υποχρεώσεων	575	23	598
Αποπληρωμές υποχρεώσεων	(1.973)	(132)	(2.105)
Υπόλοιπο την 31.12.2024	**2.804**	**363**	**3.167**

Η ληκτότητα των συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Ονομαστικό ποσό			
	Σύνολο Ισολογισμού	**έως 1 έτος**	**1 έως 5 έτη**	**άνω των 5 ετών**
31.12.2023	11.343	2.073	7.578	1.692
31.12.2024	9.732	2.110	6.981	641

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Προεξοφλημένο ποσό			
	Σύνολο Ισολογισμού	**έως 1 έτος**	**1 έως 5 έτη**	**άνω των 5 ετών**
31.12.2023	4.483	1.489	1.403	1.591
31.12.2024	3.167	1.588	952	628

13. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον Ισολογισμό την 31.12.2024 βάσει της αναλογιστικής μελέτης έχουν προσδιορισθεί ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**1.1-31.12.24**	**1.1-31.12.23**
Ποσά αναγνωριζόμενα στον Ισολογισμό		
Παρούσα αξία υποχρέωσης	1.846	1.682
Καθαρή Υποχρέωση/(Απαίτηση) στον Ισολογισμό	**1.846**	**1.682**
Ποσά αναγνωριζόμενα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	260	268
Καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα επί της καθαρής απαίτησης /υποχρέωσης	53	61
Τακτική χρέωση μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων	**313**	**329**
Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας	-	-
Κέρδος / (ζημία) από συμβιβασμό / τερματισμό συμβάσεων	-	126
Συνολική χρέωση μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων	**313**	**455**
Συμφωνία λογαριασμού υποχρέωσης		
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	1.683	1.683
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	260	268
Καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα επί της καθαρής απαίτησης /υποχρέωσης	53	61
Ποσά που καταβλήθηκαν απευθείας από την επιχείρηση	-	(179)
Κέρδος / (ζημία) από συμβιβασμό / τερματισμό συμβάσεων	-	126
Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας	-	-
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες χρήσεως - οικονομικές υποθέσεις	9	16
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες χρήσεως - δημογραφικές υποθέσεις	-	18
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες χρήσεως - εμπειρικές προσαρμογές	(159)	(310)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	**1.846**	**1.683**
Τα ποσά που αναγνωρίσθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση		
Μεταβολή στην υποχρέωση Κέρδος/(Ζημία) που οφείλεται σε οικονομικές υποθέσεις	(9)	(35)
Μεταβολή στην υποχρέωση Κέρδος/(Ζημία) που οφείλεται σε εμπειρικές προσαρμογές	159	310

Συνολικά ποσά που αναγνωρίσθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση	**150**	**275**
Μεταβολή της Υποχρέωσης στη Κατάσταση Συνολικής Θέσης		
Υποχρέωση αναγνωρισμένη στην αρχή της χρήσης	1.683	1.683
Ποσά που καταβλήθηκαν απευθείας από την επιχείρηση	-	(180)
Συνολική χρέωση μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων	313	455
Συνολικά ποσά που αναγνωρίσθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση	(150)	(276)
Υποχρέωση αναγνωρισμένη στο τέλος της χρήσης	**1.846**	**1.682**

Βασικές αναλογιστικές παραδοχές		
Επιτόκιο προεξόφλησης	3,00%	3,17%
Πληθωρισμός	2,00%	2,10%
Μελλοντικές αυξήσεις αποδοχών	2,10%	2,20%
Διάρκεια προγράμματος	7	7

Η ανάλυση ευαισθησίας των παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία από μεταβολές στις κυριότερες παραδοχές είναι:

	Επιτόκιο προεξόφλησης	**Επιτόκιο προεξόφλησης**	**Μελλοντικές αυξήσεις αποδοχών**	**Μελλοντικές αυξήσεις αποδοχών**
31.12.2024	**+0,5%**	**-0,5%**	**+0,25%**	**-0,25%**
Επίπτωση στην Υποχρέωση	-3,27%	3,43%	1,70%	-1,67%

14. Τραπεζικός δανεισμός

Ο δανεισμός της Εταιρείας αναλύεται κατωτέρω:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Τραπεζικός δανεισμός – μακροπρόθεσμο μέρος	38.497	10.210
Τραπεζικός δανεισμός – βραχυπρόθεσμο μέρος	2.525	19.482
Σύνολο	**41.022**	**29.692**

