



**Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων**

**Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις**

**για την χρήση από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 31 Δεκεμβρίου 2020**

**σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)**

Αθήνα, 26 Οκτωβρίου 2021

**ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

<b>Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας με την επωνυμία FLEXXFIN</b>	
<b>ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ</b>	4
<b>Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης</b>	14
<b>Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος</b>	15
<b>Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων</b>	16
<b>Κατάσταση Ταμειακών Ροών</b>	17
<b>Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων</b>	18
1. Γενικές πληροφορίες.....	18
2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών .....	18
2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.....	18
2.2. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες .....	20
2.3. Συναλλαγματικές Μετατροπές .....	22
2.4. Ενσώματες ακινητοποιήσεις .....	23
2.5. Ασώματες ακινητοποιήσεις .....	23
2.6. Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.....	24
2.7. Χρηματοοικονομικά μέσα.....	24
2.8. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων .....	28
2.9. Χορηγήσεις και λοιπές απαιτήσεις.....	28
2.10. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	28
2.11. Μετοχικό κεφάλαιο.....	28
2.12. Εμπορικές υποχρεώσεις.....	28
2.13. Φόρος εισαδήματος και αναβαλλόμενος φόρος .....	29
2.14. Προβλέψεις .....	29
2.15. Παροχές στο προσωπικό.....	30
2.16. Μισθώσεις.....	31
2.17. Αναγνώριση εσόδων.....	32
2.18. Αναγνώριση εξόδων .....	32
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου .....	32
3.1. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου .....	32
3.2. Εκτίμηση εύλογων αξιών .....	37
3.3. Κεφαλαιακή επάρκεια .....	38
4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης .....	38
4.1. Κρίσιμες λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις .....	38
4.2. Κρίσιμες αξιολογήσεις στις εφαρμοζόμενες λογιστικές πολιτικές .....	40
5. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	40
6. Χορηγήσεις .....	40
7. Λοιπές απαιτήσεις.....	40
8. Προπληρωμένα έξοδα .....	41
9. Ασώματες ακινητοποιήσεις.....	41

10.	Ενσώματες ακινητοποιήσεις .....	42
11.	Δικαιώματα χρήσης πταγίων .....	42
12.	Αναβαλλόμενη φορολογία .....	43
13.	Υποχρεώσεις μισθώσεων .....	44
14.	Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις .....	45
15.	Υποχρεώσεις πταροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία .....	45
16.	Μετοχικό κεφάλαιο .....	46
17.	Λοιπά αποθεματικά .....	47
18.	Έσοδα .....	47
19.	Έξοδα διοίκησης .....	47
20.	Λοιπά έσοδα / (έξοδα) .....	48
21.	Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) .....	48
22.	Φόρος εισοδήματος .....	49
23.	Συνδεδεμένα μέρη .....	49
23.1.	Μητρική και τελικός βασικός μέτοχος .....	49
23.2.	Υπόλοιπα και συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη .....	49
24.	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις .....	50
25.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς .....	50
	<b>Έκθεση ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή λογιστή .....</b>	<b>51</b>

FlexFin Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων  
Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου  
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2020 (ποσά σε €)

## 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 2020 έως 31 Δεκεμβρίου 2020. Η παρούσα έκθεση παρέχει συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την ετήσια χρηματοοικονομική έκθεση της Εταιρείας.

### 1. ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΥ ΜΟΝΤΕΛΟΥ

Η Flexfin M.A.E. είναι ένα χρηματοδοτικό ίδρυμα που παρέχει υπηρεσίες χρηματοδότησης και διαχείρισης απαιτήσεων σε επιχειρήσεις μέσω ηλεκτρονικής πλατφόρμας.

Η Flexfin ιδρύθηκε το 2018 με στόχο την αξιοποίηση των τεχνολογικών εξελίξεων για την παροχή ρευστότητας σε Μικρές και Μεσαίες Επιχειρήσεις (MME) στην Ελλάδα και στην Κύπρο, μέσω μιας καινοτόμου, σύγχρονης και φιλικής προς την επιχειρηματικότητα προσέγγισης.

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

Το 2020 αποτέλεσε την πρώτη πλήρη χρονιά λειτουργίας της εταιρείας σηματοδοτώντας την ουσιαστική έναρξη των δραστηριοτήτων. Η στρατηγική επικεντρώθηκε στην αύξηση του χαρτοφυλακίου και στην προσέλκυση πελατών ώστε να δημιουργηθεί μια πρώτη βάση εσόδων αλλά και να αποκτήσει αναγνωρισμότητα η εταιρεία. Παράλληλα η συνεχής αναπροσαρμογή διαδικασιών και συστημάτων, η οποία συνεχίζεται και σήμερα συντελεί στην όλο και σε μεγαλύτερο ποσοστό επίτευξη του επιθυμητού μοντέλου λειτουργίας.

Μέσα στο 2020 η Εταιρεία πέτυχε σημαντική αύξηση του χαρτοφυλακίου ενώ υπέγραψε συμφωνίες προεξόφλησης με δεκάδες πελάτες.

Πολύ θετικά ήταν το γεγονός ότι η Εταιρεία, στημένη εξαρχής σε πρότυπα εξ αποστάσεως λειτουργίας δεν επηρεάστηκε λειτουργικά από το Covid-19 παρότι η μειωμένη δραστηριότητα επηρέασε σε έναν βαθμό το ρυθμό αύξησης του χαρτοφυλακίου προεξοφλήσεων.

### Οικονομική θέση της Εταιρείας

Η οικονομική κατάσταση της Εταιρείας αντικατοπτρίζει το γεγονός ότι το 2020 ήταν η πρώτη πραγματική χρονιά λειτουργίας. Η Εταιρεία για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020, πραγματοποίησε ζημιές μετά φόρων € 836.555 έναντι € 560.867 το 2019 διαμορφώνοντας την καθαρή της θέση στα € 6.473.596. Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο κατά την κλειόμενη χρήση ανήλθε σε € 8.000.000 και οι χορηγήσεις σε πελάτες ανήλθαν σε € 1.760.032.

Τα κυριότερα μεγέθη της χρήσης 1/1/2020 – 31/12/2020 και τα αντίστοιχα συγκριτικά έχουν ως εξής:

	1/1/2020 31/12/2020	1/1/2019 31/12/2019
<b>EBITDA</b>	(922.509)	(734.332)
Αποτέλεσμα (Ζημίες) προ φόρων	(977.979)	(734.246)
Αποτέλεσμα (Ζημίες) χρήσης, μετά από φόρους	(836.555)	(560.867)

### Οικονομικοί Δείκτες

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

#### Αριθμοδείκτης ρευστότητας

	<u>31/12/2020</u>		<u>31/12/2019</u>	
	Κυκλοφορούν Ενεργητικό	123.199	87.684	57,31%
Γενικής Ρευστότητας	Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	190.410	64,70%	152.990
	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>		
Μεταβολές στο καθαρό κεφάλαιο κίνησης	Κυκλοφορούν ενεργητικό - Βραχ. Υποχρεώσεις	-67.211	-0,99%	-65.305
	Σύνολο ενεργητικού	6.807.570		-0,86%
			7.630.355	

#### Αριθμοδείκτης αποδοτικότητας

	<u>1/1/2020 - 31/12/2020</u>		<u>1/1/2019 - 31/12/2019</u>	
	Αποτελέσματα προ φόρων	(977.979)	-15,11%	(734.246)
Αποτελέσματα προ φόρων προς ίδια Κεφάλαια	1δια Κεφάλαια	6.473.596		7.314.231
	<u>1/1/2020 - 31/12/2020</u>	<u>1/1/2019 - 31/12/2019</u>		
Αποδοτικότητα στοιχείων ενεργητικού (ROA)	Αποτελέσματα προ φόρων	(977.979)	-14,37%	(734.246)
	Σύνολο ενεργητικού	6.807.570		-9,62%
			7.630.355	

#### Αριθμοδείκτες διαρθρωτικής ισορροπίας

	<u>31/12/2020</u>		<u>31/12/2019</u>	
	Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	190.410	2,94%	152.990
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις προς ίδια Κεφάλαια	1δια Κεφάλαια	6.473.596		7.314.231
	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>		
Ιδια Κεφάλαια προς Σύνολο Υποχρεώσεων πλέον Προβλέψεις	1δια Κεφάλαια	6.473.596	1938%	7.314.231
	Σύνολο Υποχρεώσεων	333.974		2313,72%
			316.124	

Κυκλοφορούν Ενεργητικό προς Συνολικό Ενεργητικό	Κυκλοφορούν Ενεργητικό Συνολικό Ενεργητικό	31/12/2020	31/12/2019
		123.199	87.684
		6.807.570	7.630.355

#### 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. Άλλαγές 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 ταμιευτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στη χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα.

