



Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

για την χρήση από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)

Μαρούσι, 29 Σεπτεμβρίου 2020

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας με την επωνυμία FLEXFIN ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	4
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	13
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	14
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	15
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	16
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	17
1. Γενικές πληροφορίες.....	17
2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών	17
2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	17
2.2. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες	19
2.3. Συναλλαγματικές Μετατροπές	21
2.4. Ενσώματες ακινητοποιήσεις	21
2.5. Ασώματες ακινητοποιήσεις	22
2.6. Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.....	22
2.7. Χρηματοοικονομικά μέσα.....	23
2.8. Συμφηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	26
2.9. Χορηγήσεις και λοιπές απαιτήσεις.....	26
2.10. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	26
2.11. Μετοχικό κεφάλαιο	26
2.12. Εμπορικές υποχρεώσεις.....	26
2.13. Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος	27
2.14. Προβλέψεις	27
2.15. Παροχές στο προσωπικό.....	28
2.16. Μισθώσεις.....	29
2.17. Αναγνώριση εσόδων.....	30
2.18. Αναγνώριση εξόδων	30
2.19. Στρογγυλοποιήσεις	30
2.20. Αναταξινόμησεις	30
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	30
3.1. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	30
3.2. Εκτίμηση εύλογων αξιών	35
3.3. Κεφαλαιακή επάρκεια	36
4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης	36
4.1. Κρίσιμες λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις	36
4.2. Κρίσιμες αξιολογήσεις στις εφαρμοζόμενες λογιστικές πολιτικές	37
5. Ενσώματες ακινητοποιήσεις	38
6. Ασώματες ακινητοποιήσεις.....	38
7. Δικαιώματα χρήσης παγίων.....	39

8. Αναβαλλόμενη φορολογία	39
9. Απαιτήσεις	40
10. Προπληρωμένα έξοδα	40
11. Χορηγήσεις	41
12. Ταμειακά διαθέσιμα	41
13. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	41
14. Υποχρεώσεις μισθώσεων	42
15. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	43
16. Μετοχικό κεφάλαιο.....	43
17. Λοιπά αποθεματικά.....	44
18. Έσοδα.....	44
19. Έξοδα διοίκησης	44
20. Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	44
21. Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα).....	44
22. Φόρος εισοδήματος	45
23. Συνδεδεμένα μέρη	45
24. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	45
25. Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς.....	46
Έκθεση ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή λογιστή	47

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας με την επωνυμία FLEXFIN ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

Σύμφωνα με το άρθρο 150 παρ.1 του ν. 4548/2018 παρουσιάζεται κατωτέρω η δραστηριότητα της Εταιρείας κατά τη διαχειριστική χρήση από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019. Η παρούσα έκθεση παρέχει συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την ετήσια χρηματοοικονομική έκθεση της Εταιρείας.

1. ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΥ ΜΟΝΤΕΛΟΥ

Η Flexfin Μ.Α.Ε. είναι ένα χρηματοδοτικό ίδρυμα που παρέχει υπηρεσίες χρηματοδότησης και διαχείρισης απαιτήσεων σε επιχειρήσεις μέσω μιας φιλικής προς το χρήστη ηλεκτρονικής πλατφόρμας.

Η Flexfin ιδρύθηκε το 2017 με στόχο την αξιοποίηση των τεχνολογικών εξελίξεων για την παροχή ρευστότητας σε Μικρές και Μεσαίες Επιχειρήσεις (ΜΜΕ) στην Ελλάδα και στην Κύπρο, μέσω μιας καινοτόμου, σύγχρονης και φιλικής προς την επιχειρηματικότητα προσέγγισης. Η Εταιρεία θέλει να αλλάξει τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες διαχειρίζονται τις απαιτήσεις τους, προσφέροντάς τους πρακτικές λύσεις για χρηματοδότηση με πλήρη διαφάνεια, χωρίς γραφειοκρατικές διαδικασίες.

Το 2019 η Εταιρεία έλαβε άδεια από την Τράπεζα της Ελλάδος και αποτελεί τη μόνη ανεξάρτητη (μη θυγατρική τραπεζικού ομίλου) αδειοδοτημένη εταιρεία factoring στην Ελλάδα. Πιο συγκεκριμένα στις 19 Ιουλίου 2019 η Τράπεζα της Ελλάδος με την απόφαση 319/3/19.7.2019 της Επιτροπής Πιστωτικών και Ασφαλιστικών θεμάτων (ΦΕΚ Β 3132 / 6.8.2019) χορήγησε άδεια στην Εταιρεία να παρέχει υπηρεσίες πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 1905/1990 και της π.δ./ΤΕ 2622 / 21.12.2009.

Η διεύθυνση της έδρας είναι στην οδό Αιγιαλείας, αριθμός 54, στο Δήμο Αμαρουσίου. Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών (Γ.Ε.Μ.Η.) με αριθμό 148121301000. Η διάρκεια της Εταιρείας, σύμφωνα με το καταστατικό της, είναι 82 χρόνια.

2. ΑΡΧΕΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΣΩΤΕΡΙΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Η Εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό της Συμβούλιο, το οποίο απαρτίζεται από τον Πρόεδρο του Δ.Σ., το διευθύνοντα σύμβουλο, 1 εκτελεστικό και 2 μη εκτελεστικά μέλη. Η διάρκεια της θητείας του είναι τριετής και λήγει την 09/09/2022, παρατεινόμενη αυτόματα μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση που θα συνέλθει μετά την λήξη της θητείας.

3. ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΧΡΗΣΗΣ

Εξέλιξη των εργασιών της Εταιρείας

Στο μεγαλύτερο μέρος του έτους οι προσπάθειες της Διοίκησης επικεντρώθηκαν στην πρόσληψη κατάλληλου ανθρώπινου δυναμικού, στο σχεδιασμό και την ανάπτυξη του τεχνολογικού εξοπλισμού και στη δημιουργία των εσωτερικών διαδικασιών και λειτουργιών με τις οποίες θα μπορέσει να υλοποιήσει τους στρατηγικούς της στόχους κατά τρόπο εναρμονισμένο με το κανονιστικό πλαίσιο και να ικανοποιήσει τις ανάγκες των πελατών της.

Το τελευταίο τρίμηνο του 2019 η Εταιρεία έχοντας πια λάβει τη σχετική άδεια από την Τράπεζα της Ελλάδος ξεκίνησε πιλοτικά τη δραστηριότητά factoring, με αποτέλεσμα τη δημιουργία ενός μικρού χαρτοφυλακίου δανείων ως βάση για περαιτέρω ανάπτυξη του τα επόμενα χρόνια με απώτερο στόχο την επίτευξη ετήσιας κερδοφορίας.

Οικονομική θέση της Εταιρείας

Η οικονομική κατάσταση της Εταιρείας καθώς και το αποτέλεσμα της λειτουργίας της δε μπορεί να αξιολογηθεί στη παρούσα φάση καθώς στη χρήση που έληξε την 31/12/2019 πραγματοποιούσε κυρίως μόνο έξοδα για την οργάνωση και την διεκπεραίωση όλων εκείνων των ενεργειών που ήταν απαραίτητες για την έναρξη της λειτουργικής της δραστηριότητας. Η Εταιρεία για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019, πραγματοποίησε ζημιές μετά φόρων € 560.867 έναντι € 119.131 το 2018 διαμορφώνοντας την καθαρή της θέση στα € 7.314.231. Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο κατά την κλειόμενη χρήση ανήλθε σε € 8.000.000 και οι χορηγήσεις σε πελάτες ανήλθαν σε € 103.383.

Τα κυριότερα μεγέθη της χρήσης 1/1/2019 – 31/12/2019 έχουν ως εξής:

	<u>1/1/2019</u> <u>31/12/2019</u>	<u>8/11/2018</u> <u>31/12/2018</u>
EBITDA	(734.332)	(158.700)
Ζημιές προ φόρων	(734.246)	(158.758)
Ζημιές περιόδου	(560.867)	(119.131)

Οικονομικοί Δείκτες

Ακολουθούν οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της Εταιρείας ώστε να παρέχουν πληρέστερη πληροφόρηση για τη χρήση που έκλεισε:

Αριθμοδείκτες αποδοτικότητας

Αποτελέσματα προ φόρων προς Ίδια Κεφάλαια	$\frac{\text{Αποτελέσματα προ φόρων}}{\text{Ίδια Κεφάλαια}}$	<u>1/1/2019</u> <u>31/12/2019</u> (734.246) 7.314.231	-10,04%	<u>8/11/2018</u> <u>31/12/2018</u> (158.758) 45.869	-346,11%
Αποδοτικότητα στοιχείων ενεργητικού (ROA)	$\frac{\text{Αποτελέσματα προ φόρων}}{\text{Σύνολο ενεργητικού}}$	<u>1/1/2019</u> <u>31/12/2019</u> (734.246) 7.630.355	-9,62%	<u>8/11/2018</u> <u>31/12/2018</u> (158.758) 117.033	-135,65%

Αριθμοδείκτης διαρθρωτικής ισορροπίας

Ίδια Κεφάλαια προς Σύνολο Υποχρεώσεων πλέον Προβλέψεις	$\frac{\text{Ίδια Κεφάλαια}}{\text{Σύνολο Υποχρεώσεων}}$	<u>31/12/2019</u> 7.314.231 316.124	2314%	<u>31/12/2018</u> 45.869 71.164	64,46%
--	--	---	-------	---------------------------------------	--------

4. ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως, ενδεικτικά, κινδύνους αγοράς (ο υφιστάμενος ή ενδεχόμενος κίνδυνος ζημίας λόγω δυσμενών μεταβολών στις τιμές αγοράς και στα επιτόκια, στις τιμές μετοχών και των εμπορευμάτων, στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, καθώς και στη μεταβλητότητα αυτών), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι σχετίζονται με τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα: χορηγήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, υποχρεώσεις μισθώσεων και λοιπές υποχρεώσεις.

Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει λόγω των συναλλαγών σε ξένο νόμισμα. Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο καθώς ουσιαστικά όλα τα έξοδά της, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προκύπτουν/είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

Κίνδυνος επιτοκίου

Ο επιτοκιακός Κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από μεταβολές στις αγορές επιτοκίων. Αλλαγές στις τιμές των επιτοκίων επηρεάζουν τα κέρδη της Εταιρείας, μεταβάλλοντας το καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα, καθώς και την αξία άλλων εσόδων ή εξόδων ευαίσθητων σε μεταβολές επιτοκίων. Οι μεταβολές των επιτοκίων επηρεάζουν επίσης την αξία των στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού, καθώς και την αξία των στοιχείων εκτός ισολογισμού, αφού η παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών (και σε ορισμένες περιπτώσεις οι ίδιες οι χρηματοροές) μεταβάλλεται όταν τα επιτόκια αλλάζουν.

Η Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος αποτελεί την απλούστερη τεχνική μέτρησης του βαθμού έκθεσης της εταιρείας στον επιτοκιακό κίνδυνο. Σύμφωνα με αυτήν, τα στοιχεία απαιτήσεων και υποχρεώσεων, κατανέμονται σε χρονικές περιόδους ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι την λήξη τους (περίπτωση στοιχείων σταθερού επιτοκίου), ή σύμφωνα με την ημερομηνία του επόμενου επαναπροσδιορισμού του επιτοκίου τους (περίπτωση στοιχείων κυμαινόμενου επιτοκίου).

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τον βαθμό έκθεσης της Εταιρείας στον επιτοκιακό κίνδυνο, σύμφωνα με την Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος. Σε περιπτώσεις όπου για οποιεσδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν υπάρχει τακτή συμβατική ημερομηνία λήξης (ανοιχτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί) ή ημερομηνία επαναπροσδιορισμού επιτοκίου (καταθέσεις όψεως ή ταμειυτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στη χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα.

Κατά τη 31 Δεκεμβρίου 2019	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	Άτοκα	Σύνολο
Ενεργητικό				
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.961.802	-	-	6.961.802
Χορηγήσεις	-	103.383	-	103.383
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	95.084	95.084
Σύνολο ενεργητικού	6.961.802	103.383	95.084	7.160.269
Παθητικό				
Σύνολο υποχρεώσεων	-	-	68.143	68.143
Σύνολο παθητικού	-	-	68.143	68.143
Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου	6.961.802	103.383	26.941	7.092.126
Κατά τη 31 Δεκεμβρίου 2018	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	Άτοκα	Σύνολο
Ενεργητικό				
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	46.615	-	-	46.615
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	27.857	27.858
Σύνολο ενεργητικού	46.615	-	27.857	74.472
Παθητικό				
Σύνολο υποχρεώσεων	-	-	23.894	23.894
Σύνολο παθητικού	-	-	23.894	23.894
Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου	46.615	-	3.963	50.578

Η Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος επιτρέπει την εκτίμηση του επιτοκιακού κινδύνου μέσω του δείκτη “Επιτοκιακών Αποτελεσμάτων σε Κίνδυνο”, ο οποίος εκφράζει την αρνητική επίπτωση στο προβλεπόμενο ετησιοποιημένο επιτοκιακό αποτέλεσμα από μια παράλληλη, σε όλες τις διάρκειες, μεταβολή των επιτοκίων σε όλα τα νομίσματα.

Για την κάλυψη έναντι του επιτοκιακού κινδύνου, η Εταιρεία καλύπτει τις απαιτήσεις των πελατών της με ανάλογες δανειακές υποχρεώσεις.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά περιπτώσεις αθέτησης υποχρέωσης αντισυμβαλλόμενων να εκπληρώσουν τις συναλλακτικές τους υποχρεώσεις. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές προκύπτουν από τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας, καθώς και από τις απαιτήσεις των χορηγήσεων (χρηματοδοτήσεις) της Εταιρείας προς τους πελάτες της.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Οι καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα περιλαμβάνουν καταθέσεις όψεως και προθεσμίας. Η μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση την 31η Δεκεμβρίου 2019 και την 31η Δεκεμβρίου 2018 (σύμφωνα με τον οίκο αξιολόγησης Moody's) έχει ως ακολούθως:

Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	31/12/2019	31/12/2018
Caa1	6.877.961	46.615
Caa2	77.213	-
NR	6.625	-
Σύνολο	6.961.799	46.615

Ιδιαίτερα στην περίπτωση των χρηματοδοτήσεων, ο κίνδυνος αυτών αφορά περιπτώσεις αθέτησης υποχρέωσης από μέρος ενός οφειλέτη να αποπληρώσει μέρος ή το σύνολο των οφειλών του.

Η Διοίκηση της Εταιρείας αποδίδει ιδιαίτερη σημασία στην κατάλληλη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, καθώς ο κίνδυνος αυτός σχετίζεται με την κύρια δραστηριότητά της. Ειδικότερα, η ανάληψη πιστωτικού κινδύνου διατηρείται σε ελεγχόμενα επίπεδα, με τον καθορισμό στρατηγικής ανάπτυξης δραστηριοτήτων και αντίστοιχων ορίων, σε επίπεδο αντισυμβαλλόμενου, προϊόντος ή τομέα δραστηριότητας.