Στις 28 Μαρτίου 2024, η Εταιρεία σύναψε νέο κοινό ομολογιακό δάνειο με την τράπεζα Alpha Bank συνολικής ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) ομολογιών Α και Β Σειράς €58,2 εκατομμυρίων προκειμένου να αντικαταστήσει το υπάρχον ομολογιακό δάνειο που είχε συνάψει με τις τράπεζες Alpha Bank και Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης («EBRD») ποσού €105 εκατομμυρίων.

Το ποσό του δανείου που εκταμιεύθηκε στις 28 Μαρτίου 2024 ανέρχεται σε €43,2 εκατ., ενώ το υπόλοιπο του ποσού παραμένει δεσμευμένο για πιθανές μελλοντικές ανάγκες κεφαλαίου κίνησης. Την ίδια μέρα εξοφλήθηκε πλήρως το προηγούμενο δάνειο με τις τράπεζες Alpha Bank και Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης («EBRD») ποσού €105 εκατομμυρίων. Κατά την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2024 δεν πραγματοποιήθηκε άλλη εκταμίευση.

Το επιτόκιο του δανείου είναι 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, ενώ τα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν ανήλθαν σε €0,7 εκατ. και αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Το δάνειο θα αποπληρωθεί σε τριμηνιαίες δόσεις. Η ημερομηνία λήξης του είναι η 31η Δεκεμβρίου 2029.

15. Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται κατωτέρω:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2024**	**31.12.2023 (Όπως έχουν αναταξινομηθεί)**
Προμηθευτές εσωτερικού	16.595	11.869
Προμηθευτές εξωτερικού	769	389
Λοιπές υποχρεώσεις	209	300
Σύνολο	**17.573**	**12.558**

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

16. Συμβατικές Υποχρεώσεις

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

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Συμβατικές υποχρεώσεις προς μη συνδεδεμένες οντότητες	29.704	22.998
Συμβατικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες οντότητες	1.000	-
Σύνολο	**30.704**	**22.998**

Η αύξηση στις συμβατικές υποχρεώσεις οφείλεται στην επέκταση των υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίων καθώς και στην απόκτηση νέων χαρτοφυλακίων κατά την χρήση του 2024.

17. Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη

Οι υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη αναλύονται κατωτέρω:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	4.381	4.767
Φόρος μισθωτών υπηρεσιών	1.113	1.119
Παρακρατούμενοι φόροι τρίτων	884	628
Σύνολο	**6.378**	**6.514**

18. Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς

Οι υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς κατά την 31.12.2024 ποσού €1.483 χιλιάδες αφορούν σε εισφορές Δεκεμβρίου προς τον Ενιαίο Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης. Κατά την 31.12.2023 οι υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς ήταν €1.483 χιλιάδες.

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

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

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Αμοιβές και έξοδα για νομικές ενέργειες	12.366	18.766
Δεδουλευμένα έξοδα από συνδεδεμένες οντότητες	4.531	5.916
Αμοιβές για ελεγκτικές, λογιστικές & συμβουλευτικές υπηρεσίες	4.258	5.350
Λοιπές προβλέψεις	3.225	5.011
Έξοδα μισθοδοσίας	2.787	3.718
Έσοδα επόμενων χρήσεων προς μη συνδεδεμένες οντότητες	5	15
Σύνολο	**27.172**	**38.776**

Η μείωση στα δεδουλευμένα έξοδα χρήσης οφείλεται κυρίως στην μείωση των αμοιβών και εξόδων από νομικές ενέργειες λόγω λήψης παραστατικών εξόδων προηγούμενων ετών.

20. Κύκλος εργασιών και λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

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

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**01.01 - 31.12.2024**	**01.01 - 31.12.2023**
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών διαχείρισης απαιτήσεων	131.213	134.848
Έσοδα από συνδεδεμένες οντότητες	1.178	-
Λοιπά έσοδα	10	42
Σύνολο	**132.401**	**134.890**

Τα έσοδα από συνδεδεμένες οντότητες αφορούν συμβατική απαίτηση από την Alpha Bank.

21. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού αναλύονται κατωτέρω:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**01.01 -31.12.2024**	**01.01 - 31.12.2023**
Μικτές αποδοχές μισθωτών	27.725	33.856
Εργοδοτικές εισφορές	6.725	6.861
Αποζημιώσεις αποχώρησης προσωπικού	2.660	5.489
Λοιπές Παροχές Προσωπικού	2.271	1.931
Πρόβλεψη για παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	313	275
Σύνολο	**39.694**	**48.412**

Κατά την 31.12.2024 η Εταιρεία απασχολούσε 820 άτομα, ενώ κατά την 31.12.2023 η Εταιρεία απασχολούσε 845 άτομα.

22. Λοιπά λειτουργικά έξοδα

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα αναλύονται κατωτέρω:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**01.01- 31.12.2024**	**01.01 -31.12.2023**
Αμοιβές τρίτων	24.816	21.225
Λοιπά έξοδα	4.282	2.509
Έξοδα μηχανογράφησης	2.458	4.896
Έξοδα Κοινής Ωφέλειας	1.375	1.111
Ασφάλιστρα	815	594
Έξοδα ταξιδιών και μετακίνησης προσωπικού	592	529
Έξοδα μισθώσεων	239	70
Σύνολο	**34.577**	**30.934**

Η αύξηση στα λοιπά λειτουργικά έξοδα οφείλεται κυρίως στην ανάληψη διαχείρισης νέων χαρτοφυλακίων.

23. Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις αναλύονται κατωτέρω:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**01.01 -31.12.2024**	**01.01 - 31.12.2023**
Αποσβέσεις συμβάσεων διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων (Σημ. 3)	21.704	21.704
Αποσβέσεις λογισμικών προγραμμάτων (Σημ. 3)	7.400	5.559
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων (Σημ. 4)	1.601	2.408
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων (Σημ. 4)	1.426	1.217
Σύνολο	**32.131**	**30.888**

24. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα αναλύονται κατωτέρω:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**01.01 -31.12.2024**	**01.01 - 31.12.2023**
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	3.462	3.817
Τόκοι από μισθώσεις	598	619
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	(112)	-
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	6	-
Σύνολο	**3.954**	**4.436**

25. Επανατιμολογούμενα έξοδα και έσοδα επανατιμολόγησης εξόδων

Τα επανατιμολογούμενα έξοδα και έσοδα επανατιμολόγησης εξόδων ανήλθαν σε €88.169 χιλ. για την 31.12.2024 (31.12.2023: €77.670 χιλ.).

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

26. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

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

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

α) Έσοδα από παροχή υπηρεσιών

	01.01 - 31.12.2024		01.01 - 31.12.2023	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Τόκοι καταθέσεων και συναφή έσοδα**	**Παροχή Υπηρεσιών**	**Τόκοι καταθέσεων και συναφή έσοδα**	**Παροχή Υπηρεσιών**
Alpha Bank A.E.	111	10.923	-	34.647
Alpha Leasing A.E.	-	1.271	-	1.039
Resolute Cepal Greece A.E.	-	44	-	491
Cepal Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.	-	54	-	53
Gemini Core Securitisation Designated Activity Company	-	54.408	-	50.102
Σύνολο	**111**	**66.700**	**-**	**86.332**

β) Έξοδα

	01.01 - 31.12.2024				01.01 - 31.12.2023			
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Τόκοι δανείων και συναφή έξοδα**	**Μερίσματα**	**Λήψη υπηρεσιών**	**Ενοίκια**	**Τόκοι δανείων και συναφή έξοδα**	**Μερίσματα**	**Λήψη υπηρεσιών**	**Ενοίκια**
Alpha Bank A.E.	3.377	-	1.881	564	1.998	-	1.800	1.282
Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	-	-	-	-	-	-	154	-
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Επαγγελματικών Ακινήτων Α.Ε.	-	-	-	35	-	-	-	14
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λειβαδιάς Α.Ε.	-	-	-	-	-	-	-	11
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιθέας Α.Ε.	-	-	-	43	-	-	-	-
Cepal Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.	-	-	1.196	-	-	40.000	1.753	-
Resolute Cepal Greece A.E.	-	-	12.579	-	-	-	10.054	-
Kaican Services Ltd	-	-	-	-	-	-	87	-
Kennick Limited	-	-	89	-	-	-	-	-
Σύνολο	**3.377**	**-**	**15.745**	**642**	**1.998**	**40.000**	**13.848**	**1.308**