<u>Κατά τη 31 Δεκεμβρίου 2020</u>	<u>Έως 1 μήνα</u>	<u>1-3 μήνες</u>	<u>Άτοκα</u>	<u>Σύνολο</u>
<b>Ενεργητικό</b>				
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.359.050	-	-	4.359.050
Χορηγήσεις	-	1.760.032	-	1.760.032
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	130.599	130.599
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>4.359.050</b>	<b>1.760.032</b>	<b>130.599</b>	<b>6.249.681</b>
<b>Παθητικό</b>				
Σύνολο υποχρεώσεων	-	-	53.346	53.346
<b>Σύνολο παθητικού</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>53.346</b>	<b>53.346</b>
<b>Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου</b>	<b>4.359.050</b>	<b>1.760.032</b>	<b>77.253</b>	<b>6.196.335</b>
<u>Κατά τη 31 Δεκεμβρίου 2019</u>	<u>Έως 1 μήνα</u>	<u>1-3 μήνες</u>	<u>Άτοκα</u>	<u>Σύνολο</u>
<b>Ενεργητικό</b>				
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.961.802	-	-	6.961.802
Χορηγήσεις	-	103.383	-	103.383
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	95.084	95.084
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>6.961.802</b>	<b>103.383</b>	<b>95.084</b>	<b>7.160.269</b>
<b>Παθητικό</b>				
Σύνολο υποχρεώσεων	-	-	68.143	68.143
<b>Σύνολο παθητικού</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>68.143</b>	<b>68.143</b>
<b>Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου</b>	<b>6.961.802</b>	<b>103.383</b>	<b>26.941</b>	<b>7.092.126</b>

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.

#### 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 2020 και την 31η Δεκεμβρίου 2019 (σύμφωνα με τον οίκο αξιολόγησης Moody's) έχει ως ακολούθως:

<u>Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Caa1	4.186.387	6.877.961
Caa2	165.788	77.213
NR	6.584	6.625
<b>Σύνολο</b>	<b>4.358.760</b>	<b>6.961.799</b>

Ιδιαίτερα στην περίπτωση των χρηματοδοτήσεων, ο κίνδυνος αυτών αφορά περιπτώσεις αθέτησης υποχρέωσης από μέρους 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. Εδικότερα, 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 ανα περίπτωση ασφαλίζει 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 επιστρέψει τα ανεξόφλητα 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 ανεξόφλητων τιμολογίων στον προμηθευτή και κατά συνέπεια έχει αναλάβει όλο το ρίσκο της είσπραξης της εικώρησης. Η Εταιρεία μέχρι στιγμής δεν έχει συνάψει σχέσεις χωρίς δικαίωμα αναγωγής.

Η Εταιρεία, ανά περίπτωση, ασφαλίζει 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 ζημίες 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 31/12/2020 και την 31/12/2019 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.

Χορηγήσεις	31/12/2020	31/12/2019
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις	1.760.032	103.383
<b>Σύνολο</b>	<b>1.760.032</b>	<b>103.383</b>

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

Οι χορηγήσεις της Εταιρείας ανά στάδιο συνοψίζονται ως ακολούθως:

Ανάλυση χορηγήσεων ανά στάδιο	31/12/2020			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις	1.760.032	-	-	1.760.032
<b>Σύνολο</b>	<b>1.760.032</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.760.032</b>

**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 2020. Η Εταιρεία έχει κατανείμει τις εκθέσεις σε κίνδυνο ανά κλάδο δραστηριότητας των αντισυμβαλλόμενων.

Τομείς δραστηριότητας	31/12/2020	31/12/2019
Εμπορικές εταιρείες	43.066	29.844
ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ	423.690	-
ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	79.345	-
ΕΙΣΑΓΩΓΕΣ/ΔΙΑΝΟΜΗ	458.506	-
ΛΟΙΠΕΣ	24.627	-
ΕΝΕΡΓΕΙΑ	145.925	-
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ	386.047	-
Κλάδος εστίασης	198.825	73.539
<b>Σύνολο</b>	<b>1.760.031</b>	<b>103.383</b>

### 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-20			
	Εντός 1 έτους	1 έως 2 έτη	2 έως 5 έτη	Σύνολο
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	-	40.665	60.827	101.491
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	38.879	-	-	38.879
Λοιπές υποχρεώσεις	14.467	-	-	14.467
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	61.023	-	-	61.023
<b>Σύνολο</b>	<b>114.369</b>	<b>40.665</b>	<b>60.827</b>	<b>215.861</b>
31-ΔΕΚ-19				
	Εντός 1 έτους	1 έως 2 έτη	2 έως 5 έτη	Σύνολο
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	-	38.879	98.172	137.051
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	37.171	-	-	37.171
Λοιπές υποχρεώσεις	30.972	-	-	30.972
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	37.132	-	-	37.132
<b>Σύνολο</b>	<b>105.275</b>	<b>38.879</b>	<b>98.172</b>	<b>242.326</b>

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 2021

Το 2020 σημαδεύτηκε από την κρίση που προκάλεσε η πανδημία του Covid-19 σε υγειονομικό και οικονομικό επίπεδο, ανακόπτοντας τη θετική πορεία της ελληνικής οικονομίας των τελευταίων ετών.

Ειδικότερα, οι δείκτες οικονομικού κλίματος και προσδοκιών επλήγησαν σημαντικά, όπως και το εγχώριο προϊόν. Συγκεκριμένα, ο δείκτης οικονομικού κλίματος έπεσε στις 96,4 μονάδες σημειώνοντας πτώση 9,3 μονάδων. Το ΑΕΠ αντίστοιχα μειώθηκε κατά 8.2%, τη δεύτερη μεγαλύτερη πτώση των τελευταίων 25 ετών.

Στα πλαίσια της κρίσης το κράτος αναγκάστηκε να προσφέρει λύσεις ρευστότητας και οικονομικής ενίσχυσης σε επιχειρήσεις και νοικοκυριά, τα οποία επηρέασαν το χρηματοπιστωτικό τομέα ευρύτερα αλλά και την αγορά του factoring συγκεκριμένα, όπως οι αναστολές εργαζομένων, οι επιδοτήσεις μισθών, οι αναστολές πληρωμών φόρων, οι ενισχύσεις μέσω της επιστρεπτέας προκαταβολής, πάγωμα ενοικίων, και επιδοτούμενα προγράμματα δανεισμού. Οι ενέργειες αυτές σε συνδυασμό με τη μείωση τζίρου στους πιο πολλούς τομείς τις οικονομίας, είχαν ως αποτέλεσμα τη μείωση ανάγκης για προεξόφληση τιμολογίων και των ευρύτερων υπηρεσιών factoring. Η αγορά του factoring στην Ελλάδα υπέστη μείωση το 2020 της τάξεως του 5% ακολουθώντας την πορεία της παγκόσμιας αγοράς factoring.

Η αβεβαιότητα που έχει προκαλέσει η πανδημία παραμένει σε υψηλό επίπεδο, όμως η καθιέρωση των εμβολίων κατά της COVID-19 και η συνεχώς αυξανόμενη εμβολιασμοί του πληθυσμού αναμένεται να συνεχίζουν να βελτιώνουν την εικόνα σε υγειονομικό και μακροοικονομικό επίπεδο, όπως ήδη άλλωστε έχει φανεί στον τουρισμό όπου οι εκτιμήσεις αναφέρουν ότι τα έσοδα της καλοκαιρινής σαιζόν του 2021 αναμένεται να ξεπεράσει κατά πολύ την αντίστοιχη του 2020. Αντίστοιχα η γενική εικόνα δείχνει μια ενδυνάμωση και στην αγορά του factoring με ανάκτηση χαμένων τζίρων. Παρ' όλα αυτά, η διάρκεια και το μέγεθος των επιπτώσεων της πανδημίας παραμένουν άγνωστες δυσχεραίνοντας τη δυνατότητα ασφαλών προβλέψεων.

Η Εταιρεία παρότι η πρώτη της πλήρης χρήση με οικονομική δραστηριότητα ήταν η χρονιά της πανδημίας, πέτυχε σημαντική αύξηση πελατολογίου και χαρτοφυλακίου για το 2020. Όσο για το 2021, η Εταιρεία προσδοκά σημαντική ανάπτυξη του χαρτοφυλακίου της η οποία συντελείται ήδη μέσω διπλασιασμού των προεξόφλησεων κατά το πρώτο εξάμηνο και σχεδόν επταπλασιασμό του τζίρου εκχωρημένων τιμολογίων σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2020. Παρά το μειωμένο ρυθμό αύξησης του χαρτοφυλακίου ως αποτέλεσμα της πανδημίας, η Διοίκηση προσδοκά στη συνέχιση της ανοδικής πορείας και τη σταδιακή καθιέρωση της Εταιρείας ως σημαντικό εναλλακτικό πόλο στην εγχώρια αγορά του factoring.

Η Διοίκηση θεωρεί ότι η Εταιρεία θα διασφαλίσει επαρκή χρηματοδότηση για να εξυπηρετηθούν οι χρηματοδοτικές και λειτουργικές της ανάγκες στο άμεσο μέλλον και να υλοποιήσει το επιχειρηματικό της πλάνο. Εκτιμά επίσης ότι η Εταιρεία θα εμφανίσει κερδοφόρα αποτελέσματα σε επόμενες χρήσεις και ως εκ τούτου σε συνδυασμό με την ισχυρή της κεφαλαιοποίηση, τα αρνητικά Αποτελέσματα Εις Νέον της 31/12/2020 δεν δημιουργούν κάποιο κίνδυνο για την Εταιρεία.