Σημαντικό ρόλο στον προσδιορισμό των ορίων για κάθε αντισυμβαλλόμενο έχει η εκτίμηση της πιστοληπτικής του ικανότητας. Η εκτίμηση αυτή βασίζεται τόσο σε ποσοτικά όσο και σε ποιοτικά χαρακτηριστικά του ίδιου του αντισυμβαλλόμενου.

Για την πιστοληπτική αξιολόγηση επιχειρήσεων εφαρμόζονται διαφορετικές μέθοδοι αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, ανάλογα με τον τύπο και το μέγεθος της επιχείρησης. Για τις μεγαλύτερες επιχειρήσεις η εκτίμηση βασίζεται περισσότερο στα οικονομικά στοιχεία τους και στην ανάλυση του κλάδου που δραστηριοποιούνται, ενώ για τις μικρότερες επιχειρήσεις δίνεται έμφαση στα ποιοτικά χαρακτηριστικά τους και τη συναλλακτική συμπεριφορά.

Κατά την εγκριτική διαδικασία, εξετάζεται ο συνολικός πιστωτικός κίνδυνος για κάθε αντισυμβαλλόμενο, ή ομάδα αντισυμβαλλόμενων, που σχετίζονται μεταξύ τους και συνδυάζονται τα πιστωτικά όρια που έχουν εγκριθεί για διαφορετικά προϊόντα ή από πολλούς πελάτες για έναν οφειλέτη (του οποίου απαιτήσεις εκχωρούνται στην Εταιρεία). Για τον προσδιορισμό των πιστωτικών ορίων, λαμβάνονται παράλληλα υπόψη εξασφαλίσεις, ή εγγυήσεις που μπορούν να μειώσουν τη συνολική έκθεση της εταιρείας έναντι του πιστωτικού κινδύνου, καθώς και η δυνατότητα ασφάλισης των οφειλών. Η Εταιρεία ανα περίπτωση ασφαλίσει τον πιστωτικό κίνδυνο σε ασφαλιστική εταιρεία, στο πλαίσιο της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων

Σημασία στον καθορισμό των ορίων παίζει και το είδος του factoring που θα επιλέξει ο πελάτης.

Οι υπηρεσίες Factoring διακρίνονται από πλευράς ανάληψης του πιστωτικού κινδύνου σε:

Factoring με δικαίωμα αναγωγής: Η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να επιστρέφει τα απλήρωτα τιμολόγια στον πελάτη έναντι καταβολής του αντίστοιχου ποσού. Το ρίσκο της πληρωμής του τιμολογίου είναι στον πελάτη ο οποίος και αποζημιώνει την εταιρεία σε περίπτωση μη εξόφλησης.

Factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής: Η Εταιρεία δεν έχει το δικαίωμα της επιστροφής των απλήρωτων τιμολογίων στον προμηθευτή και κατά συνέπεια έχει αναλάβει όλο το ρίσκο της είσπραξης της εκχώρησης. Η Εταιρεία μέχρι στιγμής δεν έχει συνάψει σχέσεις χωρίς δικαίωμα αναγωγής.

Η Εταιρεία, ανά περίπτωση, ασφαρίζει τον πιστωτικό κίνδυνο σε ασφαλιστική εταιρεία, στο πλαίσιο της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων.

Η παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων και των πιστωτικών ανοιγμάτων σε συνδυασμό με τα αντίστοιχα εγκεκριμένα όρια, γίνεται σε συστηματική βάση.

Διαγραφές

Διαγραφή διενεργείται όταν η Εταιρεία δεν έχει εύλογη προσδοκία να ανακτήσει το σύνολο ή μέρος του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Οι διαγραφές μειώνουν το ποσό του κεφαλαίου μιας απαίτησης και αναγνωρίζονται έναντι προβλέψεων για πιστωτικές ζημιές που έχουν σχηματιστεί προγενέστερα. Οι ανακτήσεις, εν όλω ή εν μέρει, ποσών που έχουν προηγουμένως διαγραφεί καταχωρούνται γενικά σε πίστωση του λογαριασμού αποτελεσμάτων «προβλέψεις απομείωσης αξίας δανείων και προκαταβολών». Οι διαγραφές και οι μερικές διαγραφές αντιπροσωπεύουν γεγονότα παύσης αναγνώρισης ή μερικής παύσης αναγνώρισης.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές προκύπτουν από τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τις χορηγήσεις της Εταιρείας.

Μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου πριν τον υπολογισμό των εξασφαλίσεων & άλλων μέτρων πιστωτικής προστασίας

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου της εταιρείας την 31/12/2019 και την 31/12/2018 χωρίς να συνυπολογίζονται τα καλύμματα ή άλλα μέσα πιστωτικής προστασίας. Για τα εντός Ισολογισμού στοιχεία, τα πιστωτικά ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία όπως εμφανίζονται στη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

<u>Χορηγήσεις</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις	103.383	-
Σύνολο	103.383	-

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο από στοιχεία εκτός της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Οι χορηγήσεις της Εταιρείας ανά στάδιο συνοψίζονται ως ακολούθως:

<u>Ανάλυση χορηγήσεων ανά στάδιο</u>	<u>31/12/2019</u>			
	<u>Στάδιο 1</u>	<u>Στάδιο 2</u>	<u>Στάδιο 3</u>	<u>Σύνολο</u>
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις	103.383	-	-	103.383
Σύνολο	103.383	-	-	103.383

Συγκέντρωση κινδύνου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο (Τομείς Δραστηριότητας)

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει την κύρια έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο της εταιρείας σε λογιστικές αξίες, κατηγοριοποιημένη ανά τομέα δραστηριότητας την 31 Δεκεμβρίου 2019. Η Εταιρεία έχει κατανείμει τις εκθέσεις σε κίνδυνο ανά κλάδο δραστηριότητας των αντισυμβαλλόμενων.

<u>Τομείς δραστηριότητας</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Εμπορικές εταιρείες	29.844	-
Κλάδος εστίασης	73.539	-
Σύνολο	103.383	-

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο Κίνδυνος Ρευστότητας που διατρέχει ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα είναι ο κίνδυνος αδυναμίας εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών του υποχρεώσεων, όταν αυτές γίνουν απαιτητές, λόγω έλλειψης απαραίτητης ρευστότητας.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ότι η αποτελεσματική διαχείριση του Κινδύνου Ρευστότητας συμβάλλει ουσιαστικά στην ικανότητα εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, χωρίς τον κίνδυνο να προκύψουν σημαντικές οικονομικές απώλειες.

Γενικότερα, η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ισοσκέλιση των ταμειακών εισροών και εκροών σε χρονικές περιόδους, ώστε κάτω από φυσιολογικές συνθήκες, η εταιρεία να έχει την δυνατότητα να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις.

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τα στοιχεία Παθητικού σε χρονικές περιόδους, ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι την λήξη τους.

Ο πίνακας ληκτότητας των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων έχει ως κατωτέρω:

	31-Δεκ-19			Σύνολο
	Εντός 1 έτους	1 έως 2 έτη	2 έως 5 έτη	
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	-	38.879	101.491	140.370
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	37.171	-	-	37.171
Λοιπές υποχρεώσεις	30.972	-	-	30.972
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	37.132	-	-	37.132
Σύνολο	105.275	38.879	101.491	245.645
	31-Δεκ-18			
	Εντός 1 έτους	1 έως 2 έτη	2 έως 5 έτη	Σύνολο
Λοιπές υποχρεώσεις	23.894	-	-	23.894
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	7.753	-	-	7.753
Σύνολο	31.647	-	-	31.647

Τα παραπάνω ποσά απεικονίζονται στις συμβατικές, μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές.

Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας εφαρμόζονται προκειμένου να αναγνωρίζονται και να αναλύονται οι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η Εταιρεία, να τίθενται όρια ανάληψης κινδύνου και να εφαρμόζονται έλεγχοι ως προς αυτά. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου και τα σχετικά συστήματα εξετάζονται περιοδικά ώστε να ενσωματώνουν τις αλλαγές που παρατηρούνται στις συνθήκες της αγοράς και στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

5. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΗ ΕΞΕΛΙΞΗ ΓΙΑ ΤΟ 2020

Το 2019 υπήρξε έτος περαιτέρω ανάκαμψης για την ελληνική οικονομία μετά την αναπτυξιακή δυναμική την οποία εμφάνισε το 2018 και 2017, παρά την επιβράδυνση της παγκόσμιας οικονομίας.

Ειδικότερα, οι δείκτες οικονομικού κλίματος και προσδοκιών έχουν βελτιωθεί σημαντικά και υποδηλώνουν συνέχιση της αναπτυξιακής δυναμικής. Συγκεκριμένα, ο δείκτης οικονομικού κλίματος διατηρήθηκε σε υψηλά επίπεδα ξεπερνώντας τις 102 μονάδες, ενώ το Σεπτέμβριο 2019 διαμορφώθηκε στις 107,2 μονάδες και της περαιτέρω ενίσχυσης των δεικτών εμπιστοσύνης στους τομείς των υπηρεσιών και λιανικού εμπορίου – παρόλο που παρατηρήθηκε μια μικρή πτώση τον Οκτώβριο του 2019. Η βελτίωση αυτή αντανάκλα, μεταξύ άλλων, την εφαρμογή επεκτατικών δημοσιονομικών μέτρων ύψους 1% του ΑΕΠ που τέθηκαν σε ισχύ την περίοδο Μαΐου – Δεκεμβρίου 2019.

Καταγράφονται θετικές εξελίξεις στο χρηματοπιστωτικό τομέα, με αύξηση των καταθέσεων και βελτίωση των συνθηκών χρηματοδότησης των τραπεζών. Η εμπιστοσύνη στον τραπεζικό τομέα έχει ενισχυθεί σημαντικά και οι περιορισμοί στην κίνηση κεφαλαίων καταργήθηκαν πλήρως από την 1η Σεπτεμβρίου. Η βελτίωση της ρευστότητας του τραπεζικού συστήματος συνέβαλε στην αύξηση της τραπεζικής χρηματοδότησης των μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων. Οι αποδόσεις των ελληνικών κρατικών και εταιρικών ομολόγων αποκλιμακώθηκαν σημαντικά τους τελευταίους μήνες του έτους. Ειδικότερα, η απόδοση του 10ετούς κρατικού ομολόγου μειώθηκε στο 1,20% στα τέλη Οκτωβρίου από 1,49%, κατά μέσο όρο, το Σεπτέμβριο και 2,67% τον Ιούνιο του 2019, ενώ το επιτόκιο στα 3μηνα έντοκα γραμμάτια ήταν οριακά αρνητικό -0,02% τον Οκτώβριο του 2019. Η αποκλιμάκωση των αποδόσεων των ελληνικών κρατικών ομολόγων και η πρόωρη αποπληρωμή μέρους του δανείου του ΔΝΤ επιφέρουν μείωση των δαπανών για τόκους και βελτιώνουν τη βιωσιμότητα του δημόσιου χρέους.

Η θετική πορεία των οικονομικών μεγεθών τίθενται σε καθεστώς αβεβαιότητας λόγω της εμφάνισης του κορωνοϊού (Covid-19) στην Ευρώπη κατά το πρώτο τρίμηνο του 2020, η οποία σύντομα έλαβε τα χαρακτηριστικά πανδημίας αναγκάζοντας να επιβληθούν περιοριστικά μέτρα. Οι χρηματοοικονομικές επιπτώσεις της εν λόγω εξέλιξης εξαρτώνται από το χρόνο που θα διαρκέσει η κρίση και διαφοροποιούνται ανά τομέα της οικονομίας. Στο πλαίσιο των προσπαθειών για τη διατήρηση της δυναμικότητας της οικονομίας αλλά και διευκόλυνσης των φυσικών προσώπων και επιχειρήσεων, το ελληνικό κράτος ανακοίνωσε δέσμη φορολογικών και άλλων διευκολύνσεων.

Η Εταιρεία παρακολουθώντας στενά τις εξελίξεις τόσο σε εθνικό όσο και σε παγκόσμιο επίπεδο σε σχέση με την εξάπλωση του ιού, συμμορφώθηκε άμεσα με τις υποδείξεις των αρχών προχωρώντας έγκαιρα σε λήψη δέσμης έκτακτων προληπτικών μέτρων με γνώμονα την προστασία των εργαζομένων της (ενδεικτικά αναφέρεται η υποχρεωτική εφαρμογή της μεθόδου της τηλεργασίας για όσους εργαζόμενους είναι εφικτή η εξ αποστάσεως εκτέλεση των καθηκόντων τους, ειδικές ρυθμίσεις για εργαζόμενους που ανήκουν σε ευπαθείς ομάδες). Παράλληλα, η Εταιρεία, σε συνδυασμό με τη μητρική της, εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και οι κατάλληλες ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της.

Η Εταιρεία προσδοκά σημαντική ανάπτυξη του χαρτοφυλακίου της το 2020 και τα επόμενα χρόνια με στόχο τον πολλαπλασιασμό του ύψους του χαρτοφυλακίου χρηματοδοτήσεων. Η Διοίκηση αποσκοπεί στη συνέχιση της ανοδικής πορείας και τη σταδιακή καθιέρωση της Εταιρείας ως σημαντικό εναλλακτικό πόλο στην εγχώρια αγορά του factoring.

6. ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Στην Εταιρεία απασχολήθηκαν με σχέση εξαρτημένης εργασίας στην κλειόμενη περίοδο δέκα (10) άτομα προσωπικό πλήρους απασχόλησης. Συνολικά καταβλήθηκαν για μισθούς, ημερομίσθια, εργοδοτικές εισφορές κα λοιπές επιβαρύνσεις που αφορούν το προσωπικό, το ποσό των € 506.042.

Αναφορικά με τα εργασιακά ζητήματα, η Εταιρεία έχει καθιερώσει κατάλληλες αρχές και διαδικασίες, ώστε να παρέχεται η εύλογη διασφάλιση ότι διαθέτει επαρκές και ικανό προσωπικό, ούτως ώστε να εκπληρώνονται αποτελεσματικά οι επιχειρηματικοί στόχοι της Εταιρείας. Τέτοιες αρχές και διαδικασίες, αφορούν στα ακόλουθα θέματα:

- (I) Κώδικας δεοντολογίας όπου θεσμοθετούνται οι αρχές της διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών (ανεξαρτήτως φύλλου, θρησκείας, μειονεκτικότητας ή και άλλων πτυχών)
- (II) Σεβασμός των δικαιωμάτων των εργαζόμενων
- (III) Υγιεινή και ασφάλεια στην εργασία
- (IV) Συστήματα εκπαίδευσης

7. ΛΟΙΠΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

i) Απόκτηση ιδίων μετοχών

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 49 παρ. 2 του ν.4548/2018, οι ανώνυμες εταιρίες μπορούν, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων τους να αποκτούν ίδιες μετοχές μέχρι ποσοστού 10% του συνόλου των μετοχών τους. Η Εταιρεία δεν έχει κάνει χρήση της ως άνω δυνατότητας που παρέχει ο νόμος.

ii) Υποκαταστήματα

Η Εταιρία δεν διατηρεί κανένα υποκατάστημα.

iii) Τομέας έρευνας και ανάπτυξης

Η Εταιρεία διενεργεί έξοδα ανάπτυξης λογισμικού προγράμματος.

8. ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Αναφορικά με τα περιβαλλοντικά ζητήματα, η Εταιρεία αναγνωρίζει την ανάγκη για συνεχή βελτίωση της περιβαλλοντικής της επίδοσης και συμμόρφωσης με τη νομοθεσία και τα διεθνή πρότυπα και στοχεύει σε μία ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη ασκώντας τις δραστηριότητές της με τρόπο που εξασφαλίζει την προστασία του περιβάλλοντος. Η Διοίκηση θεωρεί ότι δε συντρέχουν οι προϋποθέσεις για αναγνώριση προβλέψεων για περιβαλλοντικές υποχρεώσεις της Εταιρείας.

9. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

Η Εταιρεία δεν διαθέτει ποσά προκαταβολών και πιστώσεων που να έχουν χορηγηθεί στα μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών συμβουλίων, καθώς και δεσμεύσεις που αναλήφθηκαν για λογαριασμό τους, με οποιαδήποτε εγγύηση. Οι αντίστοιχες αμοιβές Δ.Σ και Διοίκησης ανέρχονται στο ποσό των € 75.500 (2018: €24.941).

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη αφορά συναλλαγές με τη μητρική Εταιρεία «Flexfin Ltd», και εντάσσονται στη συνήθη επιχειρηματική της δραστηριότητα, που έχουν συνομολογηθεί με όρους αγοράς.

Παρακάτω παρατίθεται η ανάλυση των συναλλαγών αυτών.

<u>Ημερομηνία</u>	<u>Αιτιολογία</u>	<u>Ποσό</u>
8/11/2018	Υπόλοιπο	-
30/11/2018	Διάφορα έξοδα	(8.000)
31/12/2018	Υπόλοιπο	(8.000)
1/1/2019	Υπόλοιπο	(8.000)
31/1/2019	Διάφορα έξοδα	(10)
31/1/2019	Αποπληρωμή υποχρεώσεων σε Flexfin Ltd	8.010
10/2/2019	Αγορά παγίων	(3.026)
15/2/2019	Αποπληρωμή υποχρεώσεων σε Flexfin Ltd	3.026
31/12/2019	Υπόλοιπο	-

10. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Η εμφάνιση στις αρχές του 2020 του κορωνοϊού (Covid-19) και η εξάπλωσή αυτού την επόμενη περίοδο σε επίπεδα πανδημίας, έχει οδηγήσει σε λήψη προληπτικών μέτρων αλλά και μέτρων περιορισμού της εξάπλωσης του ιού. Ορισμένα από αυτά τα μέτρα – ενδεικτικά: αναστολή λειτουργίας εκπαιδευτικών δομών, πολυκαταστημάτων και μέρη με μεγάλη προσέλευση κοινού/καταναλωτών, καθώς και περιστολή των μη αναγκαίων μετακινήσεων – επηρεάζουν την καθημερινή λειτουργία της Εταιρείας και κατ' επέκταση εκτιμάται ότι θα επηρεαστούν και τα οικονομικά στοιχεία αυτής για τη χρήση του 2020, χωρίς όμως να μπορεί να εκτιμηθεί στην παρούσα φάση η επίδραση τους με αξιόπιστο τρόπο. Η Εταιρεία παρακολουθεί επισταμένως τις εξελίξεις ούτως ώστε να μπορεί να ανταποκριθεί άμεσα στις απαιτήσεις του παγκόσμιου αλλά και εγχώριου περιβάλλοντος.

Το Διοικητικό Συμβούλιο πιστεύει ότι οι συνυποβαλλόμενες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις οι οποίες έχουν ετοιμαστεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), μαζί με τις σημειώσεις επ' αυτών απεικονίζουν την περιουσιακή διάρθρωση και την οικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019.

Αθήνα 29 Σεπτεμβρίου 2020

Για το Διοικητικό Συμβούλιο
 Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	31/12/2019	31/12/2018
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	5	30.831	2.933
Ασώματες ακινητοποιήσεις	6	45.845	-
Δικαιώματα χρήσης παγίων	7	178.580	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	8	214.830	39.628
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	9	7.400	-
Λοιπές απαιτήσεις	9	77.696	16.134
Προπληρωμένα έξοδα	10	9.988	11.723
Χορηγήσεις	11	103.383	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12	6.961.802	46.615
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		7.630.355	117.033
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ, ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	13	22.764	418
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	14	140.370	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	14	37.171	-
Λοιπές υποχρεώσεις	15	30.972	23.894
Λοιποί φόροι και τέλη	15	21.389	22.099
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	15	26.326	17.000
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	15	37.132	7.753
Σύνολο Υποχρεώσεων		316.124	71.164
Καθαρή θέση			
Καταβλημένα κεφάλαια			
Κεφάλαιο	16	8.000.000	165.000
Σύνολο καταβλημένων κεφαλαίων		8.000.000	165.000
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Λοιπά αποθεματικά	17	(5.771)	-
Αποτελέσματα εις νέο		(679.998)	(119.131)
Σύνολο αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέο		(685.769)	(119.131)
Σύνολο καθαρής θέσης		7.314.231	45.869
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ, ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		7.630.355	117.033

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 46 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

	Σημ.	1/1/2019 31/12/2019	8/11/2018 31/12/2018
Έσοδα από τόκους - factoring	18	884	-
Έσοδα από προμήθειες	18	1.513	-
Συνολικά λειτουργικά έσοδα		2.397	-
Έξοδα διοίκησης	19	(766.969)	(150.663)
Λοιπά έξοδα και ζημιές	20	(345)	(8.096)
Λοιπά έσοδα και κέρδη	20	171	-
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		(764.746)	(158.759)
Τόκοι και συναφή έσοδα	21	35.960	1
Τόκοι και συναφή έξοδα	21	(5.460)	-
Αποτέλεσμα προ φόρων		(734.246)	(158.758)
Φόρος εισοδήματος	22	173.379	39.627
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		(560.867)	(119.131)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Αναλογιστικές ζημιές επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	17	(5.771)	-
Συνολικές συγκεντρωτικές ζημιές μετά από φόρους		(566.638)	(119.131)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 46 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	<u>Μετοχικό κεφάλαιο</u>	<u>Λοιπά αποθεματικά</u>	<u>Αποτελέσματα εις νέον</u>	<u>Σύνολο</u>
Υπόλοιπο την 8 Νοεμβρίου 2018	-	-	-	-
Αποτελέσματα χρήσης	-	-	(119.131)	(119.131)
Καταβολή μετοχικού κεφαλαίου	165.000	-	-	165.000
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	<u>165.000</u>		<u>(119.131)</u>	<u>45.869</u>
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	165.000		(119.131)	45.869
Αποτελέσματα χρήσης	-	-	(560.867)	(560.867)
Αναλογιστικές ζημίες	-	(5.771)	-	(5.771)
Καταβολή μετοχικού κεφαλαίου	7.835.000	-	-	7.835.000
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	<u>8.000.000</u>	<u>(5.771)</u>	<u>(679.998)</u>	<u>7.314.231</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 46 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	1/1/2019 - 31/12/2019	8/11/2018 - 31/12/2018
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Αποτελέσματα προ φόρων	(734.246)	(158.758)
Αποσβέσεις και αποτελέσματα διάθεσης περιουσιακών στοιχείων	30.414	59
Λοιπές απομειώσεις και προβλέψεις	14.752	418
Χρεωστικοί και πιστωτικοί τόκοι (καθαρό ποσό)	(35.960)	(1)
Χρεωστικοί τόκοι	5.460	-
Αύξηση απαιτήσεων	(170.610)	(27.858)
Αύξηση προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	46.653	67.754
Χρεωστικοί τόκοι πληρωθέντες	(5.460)	-
Σύνολο εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες	(848.997)	(118.386)
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Αγορές πάγιων περιουσιακών στοιχείων	(80.876)	-
Τόκοι εισπραχθέντες	35.960	1
Σύνολο (εκροών) / εισροών από επενδυτικές δραστηριότητες	(44.916)	1
ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Εισπράξεις για καταβολή μετοχικού κεφαλαίου	7.835.000	165.000
Κεφάλαιο χρηματοδοτικών μισθώσεων	(25.900)	-
Σύνολο εισροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	7.809.100	165.000
Καθαρή αύξηση σε ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.915.187	46.615
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης / περιόδου	46.615	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης / περιόδου	6.961.802	46.615

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 46 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η «FlexFin Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων» (στο εξής η «Εταιρεία») με τον διακριτικό τίτλο «FlexFin Μ.Α.Ε.» συστάθηκε στην Ελλάδα την 8 Νοεμβρίου 2018 ως Ανώνυμη Εταιρεία σύμφωνα με όσα προβλέπει ο Κ.Ν. 2190/1920 και ο 4548/18 και δραστηριοποιείται στον κλάδο πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 1905/1990.

Η διεύθυνση της έδρας είναι στην οδό Αιγιαλείας, αριθμός 54, στο Δήμο Αμαρουσίου. Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο Ανωτύμων Εταιρειών (Γ.Ε.Μ.Η.) με αριθμό 148121301000.

Στις 19 Ιουλίου 2019 η Τράπεζα της Ελλάδος με την απόφαση 319/3/19.7.2019 της Επιτροπής Πιστωτικών και Ασφαλιστικών θεμάτων (ΦΕΚ Β 3132 / 6.8.2019) χορήγησε άδεια στην Εταιρεία να παρέχει υπηρεσίες πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 1905/1990 και της π.δ./ΤΕ 2622 / 21.12.2009.

Οι μετοχές της Εταιρείας ανήκουν κατά 100% στην Flexfin LTD με έδρα την Κύπρο.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάσσει η μητρική εταιρεία.

Η διάρκεια της Εταιρείας, σύμφωνα με το καταστατικό της, είναι 82 χρόνια.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας την 29 Σεπτεμβρίου 2020 και τελούν υπό την οριστική έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

ΜΙΝΟΣ ΜΩΥΣΗΣ	Πρόεδρος
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΒΡΑΝΟΠΟΥΛΟΣ	Διευθύνων Σύμβουλος
ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΚΕΛΑΪΔΙΤΗΣ	Εκτελεστικό μέλος
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΑΜΠΙΑΝΗΣ	Μη εκτελεστικό μέλος
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΟΥΤΣΟΥΔΑΚΗΣ	Μη εκτελεστικό μέλος

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στις 09/09/2022.

2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων περιγράφονται παρακάτω.

2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί από τη Διοίκηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής «ΔΠΧΑ») και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνείων των ΔΠΧΑ, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, εφαρμόζοντας την αρχή του ιστορικού κόστους.

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί στη βάση της συνεχιζόμενης επιχειρηματικής δραστηριότητας (Going concern basis), καθώς αξιολογώντας όλα τα δεδομένα και λαμβάνοντας υπόψη την εκφρασμένη δέσμευση των μετόχων, η Διοίκηση θεωρεί ότι η Εταιρεία θα έχει επαρκή χρηματοδότηση για να εξυπηρετηθούν οι χρηματοδοτικές και λειτουργικές της ανάγκες στο άμεσο μέλλον.

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί την χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από την Διοίκηση στην διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Οι περιοχές που αφορούν περίπλοκες συναλλαγές και εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας αναφέρονται στη Σημείωση 4.

Προοπτικές και αναμενόμενη εξέλιξη για το 2020

Το 2019 υπήρξε έτος περαιτέρω ανάκαμψης για την ελληνική οικονομία μετά την αναπτυξιακή δυναμική την οποία εμφάνισε το 2018 και 2017, παρά την επιβράδυνση της παγκόσμιας οικονομίας.

Ειδικότερα, οι δείκτες οικονομικού κλίματος και προσδοκιών έχουν βελτιωθεί σημαντικά και υποδηλώνουν συνέχιση της αναπτυξιακής δυναμικής. Συγκεκριμένα, ο δείκτης οικονομικού κλίματος διατηρήθηκε σε υψηλά επίπεδα ξεπερνώντας τις 102 μονάδες, ενώ το Σεπτέμβριο 2019 διαμορφώθηκε στις 107,2 μονάδες και της περαιτέρω ενίσχυσης των δεικτών εμπιστοσύνης στους τομείς των υπηρεσιών και λιανικού εμπορίου – παρόλο που παρατηρήθηκε μια μικρή πτώση τον Οκτώβριο του 2019. Η βελτίωση αυτή αντανακλά, μεταξύ άλλων, την εφαρμογή επεκτατικών δημοσιονομικών μέτρων ύψους 1% του ΑΕΠ που τέθηκαν σε ισχύ την περίοδο Μαΐου – Δεκεμβρίου 2019.

Καταγράφονται θετικές εξελίξεις στο χρηματοπιστωτικό τομέα, με αύξηση των καταθέσεων και βελτίωση των συνθηκών χρηματοδότησης των τραπεζών. Η εμπιστοσύνη στον τραπεζικό τομέα έχει ενισχυθεί σημαντικά και οι περιορισμοί στην κίνηση κεφαλαίων καταργήθηκαν πλήρως από την 1η Σεπτεμβρίου. Η βελτίωση της ρευστότητας του τραπεζικού συστήματος συνέβαλε στην αύξηση της τραπεζικής χρηματοδότησης των μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων. Οι αποδόσεις των ελληνικών κρατικών και εταιρικών ομολόγων αποκλιμακώθηκαν σημαντικά τους τελευταίους μήνες του έτους. Ειδικότερα, η απόδοση του 10ετούς κρατικού ομολόγου μειώθηκε στο 1,20% στα τέλη Οκτωβρίου από 1,49%, κατά μέσο όρο, το Σεπτέμβριο και 2,67% τον Ιούνιο του 2019, ενώ το επιτόκιο στα 3μηνα έντοκα γραμμάτια ήταν οριακά αρνητικό -0,02% τον Οκτώβριο του 2019. Η αποκλιμάκωση των αποδόσεων των ελληνικών κρατικών ομολόγων και η πρόωρη αποπληρωμή μέρους του δανείου του ΔΝΤ επιφέρουν μείωση των δαπανών για τόκους και βελτιώνουν τη βιωσιμότητα του δημόσιου χρέους.

Η θετική πορεία των οικονομικών μεγεθών τίθενται σε καθεστώς αβεβαιότητας λόγω της εμφάνισης του κορωνοϊού (Covid-19) στην Ευρώπη κατά το πρώτο τρίμηνο του 2020, η οποία σύντομα έλαβε τα χαρακτηριστικά πανδημίας αναγκάζοντας να επιβληθούν περιοριστικά μέτρα. Οι χρηματοοικονομικές επιπτώσεις της εν λόγω εξέλιξης εξαρτώνται από το χρόνο που θα διαρκέσει η κρίση και διαφοροποιούνται ανά τομέα της οικονομίας. Στο πλαίσιο των προσπαθειών για τη διατήρηση της δυναμικότητας της οικονομίας αλλά και διευκόλυνσης των φυσικών προσώπων και επιχειρήσεων, το ελληνικό κράτος ανακοίνωσε δέσμη φορολογικών και άλλων διευκολύνσεων.