γ) Απαιτήσεις

	31.12.2024			31.12.2023		
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Καταθέσεις όψεως**	**Λοιπές απαιτήσεις**	**Δουλευμένα έσοδα (απαίτηση)**	**Καταθέσεις όψεως**	**Λοιπές απαιτήσεις**	**Δουλευμένα έσοδα (απαίτηση)**
Alpha Bank A.E.	33.016	770	5.371	20.809	1.208	9.239
Alpha Leasing A.E.	-	91	105	-	-	111
Resolute Cepal Greece A.E.	-	1.895	5	-	5.110	16
Gemini Core Securitisation Designated Activity Company	-	-	15.220	-	228	10.661
Σύνολο	**33.016**	**2.756**	**20.701**	**20.809**	**6.546**	**20.027**

δ) Υποχρεώσεις

	31.12.2024					31.12.2023				
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Προμηθευτές**	**Έξοδα χρήσεως δουλευμένα & Έσοδα επόμενων χρήσεων (υποχρέωση)**	**Λοιπές Υποχρεώσεις**	**Μερίσματα**	**Ομολογιακό δάνειο**	**Προμηθευτές**	**Έξοδα χρήσεως δουλευμένα & Έσοδα επόμενων χρήσεων (υποχρέωση)**	**Λοιπές Υποχρεώσεις**	**Μερίσματα**	**Ομολογιακό δάνειο**
Alpha Bank A.E.	3.852	364	-	-	41.022	558	1.800	71	-	15.553
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Επαγγελματικών Ακινήτων Α.Ε.	-	-	15	-	-	-	-	1	-	-
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λειβαδιάς Α.Ε.	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-
Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	-	-	116	-	-	178	-	-	-	-
Resolute Cepal Greece A.E.	-	4.072	-	-	-	-	3.568	-	-	-
Cepal Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.	-	95	-	12.900	-	-	548	-	40.000	-
Gemini Core Securitisation Designated Activity Company	1.002	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	**4.854**	**4.531**	**131**	**12.900**	**41.022**	**736**	**5.916**	**73**	**40.000**	**15.553**

27. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Νομικά Θέματα
Δεν υπάρχουν επίδικες υποθέσεις ή αγωγές τρίτων κατά της Εταιρείας, από τις οποίες αναμένεται να υπάρξει επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας.

Φορολογικά Θέματα
Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήσεις από 2019 μέχρι και 2024. Ειδικότερα για τις χρήσεις 2019, 2020, 2021, 2022 και 2023 ο φορολογικός έλεγχος της Εταιρείας διενεργήθηκε και ολοκληρώθηκε από την ελεγκτική εταιρεία και εκδόθηκε η «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς επιφύλαξη. Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, ο σχετικός έλεγχος για την έκδοση της Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης από ελεγκτική εταιρεία είναι σε εξέλιξη και θα εκδοθεί μετά την δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και εκτιμάται ότι δεν θα προκύψουν ουσιώδεις φορολογικές επιβαρύνσεις.

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

28. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιρειών

Στις 10 Ιουνίου 2024, η Τακτική Γενική Συνέλευση εξέλεξε την ανεξάρτητη εταιρεία ορκωτών ελεγκτών λογιστών «Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών» για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις συνολικές αμοιβές για τον τακτικό - υποχρεωτικό έλεγχο και φορολογικό έλεγχο για τις χρήσεις 2024 και 2023 που παρασχέθηκαν από την Deloitte:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Αμοιβές τακτικού - υποχρεωτικού ελέγχου	87	84
Αμοιβές σχετικές με την έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού	27	21
Σύνολο	**114**	**105**

29. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

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

Α. Διαχείριση κινδύνων κεφαλαίου

Η εταιρεία διαχειρίζεται τα κεφάλαιά της έτσι ώστε να διασφαλίσει ότι θα εξακολουθήσει να είναι βιώσιμη μεγιστοποιώντας την απόδοση στους μετόχους. Η κεφαλαιακή διάρθρωση της Εταιρείας αποτελείται από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και ίδια κεφάλαια των μετόχων που περιλαμβάνουν το μετοχικό κεφάλαιο, τα αποθεματικά και τα κέρδη εις νέο. Το κεφάλαιο της Εταιρείας ικανοποιεί και αναμένεται να συνεχίσει να ικανοποιεί τα θεσμοθετημένα κατώτατα όρια σχετικά με το μετοχικό κεφάλαιο και τα ίδια κεφάλαια.