## 6. ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Στην Εταιρεία απασχολήθηκαν με σχέση εξαρτημένης εργασίας στην κλειόμενη περίοδο δέκα έξι (16) άτομα προσωπικό πλήρους απασχόλησης. Συνολικά καταβλήθηκαν για μισθούς, ημερομίσθια, εργοδοτικές εισφορές κα λοιπές επιβαρύνσεις που αφορούν το προσωπικό, το ποσό των € 717.069.

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) Πολιτική διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών (ανεξαρτήτως φύλου, 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 € 100.089 (2019: €75.500).

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
1/1/2019		(8.000)
31/1/2019	Υπόλοιπο Διάφορα έξοδα	(10)

FlexFin Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων  
 Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου  
 για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2020 (ποσά σε €)

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
<b>31/12/219</b>	<b>Υπόλοιπο</b>	<b>-</b>
<b>Ημερομηνία</b>	<b>Αιτιολογία</b>	<b>Ποσό</b>
<b>3/6/2020</b>	<b>Υπόλοιπο</b>	<b>-</b>
10/2/2019	Αγορά παγίων	(1.197)
15/7/2020	Αποπληρωμή υποχρεώσεων σε Flexfin Ltd	1.197
<b>31/12/2020</b>	<b>Υπόλοιπο</b>	<b>-</b>

## 10. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Το Μάιο του 2021 δημοσιεύθηκε ο Νόμος 4799/2021 και ορίστηκαν οι παρακάτω φορολογικές ρυθμίσεις:

- Μείωση του συντελεστή προκαταβολής φόρου εισοδήματος κατά 20%. Ο συντελεστής προκαταβολής φόρου εισοδήματος ορίζεται σε ποσοστό 80% έναντι του 100% για τα φορολογικά έτη από το 2021 και έπειτα. Ειδικά για το φορολογικό έτος 2020 ο συντελεστής ορίζεται σε ποσοστό 70%.
- Μείωση του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος κατά 2%. Συγκεκριμένα για τα εισοδήματα φορολογικού έτους 2021 και έπειτα ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος ορίζεται στο 22% έναντι του 24% που ίσχυε. Ωστόσο, ειδικά για το 2020, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος παραμένει 24%.

Πέραν του ανωτέρου, δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που να χρήζουν γνωστοποίησης ή αλλαγής των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2020.

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 2020.

Αθήνα, 26 Οκτωβρίου 2021

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

ΑΒΡΑΑΜ ΜΩΥΣΗΣ  
 Α.Δ.Τ.: Π 514790

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΒΡΑΝΟΠΟΥΛΟΣ  
 Α.Δ.Τ.: Χ 606476

### Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	31/12/2020	31/12/2019
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5	4.359.050	6.961.802
Χορηγήσεις	6	1.760.032	103.383
Λοιπές απαιτήσεις	7	110.746	77.696
Προπληρωμένα έξοδα	8	12.453	9.988
Ασώματες ακινητοποιήσεις	9	29.135	45.845
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	10	33.066	30.831
Δικαιώματα χρήσης πταγίων	11	138.147	178.580
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	12	357.542	214.830
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		7.400	7.400
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>6.807.570</b>	<b>7.630.355</b>
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ, ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Υποχρεώσεις</b>			
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	13	38.879	37.171
Λοιπές υποχρεώσεις	14	14.468	30.972
Λοιποί φόροι και τέλη	14	31.589	21.389
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	14	44.451	26.326
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	14	61.023	37.132
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	15	42.073	22.764
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	13	101.491	140.370
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>333.974</b>	<b>316.124</b>
<b>Καθαρή θέση</b>			
<b>Καταβλημένα κεφάλαια</b>			
Κεφάλαιο	16	8.000.000	8.000.000
<b>Σύνολο καταβλημένων κεφαλαίων</b>		<b>8.000.000</b>	<b>8.000.000</b>
<b>Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο</b>			
Λοιπά αποθεματικά	17	(9.852)	(5.771)
Αποτελέσματα εις νέο		(1.516.552)	(679.998)
<b>Σύνολο αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέο</b>		<b>(1.526.404)</b>	<b>(685.769)</b>
<b>Σύνολο καθαρής θέσης</b>		<b>6.473.596</b>	<b>7.314.231</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ, ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>6.807.570</b>	<b>7.630.355</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 18 έως 50 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

**Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος**

	Σημ.	1/1/2020	1/1/2019
		31/12/2020	31/12/2019
Έσοδα από τόκους	18	44.282	884
Έσοδα από προμήθειες	18	46.030	1.513
<b>Συνολικά λειτουργικά έσοδα</b>		<b>90.312</b>	<b>2.397</b>
Έξοδα διοίκησης	19	(1.070.133)	(766.969)
Λοιπά έξοδα και ζημιές	20	(5.272)	(345)
Λοιπά έσοδα και κέρδη	20	-	171
<b>Αποτελέσματα (ζημιές) εκμετάλλευσης</b>		<b>(985.092)</b>	<b>(764.746)</b>
<b>Αποτελέσματα (ζημιές) προ τόκων και φόρων</b>		<b>(985.092)</b>	<b>(764.746)</b>
Τόκοι και συναφή έσοδα	21	15.023	35.960
Τόκοι και συναφή έξοδα	21	(7.910)	(5.460)
<b>Αποτέλεσμα (ζημιές) προ φόρων</b>		<b>(977.979)</b>	<b>(734.246)</b>
Φόρος εισοδήματος	22	141.424	173.379
<b>Αποτέλεσμα (ζημιές) χρήσης μετά από φόρους</b>		<b>(836.555)</b>	<b>(560.867)</b>
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα</b>			
Αναλογιστικές ζημιές επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών, μετά φόρων	17	(4.080)	(5.771)
<b>Συνολικές συγκεντρωτικές ζημιές χρήσης μετά από φόρους</b>		<b>(840.635)</b>	<b>(566.638)</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 18 έως 50 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

**Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων**

	<b>Μετοχικό κεφάλαιο</b>	<b>Λοιπά αποθεματικά</b>	<b>Αποτελέσματα εις νέον</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019</b>	<b>165.000</b>	-	(119.131)	<b>45.869</b>
Αποτελέσματα χρήσης	-	-	(560.867)	(560.867)
Αναλογιστικές ζημίες	-	(5.771)	-	(5.771)
Καταβολή μετοχικού κεφαλαίου	7.835.000	-	-	7.835.000
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>8.000.000</b>	<b>(5.771)</b>	<b>(679.998)</b>	<b>7.314.231</b>
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020</b>	<b>8.000.000</b>	<b>(5.771)</b>	<b>(679.998)</b>	<b>7.314.231</b>
Αποτελέσματα χρήσης	-	-	(836.555)	(836.555)
Αναλογιστικές ζημίες	-	(4.081)	-	(4.081)
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>8.000.000</b>	<b>(9.852)</b>	<b>(1.516.553)</b>	<b>6.473.595</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 18 έως 50 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

### Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	1/1/2020 - 31/12/2020	1/1/2019 - 31/12/2019
<b>ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>		
Αποτελέσματα προ φόρων	(977.979)	(734.246)
Αποσβέσεις και αποτελέσματα διάθεσης περιουσιακών στοιχείων	62.584	30.414
Λοιπές απομειώσεις και προβλέψεις	23.805	14.752
Πιστωτικοί τόκοι	(15.023)	(35.960)
Χρεωστικοί τόκοι	7.910	5.460
Αύξηση απαιτήσεων	(1.697.361)	(170.610)
Αύξηση προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	35.712	46.653
Χρεωστικοί τόκοι πληρωθέντες	(7.910)	(5.460)
Καταβλημένες παροχές προς το προσωπικό	(4.667)	-
<b>Σύνολο εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>(2.572.930)</b>	<b>(848.997)</b>
<b>ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>		
Αγορές πάγιων περιουσιακών στοιχείων	(7.674)	(80.876)
Τόκοι εισπραχθέντες	15.023	35.960
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>7.349</b>	<b>(44.916)</b>
<b>ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>		
Εισπράξεις για καταβολή μετοχικού κεφαλαίου	-	7.835.000
Καταβολές κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων	(37.171)	(25.900)
<b>Σύνολο (εκροές) / εισροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>(37.171)</b>	<b>7.809.100</b>
Καθαρή (μείωση) / αύξηση σε ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(2.602.752)	6.915.187
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	6.961.802	46.615
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης</b>	<b>4.359.050</b>	<b>6.961.802</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 18 έως 50 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 M.A.E.» συστάθηκε στην Ελλάδα την 8 Νοεμβρίου 2018 ως Ανώνυμη Εταιρεία σύμφωνα με όσα προβλέπει ο Κ.Ν. 2190/1920 και ο ν. 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 Ανωνύμων 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας την 26 Οκτωβρίου 2021 και τελούν υπό την οριστική έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

#### Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

ΜΙΝΟΣ ΜΩΥΣΗΣ	Πρόεδρος
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΒΡΑΝΟΠΟΥΛΟΣ	Διευθύνων Σύμβουλος
ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΚΕΛΑΪΔΗΤΗΣ	Εκτελεστικό μέλος
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΑΜΠΑΝΗΣ	Αναπληρωτής Πρόεδρος
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΟΥΤΣΟΥΔΑΚΗΣ	Ανεξάρτητο 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 Διερμηνειών των ΔΠΧΑ, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, εφαρμόζοντας την αρχή του ιστορικού κόστους.