Η Εταιρεία παρακολουθώντας στενά τις εξελίξεις τόσο σε εθνικό όσο και σε παγκόσμιο επίπεδο σε σχέση με την εξάπλωση του ιού, συμμορφώθηκε άμεσα με τις υποδείξεις των αρχών προχωρώντας έγκαιρα σε λήψη δέσμης έκτακτων προληπτικών μέτρων με γνώμονα την προστασία των εργαζομένων της (ενδεικτικά αναφέρεται η υποχρεωτική εφαρμογή της μεθόδου της τηλεργασίας για όσους εργαζόμενους είναι εφικτή η εξ αποστάσεως εκτέλεση των καθηκόντων τους, ειδικές ρυθμίσεις για εργαζομένους που ανήκουν σε ευπαθείς ομάδες). Παράλληλα, η Εταιρεία, σε συνδυασμό με τη μητρική της, εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και οι κατάλληλες ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της.

Το 2019 η Εταιρεία έλαβε άδεια από την Τράπεζα της Ελλάδος και αποτελεί τη μόνη ανεξάρτητη (μη θυγατρική τραπεζικού ομίλου) αδειοδοτημένη εταιρεία factoring στην Ελλάδα. Πιο συγκεκριμένα στις 19 Ιουλίου 2019 η Τράπεζα της Ελλάδος με την απόφαση 319/3/19.7.2019 της Επιτροπής Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων

(ΦΕΚ Β 3132 / 6.8.2019) χορήγησε άδεια στην Εταιρεία να παρέχει υπηρεσίες πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 1905/1990 και της π.δ./ΤΕ 2622 / 21.12.2009.

2.2. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2019 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας.

Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης.

Η Εταιρεία εφάρμοσε το ΔΠΧΑ 16 για τη λογιστική περίοδο που ξεκίνησε την 1η Ιανουαρίου 2019. Κάνοντας χρήση της πρακτικής διευκόλυνσης (practical expedient) η Εταιρεία, κατά την ημερομηνία πρώτης εφαρμογής, δεν εφάρμοσε τις νέες διατάξεις στις μισθώσεις των οποίων η διάρκεια δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες (short term) καθώς και στις μισθώσεις στις οποίες το στοιχείο που εκμισθώνεται είναι χαμηλής αξίας.

Οι πληρωμές μισθωμάτων της Εταιρείας σχετίζονται κυρίως με μισθώσεις χώρων κτηρίων. Στο πλαίσιο της πρώτης εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16 η Εταιρεία προχώρησε σε εκτίμηση των επιπτώσεων του νέου προτύπου. Λόγω έλλειψης ποιοτικής και ποσοτικής σημασίας και σημαντικότητας, η Εταιρεία κατέληξε ότι οι συμβάσεις μίσθωσης κτηρίων, κατά την πρώτη ημερομηνία εφαρμογής, δεν περιλαμβάνονται στην αναγνώριση δικαιωμάτων χρήσης και υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16.

Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης και συγκεκριμένα την 1/6/2019, η Εταιρεία προχώρησε σε σύναψη σύμβασης που σχετίζεται με τη μίσθωση της έδρας της και τις θέσεις parking του ακινήτου. Οι υποχρεώσεις μίσθωσης που προέκυψαν από την υπογραφή της σύμβασης κατά τη συγκεκριμένη ημερομηνία προεξοφλήθηκαν χρησιμοποιώντας το διαφορικό επιτόκιο προεξόφλησης που αφορά τα ακίνητα, ήτοι 4,5%. Η επίπτωση από την υιοθέτηση του προτύπου για την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

- Αναγνώριση δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων (right of use asset) και ισόποσων υποχρεώσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων συνολικού ύψους € 202.166 κατά την ημερομηνία σύναψης της σύμβασης (1/6/2019).
- Αύξηση αποσβέσεων κατά € 23.586 για την πρώτη χρήση από την ημερομηνία υιοθέτησης του προτύπου.
- Καθαρή μείωση εξόδων κατά € 20.924 για την πρώτη χρήση από την ημερομηνία υιοθέτησης του προτύπου (μείωση λειτουργικών μισθώσεων / αύξηση χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων).

- Η ανωτέρω επίδραση επέφερε μεταβολή των ταμειακών ροών για λειτουργικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες στην κατάσταση ταμειακών ροών της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποιήσεις) «Δικαιώματα πρόωρης αποπληρωμής με καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης»

Οι τροποποιήσεις παρέχουν στις εταιρείες την δυνατότητα, εφόσον πληρούν μία συγκεκριμένη συνθήκη, να επιμετρούν χρηματοοικονομικά στοιχεία με δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής και καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης (negative compensation) στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων αντί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με τον χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος»

Η Διερμηνεία παρέχει επεξηγήσεις ως προς την αναγνώριση και επιμέτρηση του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με την φορολογική αντιμετώπιση κάποιων στοιχείων. Το Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 23 έχει εφαρμογή σε όλες τις πτυχές της λογιστικοποίησης του φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει τέτοια αβεβαιότητα, συμπεριλαμβανομένου του φορολογητέου κέρδους/ζημιάς, της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τα φορολογικά κέρδη και φορολογικές ζημιές και τους φορολογικούς συντελεστές. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 19 (Τροποποιήσεις) «Τροποποίηση προγράμματος, περικοπή ή διακανονισμός»

Οι τροποποιήσεις καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο οι οντότητες πρέπει να προσδιορίζουν τα συνταξιοδοτικά έξοδα όταν λαμβάνουν χώρα αλλαγές σε συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ (Κύκλος 2015 – 2017)

Η τροποποίηση που παρατίθεται παρακάτω περιλαμβάνει αλλαγές στο κάτωθι ΔΠΧΑ:

ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα λογιστικοποιεί όλες τις επιπτώσεις στο φόρο εισοδήματος από πληρωμές μερισμάτων με τον ίδιο τρόπο. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

Συγκεκριμένα νέα λογιστικά πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες έχουν τεθεί σε ισχύ για μεταγενέστερες περιόδους και δεν έχουν εφαρμοστεί κατά την κατάρτιση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός του ουσιώδους» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς πρέπει να χρησιμοποιείται, συμπληρώνοντας τον ορισμό με οδηγίες οι οποίες παρέχονταν έως τώρα σε άλλα σημεία των ΔΠΧΑ. Επιπλέον, έχουν βελτιωθεί οι διευκρινίσεις που συνοδεύουν τον ορισμό. Τέλος, οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός του ουσιώδους εφαρμόζεται με συνέπεια σε όλα τα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν αναμένονται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Οι τροποποιήσεις αλλάζουν ορισμένες απαιτήσεις σχετικά με τη λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου ώστε να παρέχουν διευκόλυνση σχετικά με τις πιθανές επιπτώσεις της αβεβαιότητας που θα προκαλέσει η αλλαγή των επιτοκίων αναφοράς. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πρόσθετες πληροφορίες στους επενδυτές σχετικά με τις σχέσεις αντιστάθμισής τους, οι οποίες επηρεάζονται άμεσα από αυτές τις αβεβαιότητες. Οι τροποποιήσεις δεν αναμένονται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του ΔΛΠ 1. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.3. Συναλλαγματικές Μετατροπές

(α) Λειτουργικό Νόμισμα και Νόμισμα Παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων επιμετρούνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος («λειτουργικό νόμισμα»). Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

(β) Συναλλαγές και Υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της χρήσης και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων σε ξένο νόμισμα με τις ισοτιμίες που ισχύουν την ημερομηνία του ισολογισμού, καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.4. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα ενσώματα πάγια επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομείωση. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση αυτών των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιείται.

Οι αποσβέσεις των στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους ως ακολούθως:

<u>Στοιχείο</u>	<u>Ωφέλιμη ζωή</u>
Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	Διάρκεια της μίσθωσης
Δικαιώματα χρήσης παγίων	Διάρκεια της μίσθωσης
Ηλεκτρονικός εξοπλισμός και λογισμικό	5 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	10 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση τουλάχιστον κάθε τέλος χρήσης.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα (Σημείωση 2.6).

Κατά την πώληση ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής αναπόσβεστης αξίας τους καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

2.5. Ασώματες ακινητοποιήσεις

Ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο ενεργητικού αναγνωρίζεται στο κόστος όταν αναμένεται να προκύψουν μελλοντικές οικονομικές ωφέλειες από την χρήση του. Στο κόστος του άυλου περιουσιακού στοιχείου συμπεριλαμβάνεται και κάθε άμεσο κόστος που απαιτείται για τη δημιουργία, την παραγωγή και την προετοιμασία για την σωστή λειτουργία του.

Η δαπάνη για αγορά λογισμικού, το οποίο θα επιφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία, καταχωρείται ως άυλο στοιχείο του ενεργητικού. Η συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζεται ως έξοδο όταν πραγματοποιείται η δαπάνη. Αντίθετα, οι δαπάνες που βελτιώνουν ή επιμηκύνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέραν των αρχικών τεχνικών προδιαγραφών, ή αντίστοιχα τα έξοδα μετατροπής λογισμικού ενσωματώνονται στο κόστος κτήσεως του άυλου παγίου με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να μετρηθούν με αξιοπιστία. Το λογισμικό αποσβένεται στις περισσότερες περιπτώσεις σε 3 χρόνια.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία εξετάζονται για τυχόν απομείωση όταν τα γεγονότα ή οι μεταβολές των συνθηκών υποδεικνύουν ότι η λογιστική τους αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όπου η ανακτήσιμη αξία είναι μικρότερη της λογιστικής αξίας του, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία απομειώνονται στο ανακτήσιμο ποσό.

Οι ωφέλιμες ζωές των άυλων παγίων επίσης υπόκεινται σε επανεξέταση τουλάχιστον κάθε τέλος χρήσης.

2.6. Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Πάγια (ενσώματα και άυλα) περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε αποσβέσεις, υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η αναπόσβεστη λογιστική τους αξία δεν θα ανακτηθεί.

Οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται αμέσως ως έξοδα και ισούνται με τη διαφορά μεταξύ της αναπόσβεστης και της άμεσα ανακτήσιμης αξίας του υποκειμένου παγίου. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό που προκύπτει από τη σύγκριση μεταξύ της εύλογης αξίας του στοιχείου ενεργητικού μείον το κόστος πώλησης και της αξίας χρήσεως του παγίου (παρούσα αξία χρηματοοικονομικών που αναμένεται να δημιουργηθούν με βάση την εκτίμηση της Διοίκησης για τις μελλοντικές οικονομικές και λειτουργικές συνθήκες). Για σκοπούς υπολογισμού της απομείωσης, τα πάγια κατηγοριοποιούνται στο χαμηλότερο δυνατό

επίπεδο ώστε να συνδεθούν με ξεχωριστές αναγνωρίσιμες ταμειακές ροές (μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών).

Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν απομειωθεί, επανεκτιμώνται για πιθανή αντιστροφή της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, με εξαίρεση την υπεραξία.

Η Εταιρεία έκρινε ότι κατά την ημερομηνία αναφοράς δεν συντρέχουν λόγοι απομείωσης καθώς δεν έχει στην κατοχή της ενσώματα ή άυλα περιουσιακά στοιχεία.

2.7. Χρηματοοικονομικά μέσα

Αρχική αναγνώριση

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μία χρηματοοικονομική υποχρέωση αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρείας, όταν η Εταιρεία καθίσταται μέρος των συμβατικών όρων του μέσου.

(α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Ταξινόμηση και επιμέτρηση

Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση βασίζεται στο επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας και στα χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού στοιχείου («SPPI» κριτήριο).

Η Εταιρεία κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά της στοιχεία ως εξής:

Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος εάν πληρούνται αμφότερες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διατηρείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου, στόχος του οποίου είναι η διακράτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών (Business model test), και

β) βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου (SPPI test).

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που ταξινομούνται σε αυτή την κατηγορία περιλαμβάνουν κυρίως:

- Χορηγήσεις
- Λοιπές απαιτήσεις
- Προπληρωμένα έξοδα
- Ταμειακά διαθέσιμα

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αυτού του επιχειρηματικού μοντέλου δημιουργούν ταμειακές ροές σε καθορισμένες ημερομηνίες οι οποίες συνίστανται αποκλειστικά για πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του εκάστοτε ανεξόφλητου δανείου (SPPI). Τα έσοδα των τόκων αυτών των στοιχείων περιλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα και αναγνωρίζονται με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία προκύπτει από τη διαγραφή αναγνωρίζεται αμέσως στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται σε αυτή την κατηγορία περιλαμβάνονται στα

κονδύλια «Χορηγήσεις», «Λοιπές απαιτήσεις», «Προπληρωμένα έξοδα» και «Ταμειακά διαθέσιμα» που παρουσιάζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Σημειώσεις 2.9, 2.10). Περιλαμβάνονται δε στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξη μεγαλύτερη των 12 μηνών από την ημερομηνία αναφοράς.

Ειδικότερα, οι χορηγήσεις που εκταμιεύονται από την Εταιρεία καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία, η οποία εμπεριέχει το κόστος συναλλαγής και μεταγενέστερα επιμετρώνται στην αποσβέσιμη αξία τους, εφαρμόζοντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι τόκοι των χορηγήσεων συμπεριλαμβάνονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων ως «Έσοδα από προμήθειες».

Απομείωση

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων τα δεδομένα αναφορικά με το κατά πόσον η αξία ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μίας ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί ως ακολούθως:

Η Εταιρεία αναγνωρίζει πρόβλεψη ζημιάς έναντι αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η Εταιρεία σχηματίζει αναμενόμενη πιστωτική ζημιά απομείωσης της αξίας των χορηγήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος όταν αναμένουν ότι δεν θα μπορέσουν να εισπράξουν όλα τα οφειλόμενα ποσά, που ορίζονται στους συμβατικούς όρους των δανείων. Το ποσό της συσσωρευμένης αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς απομείωσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος είναι η διαφορά μεταξύ όλων των προβλεπόμενων από τη σύμβαση χρηματοροών και όλων των χρηματοροών που αναμένεται να εισπραχθούν προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του δανείου (ή του πιστωτικά αναπροσαρμοσμένου πραγματικού επιτοκίου για τα αποκτημένα ή δημιουργηθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού απομειωμένης πιστωτικής αξίας).

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, θα αναγνωρίζεται ζημιά απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου (αναλογούσα στο Στάδιο 1) για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, για τα οποία δεν υφίσταται σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική τους αναγνώριση.

