



Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

για την χρήση από 1 Ιανουαρίου 2021 έως 31 Δεκεμβρίου 2021

σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)

Μαρούσι, 6 Οκτωβρίου 2022

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας με την επωνυμία FLEXFIN ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	4
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	15
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	18
Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος	19
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	20
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	21
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	22
1. Γενικές πληροφορίες.....	22
2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών	22
2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	22
2.2. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες	24
2.3. Συναλλαγματικές Μετατροπές	27
2.4. Ενσώματες ακινητοποιήσεις	27
2.5. Ασώματες ακινητοποιήσεις	28
2.6. Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.....	28
2.7. Χρηματοοικονομικά μέσα.....	29
2.8. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	32
2.9. Χορηγήσεις και λοιπές απαιτήσεις.....	33
2.10. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	33
2.11. Μετοχικό κεφάλαιο	33
2.12. Εμπορικές υποχρεώσεις.....	33
2.13. Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος	33
2.14. Προβλέψεις	34
2.15. Παροχές στο προσωπικό.....	34
2.16. Μισθώσεις.....	35
2.17. Αναγνώριση εσόδων.....	36
2.18. Αναγνώριση εξόδων	37
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	37
3.1. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	37
3.2. Εκτίμηση εύλογων αξιών	42
3.3. Κεφαλαιακή επάρκεια	43
4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης	43
4.1. Κρίσιμες λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις	44
4.2. Κρίσιμες αξιολογήσεις στις εφαρμοζόμενες λογιστικές πολιτικές	45
5. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	45
6. Χορηγήσεις	45
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις και Λοιπές απαιτήσεις	46
8. Προπληρωμένα έξοδα	46

9. Ασώματες ακινητοποιήσεις.....	46
10. Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	47
11. Δικαιώματα χρήσης παγίων.....	47
12. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.....	48
13. Υποχρεώσεις μισθώσεων.....	49
14. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	50
15. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.....	51
16. Μετοχικό κεφάλαιο.....	55
17. Λοιπά αποθεματικά.....	55
18. Έσοδα.....	55
19. Έξοδα διοίκησης.....	55
20. Λοιπά έσοδα / (έξοδα).....	56
21. Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα).....	56
22. Φόρος εισοδήματος.....	57
23. Συνδεδεμένα μέρη.....	57
23.1. Μητρική και τελικός βασικός μέτοχος.....	57
23.2. Υπόλοιπα και συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	57
25.Ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....	59
26.Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς.....	59

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 2021 έως 31 Δεκεμβρίου 2021. Η παρούσα έκθεση παρέχει συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την ετήσια χρηματοοικονομική έκθεση της Εταιρείας.

1. ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΥ ΜΟΝΤΕΛΟΥ

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

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

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 24/07/2025. Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου παρατείνεται αυτόματα μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση που θα συγκληθεί μετά την λήξη της θητείας και η οποία σε κάθε περίπτωση δεν μπορεί να υπερβεί τα 4 έτη.

3. ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΧΡΗΣΗΣ

Εξέλιξη των εργασιών της Εταιρείας

Το 2021 ήταν μια χρονιά ανάπτυξης για την Εταιρεία με σημαντική αύξηση μεγεθών και εργασιών παρά το συνεχιζόμενο αβέβαιο μακροοικονομικό τοπίο. Η στρατηγική επικεντρώθηκε στην αύξηση του χαρτοφυλακίου και στην προσέλκυση πελατών μέσα από ενέργειες προώθησης και πωλήσεων. Παράλληλα αφιερώθηκαν σημαντικοί πόροι στην κάλυψη κενών σε επίπεδο προσωπικού αλλά και συστημάτων και διαδικασιών.

Μέσα στο 2021 η Εταιρεία πέτυχε πολλαπλάσια αύξηση του χαρτοφυλακίου ενώ υπέγραψε συμφωνίες προεξόφλησης με δεκάδες νέους πελάτες, ενώ οι υφιστάμενοι πελάτες παρέμειναν ενεργοί.