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.

### 2.1.1. Συνέχιση δραστηριότητας

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.

Για την κλειόμενη χρήση, τα Αποτελέσματα Εις Νέον της Εταιρείας συνεχίζουν να εμφανίζονται αρνητικά. Η Διοίκηση, εκτιμά ότι η Εταιρεία θα εμφανίσει σε επόμενες χρήσεις κερδοφόρα αποτελέσματα και τα ίδια Κεφάλαια θα συνεχίσουν να παραμένουν θετικά. Ως εκ τούτου, τα αρνητικά Αποτελέσματα Εις Νέον της 31/12/2020 δεν δημιουργούν κάποιο κίνδυνο για την Εταιρεία.

Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν θα υπάρξει σημαντική επίπτωση στην καθαρή της θέση το 2021 ούτε θα επηρεαστεί η συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας εξαιτίας της πανδημίας Covid-19.

### Μακροοικονομικό περιβάλλον

Το 2020, παρά τη διατήρηση της αναπτυξιακής δυναμικής που διαπιστώθηκε τους πρώτους δύο μήνες του έτους, η ελληνική οικονομία επηρεάστηκε από τις συνθήκες και το υψηλό επίπεδο αβεβαιότητας που προκλήθηκε από την ταχεία εξάπλωση σε παγκόσμιο επίπεδο της πανδημίας Covid-19.

Μετά την ολοκλήρωση του τρίτου προγράμματος οικονομικής προσαρμογής τον Αύγουστο του 2018, η Ελλάδα εντάχθηκε στον κύκλο συντονισμού της οικονομικής και δημοσιονομικής πολιτικής του Ευρωπαϊκού Εξαμήνου και τώρα καλύπτεται από την ενισχυμένη εποπτεία του κανονισμού (ΕΕ) 472/2013. Σε αυτό το πλαίσιο, ολοκληρώθηκαν εννέα επιτυχημένες και έγκαιρες κριτικές από τον Νοέμβριο του 2018 έως τον Φεβρουάριο του 2021.

Κατά την διάρκεια του 2019 και έως τις αρχές του 2020, οι οίκοι πιστοληπτικής αξιολόγησης Moody's, S&P Global και Fitch είχαν αναβαθμίσει σταδιακά την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της Ελλάδας στις κλίμακες «B1» (σταθερές προοπτικές), «BB-» (θετικές προοπτικές) και «BB» (θετικές προοπτικές), αντίστοιχα. Τον Απρίλιο του 2020 οι οίκοι πιστοληπτικής αξιολόγησης S&P Global και Fitch επιβεβαίωσαν το μακροπρόθεσμο αξιόχρεο της Ελλάδας στις κλίμακες «BB-» και «BB», αντίστοιχα, αλλά αναθεώρησαν τις προοπτικές σε σταθερές, από θετικές, λόγω των δυσμενών συνεπειών της πανδημίας Covid-19. Το Νοέμβριο 2020, ο οίκος Moody's αναβάθμισε την πιστοληπτική ικανότητα της Ελλάδας σε "Ba3" (σταθερές προοπτικές) στη βάση τόσο της διατήρησης του μεταρρυθμιστικού προσανατολισμού το 2020 όσο και των αναπτυξιακών προοπτικών της χώρας τα επόμενα χρόνια.

Το 2019, η Ελλάδα ανέκτησε την πρόσβασή της στις διεθνείς αγορές χρέους με τρεις (3) επιτυχημένες εκδόσεις ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου, ενώ το 2020 ολοκληρώθηκαν πέντε ακόμη εκδόσεις ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου, σε ιστορικά χαμηλό κόστος. Ταυτόχρονα, η EKT αποφάσισε τον Μάρτιο του 2020, την επαναφορά της άρσης της ελάχιστης πιστοληπτικής διαβάθμισης για τίτλους που έχει εκδώσει το Ελληνικό Δημόσιο (waiver), ώστε οι τίτλοι αυτοί να καταστούν επιλέξιμοι για αγορά στο πλαίσιο του προγράμματος PEPP της EKT.

Το 2019, το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 1,9% σε ετήσια βάση, ενώ η βελτίωση στην εμπιστοσύνη των επιχειρήσεων και των καταναλωτών οδήγησαν τον Δείκτη Οικονομικού Συναισθήματος (ESI) σε 105,6 μονάδες (ετήσιος μέσος όρος), το υψηλότερο επίπεδο από το 2007. Το 2020, το πραγματικό ΑΕΠ μειώθηκε κατά 8,2%, αντανακλώντας τις επιπτώσεις της πανδημίας Covid-19 οι οποίες αποτυπώθηκαν κυρίως στη μείωση των εξαγωγών υπηρεσιών και στη μείωση της ιδιωτικής κατανάλωσης. Σύμφωνα με την εισηγητική έκθεση του προϋπολογισμού, το 2021 η οικονομία αναμένεται να ανακάμψει με ρυθμό 4,8%. Για το σύνολο του 2020, τα

μέτρα στήριξης υπολογίζονται σε € 23,9 δισ. συνολικά, στα οποία περιλαμβάνονται πέραν των δημοσιονομικών μέτρων (€ 11,6 δισ.), επιπλέον μέτρα αναβολής πληρωμής υποχρεώσεων (€ 1,6 δισ.) όσο και ενίσχυσης της ρευστότητας (€ 10,7 δισ.) συμπεριλαμβανομένης της εκτιμώμενης μόχλευσης από το τραπεζικό σύστημα.

Λόγω των δυσμενών μακροοικονομικών εξελίξεων που σχετίζονται με την επιδημία Covid-19, καθώς και των επεκτατικών μέτρων που υιοθετήθηκαν για την αντιμετώπισή του, τόσο το δημοσιονομικό έλλειμμα όσο και το έλλειμμα τρεχουσών συναλλαγών διευρύνθηκαν το 2020. Το ισοζύγιο του κρατικού προϋπολογισμού σε τροποποιημένη ταμειακή βάση, παρουσίασε έλλειμμα € 22,8 δισ. Επιπλέον, το 2020, το έλλειμμα τρεχουσών συναλλαγών άγγιξε τα € 11,2 δισ., κυρίως λόγω της επιδείνωσης του πλεονάσματος ταξιδιωτικών εσόδων. Οι ταξιδιωτικές αποδείξεις μειώθηκαν σε ετήσια βάση κατά 76,5%. Ο δείκτης οικονομικού κλίματος μειώθηκε κατά -9,3 μονάδες το 2020 σε σύγκριση με το 2019, στις 96,4 μονάδες, αντανακλώντας τον αντίκτυπο της κρίσης σε όλους σχεδόν τους τομείς της οικονομικής δραστηριότητας και στις προσδοκίες των καταναλωτών. Το εποχικά προσαρμοσμένο ποσοστό ανεργίας κατά την περίοδο μεταξύ Ιανουαρίου - Δεκεμβρίου 2020 ήταν 16,5% σε σύγκριση με 17,4% την ίδια περίοδο του 2019. Ωστόσο, η αγορά εργασίας επηρεάστηκε από την εφαρμογή ειδικών κανόνων λειτουργίας στις επιχειρήσεις και την προσαρμογή των μέτρων σε προστασία της δημόσιας υγείας. Το 2020, ο πληθωρισμός ανήλθε σε -1,2% σε ετήσια βάση (2019: 0,3%) αντανακλώντας, μεταξύ άλλων, τον αντίκτυπο της μειωμένης ζήτησης. Η τρέχουσα υγειονομική κρίση βρίσκει την ελληνική αγορά ακινήτων σε μια κρίσιμη περίοδο, δείχνοντας σημαντικά σημάδια ανάκαμψης τα τελευταία τρία (3) χρόνια. Οι τιμές των εμπορικών ακινήτων - όπως φαίνεται από τον δείκτη τιμών γραφείων της Τράπεζας της Ελλάδος – αυξήθηκαν κατά 2,0% σε ετήσια βάση το α' εξάμηνο του 2020. Οι τιμές των οικιστικών ακινήτων - δείκτης τιμών διαμερισμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος- αυξήθηκαν κατά 4,2% το 2020 σε ετήσια βάση.

Η σύνοδος κορυφής της 17-21 Ιουλίου 2020 ενέκρινε το ευρωπαϊκό σχέδιο ανάκαμψης 'Next Generation EU' ύψους € 750 δισ., εκ των οποίων € 390 δισ. υπό μορφή επιχορηγήσεων και € 360 δισ. σε δάνεια προς τα κράτη μέλη. Το σχέδιο δίνει προτεραιότητα σε βασικούς τομείς για το μέλλον της Ευρώπης, όπως η πράσινη ανάπτυξη και ο ψηφιακός μετασχηματισμός των οικονομιών. Από τα παραπάνω, έχουν διατεθεί € 34 δισ. στην Ελλάδα, που περιλαμβάνουν € 20,9 δισ. σε επιχορηγήσεις και € 12,7 δισ. σε μορφή δανείων. Αυτοί είναι πρόσθετοι πόροι του νέου πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου 2021-2027. Η ελληνική οικονομία αναμένεται να παρουσιάσει ισχυρή ανάπτυξη τα επόμενα χρόνια, ενισχυμένη από τους πόρους της ΕΕ.