Για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού:

α) στα οποία υφίσταται σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική τους αναγνώριση (Στάδιο 2),

β) τα οποία είναι απομειωμένης πιστωτικής αξίας (Στάδιο 3) και

γ) τα οποία είναι αποκτημένα ή δημιουργηθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού απομειωμένης πιστωτικής αξίας, θα αναγνωρίζεται ζημιά απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες ζημιές, όπως αυτές προκύπτουν καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του δανείου.

Κύριες έννοιες μοντέλων απομείωσης αξίας

Οι Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές (“ΑΠΖ” ή “ECL”) είναι συνάρτηση της Πιθανότητας Αθέτησης υποχρέωσης (PD), του Ανοίγματος Κατά την Αθέτηση (EAD) και της Ζημιάς σε Περίπτωση Αθέτησης (LGD), και εκτιμώνται ενσωματώνοντας πληροφορίες που αφορούν το μέλλον καθώς και με τη χρήση εμπειρίας και κρίσης, ώστε να αντανακλώνται παράγοντες που δεν έχουν ληφθεί υπόψη από τα μοντέλα.

Επιμέτρηση ΑΠΖ (Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές)

Η Εταιρεία αξιολογεί σε μακροπρόθεσμη βάση τις ΑΠΖ που αφορούν σε όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απομείωση βάσει του ΔΠΧΑ 9. Η επιμέτρηση των ΑΠΖ αντιπροσωπεύει:

- Ένα αμερόληπτα καθορισμένο και σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων ποσό, το οποίο καθορίζεται μέσω της αξιολόγησης ενός εύρους πιθανών εκβάσεων. Η Εταιρεία αξιολογεί μια σειρά πιθανών αποτελεσμάτων που προσδιορίζουν το ποσό και το χρόνο των ταμειακών ροών για κάθε συγκεκριμένο αποτέλεσμα και την εκτιμώμενη πιθανότητα του συγκεκριμένου αποτελέσματος.
- Την αξία του χρήματος σε κάθε εξεταζόμενη περίοδο.
- Λογικές και βάσιμες πληροφορίες, οι οποίες είναι διαθέσιμες κατά την ημερομηνία αναφοράς και αφορούν παρελθόντα γεγονότα, τρέχουσες συνθήκες και προβλέψεις μελλοντικών οικονομικών συνθηκών.

Η Εταιρεία πραγματοποιεί εξατομικευμένη αξιολόγηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της. Για τους σκοπούς επιμέτρησης των ΑΠΖ, η εκτίμηση των αναμενόμενων υστερήσεων ταμειακών ροών αντανακλά τις εισπράξεις που αναμένονται από τη ρευστοποίηση τυχόν εξασφαλίσεων και λοιπών τεχνικών μείωσης του πιστωτικού κινδύνου, που αποτελούν μέρος των συμβατικών όρων και δεν αναγνωρίζονται ξεχωριστά από την Εταιρεία.

Οι υπολογισμοί ΑΠΖ βασίζονται στις ακόλουθες παραμέτρους:

- Οι συμβατικές ροές που αναλογούν σε μια οντότητα.
- Ποσοτικός προσδιορισμός του ανακτήσιμου ποσού, με βάση τη παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ροών προ εξοφλημένων στην παρούσα αξία τους.
- Η πιθανότητα ο πιστούχος να αθετήσει τη χρηματοοικονομική υποχρέωση του, η οποία αξιολογείται βάσει των οικονομικών συνθηκών που επικρατούν κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Εκτιμήσεις μελλοντικών οικονομικών συνθηκών

Οι αναμενόμενες ανακτήσεις (μέσω ταμειακών ροών ή ρευστοποίησης των εξασφαλίσεων) που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό ΑΠΖ αξιολογούνται εξατομικευμένα, λαμβάνουν υπόψη πληροφορίες σχετικά με το μέλλον βάσει των εκτιμήσεων της Εταιρείας για την εξέλιξη των σχετικών μακροοικονομικών παραγόντων και των συνθηκών κάθε περιουσιακού στοιχείου.

(β) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αρχικά επιμετρώνται στην εύλογη αξία μείον, στην περίπτωση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, του κόστους συναλλαγών που συνδέεται άμεσα με την ανάληψή τους. Μεταγενέστερα, επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται μεταγενέστερα στο αποσβεσμένο κόστος, εκτός και αν διακρατώνται προς διαπραγμάτευση ή έχουν προσδιοριστεί ως επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Για τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος, οι τόκοι υπολογίζονται με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα, εκτός αν βαρύνουν το κόστος περιουσιακών στοιχείων.

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να αναγνωρίζεται όταν η συμβατική δέσμευση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις καταχωρούνται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εάν η πληρωμή πρέπει να πραγματοποιηθεί εντός ενός έτους ή λιγότερο. Διαφορετικά, καταχωρούνται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

2.8. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα συμψηφισμού των ποσών που αναγνωρίστηκαν και παράλληλα, υπάρχει η πρόθεση να γίνει διακανονισμός σε καθαρή βάση, ή η απόκτηση του περιουσιακού στοιχείου και ο διακανονισμός της υποχρέωσης μπορούν να γίνουν ταυτόχρονα.

2.9. Χορηγήσεις και λοιπές απαιτήσεις

Οι χορηγήσεις είναι τα ποσά που οφείλονται από τους πελάτες για τις υπηρεσίες που παρασχέθηκαν σε αυτούς κατά τις συνήθεις δραστηριότητες της Εταιρείας. Εάν η είσπραξη των απαιτήσεων αναμένεται να πραγματοποιηθεί εντός 12 μηνών από το τέλος της χρήσης καταχωρούνται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, διαφορετικά, καταχωρούνται στο μη κυκλοφορούν ενεργητικό.

Οι χορηγήσεις καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρούμενων και των ζημιών απομείωσης (Σημείωση 2.7).

2.10. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Η Εταιρεία θεωρεί ως χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου.

2.11. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται, αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων μειωμένα κατά το φόρο εισοδήματος που αναλογεί σε αυτά.

2.12. Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν τις υποχρεώσεις για πληρωμή προϊόντων και υπηρεσιών που αποκτήθηκαν κατά τις συνήθεις δραστηριότητες της Εταιρείας από τους προμηθευτές. Οι εμπορικές υποχρεώσεις καταχωρούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις όταν η πληρωμή τους πρέπει να πραγματοποιηθεί μέσα στο επόμενο έτος. Αν η πληρωμή τους μπορεί να γίνει και πέραν του έτους, τότε καταχωρούνται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σύμφωνα με τη μέθοδο του αποσβεσμένου κόστους με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

2.13. Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος

Ο φόρος της χρήσης αποτελείται από τον τρέχοντα και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και συνολικού εισοδήματος, εκτός και αν σχετίζεται με ποσά που έχουν αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Σε αυτήν την περίπτωση ο φόρος αναγνωρίζεται επίσης στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή στα ίδια κεφάλαια αντίστοιχα.

Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών υπολογίζεται σύμφωνα με τον Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος που ισχύει στην Ελλάδα. Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει το φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της Εταιρείας, όπως αναμορφώνονται στις φορολογικές της δηλώσεις και τις τυχόν προβλέψεις για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις και υπολογίζεται σύμφωνα με τους θεσμοθετημένους ή ουσιαστικά θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές.

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που εμφανίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές και νόμους που ισχύουν κατά την ημερομηνία αναφοράς και αναμένεται να ισχύσουν όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις θα πραγματοποιηθούν ή οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αποπληρωθούν.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο βαθμό για τον οποίο ενδέχεται να υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος από τη χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

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.

2.14. Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια τρέχουσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση που απορρέει από παρελθόντα γεγονότα, είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για την εξόφληση της υποχρέωσης και το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Προβλέψεις δεν αναγνωρίζονται για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές.

Όπου υπάρχουν διάφορες παρόμοιες υποχρεώσεις, η πιθανότητα ότι θα απαιτηθεί εκροή κατά την εκκαθάριση προσδιορίζεται με την εξέταση της κατηγορίας υποχρεώσεων συνολικά. Πρόβλεψη αναγνωρίζεται ακόμα και εάν η πιθανότητα εκροής σχετικά με οποιοδήποτε στοιχείο που περιλαμβάνεται στην ίδια κατηγορία υποχρεώσεων μπορεί να είναι μικρή.

Οι προβλέψεις υπολογίζονται στην παρούσα αξία των αναμενόμενων εξόδων που απαιτούνται για να καλύψουν την παρούσα υποχρέωση. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό της παρούσας αξίας είναι προ φόρων και αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες αγοραίες εκτιμήσεις για τη χρονική

αξία του χρήματος και αυξήσεις που αφορούν στη συγκεκριμένη υποχρέωση. Η αύξηση της πρόβλεψης λόγω έλευσης του χρόνου αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομικό έξοδο.

2.15. Παροχές στο προσωπικό

α) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα σύμφωνα με το οποίο η Εταιρεία καταβάλλει καθορισμένες εισφορές σε μία ξεχωριστή νομική οντότητα. Η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή άλλη τεκμαιρόμενη υποχρέωση να πληρώσει επιπλέον εισφορές εάν το ταμείο δεν έχει επαρκή περιουσιακά στοιχεία για να πληρώσει σε όλους τους εργαζομένους τα ωφελήματα που τους αναλογούν στην παρούσα και τις προηγούμενες χρονικές περιόδους.

Για τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών η Εταιρεία πληρώνει εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία του δημοσίου σε υποχρεωτική βάση. Η Εταιρεία δεν έχει άλλη υποχρέωση εφόσον έχει πληρώσει τις εισφορές της. Οι εισφορές αναγνωρίζονται ως δαπάνη προσωπικού όποτε προκύπτει οφειλή.

Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα το οποίο καθορίζει ένα συγκεκριμένο ποσό παροχής αποζημίωσης το οποίο θα εισπράξει ο εργαζόμενος όταν συνταξιοδοτηθεί, το οποίο συνήθως εξαρτάται από ένα ή περισσότερους παράγοντες όπως η ηλικία, τα χρόνια προϋπηρεσίας και το ύψος των αποδοχών.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η υποχρέωση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών υπολογίζεται με προεξόφληση των μελλοντικών χρηματικών εκροών με συντελεστή προεξόφλησης το επιτόκιο των μακροπρόθεσμων, υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης, Ευρωπαϊκών εταιρικών ομολόγων.

Το κόστος τρέχουσας υπηρεσίας του προγράμματος καθορισμένων παροχών που αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και συνολικού εισοδήματος, ως «έξοδα προσωπικού», αντανακλά την αύξηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που προέρχεται από υπηρεσία εργαζομένου κατά την τρέχουσα περίοδο, αλλαγές της παροχής, περικοπές και διακανονισμούς. Το καταχωρημένο κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές αναπροσαρμογές και αλλαγές σε αναλογιστικές παραδοχές χρεώνονται ή πιστώνονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα κατά την περίοδο την οποία προκύπτουν. Για τη διαχειριστική χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 προέκυψαν αναλογιστικές ζημίες ποσού € 7.594 (2018: € 0).

β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Η Εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων, σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εθελουσία αποχώρηση. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία αναφοράς προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης που υπάρχει αδυναμία προσδιορισμού των εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση αυτών ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

2.16. Μισθώσεις

Κατά την έναρξη ισχύος μίας σύμβασης, η Εταιρεία αξιολογεί εάν η σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μια μίσθωση. Κατά την αξιολόγηση θα πρέπει να εξετασθεί κατά πόσον: α) η εκπλήρωση μιας σύμβασης εξαρτάται από τη χρήση ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου ή στοιχείων και β) η σύμβαση εκχωρεί το δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου για ένα χρονικό διάστημα έναντι ανταλλάγματος.

Η Εταιρεία ως μισθωτής

Για τις μισθώσεις στις οποίες συμμετέχει ως μισθωτής, εκτός από μισθώσεις μικρής αξίας ή διάρκειας μικρότερης του έτους των οποίων οι πληρωμές καταχωρούνται με τη σταθερή μέθοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης, η Εταιρεία αναγνωρίζει ως στοιχείο του ενεργητικού και του παθητικού το δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου και τις υποχρεώσεις μίσθωσης αντίστοιχα.

Το κόστος των δικαιωμάτων χρήσης παγίων συμπεριλαμβάνει το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων που έχουν αναγνωρισθεί, 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.

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων ταξινομούνται ως εξής:

Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία και επιμετρούνται στο κόστος τους, μειωμένο κατά τη συσσωρευμένη απόσβεση και την απομείωση της αξίας τους και προσαρμοσμένο κατά την επαναμέτρηση των αντίστοιχων υποχρεώσεων μισθώσεων. Εκτός των περιπτώσεων όπου η Εταιρεία είναι σχετικά βέβαια ότι το μισθωμένο πάγιο θα παρέλθει στην κατοχή του στο τέλος της σύμβασης μίσθωσης, τα αναγνωρισμένα δικαιώματα χρήσης παγίων αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη μικρότερη διάρκεια μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του υποκείμενου παγίου και των όρων της σύμβασης μίσθωσης. Τα δικαιώματα χρήσης παγίων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους.

Η Εταιρεία ως εκμισθωτής

Λειτουργικές μισθώσεις: Όταν ακίνητα έχουν μισθωθεί με λειτουργική μίσθωση, απεικονίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης ως επενδύσεις σε ακίνητα. Τα έσοδα από μισθώματα (μείον την αξία τυχόν κινήτρων που παρέχονται από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Εγγυήσεις μισθωμάτων που εισπράττονται κατά την έναρξη μιας σύμβασης αναγνωρίζονται ως υποχρέωση και παρουσιάζονται στο κόστος κτήσης τους.

Η Εταιρεία κατά την ημερομηνία αναφοράς δεν ήταν μέρος σύμβασης λειτουργικής μίσθωσης.

Χρηματοδοτικές μισθώσεις: Η Εταιρεία δε διενεργεί, ως εκμισθωτής, χρηματοδοτικές μισθώσεις ακινήτων.

2.17. Αναγνώριση εσόδων

Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού αναγνωρίζονται όταν είναι πιθανό τα οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στην Εταιρεία και το ποσό μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα.

Τα έσοδα τόκων προέρχονται από τα τοκοφόρα στοιχεία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης. Ειδικότερα, τα έσοδα από τόκους αφορούν κυρίως τόκους προερχόμενους από χρηματοδότηση πελατών και αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, δηλαδή το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις αναμενόμενες μελλοντικές εισπράξεις ή πληρωμές κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής ενός χρηματοπιστωτικού μέσου, ή μέχρι την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου του, ώστε η αξία προεξόφλησης να ισούται με τη λογιστική του αξία, συμπεριλαμβανόμενων και τυχόν εσόδων / εξόδων συναλλαγών, που έχουν εισπραχθεί / πληρωθεί. Οι χορηγήσεις που έχουν υποστεί απομείωση λογιστικοποιούνται στο ανακτήσιμο ποσό τους και κατά συνέπεια το έσοδο από τόκους αναγνωρίζεται με βάση το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας.