Πολύ θετικό ήταν το γεγονός ότι η Εταιρεία, στημένη εξαρχής σε πρότυπα εξ αποστάσεως λειτουργίας συνέχισε να προσφέρει απρόσκοπτα τις υπηρεσίες της στους πελάτες της, ενώ η σταδιακή εξομάλυνση των συνθηκών αγοράς στο δεύτερο μισό του έτους είχε ως αποτέλεσμα τον ακόμα πιο ψηλό ρυθμό αύξησης του χαρτοφυλακίου προεξοφλήσεων.

Οικονομική θέση της Εταιρείας

Η οικονομική κατάσταση της Εταιρείας αντικατοπτρίζει το γεγονός ότι το 2021 ήταν η τρίτη πραγματική χρονιά λειτουργίας. Η Εταιρεία για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021, πραγματοποίησε ζημιές μετά φόρων €720.718 έναντι €836.555 το 2020 διαμορφώνοντας την καθαρή της θέση στα € 5.784.816. Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο κατά την κλειόμενη χρήση ανήλθε σε € 8.000.000 και οι χορηγήσεις σε πελάτες ανήλθαν σε € 6.584.586.

Τα κυριότερα μεγέθη της χρήσης 1/1/2021 – 31/12/2021 και τα αντίστοιχα συγκριτικά έχουν ως εξής:

	<u>1/1/2021</u> <u>31/12/2021</u>	<u>1/1/2020</u> <u>31/12/2020</u>
EBITDA	(836.025)	(922.509)
Ζημιές προ φόρων	(905.484)	(977.979)
Ζημιές χρήσης	(720.718)	(836.555)

Οικονομικοί Δείκτες

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

Αριθμοδείκτης ρευστότητας

	<u>31/12/2021</u>		<u>31/12/2020</u>		
Γενικής Ρευστότητας	Κυκλοφορούν Ενεργητικό	6.915.018	395,34%	6.242.281	3278,34%
	Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	1.749.111		190.410	
		<u>31/12/2021</u>		<u>31/12/2020</u>	
Μεταβολές στο καθαρό κεφάλαιο κίνησης	Κυκλοφορούν ενεργητικό - Βραχ. Υποχρεώσεις	11.936.751	157,16%	12.170.953	179,05%
	Σύνολο ενεργητικού	7.595.374		6.797.483	

Αριθμοδείκτης αποδοτικότητας

	<u>1/1/2021- 31/12/2021</u>		<u>1/1/2020 - 31/12/2020</u>		
Αποτελέσματα προ φόρων προς Ίδια Κεφάλαια	Αποτελέσματα προ φόρων Ίδια Κεφάλαια	(905.484) 5.784.816	-15,65%	(977.979) 6.505.537	-15,03%
		<u>1/1/2021 - 31/12/2021</u>		<u>1/1/2020 - 31/12/2020</u>	
Αποδοτικότητα στοιχείων ενεργητικού (ROA)	Αποτελέσματα προ φόρων Σύνολο ενεργητικού	(905.484) 7.595.374	-11,92%	(977.979) 6.797.483	-14,39 %

Αριθμοδείκτες διαρθρωτικής ισορροπίας

	<u>31/12/2021</u>		<u>31/12/2020</u>		
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις προς Ίδια Κεφάλαια	Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις Ίδια Κεφάλαια	1.749.111 5.784.816	30,24%	190.410 6.505.537	2,93%
		<u>31/12/2021</u>		<u>31/12/2020</u>	
	Ίδια Κεφάλαια	5.784.816	320%	6.505.537	2228,34%

Ίδια Κεφάλαια προς Σύνολο Υποχρεώσεων πλέον Προβλέψεις	Σύνολο Υποχρεώσεων	1.810.558		291.946	
		<u>31/12/2021</u>		<u>31/12/2020</u>	
Κυκλοφορούν Ενεργητικό προς Συνολικό Ενεργητικό	Κυκλοφορούν Ενεργητικό Συνολικό Ενεργητικό	<u>6.915.018</u>	91,04%	<u>6.242,281</u>	91,83%
		<u>7.595.374</u>		<u>6.797.483</u>	

4. ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

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

Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

Κίνδυνος επιτοκίου

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

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

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

Κατά τη 31 Δεκεμβρίου 2021	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	Άτοκα	Σύνολο
Ενεργητικό					
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	186.259	-	-	-	186.259
Χορηγήσεις	-	6.584.586	-	-	6.584.586
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	151.573	151.573
Σύνολο ενεργητικού	186.259	6.584.586	-	151.573	6.922.418
Παθητικό					
Ομολογιακά Δάνεια	-	1.282.291	250.000	-	1.532.291
Λοιπά στοιχεία παθητικού	-	-	-	73.269	73.269
Σύνολο παθητικού	-	1.282.291	250.000	73.269	1.605.561
Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου	186.259	5.302.295	(250.000)	78.304	5.316.857
Κατά τη 31 Δεκεμβρίου 2020	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	Άτοκα	Σύνολο
Ενεργητικό					
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.359.050	-	-	-	4.359.050
Χορηγήσεις	-	1.760.032	-	-	1.760.032
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	130.599	130.599
Σύνολο ενεργητικού	4.359.050	1.760.032	-	130.599	6.249.681
Παθητικό					
Ομολογιακά Δάνεια	-	-	-	-	-
Λοιπά στοιχεία παθητικού	-	-	-	53.346	53.346
Σύνολο παθητικού	-	-	-	53.346	53.346
Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου	4.359.050	1.760.032	-	77.253	6.196.335

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 2021 και την 31 η Δεκεμβρίου 2020 (σύμφωνα με τον οίκο αξιολόγησης Moody’s) έχει ως ακολούθως:

Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	31/12/2021	31/12/2020
Caa1	160.337	4.186.387
Caa2	12.105	165.788
NR	12.457	6.584
Σύνολο	184.899	4.358.760

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

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

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

Factoring με δικαίωμα αναγωγής: Η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να επιστρέφει τα 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 εκχώρησης. Η Εταιρεία μέχρι στιγμής δεν έχει συνάψει σχέσεις χωρίς δικαίωμα αναγωγής.

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

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

Διαγραφές

Διαγραφή διενεργείται όταν η Εταιρεία δεν έχει εύλογη προσδοκία να ανακτήσει το σύνολο ή μέρος του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Οι διαγραφές μειώνουν το ποσό του κεφαλαίου μιας απαίτησης και αναγνωρίζονται έναντι προβλέψεων για πιστωτικές ζημιές που έχουν σχηματιστεί προγενέστερα.

Οι 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 31/12/2021 και την 31/12/2020 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>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις	6.584.586	1.760.032
Σύνολο	6.584.586	1.760.032

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>31/12/2021</u>			<u>Σύνολο</u>
	<u>Στάδιο 1</u>	<u>Στάδιο 2</u>	<u>Στάδιο 3</u>	
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις	6.584.586	-	-	6.584.586
Σύνολο	6.584.586	-	-	6.584.586

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 2021. Η Εταιρεία έχει κατανείμει τις εκθέσεις σε κίνδυνο ανά κλάδο δραστηριότητας των αντισυμβαλλόμενων.

<u>Τομείς δραστηριότητας</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Εμπορικές εταιρείες	-	43.066
Μεταφορές	342.398	423.690
Παραγωγή	-	79.345
Εισαγωγές/ Διανομή	842.825	458.506
Λοιπές	1.231.331	24.627

Ενέργεια	92.184	145.925
Κατασκευές	1.204.976	386.047
Κλάδος εστίασης	1.428.851	198.825
Βιομηχανία	1.442.021	
Σύνολο	6.584.586	1.760.032

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-21	Εντός 1 έτους	1 έως 2 έτη	2 έως 5 έτη	Σύνολο
Ομολογιακά Δάνεια	1.532.291	-	-	1.532.291
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	-	60.827	-	60.827
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	40.665	-	-	40.665
Λοιπές υποχρεώσεις	32.605	-	-	32.605
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	88.570	-	-	88.570
Σύνολο	1.694.131	60.827		1.754.957
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
Σύνολο	114.369	40.665	60.827	215.861

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 2022

Το 2021 οι επιπτώσεις της πανδημίας του COVID-19 παρέμειναν εμφανείς τόσο σε υγειονομικό όσο και σε οικονομικό επίπεδο. Εντούτοις, στο δεύτερο μισό του έτους υπήρξε μια εμφανής ανάκαμψη η οποία αποτυπώθηκε και στους αντίστοιχους οικονομικούς δείκτες.