Η οικονομική ανάκαμψη της Ελλάδας το 2021 εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από την αποκατάσταση της τουριστικής δραστηριότητας και τη χρήση των κονδυλίων στο πλαίσιο της «Επόμενης Γενιάς ΕΕ». Οι πρωταρχικοί παράγοντες κινδύνου για την πορεία της Ελληνικής οικονομίας, τον Ελληνικό τραπεζικό κλάδο αλλά και ειδικότερα για τον Όμιλο αποτελούν οι διεθνείς και εγχώριες συνθήκες στο μακροοικονομικό περιβάλλον και στη χρηματαγορά, κυρίως λόγω των επιπτώσεων του Covid-19. Το βάθος και η διάρκεια της ύφεσης, η ταχύτητα της ανάκαμψης, καθώς και η αποτελεσματική χρήση των κονδυλίων του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάκαμψης, θα αποτελέσουν αποφασιστικούς παράγοντες που θα καθορίσουν τις μακροπρόθεσμες επιπτώσεις της πανδημίας Covid-19 στην ελληνική οικονομία.

## 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 2020 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

#### **ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός του ουσιώδους»**

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.

#### **ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς»**

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.

#### **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, και δεν αναμένεται να έχουν επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

#### **ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουνίου 2020)**

Η τροποποίηση παρέχει στους μισθωτές (αλλά όχι τους εκμισθωτές) τη δυνατότητα προαιρετικής εξαίρεσης από την εκτίμηση του κατά πόσον η παραχώρηση σε ενοίκιο που σχετίζεται με τον COVID-19 είναι τροποποίηση της μίσθωσης. Οι μισθωτές μπορούν να επιλέξουν να λογιστικοποιήσουν τις παραχωρήσεις σε ενοίκια με τον ίδιο τρόπο που θα έκαναν για αλλαγές που δεν είναι τροποποιήσεις μισθώσεων.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

#### **ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς – Φάση 2» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021)**

Οι τροποποιήσεις συμπληρώνουν αυτές που εκδόθηκαν το 2019 και επικεντρώνονται στις επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις όταν μια εταιρεία αντικαθιστά το παλιό επιτόκιο αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το πώς μια εταιρεία θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών μέσων, πώς θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις σχέσεις αντιστάθμισής της και τις πληροφορίες που πρέπει να γνωστοποιήσει.

Οι ανωτέρω τροποποιήσεις δεν έχουν εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

#### **ΔΛΠ 16 (Τροποποίηση) «Ενσώματα πάγια – Έσοδα πριν από την προβλεπόμενη χρήση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)**

Η τροποποίηση απαγορεύει στην οντότητα να αφαιρεί από το κόστος ενσώματου παγίου τυχόν έσοδα που λαμβάνονται από την πώληση ειδών που παράγονται ενώ η οντότητα προετοιμάζει το πάγιο για την προοριζόμενη χρήση του. Απαιτεί επίσης από τις οντότητες να γνωστοποιούν χωριστά τα ποσά των εσόδων και των δαπανών που σχετίζονται με τέτοια παραγόμενα είδη που δεν αποτελούν αποτέλεσμα της συνήθης δραστηριότητας της οντότητας. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**ΔΛΠ 37 (Τροποποίηση) «Επαχθείς συμβάσεις – Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι «το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» περιλαμβάνει το άμεσα συσχετιζόμενο κόστος της εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι, προτού αναγνωριστεί χωριστή πρόβλεψη για επαχθή σύμβαση, μια οντότητα αναγνωρίζει τυχόν ζημιά απομείωσης στα περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για την εκπλήρωση της σύμβασης, και όχι σε περιουσιακά στοιχεία που ήταν αφοσιωμένα μόνο στη συγκεκριμένη σύμβαση. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)**

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.

**Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2018–2020 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)**

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιλαμβάνουν αλλαγές σε δύο ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»**

Η τροποποίηση εξετάζει ποια έξοδα πρέπει να περιληφθούν στην αξιολόγηση του 10% για την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Τα σχετικά κόστη ή αμοιβές θα μπορούσαν να καταβληθούν είτε σε τρίτους είτε στον δανειστή. Σύμφωνα με την τροποποίηση, το κόστος ή οι αμοιβές που καταβάλλονται σε τρίτους δεν θα συμπεριληφθούν στην αξιολόγηση του 10%.

**ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»**

Η τροποποίηση αφαιρεί το παράδειγμα για πληρωμές από τον εκμισθωτή σχετικά με τις βελτιώσεις μισθωμάτων στο επεξηγηματικό παράδειγμα 13 του προτύπου, προκειμένου να εξαλειφθεί οποιαδήποτε πιθανή σύγχυση σχετικά με τον χειρισμό των κινήτρων μίσθωσης.

### **2.3. Συναλλαγματικές Μετατροπές**

#### **(α) Λειτουργικό Νόμισμα και Νόμισμα Παρουσίασης**

Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων επιμετρούνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος («λειτουργικό νόμισμα»). Οι συνημμένες χρηματοοικονομικές 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 επιρριπτέες 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:

<b>Στοιχείο</b>	<b>Ωφέλιμη ζωή</b>
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 ζημιές 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 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 (παρόύσα αξία χρηματοροών 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.

## 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 («SPP1» 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).

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 τόκους».

#### 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 αναμένεται ότι δεν θα εισπραχθούν όλα τα οφειλόμενα ποσά που ορίζονται στους συμβατικούς όρους των χορηγήσεων. Το ποσό της συσσωρευμένης αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς απομείωσης των χορηγήσεων 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 ζημία απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες 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 (POCI),

Θα αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες ζημιές, όπως αυτές προκύπτουν καθ' όλη τη διάρκεια ζωής της χορήγησης.

#### Ορισμός Αθέτησης

Η Εταιρία έχει υιοθετήσει ως ορισμό αθέτησης για λογιστικούς σκοπούς τον ορισμό των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE), όπως ορίζονται στις τεχνικές προδιαγραφές της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (EBA), εναρμονίζοντας με αυτόν τον τρόπο τον ορισμό αθέτησης για λογιστικούς σκοπούς με εκείνον που χρησιμοποιείται για εποπτικούς σκοπούς.

Η Εταιρεία αξιολογεί εάν συντρέχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου (SICR) λαμβάνοντας υπόψη μια σειρά από κριτήρια, όπως παρατίθενται κατωτέρω:

- α) Πρωτεύον κριτήριο: σημαντική αύξηση της πιθανότητας αθέτησης υποχρέωσης (PD) ενός χρηματοοικονομικού μέσου κατά την ημερομηνία αναφοράς, σε σύγκριση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης.
- β) Δευτερεύοντα κριτήρια:
  - ύπαρξη ρύθμισης,
  - συμπεριφορά απαίτησης (παρακολούθηση του μέγιστου σταδίου καθυστέρησης κατά τους τελευταίους 12 μήνες),
  - ύπαρξη γεγονότος αθέτησης υποχρέωσης βάσει του Ορισμού των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων που περιέχεται στις Κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (EBA) κατά τους τελευταίους 12 μήνες.
- γ) Τελικό κριτήριο (Backstop): η καθυστέρηση 30 ημερών και άνω.

#### Κύριες έννοιες μοντέλων απομείωσης αξίας

Ο μηχανισμός για τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου βασίζεται στις ως κάτωθι παραμέτρους πιστωτικού κινδύνου:

- Πιθανότητα Αθετήσεως (PD): Είναι μία εκτίμηση της πιθανότητας να αθετήσει τις υποχρεώσεις του ένας πιστούχος έναντι της Εταιρείας κατά τη διάρκεια ενός συγκεκριμένου χρονικού ορίζοντα.
- Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD): Το Άνοιγμα σε Αθέτηση είναι μία εκτίμηση του ύψους του ανοίγματος τη στιγμή της αθετήσεως, λαμβάνοντας υπόψη: (α) τις αναμενόμενες μεταβολές στο άνοιγμα μετά την ημερομηνία αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων των αποπληρωμών κεφαλαίου και τόκου και (β) τους δεδουλευμένους τόκους.
- Εκτιμωμένη Αναμενόμενη Ζημία κατά τη στιγμή της αθετήσεως (LGD): Η Εκτιμωμένη Αναμενόμενη Ζημία είναι μία εκτίμηση της ζημίας που θα πραγματοποιηθεί στην περίπτωση που η αθέτηση συμβεί σε μία δεδομένη χρονική στιγμή. Βασίζεται στη διαφορά μεταξύ των οφειλόμενων συμβατικών ταμειακών ροών και εκείνων που η Εταιρεία θα ανέμενε να εισπράξει, συμπεριλαμβανομένης της ρευστοποιήσεως των εξασφαλίσεων καθώς και της πιθανότητας επιστροφής του μέσου σε ενήμερη κατάσταση (cure rate).

Οι Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές (“ΑΠΖ” ή “ECL”) είναι συνάρτηση της Πιθανότητας Αθέτησης υποχρέωσης (PD), του Ανοίγματος Κατά την Αθέτηση (EAD) και της Ζημίας 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 αντιτροσαπεύει:

- Ένα αιμερόληπτα 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, λαμβάνοντας 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 επιμετρούνται 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.