Β. Πιστωτικός Κίνδυνος

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

Γ. Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

Δ. Κίνδυνος επιτοκίων

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, η Εταιρεία είχε υπό έκδοση ομολογιακό δάνειο με ανεξόφλητο υπόλοιπο €41 εκατ.. Το δάνειο φέρει επιτόκιο Euribor-3 μηνών πλέον περιθωρίου 2,75% και έχει ημερομηνία λήξης την 31η Δεκεμβρίου 2029. Το συνολικής ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) ομολογιών Α και Β Σειράς €58,2 εκατ δάνειο, φέρει επιτόκιο Euribor-3 μηνών πλέον περιθωρίου (α) 2,65% για τις Ομολογίες Α Σειράς, το οποίο θα αυξάνεται σε 2,75% σύμφωνα με τα ειδικώς οριζόμενα στο Πρόγραμμα και (β) 2,30% για τις Ομολογίες Β Σειράς, το οποίο θα αυξάνεται σε 2,45% σύμφωνα με τα ειδικώς οριζόμενα στο Πρόγραμμα. Ως αποτέλεσμα, η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου που προκύπτει από την πιθανή αύξηση του επιτοκίου Euribor 3-μηνών. Πιο συγκεκριμένα, αύξηση του Euribor κατά 1% θα οδηγούσε σε επιπρόσθετο χρηματοοικονομικό κόστος ύψους €358 χιλ. για το 2025.

Ε. Κίνδυνος μεταβολής τιμών

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

ΣΤ. Κίνδυνος Ρευστότητας

Οι ταμειακές ροές που προκύπτουν από τις εργασίες της Εταιρείας μαζί με το ταμειακό υπόλοιπο της 31ης Δεκεμβρίου 2024 ύψους €33,1 εκατ. (συμπεριλαμβανομένων και των δεσμευμένων καταθέσεων) αναμένεται να επαρκούν για την κάλυψη των υποχρεώσεων της Εταιρείας για τους επόμενους 12 μήνες βάσει του υφιστάμενου ομολογιακού δανείου. Επιπρόσθετα, η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας μέσω του σχεδιασμού των αναγκών ρευστότητας και της είσπραξης των οφειλών της από πελάτες και της παρακολούθησης των διαθεσίμων ταμειακών αποθεμάτων της.

Παρακάτω παρατίθεται πίνακας ενηλικίωσης υποχρεώσεων της Εταιρείας:

	31.12.2024			
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	**Έως 1 έτος**	**Από 1 έως 5 έτη**	**Άνω των 5 ετών**	**Σύνολο**
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	30.473	-	-	**30.473**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	2.110	6.981	641	**9.732**
Δανειακές Υποχρεώσεις	2.525	38.497	-	**41.022**
Σύνολο	**35.108**	**45.478**	**641**	**81.227**

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

30. Μερίσματα

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 20ης Δεκεμβρίου 2024 ενέκρινε την διανομή μερίσματος €12,9 εκατ., από τα καθαρά κέρδη της χρήσης 2023 και 2022, τα οποία θα διανεμηθούν στους μετόχους το 2025.

31. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Στις 31 Ιανουαρίου 2025, η Εταιρεία συνήψε σύμβαση διαχείρισης με την εταιρεία «Domus 1 Securitisation Designated Activity Company» αναφορικά με την εξυπηρέτηση χαρτοφυλακίου απαιτήσεων επιχειρηματικής τραπεζικής, συνολικού ύψους €2,3 δις το οποίο έχει αποκτήσει η ως άνω εταιρεία από την «Attica Bank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία» δυνάμει της από 31.01.2025 Σύμβασης Πώλησης και Αγοράς Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3156/2003 (το «Χαρτοφυλάκιο Domus»).