Έσοδα από προμήθειες

Τα έσοδα προμηθειών αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση κατά το χρόνο που παρέχονται οι σχετικές υπηρεσίες προς τους πελάτες.

2.18. Αναγνώριση εξόδων

Τα έξοδα αναγνωρίζονται σύμφωνα με την αρχή του δεδουλευμένου (accrual basis).

2.19. Στρογγυλοποιήσεις

Διαφορές που παρουσιάζονται μεταξύ των ποσών στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις και των αντίστοιχων ποσών στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

2.20. Αναταξινομήσεις

Στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών χρήσης 2018, για σκοπούς συγκρισιμότητας, ποσό ύψους € 2.992 έχει αναταξινομηθεί από τις «Αγορές πάγιων περιουσιακών στοιχείων» των Επενδυτικών δραστηριοτήτων, στο κονδύλι «Αύξηση προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων» των Λειτουργικών δραστηριοτήτων.

Η ανωτέρω αναταξινόμηση δεν έχει επίπτωση στη καθαρή θέση και στα αποτελέσματα.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως, ενδεικτικά, κινδύνους αγοράς (ο υφιστάμενος ή ενδεχόμενος κίνδυνος ζημίας λόγω δυσμενών μεταβολών στις τιμές αγοράς και στα επιτόκια, στις τιμές μετοχών και των εμπορευμάτων, στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, καθώς και στη μεταβλητότητα αυτών), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι σχετίζονται με τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα: χορηγήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, υποχρεώσεις μισθώσεων και λοιπές υποχρεώσεις.

α) Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει λόγω των συναλλαγών σε ξένο νόμισμα. Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο καθώς ουσιαστικά όλα τα έξοδά της, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προκύπτουν/είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρούσας της Εταιρείας.

Κίνδυνος επιτοκίου

Ο επιτοκιακός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από μεταβολές στις αγορές επιτοκίων. Αλλαγές στις τιμές των επιτοκίων επηρεάζουν τα κέρδη της Εταιρείας, μεταβάλλοντας το καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα, καθώς και την αξία άλλων εσόδων ή εξόδων ευαίσθητων σε μεταβολές επιτοκίων. Οι μεταβολές των επιτοκίων επηρεάζουν επίσης την αξία των στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού, αφού η παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών (και σε ορισμένες περιπτώσεις οι ίδιες οι χρηματοροές) μεταβάλλεται όταν τα επιτόκια αλλάζουν.

Η Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος αποτελεί την απλούστερη τεχνική μέτρησης του βαθμού έκθεσης της εταιρείας στον επιτοκιακό κίνδυνο. Σύμφωνα με αυτήν, τα στοιχεία απαιτήσεων και υποχρεώσεων, κατανέμονται σε χρονικές περιόδους ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι την λήξη τους (περίπτωση στοιχείων σταθερού επιτοκίου), ή σύμφωνα με την ημερομηνία του επόμενου επαναπροσδιορισμού του επιτοκίου τους (περίπτωση στοιχείων κυμαινόμενου επιτοκίου).

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τον βαθμό έκθεσης της Εταιρείας στον επιτοκιακό κίνδυνο, σύμφωνα με την Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος. Σε περιπτώσεις όπου για οποιοδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν υπάρχει τακτή συμβατική ημερομηνία λήξης (ανοιχτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί) ή ημερομηνία επαναπροσδιορισμού επιτοκίου (καταθέσεις όψεως ή ταμειυτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στη χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα.

Κατά τη 31 Δεκεμβρίου 2019	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	Άτοκα	Σύνολο
Ενεργητικό				
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.961.802	-	-	6.961.802
Χορηγήσεις	-	103.383	-	103.383
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	95.084	95.084
Σύνολο ενεργητικού	6.961.802	103.383	95.084	7.160.269
Παθητικό				
Σύνολο υποχρεώσεων	-	-	68.143	68.143
Σύνολο παθητικού	-	-	68.143	68.143
Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου	6.961.802	103.383	26.941	7.092.126
Κατά τη 31 Δεκεμβρίου 2018	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	Άτοκα	Σύνολο
Ενεργητικό				
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	46.615	-	-	46.615
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	27.857	27.857
Σύνολο ενεργητικού	46.615	-	27.857	74.472
Παθητικό				
Σύνολο υποχρεώσεων	-	-	23.894	23.894
Σύνολο παθητικού	-	-	23.894	23.894
Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου	46.615	-	3.963	50.578

Η Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος επιτρέπει την εκτίμηση του επιτοκιακού κινδύνου μέσω του δείκτη “Επιτοκιακών Αποτελεσμάτων σε Κίνδυνο”, ο οποίος εκφράζει την αρνητική επίπτωση στο προβλεπόμενο ετησιοποιημένο επιτοκιακό αποτέλεσμα από μια παράλληλη, σε όλες τις διάρκειες, μεταβολή των επιτοκίων σε όλα τα νομίσματα.

Για την κάλυψη έναντι του επιτοκιακού κινδύνου, η Εταιρεία καλύπτει τις απαιτήσεις των πελατών της με ανάλογες δανειακές υποχρεώσεις.

β) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά περιπτώσεις αθέτησης υποχρέωσης αντισυμβαλλόμενων να εκπληρώσουν τις συναλλακτικές τους υποχρεώσεις. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές προκύπτουν από τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας, καθώς και από τις απαιτήσεις των χορηγήσεων (χρηματοδοτήσεις) της Εταιρείας προς τους πελάτες της.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Οι καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα περιλαμβάνουν καταθέσεις όψεως και προθεσμίας. Η μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση την 31η Δεκεμβρίου 2019 και την 31 η Δεκεμβρίου 2018 (σύμφωνα με τον οίκο αξιολόγησης Moody's) έχει ως ακολούθως:

<u>Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Caa1	6.877.961	46.615
Caa2	77.213	-
NR	6.625	-
Σύνολο	<u>6.961.799</u>	<u>46.615</u>

Ιδιαίτερα στην περίπτωση των χρηματοδοτήσεων, ο κίνδυνος αυτών αφορά περιπτώσεις αθέτησης υποχρέωσης από μέρος ενός οφειλέτη να αποπληρώσει μέρος ή το σύνολο των οφειλών του.

Η Διοίκηση της Εταιρείας αποδίδει ιδιαίτερη σημασία στην κατάλληλη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, καθώς ο κίνδυνος αυτός σχετίζεται με την κύρια δραστηριότητά της. Ειδικότερα, η ανάληψη πιστωτικού κινδύνου διατηρείται σε ελεγχόμενα επίπεδα, με τον καθορισμό στρατηγικής ανάπτυξης δραστηριοτήτων και αντίστοιχων ορίων, σε επίπεδο αντισυμβαλλόμενου, γεωγραφικής περιοχής ή τομέα δραστηριότητας.

Βασικό ρόλο στον προσδιορισμό των ορίων για κάθε αντισυμβαλλόμενο έχει η εκτίμηση της πιστοληπτικής του ικανότητας. Η εκτίμηση αυτή βασίζεται τόσο σε ποσοτικά όσο και σε ποιοτικά χαρακτηριστικά του ίδιου του αντισυμβαλλόμενου.

Για την πιστοληπτική αξιολόγηση επιχειρήσεων εφαρμόζονται διαφορετικές μέθοδοι αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, ανάλογα με τον τύπο και το μέγεθος της επιχείρησης. Για τις μεγαλύτερες επιχειρήσεις η εκτίμηση βασίζεται περισσότερο στα οικονομικά στοιχεία και στην ανάλυση του κλάδου που δραστηριοποιούνται, ενώ για τις μικρότερες επιχειρήσεις δίνεται έμφαση στα ποιοτικά χαρακτηριστικά τους και τη συναλλακτική συμπεριφορά.

Κατά την εγκριτική διαδικασία, εξετάζεται ο συνολικός πιστωτικός κίνδυνος για κάθε αντισυμβαλλόμενο, η ομάδα αντισυμβαλλόμενων, που σχετίζονται μεταξύ τους και συνδυάζονται τα πιστωτικά όρια που έχουν εγκριθεί για διαφορετικά προϊόντα ή από πολλούς πελάτες για έναν οφειλέτη (του οποίου απαιτήσεις εκχωρούνται στην Εταιρεία). Για τον προσδιορισμό των πιστωτικών ορίων, λαμβάνονται παράλληλα υπόψη εξασφαλίσεις, ή εγγυήσεις που μπορούν να μειώσουν τη συνολική έκθεση της εταιρείας έναντι του πιστωτικού κινδύνου, καθώς και η δυνατότητα ασφάλισης των οφειλών. Η Εταιρεία ανά περίπτωση ασφαλίσει τον πιστωτικό κίνδυνο σε ασφαλιστική εταιρεία, στο πλαίσιο της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων

Σημασία στον καθορισμό των ορίων παίζει και το είδος του factoring που θα επιλέξει ο πελάτης.

Οι υπηρεσίες Factoring διακρίνονται από πλευράς ανάληψης του πιστωτικού κινδύνου σε:

Factoring με δικαίωμα αναγωγής: Η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να επιστρέφει τα απλήρωτα τιμολόγια στον πελάτη έναντι καταβολής του αντίστοιχου ποσού. Το ρίσκο της πληρωμής του τιμολογίου το έχει ο πελάτης και η τιμολόγηση της Εταιρείας είναι μικρότερη.

Factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής: Η Εταιρεία δεν έχει το δικαίωμα της επιστροφής των απλήρωτων τιμολογίων στον προμηθευτή και κατά συνέπεια έχει αναλάβει όλο το ρίσκο της είσπραξης της εκχώρησης. Η Εταιρεία μέχρι στιγμής δεν έχει συνάψει σχέσεις χωρίς δικαίωμα αναγωγής.

Η παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων και των πιστωτικών ανοιγμάτων σε συνδυασμό με τα αντίστοιχα εγκεκριμένα όρια, γίνεται σε συστηματική βάση.

Διαγραφές

Διαγραφή διενεργείται όταν η Εταιρεία δεν έχει εύλογη προσδοκία να ανακτήσει το σύνολο ή μέρος του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Οι διαγραφές μειώνουν το ποσό του κεφαλαίου μιας απαίτησης και αναγνωρίζονται έναντι προβλέψεων για πιστωτικές ζημιές που έχουν σχηματιστεί προγενέστερα. Οι ανακτήσεις, εν όλω ή εν μέρει, ποσών που έχουν προηγουμένως διαγραφεί καταχωρούνται γενικά σε πίστωση του λογαριασμού αποτελεσμάτων «προβλέψεις απομείωσης αξίας δανείων και προκαταβολών». Οι διαγραφές και οι μερικές διαγραφές αντιπροσωπεύουν γεγονότα παύσης αναγνώρισης ή μερικής παύσης αναγνώρισης

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές προκύπτουν από τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τις χορηγήσεις της Εταιρείας.

Μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου πριν τον υπολογισμό των εξασφαλίσεων & άλλων μέτρων πιστωτικής προστασίας

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου της εταιρείας την 31/12/2019 και την 31/12/2018 χωρίς να συνυπολογίζονται τα καλύμματα ή άλλα μέσα πιστωτικής προστασίας. Για τα εντός Ισολογισμού στοιχεία, τα πιστωτικά ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία όπως εμφανίζονται στη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

<u>Χορηγήσεις</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις	103.383	-
Σύνολο	103.383	-

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο από στοιχεία εκτός της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Οι χορηγήσεις της Εταιρείας ανά στάδιο συνοψίζονται ως ακολούθως:

<u>Ανάλυση χορηγήσεων ανά στάδιο</u>	<u>31/12/2019</u>			<u>Σύνολο</u>
	<u>Στάδιο 1</u>	<u>Στάδιο 2</u>	<u>Στάδιο 3</u>	
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις	103.383	-	-	103.383
Σύνολο	103.383	-	-	103.383

Συγκέντρωση κινδύνου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο (Τομείς Δραστηριότητας)

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει την κύρια έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο της εταιρείας σε λογιστικές αξίες, κατηγοριοποιημένη ανά τομέα δραστηριότητας την 31 Δεκεμβρίου 2019. Η Εταιρεία έχει κατανειμίσει τις εκθέσεις σε κίνδυνο ανά κλάδο δραστηριότητας των αντισυμβαλλόμενων.

<u>Τομείς δραστηριότητας</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Εμπορικές εταιρείες	29.844	-
Κλάδος εστίασης	73.539	-
Σύνολο	103.383	-

γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο Κίνδυνος Ρευστότητας που διατρέχει ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα είναι ο κίνδυνος αδυναμίας εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών του υποχρεώσεων, όταν αυτές γίνουν απαιτητές, λόγω έλλειψης απαραίτητης ρευστότητας.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ότι η αποτελεσματική διαχείριση του Κινδύνου Ρευστότητας συμβάλλει ουσιαστικά στην ικανότητα εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, χωρίς τον κίνδυνο να προκύψουν σημαντικές οικονομικές απώλειες.

Γενικότερα, η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ισοσκέλιση των ταμειακών εισροών και εκροών σε χρονικές περιόδους, ώστε κάτω από φυσιολογικές συνθήκες, η εταιρεία να έχει την δυνατότητα να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις.

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τα στοιχεία Παθητικού σε χρονικές περιόδους, ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι την λήξη τους.

Ο πίνακας ληκτότητας των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων έχει ως κατωτέρω:

	31-Δεκ-19			Σύνολο
	Εντός 1 έτους	1 έως 2 έτη	2 έως 5 έτη	
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	-	38.879	101.491	140.370
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	37.171	-	-	37.171
Λοιπές υποχρεώσεις	30.972	-	-	30.972
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	37.132	-	-	37.132
Σύνολο	105.275	38.879	101.491	245.645

	31-Δεκ-18			Σύνολο
	Εντός 1 έτους	1 έως 2 έτη	2 έως 5 έτη	
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	-	-	-	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	-	-	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	23.894	-	-	23.894
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	7.753	-	-	7.753
Σύνολο	31.647	-	-	31.647

Τα παραπάνω ποσά απεικονίζονται στις συμβατικές, μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές.

δ) Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας εφαρμόζονται προκειμένου να αναγνωρίζονται και να αναλύονται οι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η Εταιρεία, να τίθενται όρια ανάληψης κινδύνου και να εφαρμόζονται έλεγχοι ως προς αυτά. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου και τα σχετικά συστήματα εξετάζονται περιοδικά ώστε να ενσωματώνουν τις αλλαγές που παρατηρούνται στις συνθήκες της αγοράς και στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Η Εταιρεία παρακολουθούν το κεφάλαιό τους με βάση το δείκτη μόχλευσης. Ο δείκτης αυτός υπολογίζεται ως ο λόγος του καθαρού χρέους διαιρούμενος με το συνολικό απασχολούμενο κεφάλαιο. Το καθαρό χρέος προκύπτει μετά την αφαίρεση των ταμειακών διαθεσίμων και των ισοδύναμων τους από τις δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας (βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις όπως αυτές εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης). Το συνολικό κεφάλαιο υπολογίζεται σαν το άθροισμα των ιδίων κεφαλαίων, όπως αυτά εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, με το καθαρό χρέος.