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 εκπνέεται.

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.

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 εργαζόμενους τα αφελήματα 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 εκρών 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 2020 προέκυψαν αναλογιστικές ζημίες ποσού € 5.369 (2019: € 7.594).

### β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδοτήσεως. 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 αποχώρησης. 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 πάσον: 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 αναγνωριστεί, τις αρχικές άμεσα συνδεδεμένες σχετικές δαπάνες και τις πληρωμές μισθώσεων που έγιναν την ή πριν την ημερομηνία έναρξης, μειωμένες κατά το ποσό των προσφερόμενων εκπτώσεων ή άλλων κινήτρων.

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις αρχικά επιμετρώνται στην παρούσα αξία των μελλοντικών μισθωμάτων προεξοφλημένα με το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης ή αν αυτό δεν είναι διαθέσιμο, με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή.

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 βέβαιη ότι το μισθωμένο πάγιο θα επέλθει στην κατοχή της στο τέλος της σύμβασης μίσθωσης, τα αναγνωρισμένα δικαιώματα χρήσης παγίων αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη μικρότερη διάρκεια μεταξύ της αφέλιμης 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 προεξιφλεί 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).

## 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 παρουσίασης της Εταιρείας.

##### Κίνδυνος επιτοκίου

Ο επιτοκιακός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από μεταβολές στις αγορές επιτοκίων. Άλλαγές 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 οποιεσδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν υπάρχει τακτή συμβατική ημερομηνία λήξης (ανοιχτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί) ή ημερομηνία επαναπροσδιορισμού επιτοκίου (καταθέσεις όψεως ή ταμιευτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στη χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα.

<b>Κατά τη 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>Έως 1 μήνα</b>	<b>1-3 μήνες</b>	<b>Άτοκα</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Ενεργητικό</b>				
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.359.050	-	-	4.359.050
Χορηγήσεις	-	1.760.032	-	1.760.032
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	130.599	130.599
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>4.359.050</b>	<b>1.760.032</b>	<b>130.599</b>	<b>6.249.681</b>
<b>Παθητικό</b>				
Σύνολο υποχρεώσεων	-	-	215.861	215.861
<b>Σύνολο παθητικού</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>215.861</b>	<b>215.861</b>
<b>Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου</b>	<b>4.359.050</b>	<b>1.760.032</b>	<b>-85.262</b>	<b>6.033.820</b>
<b>Κατά τη 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>Έως 1 μήνα</b>	<b>1-3 μήνες</b>	<b>Άτοκα</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Ενεργητικό</b>				
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.961.802	-	-	6.961.802
Χορηγήσεις	-	103.383	-	103.383
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	95.084	95.084
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>6.961.802</b>	<b>103.383</b>	<b>95.084</b>	<b>7.160.269</b>
<b>Παθητικό</b>				
Σύνολο υποχρεώσεων	-	-	245.645	245.645
<b>Σύνολο παθητικού</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>245.645</b>	<b>245.645</b>
<b>Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου</b>	<b>6.961.802</b>	<b>103.383</b>	<b>-150.561</b>	<b>6.914.624</b>

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.

Με βάση τα υπόλοιπα της 31ης Δεκεμβρίου 2020 σε μια μεταβολή του επιτοκίου, αύξηση ή μείωση κατά 50 μονάδες βάσης, η επίδραση στα αποτελέσματα της χρήσης θα ήταν € 30.104 και € (23.332) αντίστοιχα.

### 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 2020 και την 31η Δεκεμβρίου 2019 (σύμφωνα με τον οίκο αξιολόγησης Moody's) έχει ως ακολούθως:

Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	31/12/2020	31/12/2019
Caa1	4.186.387	6.877.961
Caa2	165.788	77.213
NR	6.584	6.625
<b>Σύνολο</b>	<b>4.358.760</b>	<b>6.961.799</b>

Ιδιαίτερα στην περίπτωση των χρηματοδοτήσεων, ο κίνδυνος αυτών αφορά περιπτώσεις αθέτησης υποχρέωσης από μέρους 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 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 ασφαλίζει 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 δικαιώμα αναγωγής: Η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να επιστρέψει 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 δικαιώμα αναγωγής: Η Εταιρεία δεν έχει το δικαιώμα 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 δικαιώμα 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 ζημίες 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 31/12/2020 και την 31/12/2019 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>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις	1.760.032	103.383
<b>Σύνολο</b>	<b>1.760.032</b>	<b>103.383</b>

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>31/12/2020</u>			
	<u>Στάδιο 1</u>	<u>Στάδιο 2</u>	<u>Στάδιο 3</u>	<u>Σύνολο</u>
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις	1.760.032	-	-	1.760.032
<b>Σύνολο</b>	<b>1.760.032</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.760.032</b>

#### 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 2020. Η Εταιρεία έχει κατανείμει τις εκθέσεις σε κίνδυνο ανά κλάδο δραστηριότητας των αντισυμβαλλόμενων.

<u>Τομείς δραστηριότητας</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
------------------------------	-------------------	-------------------

FlexFin Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων  
Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2020 (ποσά σε €)

Εμπορικές εταιρείες	43.066	29.844
ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ	423.690	-
ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	79.345	-
ΕΙΣΑΓΩΓΕΣ/ΔΙΑΝΟΜΗ	458.506	-
ΛΟΙΠΕΣ	24.627	-
ΕΝΕΡΓΕΙΑ	145.925	-
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ	386.047	-
Κλάδος εστίασης	198.825	73.539
<b>Σύνολο</b>	<b>1.760.032</b>	<b>103.383</b>

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-20			
	Εντός 1 έτους	1 έως 2 έτη	2 έως 5 έτη	Σύνολο
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	-	40.665	60.827	101.491
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	38.879	-	-	38.879
Λοιπές υποχρεώσεις	14.467	-	-	14.467
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	61.023	-	-	61.023
<b>Σύνολο</b>	<b>114.369</b>	<b>40.665</b>	<b>60.827</b>	<b>215.861</b>
31-Δεκ-19				
	Εντός 1 έτους	1 έως 2 έτη	2 έως 5 έτη	Σύνολο
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	-	38.879	98.172	137.051
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	37.171	-	-	37.171
Λοιπές υποχρεώσεις	30.972	-	-	30.972
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	37.132	-	-	37.132
<b>Σύνολο</b>	<b>105.275</b>	<b>38.879</b>	<b>98.172</b>	<b>242.326</b>

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 παρακολουθεί 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:** λοιπές 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 31/12/2020 και την 31/12/2019 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 2020 υπολογίζεται ως εξής:

Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	31/12/2020
Βασικά και Συνολικά Εποπτικά ίδια Κεφάλαια	6.473.596
Συνολικά Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο στοιχεία ενεργητικού	228.878
Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	9.862
Δείκτης Κεφαλαιακής Επαρκείας	216,93

## 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 στην 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 ζημίες, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχει 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 ζημία απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες 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 συνεχείᾳ αποσβένονται σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή τους. Η Εταιρεία εξετάζει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς αν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης της αξίας των ενσώματων πάγιων 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 πάγιων 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. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	31/12/2020	31/12/2019
Ταμείο	290	3
Καταθέσεις όψεως	1.858.760	1.261.799
Καταθέσεις προθεσμίας	2.500.000	5.700.000
<b>Σύνολο</b>	<b>4.359.050</b>	<b>6.961.802</b>

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας είναι σε ευρώ.

#### 6. Χορηγήσεις

<u>Χορηγήσεις</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις με αναγωγή	1.765.229	103.383
Πρόβλεψη αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών	(5.198)	-
<b>Σύνολο</b>	<b>1.760.032</b>	<b>103.383</b>

Η μεταβολή της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις αναλύεται ως εξής:

<b>Υπόλοιπο την 1/1/2019</b>	-
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2019</b>	-

<b>Υπόλοιπο την 1/1/2020</b>	-
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών	5.198
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2020</b>	<b>5.198</b>

#### 7. Λοιπές απαιτήσεις

<u>Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Εγγύηση ενοικίου γραφείου	7.400	7.400

FlexFin Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων  
Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2020 (ποσά σε €)

<b>Σύνολο</b>	<b>7.400</b>	<b>7.400</b>
<b>Λοιπές απαιτήσεις</b>		
ΦΠΑ απαιτητό	31/12/2020	31/12/2019
Παρακράτηση φόρου τόκων καταθέσεων	95.235	5.394
Έσοδα Χρήσεως Εισπρακτέα	2.184	68.892
Φόρος Εισοδήματος	5.850	728
Χρεωστικά υπόλοιπα προμηθευτών	4.394	-
<b>Σύνολο</b>	<b>3.084</b>	<b>2.682</b>
	<b>110.746</b>	<b>77.696</b>

### 8. Προπληρωμένα έξοδα

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Έξοδα επόμενων χρήσεων	12.453	5.771
Αμοιβές τρίτων προπληρωθείσες	-	4.217
<b>Σύνολο</b>	<b>12.453</b>	<b>9.988</b>