Ειδικότερα, οι δείκτες οικονομικού κλίματος και προσδοκιών βελτιώθηκαν σημαντικά, όπως και το εγχώριο προϊόν. Συγκεκριμένα, ο δείκτης οικονομικού κλίματος ανέβηκε στις 106,5 μονάδες σημειώνοντας αύξηση 10,4 μονάδων. Το ΑΕΠ αντίστοιχα αυξήθηκε κατά 8,3%.

Η βελτίωση των οικονομικών συνθηκών είχαν ως αποτέλεσμα την αύξηση της οικονομικής δραστηριότητας των επιχειρήσεων η οποία είχε ως επακόλουθο και την ανάκαμψη του κλάδου πρακτορείας χρηματοοικονομικών απαιτήσεων (Factoring) από την ύφεση που εμφάνισε κατά το έτος 2020. Ειδικότερα, ο κλάδος του Factoring στην Ελλάδα αναπτύχθηκε κατά 22,4% συγκριτικά με το 2020.

Δεδομένης της κατάστασης αβεβαιότητας που έχει προκληθεί λόγω της πανδημίας, η οποία συνεχίζεται μέχρι και σήμερα, η οικονομία έχει να αντιμετωπίσει και την πρόσφατη πληθωριστική κρίση, με πρωταρχικό τομέα πίεσης την ενέργεια, καθώς και τις αναταραχές στην Ανατολική Ευρώπη οι οποίες προκαλούν σημαντικές κοινωνικές και οικονομικές πιέσεις σε παγκόσμια κλίμακα. Στο περιβάλλον που έχει διαμορφωθεί είναι δύσκολο να προβλεφθούν οι εξελίξεις στην αγορά, και ειδικότερα όσον αφορά τον κλάδο του factoring, καθώς η ενδεχόμενη μειωμένη οικονομική δραστηριότητα μπορεί να αντισταθμιστεί με αυξημένη ανάγκη ρευστότητας, αλλά και πιστωτικού κινδύνου.

Η Εταιρεία παρά τις αντιξοότητες πέτυχε σημαντική ανάπτυξη το 2021, και συνεχίζει την αναπτυξιακή της πορεία και εντός του 2022, προσδοκώντας σημαντική αύξηση χαρτοφυλακίου μέχρι το τέλος του έτους και έχοντας ήδη πετύχει αύξηση εσόδων της τάξεως του 136% τους πρώτους 6 μήνες του έτους σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο. Η Διοίκηση προσδοκά στη συνέχιση της ανοδικής πορείας και τη σταδιακή καθιέρωση της Εταιρείας ως σημαντικό εναλλακτικό πόλο στην εγχώρια αγορά του Factoring.

6. ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Στην Εταιρεία απασχολήθηκαν με σχέση εξαρτημένης εργασίας στην κλειόμενη περίοδο δέκα επτά (17) άτομα προσωπικό πλήρους απασχόλησης. Συνολικά καταβλήθηκαν για μισθούς, ημερομίσθια, εργοδοτικές εισφορές και λοιπές επιβαρύνσεις που αφορούν το προσωπικό, το ποσό των € 843.102.

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 φύλλου, θρησκείας, 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 € 80.174.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη αφορά σε συναλλαγές με τη μητρική Εταιρεία «Flexfin Ltd», και εντάσσονται στη συνήθη επιχειρηματική της δραστηριότητα, που έχουν συνομολογηθεί με όρους αγοράς καθώς επίσης και στην λήψη ομολογιακού δανείου από μετόχους και μέλη Δ.Σ. της Εταιρείας.

Παρακάτω παρατίθεται η ανάλυση των ανωτέρω συναλλαγών

	<u>1/1/2021 - 31/12/2021</u>	<u>1/1/2020 - 31/12/2020</u>
Υπόλοιπο	-	-
Αγορά παγίων	-	(1.197)
Αποπληρωμή υποχρεώσεων σε Flexfin Ltd	-	1.197
Υπόλοιπο	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1/1/2021 - 31/12/2021</u>	<u>1/1/2020 - 31/12/2020</u>
Υπόλοιπο	-	-
Πώληση παγίου	369	-
Εξόφληση υποχρεώσεων απο Flexfin Ltd	(369)	-
Υπόλοιπο	<u>-</u>	<u>-</u>