Για τη συγκριτική και κλειόμενη χρήση, ο δείκτης μόχλευσης δεν έχει εφαρμογή, καθώς η Εταιρεία δεν έχει δανειακές υποχρεώσεις και τα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα υπερκαλύπτουν τις υποχρεώσεις από μισθώσεις.

ε) Λειτουργικός κίνδυνος

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και το κεφάλαιο που απορρέει από ανεπαρκείς ή αποτυχημένες εσωτερικές διαδικασίες, από λάθος διαχείριση ανθρώπινου δυναμικού ή από καθαρά εξωτερικούς παράγοντες.

Η Εταιρεία αναγνωρίζοντας τη σπουδαιότητα του λειτουργικού κινδύνου έχει θέσει ως στόχο τη θέσπιση και τήρηση ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισής του.

3.2. Εκτίμηση εύλογων αξιών

Προσδιορισμός εύλογης αξίας

Ως εύλογη αξία ορίζεται η τιμή που θα εισέπραττε η Εταιρεία κατά την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού ή η τιμή που θα κατέβαλε προκειμένου να μεταβιβάσει μια υποχρέωση, σε μια συνηθισμένη συναλλαγή ανάμεσα σε συμμετέχοντες της αγοράς, κατά την ημερομηνία της αποτίμησης, στην κύρια αγορά του στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων ή στην πιο συμφέρουσα αγορά για το στοιχείο, στην περίπτωση που δεν υφίσταται κύρια αγορά.

Χρηματοοικονομικά μέσα

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την παρακάτω ιεραρχία για τον καθορισμό και την γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ανά τεχνική αποτίμησης:

Επίπεδο 1: διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.

Επίπεδο 2: λουπές τεχνικές για τις οποίες όλες οι εισροές που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία είναι παρατηρήσιμες, είτε άμεσα είτε έμμεσα.

Επίπεδο 3: τεχνικές που χρησιμοποιούν εισροές που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία και δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας την ανάλυση των προεξοφλημένων ταμειακών ροών (Επίπεδο 3) εκτός και εάν έχουν ληκτότητα μικρότερη του έτους οπότε θεωρείται ότι η λογιστική αξία προσεγγίζει την εύλογη.

Η εύλογη αξία κατά την 31/12/2019 και την 31/12/2018 των χορηγήσεων και λοιπών απαιτήσεων κατά πελατών καθώς και των υποχρεώσεων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, δε διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική, καθώς πρόκειται κατά κανόνα για βραχυπρόθεσμες συναλλαγές που φέρουν επιτόκια αγοράς. Τα επιτόκια αναπροσαρμόζονται τακτικά και λόγω της μικρής διάρκειάς τους προεξοφλούνται με το χωρίς κίνδυνο επιτόκιο.

3.3. Κεφαλαιακή επάρκεια

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος προς την οποία υποβάλλονται στοιχεία βάσει της ΠΔΤΕ 2651/20-1-2012.

Για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας από 1η Ιανουαρίου 2010 εφαρμόζεται, βάσει της ΠΔΤΕ 2622/21-12-2009 και για τις εταιρείες πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων το νέο εποπτικό πλαίσιο (Βασιλεία II) που ενσωματώθηκε στο Ελληνικό Δίκαιο βάσει του Νόμου 3601/2007.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Εταιρείας με τους κινδύνους (σταθμισμένο ενεργητικό) που αναλαμβάνει η Εταιρεία. Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια περιλαμβάνουν τα κύρια βασικά κεφάλαια (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά) και τα συμπληρωματικά κεφάλαια (τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης). Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο και τον λειτουργικό κίνδυνο. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την τυποποιημένη προσέγγιση για σκοπούς πιστωτικού κινδύνου. Η Προσέγγιση του Βασικού Δείκτη χρησιμοποιείται για σκοπούς λειτουργικού κινδύνου.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται ενεργά την κεφαλαιακή της βάση, με στόχο τη διατήρηση υψηλών επιπέδων κεφαλαιακής επάρκειας. Στο πλαίσιο αυτό, ο υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων, είναι ενσωματωμένος στη διαδικασία του επιχειρηματικού προγραμματισμού και του ετήσιου προϋπολογισμού.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 υπολογίζεται ως εξής:

Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	31/12/2019
Βασικά και Συνολικά Εποπτικά Ιδία Κεφάλαια	7.314.231
Συνολικά Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο στοιχεία ενεργητικού	1.800.000
Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	145.860
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	401%

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της Διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

4.1. Κρίσιμες λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες αφορούν τα κάτωθι:

Φόρος εισοδήματος

Οι γενικοί φορολογικοί κίνδυνοι για την Εταιρεία αφορούν στην έγκαιρη υποβολή ορθών φορολογικών δηλώσεων, στην πληρωμή των σχετικών ποσών φόρου καθώς και στη συμμόρφωση με όλους τους φορολογικούς νόμους και κανονισμούς και με τους κανόνες αναφοράς, ειδικά τους σχετιζόμενους με τον φόρο εισοδήματος.

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος, ΦΠΑ και άλλους φόρους στη Ελλάδα. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για ζητήματα που δύναται να προκύψουν από φορολογικό έλεγχο, βασιζόμενη σε εκτιμήσεις ότι δύναται να προκύψουν πρόσθετοι φόροι ή να μειωθούν οι φορολογικές ζημίες. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των ζητημάτων είναι διαφορετικό από τα ποσά που είχαν αρχικά αναγνωρισθεί, οι διαφορές επιβαρύνουν τον τρέχοντα φόρο, τον αναβαλλόμενο φόρο και άλλες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις, στην περίοδο κατά την οποία οι διαφορές αυτές θα προσδιοριστούν.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στις περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ της λογιστικής βάσης και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσμοθετηθεί και αναμένεται να ισχύουν στις περιόδους που οι διαφορές αυτές αναμένεται να απαλειφθούν. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές και μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει διαθέσιμο φορολογητέο εισόδημα το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών. Η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη την ύπαρξη μελλοντικών φορολογητέων εισοδημάτων και ακολουθεί μια συνεχή συντηρητική στρατηγική φορολογικού σχεδιασμού κατά την εκτίμηση της ανάκτησης των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων. Οι λογιστικές εκτιμήσεις που σχετίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, απαιτούν από τη Διοίκηση να κάνει υποθέσεις σχετικά με το χρονικό προσδιορισμό μελλοντικών γεγονότων, όπως της πιθανότητας του αναμενόμενου μελλοντικού φορολογητέου εισοδήματος και τις διαθέσιμες δυνατότητες φορολογικού σχεδιασμού.

Προβλέψεις αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών χορηγήσεων και απαιτήσεων

Η Διοίκηση επιμετρά και αξιολογεί τη σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, συγκρίνοντας τον κίνδυνο αθέτησης κατά την «ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης» με τον κίνδυνο αθέτησης κατά την «ημερομηνία αναφοράς».

Η Εταιρεία σχηματίζει αναμενόμενη πιστωτική ζημιά απομείωσης της αξίας των χορηγήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος όταν αναμένουν ότι δεν θα μπορέσουν να εισπράξουν όλα τα οφειλόμενα ποσά, που ορίζονται στους συμβατικούς όρους των δανείων. Το ποσό της συσσωρευμένης αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς απομείωσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος είναι η διαφορά μεταξύ όλων των προβλεπόμενων από τη σύμβαση χρηματοροών και όλων των χρηματοροών που αναμένεται να εισπραχθούν προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του δανείου (ή του πιστωτικά αναπροσαρμοσμένου πραγματικού επιτοκίου για τα αποκτημένα ή δημιουργηθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού απομειωμένης πιστωτικής αξίας).

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, θα αναγνωρίζεται ζημιά απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου (αναλογούσα στο Στάδιο 1) για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, για τα οποία δεν υφίσταται σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική τους αναγνώριση.

Απομείωση ενσώματων παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων

Τα ενσώματα πάγια και άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας καταχωρούνται αρχικά στο κόστος και εν συνεχεία αποσβένονται σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή τους. Η Εταιρεία εξετάζει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς αν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης της αξίας των ενσώματων παγίων και άυλων περιουσιακών της στοιχείων. Ο έλεγχος απομείωσης πραγματοποιείται βάσει στοιχείων της αγοράς και των εκτιμήσεων της Διοίκησης για τις μελλοντικές λειτουργικές και οικονομικές συνθήκες. Όποτε υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης διενεργείται έλεγχος απομείωσης συγκρίνοντας τη λογιστική αξία της κάθε μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών με το αντίστοιχο ανακτήσιμο ποσό. Η διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε εκτιμήσεις για τον καθορισμό του ανακτήσιμου ποσού, οι οποίες περιλαμβάνουν βασικές παραδοχές για την περίοδο των εκτιμώμενων ταμειακών ροών, τις ταμειακές ροές, τον ρυθμό ανάπτυξης των ροών και το επιτόκιο προεξόφλησης. Οι παραδοχές γνωστοποιούνται στις ενοποιημένες και ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του ΔΛΠ 36. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019, δεν υπήρχαν ενδείξεις απομείωσης της αξίας των ενσώματων παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας.

4.2. Κρίσιμες αξιολογήσεις στις εφαρμοζόμενες λογιστικές πολιτικές

Δεν υπήρχαν κρίσιμες αξιολογήσεις απαραίτητες για την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας.

5. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

	<u>Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός</u>
<u>Αξία κτήσης</u>	
Υπόλοιπο την 8 Νοεμβρίου 2018	-
Προσθήκες χρήσης	2.992
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	2.992
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	2.992
Προσθήκες χρήσης	30.876
Μεταφορές/Αναταξινομήσεις	(314)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	33.554
<u>Αποσβέσεις</u>	
Υπόλοιπο την 8 Νοεμβρίου 2018	-
Αποσβέσεις χρήσης	(59)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	(59)
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	(59)
Αποσβέσεις χρήσης	(2.673)
Μεταφορές/Αναταξινομήσεις	9
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	(2.723)
<u>Καθαρή λογιστική αξία</u>	
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	2.933
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	30.831

6. Ασώματες ακινητοποιήσεις

	<u>Λογισμικά προγράμματα</u>
<u>Αξία κτήσης</u>	
Υπόλοιπο την 8 Νοεμβρίου 2018	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	-
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	-
Προσθήκες χρήσης	50.000
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	50.000
<u>Αποσβέσεις</u>	
Υπόλοιπο την 8 Νοεμβρίου 2018	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	-
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	-
Αποσβέσεις χρήσης	(4.155)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	(4.155)
<u>Καθαρή λογιστική αξία</u>	
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	45.845

7. Δικαιώματα χρήσης παγίων

	<u>Ακίνητα τρίτων</u>
Αξία κτήσης	
Υπόλοιπο την 8 Νοεμβρίου 2018	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	-
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	-
Προσθήκες χρήσης	202.166
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	<u>202.166</u>
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο την 8 Νοεμβρίου 2018	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	-
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	-
Αποσβέσεις χρήσης	(23.586)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	<u>(23.586)</u>
Καθαρή λογιστική αξία	
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	<u>178.580</u>

Οι πληρωμές μισθωμάτων της Εταιρείας σχετίζονται με τη μίσθωση της έδρας της και τις θέσεις parking του ακινήτου. Η Εταιρεία προχώρησε σε αναγνώριση δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων (right of use asset) ύψους € 202.166 και υποχρεώσεων από μισθώσεις συνολικού ύψους € 198.466 κατά την ημερομηνία υπογραφής της σύμβασης ενοικίασης (1/6/2019).

Για τη χρήση που έληξε την 31/12/2019, η Εταιρεία είχε δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αναπόσβεστης αξίας € 178.580. Το ύψος αποσβέσεων αυξήθηκε κατά € 23.586 για την πρώτη χρήση από την ημερομηνία υιοθέτησης του προτύπου.

8. Αναβαλλόμενη φορολογία

Η ανάλυση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και απαιτήσεων παρατίθεται παρακάτω ως εξής:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	(42.859)	-
	<u>(42.859)</u>	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	257.689	39.628
	<u>257.689</u>	<u>39.628</u>
Σύνολο	<u>214.830</u>	<u>39.628</u>

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	39.628	-
Πίστωση κατάστασης αποτελεσμάτων	177.025	39.628
Χρέωση στα λοιπά συνολικά έσοδα	(1.823)	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	<u>214.830</u>	<u>39.628</u>

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών

φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Με βάση το άρθρο 22 του νόμου 4646/2019 που ψηφίσθηκε στις 12/12/2019, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα ορίζεται για το έτος 2019 σε 24% από 28% και για τα έτη 2020 και μετά σε 24%. Η μεταβολή του φορολογικού συντελεστή επίδρασε αρνητικά στον αναβαλλόμενο φόρο της κατάστασης αποτελεσμάτων κατά € 1.545 (Σημείωση 22).

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων / (υποχρεώσεων) κατά τη διάρκεια του έτους, έχει ως εξής:

<u>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις</u>	<u>Υποχρεώσεις μισθώσεων</u>	<u>Ενσώματα και ασώματες ακινητοποιήσεις</u>	<u>Προβλεψη αποζ. προσ.</u>	<u>Φορολογικές ζημιές</u>	<u>Λοιπά</u>	<u>Σύνολο</u>
Υπόλοιπο την 8 Νοεμβρίου 2018	-	-	-	-	-	-
Πίστωση κατάστασης αποτελεσμάτων	-	-	105	38.524	1.000	39.629
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	-	-	105	38.524	1.000	39.629
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	-	-	105	38.524	1.000	39.629
Πίστωση κατάστασης αποτελεσμάτων	42.610	639	7.181	168.452	1.002	219.884
Χρέωση στα λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	(1.823)	-	-	(1.823)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	42.610	639	5.463	206.976	2.002	257.690

<u>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις</u>	<u>Δικαίωμα χρήσης παγίου</u>	<u>Σύνολο</u>
Υπόλοιπο την 8 Νοεμβρίου 2018	-	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	-	-
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	-	-
Χρέωση κατάστασης αποτελεσμάτων	(42.859)	(42.859)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	(42.859)	(42.859)

9. Απαιτήσεις

Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	31/12/2019	31/12/2018
Εγγύηση ενοικίου γραφείου	7.400	-
Σύνολο	7.400	-
Λοιπές απαιτήσεις	31/12/2019	31/12/2018
ΦΠΑ απαιτητό	5.394	16.134
Παρακράτηση φόρου τόκων καταθέσεων	68.892	-
Έσοδα Χρήσεως Εισπρακτέα	728	-
Χρεωστικά υπόλοιπα προμηθευτών	2.682	-
Σύνολο	77.696	16.134

10. Προπληρωμένα έξοδα

	31/12/2019	31/12/2018
Έξοδα επόμενων χρήσεων	5.771	1.723
Αμοιβές τρίτων προπληρωθείσες	4.217	10.000
Σύνολο	9.988	11.723

11.Χορηγήσεις

<u>Χορηγήσεις</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις με αναγωγή	103.383	-
Σύνολο	103.383	-

12.Ταμειακά διαθέσιμα

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Ταμείο	3	-
Καταθέσεις όψεως	1.261.799	46.615
Καταθέσεις προθεσμίας	5.700.000	-
Σύνολο	6.961.802	46.615

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας είναι σε ευρώ.