### 9. Ασώματες ακινητοποιήσεις

	<b>Λογισμικά προγράμματα</b>	<b>Σύνολο ασώματων ακινητοποιήσεων</b>
<b>Αξία κτίσης</b>		
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	-	-
Προσθήκες χρήσης	50.000	50.000
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	50.000	50.000
 Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	 50.000	 50.000
Μεταφορές/Αναταξινομήσεις	-	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	50.000	50.000
 <b>Αποσβέσεις</b>	 	 
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	-	-
Αποσβέσεις χρήσης	(4.155)	(4.155)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	(4.155)	(4.155)
 Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	 (4.155)	 (4.155)
Αποσβέσεις χρήσης	(16.711)	(16.711)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	(20.865)	(20.865)
 <b>Καθαρή λογιστική αξία</b>	 	 
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	45.845	45.845
 Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	 29.135	 29.135

## 10. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο ενσώματων ακινητοποιήσεων
<b>Αξία κτήσης</b>		
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	2.992	2.992
Προσθήκες χρήσης	30.876	30.876
Μεταφορές/Αναταξινομήσεις	(314)	(314)
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>33.555</b>	<b>33.555</b>
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	33.555	33.555
Προσθήκες χρήσης	7.674	7.674
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>41.229</b>	<b>41.229</b>
<b>Αποσβέσεις</b>		
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	(59)	(59)
Αποσβέσεις χρήσης	(2.673)	(2.673)
Μεταφορές/Αναταξινομήσεις	9	9
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>(2.723)</b>	<b>(2.723)</b>
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	(2.723)	(2.723)
Αποσβέσεις χρήσης	(5.440)	(5.440)
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>(8.163)</b>	<b>(8.163)</b>
<b>Καθαρή λογιστική αξία</b>		
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	30.831	30.831
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	33.066	33.066

## 11. Δικαιώματα χρήσης παγίων

	Ακίνητα τρίτων	Σύνολο δικαιωμάτων χρήσης παγίων
<b>Αξία κτήσης</b>		
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	-	-
Προσθήκες χρήσης	202.166	202.166
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>202.166</b>	<b>202.166</b>
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	202.166	202.166
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>202.166</b>	<b>202.166</b>
<b>Αποσβέσεις</b>		
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	(23.586)	(23.586)
Αποσβέσεις χρήσης	(23.586)	(23.586)
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>(23.586)</b>	<b>(23.586)</b>
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	(23.586)	(23.586)
Αποσβέσεις χρήσης	(40.433)	(40.433)
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>(64.019)</b>	<b>(64.019)</b>
<b>Καθαρή λογιστική αξία</b>		
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	178.580	178.580
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	138.147	138.147

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 31/12/2020, η Εταιρεία είχε δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αναπόσβεστης αξίας € 138.147. Το ύψος αποσβέσεων για την χρήση 2020 ανήλθε σε € 40.433 σε σχέση με € 23.586 για το 2019 (για την πρώτη χρήση από την ημερομηνία υιοθέτησης του προτύπου).

## 12.Αναβαλλόμενη φορολογία

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

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις</b>		
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	<u>(33.155)</u>	<u>(42.859)</u>
	<u>(33.155)</u>	<u>(42.859)</u>
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις</b>		
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	<u>390.698</u>	<u>257.689</u>
	<u>390.698</u>	<u>257.689</u>
<b>Σύνολο</b>	<b><u>357.543</u></b>	<b><u>214.830</u></b>

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

	2020	2019
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου</b>	<b>214.830</b>	<b>39.628</b>
Πίστωση κατάστασης αποτελεσμάτων	141.424	173.379
Πίστωση στα λοιπά συνολικά έσοδα	1.289	1.823
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b><u>357.543</u></b>	<b><u>214.830</u></b>

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρέχουσών 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 2020 και μετά σε 24%.

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

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	Υποχρεώσεις μισθώσεων	Ενσώματα και ασώματες ακινητοποιήσεις	Προβλεψη από- προσ.	Φορολογικές ζημίες	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	-	-	105	38.524	1.000	<b>39.628</b>
Πίστωση κατάστασης αποτελεσμάτων	42.610	639	3.536	168.452	1.001	216.238
Πίστωση στα λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	1.823	-	-	1.823
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>42.610</b>	<b>639</b>	<b>5.463</b>	<b>206.976</b>	<b>2.001</b>	<b>257.689</b>

FlexFin Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων  
Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2020 (ποσά σε €)

<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020</b>	<b>42.610</b>	<b>639</b>	<b>5.463</b>	<b>206.976</b>	<b>2.001</b>	<b>257.689</b>
Χρέωση/(Πίστωση) κατάστασης αποτελεσμάτων	(8.921)	1.627	3.346	128.862	6.807	131.720
Πίστωση στα λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	1.289	-	-	1.289
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>33.689</b>	<b>2.267</b>	<b>10.098</b>	<b>335.837</b>	<b>8.807</b>	<b>390.698</b>

	<b>Δικαίωμα χρήσης παγίου</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις</b>		
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019</b>	<b>-</b>	
Χρέωση κατάστασης αποτελεσμάτων	(42.859)	(42.859)
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>(42.859)</b>	<b>(42.859)</b>
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020</b>	<b>(42.859)</b>	<b>(42.859)</b>
Χρέωση κατάστασης αποτελεσμάτων	9.704	9.704
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>(33.155)</b>	<b>(33.155)</b>

### 13. Υποχρεώσεις μισθώσεων

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την παρούσα αξία των υποχρεώσεων από μισθώσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020 και την 31η Δεκεμβρίου 2019, οι οποίες στο σύνολό τους είναι σταθερού επιτοκίου:

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων</b>		
Υποχρεώσεις μισθώσεων	101.491	140.370
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων από μισθώσεις</b>	<b>101.491</b>	<b>140.370</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων</b>		
Υποχρεώσεις μισθώσεων	38.879	37.171
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων από μισθώσεις</b>	<b>38.879</b>	<b>37.171</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις</b>	<b>140.370</b>	<b>177.541</b>

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

	<b>1/1/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
Τόκοι μισθώσεων (Σημ. 21)		7.229
<b>Σύνολο</b>		<b>7.229</b>

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

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Υποχρεώσεις μισθώσεων - ελάχιστα μισθώματα</b>		
Μέχρι 1 έτος	44.400	44.400
Από 1 έως 5 έτη	107.300	151.700
<b>Σύνολο</b>	<b>151.700</b>	<b>196.100</b>

Μείον: Μελλοντικές χρηματοοικονομικές χρεώσεις μισθώσεων	<u>(11.330)</u>	<u>(18.559)</u>
Τρέχουσα αξία υποχρεώσεων από μισθώσεις	<u>140.370</u>	<u>177.541</u>

Οι ημερομηνίες λήξης των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων από μισθώσεις αναλύονται παρακάτω:

	31/12/2020	31/12/2019
Μεταξύ 1 και 2 ετών	40.665	38.879
Μεταξύ 2 και 5 ετών	60.827	101.491
<b>Σύνολο</b>	<b>101.491</b>	<b>140.370</b>

#### 14. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

<u>Λοιπές υποχρεώσεις</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Προμηθευτές εσωτερικού	12.191	23.376
Προμηθευτές εξωτερικού	569	7.428
Λοιπά	1.707	168
<b>Σύνολο</b>	<b>14.468</b>	<b>30.972</b>
<u>Λοιποί φόροι και τέλη</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Φόρος μισθωτών υπηρεσιών	26.362	17.534
Ειδική εισφορά αλληλεγγύης	3.685	2.329
Τέλος επιτηδεύματος	1.000	1.000
Λοιποί φόροι	543	526
<b>Σύνολο</b>	<b>31.589</b>	<b>21.389</b>
<u>Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
IKA	44.451	26.326
<b>Σύνολο</b>	<b>44.451</b>	<b>26.326</b>
<u>Έξοδα χρήσεως δουλευμένα</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Έξοδα επόμενων χρήσεων δουλευμένα πληρωτέα	61.023	37.132
<b>Σύνολο</b>	<b>61.023</b>	<b>37.132</b>

#### 15. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης είναι τα ακόλουθα:

	31/12/2020	31/12/2019
Συνταξιοδοτικές παροχές	42.073	22.764
<b>Σύνολο</b>	<b>42.073</b>	<b>22.764</b>

Η μεταβολή της υποχρέωσης στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης έχει ως εξής:

	2020	2019
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	22.764	418
Σύνολο χρέωσης στην αποτελεσμάτων	18.607	14.752

FlexFin Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων  
Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2020 (ποσά σε €)

Πληρωθείσες εισφορές	(4.667)	-
Σύνολο χρέωσης στην κατάσταση λοιπών συνολικών εισοδημάτων	5.369	7.594
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>42.073</b>	<b>22.764</b>

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

	1/1/2020 - 31/12/2020	1/1/2019 - 31/12/2019
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	13.655	14.743
Χρηματοοικονομικό κόστος	285	9
Μετακίνηση προσωπικού	4.667	-
<b>Σύνολο περιλαμβανόμενο στις παροχές σε εργαζομένους</b>	<b>18.607</b>	<b>14.752</b>