Στις 31 Ιανουαρίου 2025, η Εταιρεία συνήψε σύμβαση διαχείρισης με την εταιρεία «Rhodium I Finance Designated Activity Company» αναφορικά με την εξυπηρέτηση χαρτοφυλακίου απαιτήσεων επιχειρηματικής τραπεζικής, συνολικού ύψους €1,4 δις, το οποίο έχει αποκτήσει η ως άνω εταιρεία από την «Attica Bank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία» (υπό την ιδιότητά της ως καθολικής διαδόχου της Παγκρήτιας Τράπεζας) δυνάμει της από 31.01.2025 Σύμβασης Πώλησης και Αγοράς Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3156/2003 (το «Χαρτοφυλάκιο Rhodium»).

Στις 12 Μαρτίου 2025, η Γενική Συνέλευση του μοναδικού μετόχου της Εταιρείας και το Διοικητικό Συμβούλιο αυτής, ενέκριναν συναλλαγή μεταβίβασης επιχείρησης, στο πλαίσιο της οποίας η Εταιρεία πρόκειται να μεταβιβάσει στην νέα 100 % θυγατρική του Ομίλου Cepal, ήτοι την εταιρεία με την επωνυμία «Cepal Solutions Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία» («Cepal Solutions»), την επιχειρηματική μονάδα της Εταιρείας, η οποία αποτελείται από τις υποστηρικτικές λειτουργίες της Εταιρείας (back office) συμπεριλαμβανομένων των υπηρεσιών διαχείρισης προμηθευτών, εξειδικευμένων νομικών υπηρεσιών, καταχώρησης, ανάκτησης, ανάλυσης και αποκατάστασης δεδομένων, διαχείρισης αρχείων και τιμολογίων, δυνάμει σχετικής Σύμβασης Μεταβίβασης Επιχείρησης και η Cepal Solutions πρόκειται να παρέχει σχετικές υποστηρικτικές υπηρεσίες στην Εταιρεία μέσω Σύμβασης Παροχής Υποστηρικτικών Υπηρεσιών.

Στις 12 Μαρτίου 2025, η Γενική Συνέλευση του μοναδικού μετόχου της Εταιρείας και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ενέκριναν την σύναψη από την Εταιρεία της Συναλλαγής Gaia I και Gaia II με τις εταιρείες «Gaia Securitization Designated Activity Company» και «Gaia II Securitization Designated Activity Company» αναφορικά με την διαχείριση από την Εταιρεία χαρτοφυλακίων δανειακών απαιτήσεων, τα οποία πρόκειται να αποκτήσουν οι ως άνω εταιρείες ειδικού σκοπού από την «Άλφα Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία, σύμφωνα με τις διατάξεις του σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3156/2003 (η «Συναλλαγή Gaia»).

Στις 14 Απριλίου 2025, η Γενική Συνέλευση του μοναδικού μετόχου της Εταιρείας αποφάσισε την μεταφορά της έδρας της Εταιρείας από το Δήμο Νέας Σμύρνης, Λεωφόρος Συγγρού αρ. 209-211, Τ.Κ. 17121, στο Δήμο Καλλιθέας, Λεωφόρος Συγγρού αρ. 348, Τ.Κ. 17674 και την σχετική τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας, η οποία ανακοινώθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (ΓΕΜΗ) δυνάμει της με αριθμό πρωτ. 3606904/28.04.2025 Ανακοίνωσης ΓΕΜΗ.

Η Εταιρεία μέσα στο 2025 αποφάσισε και προχώρησε σε υλοποίηση προγράμματος εθελουσίας εξόδου του προσωπικού.

Με εξαίρεση τα παραπάνω, δεν έχουν συμβεί άλλα σημαντικά γεγονότα από τις 31 Δεκεμβρίου 2024 και μέχρι την ημερομηνία έγκρισης αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων που απαιτούν γνωστοποίηση και έχουν επίδραση στην οικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31.12.2024.

Αθήνα, 6 Μαΐου 2025

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου	Ο Διευθύνων Σύμβουλος	Ο Επικεφαλής Στρατηγικής και Οικονομικής Διεύθυνσης	Ο Λογιστής
Θεοδωρίδης Αρτέμιος	Αθανασόπουλος Θεόδωρος	Στεφανίδης Χρήστος	ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ Παροχή Συμβουλευτικών Υπηρεσιών Α.Ε. (Α.Α. 013552) Γκλεζάκου Αγγελική Λογιστής – Φοροτεχνικός Α’ Τάξης