13.Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης είναι τα ακόλουθα:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Συνταξιοδοτικές παροχές	22.764	418
Σύνολο	22.764	418

Η μεταβολή της υποχρέωσης στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης έχει ως εξής:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	418	-
Σύνολο χρέωσης στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	14.752	418
Σύνολο χρέωσης στην κατάσταση λοιπών συνολικών εισοδημάτων	7.594	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	22.764	418

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος έχουν ως ακολούθως:

	<u>1/1/2019 - 31/12/2019</u>	<u>1/1/2018 - 31/12/2018</u>
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	14.743	418
Χρηματοοικονομικό κόστος	9	-
Σύνολο περιλαμβανόμενο στις παροχές σε εργαζομένους	14.752	418

Οι αναλογιστικές ζημιές που αναγνωρίστηκαν την τρέχουσα χρήση ως εμπειρικές αναπροσαρμογές και αλλαγές σε αναλογιστικές παραδοχές είναι οι εξής:

	<u>1/1/2019 - 31/12/2019</u>	<u>1/1/2018 - 31/12/2018</u>
Χρεώσεις στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	7.594	-
Αναλογιστικές ζημιές χρήσης	7.594	-
Σύνολο	7.594	-

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για λογιστικούς σκοπούς είναι οι εξής:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,25%	2,10%
Μέσος ετήσιος μακροχρόνιος πληθωρισμός	1,75%	1,75%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,75%	2,75%
Ρυθμός ανανέωσης προσωπικού	25,7 έτη	23,4 έτη

Η ανάλυση ευαισθησίας των παροχών για αποζημιώσεις συνταξιοδότησης από μεταβολές στις κυριότερες παραδοχές είναι:

31/12/2019	Μεταβολή στην παραδοχή κατά	Επίδραση στις παροχές για αποζημιώσεις			
		Αύξηση στην παραδοχή		Μείωση στην παραδοχή	
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,50%	13,3%	25.787	11,6%	20.119
Ρυθμός μεταβολής μισθολογίου	0,50%	12,0%	25.502	2,25%	20.296

14. Υποχρεώσεις μισθώσεων

	31/12/2019	31/12/2018
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων		
Υποχρεώσεις μισθώσεων	140.370	-
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων από μισθώσεις	140.370	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων		
Υποχρεώσεις μισθώσεων	37.171	-
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων από μισθώσεις	37.171	-
Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις	177.541	-

Παρακάτω παρουσιάζονται οι υποχρεώσεις μισθώσεων και η κίνηση τους για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019:

	2019
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	-
Αναγνώριση υποχρεώσεων από μισθώσεις	198.465
Δεδουλευμένοι τόκοι	4.976
Πληρωμές μισθώσεων	(25.900)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	177.541
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	37.171
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	140.370
Σύνολο	177.541

Το ποσό που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπού συνολικού εισοδήματος είναι το εξής:

	1/1/2019	31/12/2019
Τόκοι μισθώσεων (Σημ. 21)		4.976
Σύνολο		4.976

Κατά το 2019, η Εταιρεία παρουσίασε συνολικές ταμειακές εκροές για μισθώσεις ποσού € 25.900.

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων, οι οποίες περιλαμβάνονται στους παραπάνω πίνακες, αναλύονται ως εξής:

	31/12/2019	31/12/2018
Υποχρεώσεις μισθώσεων - ελάχιστα μισθώματα		
Μέχρι 1 έτος	44.400	-
Από 1 έως 5 έτη	151.700	-
Σύνολο	196.100	-
Μείον: Μελλοντικές χρηματοοικονομικές χρεώσεις μισθώσεων	(18.559)	-
Τρέχουσα αξία υποχρεώσεων από μισθώσεις	177.541	-

Οι ημερομηνίες λήξης των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων από μισθώσεις αναλύονται παρακάτω:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Μεταξύ 1 και 2 ετών	38.879	-
Μεταξύ 2 και 5 ετών	101.491	-
Σύνολο	140.370	-

15. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

<u>Λοιπές υποχρεώσεις</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Προμηθευτές εσωτερικού	23.376	15.894
Προμηθευτές εξωτερικού	7.428	-
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη (Σημ. 23)	-	8.000
Λοιπά	168	-
Σύνολο	30.972	23.894
<u>Λοιποί φόροι και τέλη</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Φόρος μισθωτών υπηρεσιών	17.534	18.950
Ειδική εισφορά αλληλεγγύης	2.329	2.750
Τέλος επιτηδεύματος	1.000	167
Λοιποί φόροι	526	232
Σύνολο	21.389	22.099
<u>Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
ΙΚΑ	26.326	17.000
Σύνολο	26.326	17.000
<u>Έξοδα χρήσεως δουλευμένα</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Έξοδα επόμενων χρήσεων δουλευμένα πληρωτέα	37.132	7.753
Σύνολο	37.132	7.753

16. Μετοχικό κεφάλαιο

	<u>Αριθμός μετοχών</u>	<u>Ονομαστική αξία</u>	<u>Μετοχικό κεφάλαιο</u>
Υπόλοιπο την 8 Νοεμβρίου 2018	-	-	-
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	165.000	1,00	165.000
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	165.000	1,00	165.000
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	165.000	1,00	165.000
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	7.835.000	1,00	7.835.000
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	8.000.000	1,00	8.000.000

Η Εταιρεία έχει εκδώσει 8.000.000 ονομαστικές μετοχές, η κάθε μία, με ονομαστική αξία € 1 . Οι μετοχές ανήκουν κατά 100% στην Flexfin LTD με έδρα την Κύπρο. Στην κλειόμενη χρήση το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται σε € 8.000.000. Σημειώνεται ότι ο Μέτοχος προέβη την 31/12/2018 σε καταβολή ποσού € 3.150.000, η πίστωση του οποίου εμφανίστηκε στον τραπεζικό λογαριασμό της Εταιρείας την 2/1/2019.

Οι καταβολές του οφειλόμενου μετοχικού κεφαλαίου στη χρήση 2019 πραγματοποιήθηκαν ως εξής:

<u>Ημερομηνία</u>	<u>Τράπεζα</u>	<u>Ποσό</u>
2/1/2019	Εθνική Τράπεζα	3.150.000
4/1/2019	Εθνική Τράπεζα	1.330.000
7/1/2019	Εθνική Τράπεζα	425.000
8/1/2019	Εθνική Τράπεζα	100.000
18/6/2019	Εθνική Τράπεζα	100.000
19/6/2019	Εθνική Τράπεζα	2.730.000
Σύνολο αύξησης μετοχικού κεφαλαίου κατά τη διάρκεια της χρήσης		7.835.000

17.Λοιπά αποθεματικά

	Αποθεματικό αναλογιστικών ζημιών
Υπόλοιπο την 8η Νοεμβρίου 2018	-
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2018	-
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2019	-
Αναλογιστικές ζημίες	(5.771)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2019	(5.771)

18.Έσοδα

	1/1/2019 - 31/12/2019	8/11/2018 - 31/12/2018
Έσοδα από τόκους - factoring	884	-
Έσοδα από προμήθειες	1.513	-
Σύνολο	2.397	-

Τα έσοδα από τόκους περιλαμβάνουν τους τόκους από τις χορηγήσεις - προεξοφλήσεις απαιτήσεων.

Τα έσοδα από προμήθειες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης των τιμολόγιων, τα οποία εκχωρούνται από τον πελάτη.

19.Έξοδα διοίκησης

	1/1/2019 - 31/12/2019	8/11/2018 - 31/12/2018
Μισθοί και παροχές στο προσωπικό	506.042	85.667
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	151.626	58.143
Ενοίκιο, τηλεπικοινωνίες και παροχές τρίτων	46.627	3.458
Λοιποί φόροι, εκτός φόρου εισοδήματος	3.502	171
Διάφορα έξοδα	28.758	3.165
Αποσβέσεις	30.414	59
Σύνολο	766.969	150.663

20.Λοιπά έσοδα / (έξοδα)

	1/1/2019 - 31/12/2019	8/11/2018 - 31/12/2018
Λοιπά έσοδα		
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	96	-
Συναλλαγματικές διαφορές πιστωτικές	75	-
Σύνολο	171	-
Λοιπά έξοδα		
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	(315)	(8.096)
Συναλλαγματικές διαφορές χρεωστικές	(30)	-
Σύνολο	(345)	(8.096)
Λοιπά έξοδα - καθαρά	(174)	(8.096)

21.Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)

	1/1/2019 - 31/12/2019	8/11/2018 - 31/12/2018
Χρηματοοικονομικά έσοδα		
Τόκοι καταθέσεων όψεως	808	-
Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων	35.152	-

Λοιπά	-	1
Σύνολο	35.960	1
Χρηματοοικονομικά έξοδα		
Τόκοι από μισθώσεις - ΔΠΧΑ 16	(4.976)	-
Λοιπά έξοδα	(485)	-
Σύνολο	(5.460)	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα - καθαρά	30.500	1

22. Φόρος εισοδήματος

	1/1/2019 - 31/12/2019	8/11/2018 - 31/12/2018
Αναβαλλόμενος φόρος	173.379	39.627
Συνολικός φόρος εισοδήματος	173.379	39.627
	1/1/2019 - 31/12/2019	8/11/2018 - 31/12/2018
Ζημίες προ φόρων	(734.246)	(158.758)
Φορολογικός συντελεστής εταιρικών κερδών	24%	29%
Συνολικός φόρος εισοδήματος	(176.219)	(46.040)
Χρήση ζημιών χρήσης	176.219	46.040
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	174.924	39.627
Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή	(1.545)	-
Συνολικός φόρος εισοδήματος	173.379	39.627

23. Συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία δεν διαθέτει ποσά προκαταβολών και πιστώσεων που να έχουν χορηγηθεί στα μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών συμβουλίων, καθώς και δεσμεύσεις που αναλήφθηκαν για λογαριασμό τους, με οποιαδήποτε εγγύηση. Οι αντίστοιχες αμοιβές Δ.Σ ανέρχονται στο ποσό των €75.500 (2018: €24.941).

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη αφορά συναλλαγές με τη μητρική Εταιρεία «Flexfin Ltd», και εντάσσονται στη συνήθη επιχειρηματική της δραστηριότητα, που έχουν συνομολογηθεί με όρους αγοράς. Παρακάτω παρατίθεται η ανάλυση των συναλλαγών αυτών:

Ημερομηνία	Αιτιολογία	Ποσό
8/11/2018	Υπόλοιπο	-
30/11/2018	Διάφορα έξοδα	(8.000)
31/12/2018	Υπόλοιπο	(8.000)
1/1/2019	Υπόλοιπο	(8.000)
31/1/2019	Διάφορα έξοδα	(10)
31/1/2019	Αποπληρωμή υποχρεώσεων σε Flexfin Ltd	8.010
10/2/2019	Αγορά παγίων	(3.026)
15/2/2019	Αποπληρωμή υποχρεώσεων σε Flexfin Ltd	3.026
31/12/2019	Υπόλοιπο	-

24. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019, δεν ήταν σε γνώση μας καμία αξίωση τρίτου ή εκκρεμής δίκη με οικονομικό αντικείμενο. Το ίδιο ισχύει αναφορικά με αξιώσεις και εκκρεμείς δίκες που έχει εγείρει η Εταιρεία κατά τρίτων.

Η προηγούμενη και κλειόμενη χρήση δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά και συνεπώς οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν καταστεί οριστικές.

Η Εταιρεία δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη καθώς η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα υπάρξει ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις σε περίπτωση που προκύψουν πρόσθετα φορολογικά βάρη από μελλοντικό φορολογικό έλεγχο.

25.Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς

Κίνδυνος από την πανδημία covid – 19: Η θετική πορεία των οικονομικών μεγεθών της Ελλάδας το 2019 τίθενται σε καθεστώς αβεβαιότητας λόγω της εμφάνισης του κορωνοϊού (Covid-19) στην Ευρώπη κατά το πρώτο τρίμηνο του 2020.

Η Ελληνική Κυβέρνηση την 25/2/2020 υιοθέτησε κατεπείγοντα μέτρα περιορισμού της διάδοσης του ιού, αναστέλλοντας εμπορικές δραστηριότητες και περιορίζοντας μετακινήσεις πολιτών. Την 11/3/2020 ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας κήρυξε τον COVID-19 σε πανδημία. Οι χρηματοοικονομικές επιπτώσεις της εν λόγω εξέλιξης διαφοροποιούνται ανά τομέα της οικονομίας και εξαρτώνται κυρίως από το χρόνο που θα διαρκέσει η κρίση. Είναι ακόμα πρώιμο να διαπιστωθεί με ακρίβεια ο αντίκτυπος στις δραστηριότητες της Εταιρείας, δεδομένου ότι το φαινόμενο βρίσκεται σε εξέλιξη. Η Εταιρεία παρακολουθώντας στενά τις εξελίξεις τόσο σε εθνικό όσο και σε παγκόσμιο επίπεδο σε σχέση με την εξάπλωση του ιού, συμμορφώθηκε άμεσα με τις υποδείξεις των αρχών προχωρώντας έγκαιρα σε λήψη δέσμης έκτακτων προληπτικών μέτρων με γνώμονα την προστασία των εργαζομένων της (ενδεικτικά αναφέρεται η υποχρεωτική εφαρμογή της μεθόδου της τηλεργασίας για όσους εργαζόμενους είναι εφικτή η εξ αποστάσεως εκτέλεση των καθηκόντων τους, ειδικές ρυθμίσεις για εργαζόμενους που ανήκουν σε ευπαθείς ομάδες). Παράλληλα, η Εταιρεία παρακολουθεί συνεχώς τις οδηγίες από τον Εθνικό Οργανισμό Δημόσιας Υγείας (ΕΟΔΥ), ώστε να λαμβάνει επικαιροποιημένες οδηγίες σχετικά με την προστασία και ασφάλεια του προσωπικού της.

Αθήνα 29 Σεπτεμβρίου 2020

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

ΑΒΡΑΑΜ ΜΩΥΣΗΣ
Α.Δ.Τ.: Π 514790

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΒΡΑΝΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ.: Χ 606476

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου

Ευάγγελος Μαυρογιάννης
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ 0085923



PwC ACCOUNTING A.E.
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ 1494

Έκθεση ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή λογιστή