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

	1/1/2020 - 31/12/2020	1/1/2019 - 31/12/2019
<b>Χρεώσεις στα λοιπά συνολικά εισοδήματα</b>	<b>5.369</b>	<b>7.594</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>5.369</b>	<b>7.594</b>

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

	31/12/2020	31/12/2019
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,80%	1,25%
Μέσος ετήσιος μακροχρόνιος πληθωρισμός	1,75%	1,75%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,75%	2,75%
Ρυθμός ανανέωσης προσωπικού	25,0 έτη	25,7 έτη

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

		Επίδραση στις παροχές για αποζημιώσεις			
		Μεταβολή στην παραδοχή κατά	Αύξηση στην παραδοχή	Μείωση στην παραδοχή	
<b>31-Δεκ-20</b>					
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,50%	14,3%	48.081	12,4%	36.869
Ρυθμός μεταβολής μισθολογίου	0,50%	9,4%	46.016	8,90%	38.349

## 16. Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική αξία	Μετοχικό κεφάλαιο
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019</b>	<b>165.000</b>	<b>1,00</b>	<b>165.000</b>
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	7.835.000	1,00	7.835.000

FlexFin Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων  
Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2020 (ποσά σε €)

<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b><u>8.000.000</u></b>	1,00	<b><u>8.000.000</u></b>
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020</b>	<b><u>8.000.000</u></b>	1,00	<b><u>8.000.000</u></b>
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	1,00	-
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	-	-	-
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου με μείωση ονομαστικής αξίας της μετοχής	-	-	-
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b><u>8.000.000</u></b>	1,00	<b><u>8.000.000</u></b>

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.

## 17.Λοιπά αποθεματικά

	<b>Αποθεματικό αναλογιστικών ζημιών</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2019</b>	-	-
Αναλογιστικές ζημίες	(5.771)	(5.771)
<b>Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2019</b>	<b><u>(5.771)</u></b>	<b><u>(5.771)</u></b>
<b>Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2020</b>	<b><u>(5.771)</u></b>	<b><u>(5.771)</u></b>
Αναλογιστικές ζημίες	(4.080)	(4.080)
<b>Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2020</b>	<b><u>(9.852)</u></b>	<b><u>(9.852)</u></b>

## 18.Έσοδα

	<b>1/1/2020 - 31/12/2020</b>	<b>1/1/2019 - 31/12/2019</b>
Έσοδα από τόκους	44.282	884
Έσοδα από προμήθειες	46.030	1.513
<b>Σύνολο</b>	<b><u>90.312</u></b>	<b><u>2.397</u></b>

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

	<b>1/1/2020 - 31/12/2020</b>	<b>1/1/2019 - 31/12/2019</b>
Μισθοί και παροχές στο προσωπικό	717.069	506.042
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	170.359	151.626
Ενοίκιο, τηλεπικοινωνίες και παροχές τρίτων	73.204	46.627
Λοιποί φόροι, εκτός φόρου εισοδήματος	5.803	3.502
Διάφορα έξοδα	15.207	28.758
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	25.906	-
Αποσβέσεις	62.584	30.414
<b>Σύνολο</b>	<b><u>1.070.133</u></b>	<b><u>766.969</u></b>

Οι δαπάνες προσωπικού αναλύονται ως εξής:

	<u>1/1/2020 - 31/12/2020</u>	<u>1/1/2019 - 31/12/2019</u>
Μισθοί και έξοδα προσωπικού	545.736	382.561
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	126.146	92.348
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	26.580	16.381
Δαπάνες παροχών μετά τη συνταξιοδότηση (σημ. 13)	18.607	14.752
	<b><u>717.069</u></b>	<b><u>506.042</u></b>

Ο αριθμός του προσωπικού της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2020 ανέρχεται σε 16 άτομα, ενώ στις 31 Δεκεμβρίου 2019 ήταν 10 άτομα.

## 20.Λοιπά έσοδα / (έξοδα)

	<u>1/1/2020 - 31/12/2020</u>	<u>1/1/2019 - 31/12/2019</u>
<b>Λοιπά έσοδα</b>		
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	96	
Συναλλαγματικές διαφορές πιστωτικές	-	75
<b>Σύνολο</b>	<b>-</b>	<b>171</b>
<b>Λοιπά έξοδα</b>		
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	(62)	(315)
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων (σημ. 11)	(5.198)	-
Συναλλαγματικές διαφορές χρεωστικές	(13)	(30)
<b>Σύνολο</b>	<b>(5.272)</b>	<b>(345)</b>
<b>Λοιπά έξοδα - καθαρά</b>	<b>(5.272)</b>	<b>(174)</b>

## 21.Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)

	<u>1/1/2020 - 31/12/2020</u>	<u>1/1/2019 - 31/12/2019</u>
<b>Χρηματοοικονομικά έσοδα</b>		
Τόκοι καταθέσεων όψεως	652	808
Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων	14.371	35.152
<b>Σύνολο</b>	<b>15.023</b>	<b>35.960</b>
<b>Χρηματοοικονομικά έξοδα</b>		
Τόκοι από μισθώσεις - ΔΠΧΑ 16	(7.229)	(4.976)
Λοιπά έξοδα	(681)	(485)
<b>Σύνολο</b>	<b>(7.910)</b>	<b>(5.460)</b>
<b>Χρηματοοικονομικά έσοδα - καθαρά</b>	<b>7.113</b>	<b>30.500</b>

## 22. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει Ν. 4646/2019 με συντελεστή 24% επί του φορολογητέου εισοδήματος.

Τα ποσά φόρων που αναγνωρίσθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων της Εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

	1/1/2020 - 31/12/2020	1/1/2019 - 31/12/2019
<b>Αναβαλλόμενος φόρος</b>	<b>141.424</b>	<b>173.379</b>
<b>Συνολικός φόρος εισοδήματος</b>	<b>141.424</b>	<b>173.379</b>
<b>Ζημίες προ φόρων</b>	<b>1/1/2020 - 31/12/2020</b>	<b>1/1/2019 - 31/12/2019</b>
Φορολογικός συντελεστής εταιρικών κερδών	(977.979)	(734.246)
<b>Συνολικός φόρος εισοδήματος</b>	<b>24%</b>	<b>24%</b>
<b>Χρήση ζημιών χρήσης</b>	<b>234.715</b>	<b>176.219</b>
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	141.424	174.924
Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή	-	(1.545)
<b>Συνολικός φόρος εισοδήματος</b>	<b>141.424</b>	<b>173.379</b>

Οι χρήσεις 2018, 2019 και 2020 δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά και συνεπώς οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν καταστεί οριστικές.

## 23. Συνδεδεμένα μέρη

### 23.1. Μητρική και τελικός βασικός μέτοχος

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

### 23.2. Υπόλοιπα και συναλλαγές με 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 € 100.088 (2019: €75.500).

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

Ημερομηνία	Αιτιολογία	Ποσό
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	-
1/1/2020	Υπόλοιπο	-
3/6/2020	Αγορά παγίων	(1.197)
15/7/2020	Αποπληρωμή υποχρεώσεων σε Flexfin Ltd	1.197
31/12/2020	Υπόλοιπο	-

#### 24. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020, δεν ήταν σε γνώση μας καμία αξιώση τρίτου ή εκκρεμής δίκη με οικονομικό αντικείμενο. Το ίδιο ισχύει αναφορικά με αξιώσεις και εκκρεμείς δίκες που έχει εγείρει η Εταιρεία κατά τρίτων.

Οι χρήσεις 2018, 2019 και 2020 δεν έχουν 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

Το Μάιο του 2021 δημοσιεύθηκε ο Νόμος 4799/2021 και ορίστηκαν οι παρακάτω φορολογικές ρυθμίσεις:

- Μείωση του συντελεστή προκαταβολής φόρου εισοδήματος κατά 20%. Ο συντελεστής προκαταβολής φόρου εισοδήματος ορίζεται σε ποσοστό 80% έναντι του 100% για τα φορολογικά έτη από το 2021 και έπειτα. Ειδικά για το φορολογικό έτος 2020 ο συντελεστής ορίζεται σε ποσοστό 70%.
- Μείωση του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος κατά 2%. Συγκεκριμένα για τα εισοδήματα φορολογικού έτους 2021 και έπειτα ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος ορίζεται στο 22% έναντι του 24% που ίσχυε. Ωστόσο, ειδικά για το 2020, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος παραμένει 24%.

Πέραν του ανωτέρου, δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που να χρήζουν γνωστοποίησης ή αλλαγής των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2020.

Αθήνα, 26 Οκτωβρίου 2021

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

ΑΒΡΑΑΜ ΜΩΥΣΗΣ  
Α.Δ.Τ. Π 514790

Ευάγγελος Μαυρογιάννης  
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ 0085923

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΒΡΑΝΟΠΟΥΛΟΣ  
Α.Δ.Τ.: Χ 606476



PwC ACCOUNTING A.E.  
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ 1494

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «FlexFin Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων»

## Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «FlexFin Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2020, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λουπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «FlexFin Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### Βάση γνώμης

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

### Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

## Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

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

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

## Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2020.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «FlexFin Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 27 Οκτωβρίου 2021

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

### Αλεξάνδρα Κωστάρα

Α.Μ. ΣΟΕΔ: 19981

Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

Α.Μ. ΣΟΕΔ: E 120



This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

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

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