FlexFin Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων
 Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου
 για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2021 (ποσά σε €)

	<u>1/1/2021 - 31/12/2021</u>	<u>1/1/2020- 31/12/2020</u>
Αμοιβές ΔΣ	29.071	27.500
Αμοιβές Διοίκησης	51.103	48.000
Σύνολο	<u>80.174</u>	<u>75.500</u>

Ομολογιακά Δάνεια Συνδεδεμένων Μερών

	<u>1/1/2021 - 31/12/2021</u>	<u>1/1/2020- 31/12/2020</u>
Μέλοι Δ.Σ.	250.000	-
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	800.000	-
Σύνολο	<u>1.050.000</u>	<u>-</u>

	<u>1/1/2021 - 31/12/2021</u>	<u>1/1/2020- 31/12/2020</u>
Λοιπές Απαιτήσεις		
Λοιπες Απαιτήσεις από Flexfin LTD	220	-
Σύνολο	<u>220</u>	<u>-</u>

	<u>1/1/2021 - 31/12/2021</u>	<u>1/1/2020- 31/12/2020</u>
Ανάλυση Τόκων Συνδεδεμένων Μερών		
Καταβεβλημένοι Τόκοι Μελών Δ.Σ	822	-
Σύνολο	<u>822</u>	<u>-</u>

10. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Η θετική πορεία των οικονομικών μεγεθών της Ελλάδας περιήλθε σε καθεστώς αβεβαιότητας λόγω της εμφάνισης του κορωνοϊού (Covid-19) στο έτος 2020 και τη συνέχιση αυτού κατά το έτος 2021. Η πανδημία COVID-19 συνεχίζει να υφίσταται και το 2022 με την εμφάνιση νέων μεταλλάξεων αυτής έχοντας καθοριστική επίδραση τόσο στην εγχώρια όσο και στην παγκόσμια οικονομική και κοινωνική δραστηριότητα.

Στις 24 Φεβρουαρίου του 2022, ως αποτέλεσμα των εξελίξεων στην Ανατολική Ευρώπη, δημιουργήθηκε έντονη γεωπολιτική και οικονομική αστάθεια. Το αμέσως επόμενο διάστημα αναμένεται να είναι ορατή η επίδραση της τελευταίας ευρωπαϊκής κρίσης και στη χώρα μας. Μια πρώτη αποτύπωση των επιπτώσεων στην ελληνική οικονομία από την κατάσταση στην ανατολική Ευρώπη, διαφαίνεται στο ενεργειακό πεδίο, στις διασυνδέσεις μέσω εμπορίου και τουρισμού, τον πληθωρισμό και στο διαθέσιμο εισόδημα του ιδιωτικού τομέα, καθώς και στο ρυθμό οικονομικής ανάπτυξης, σε συνάρτηση με τις εξελίξεις στην Ευρωζώνη. Η αποκατάσταση της εύρυθμης λειτουργίας της αγοράς εκτιμάται ότι θα πραγματοποιηθεί μετά το 2023, αν δεν υπάρξουν άλλες απρόβλεπτες εξελίξεις. Η διαπίστωση με ακρίβεια του αντικτύπου των ανωτέρω, στις δραστηριότητες της Εταιρείας, μπορεί να θεωρηθεί πρώιμη καθώς υφίστανται σημαντικές διακυμάνσεις τόσο στο εγχώριο όσο και στο παγκόσμιο οικονομικό επίπεδο.

Κατά το πρώτο τρίμηνο του 2022, η Εταιρεία προχώρησε σε λήψη νέου ομολογιακού δανείου ύψους €1.823.000,00 με σκοπό την διευκόλυνση των εργασιών της ως αποτέλεσμα της αυξανόμενης επιχειρηματικής της δραστηριότητας.

Ως απόρροια των αυξανόμενων επιχειρηματικών απαιτήσεων, κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2022 η Εταιρεία προχώρησε σε σύμβαση κάλυψης κοινού ασφαλισμένου ομολογιακού δανείου από την Εθνική Τράπεζα αξίας €2.500.000.

Με την από 25/07/2022 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας εκλέχθηκε το νέο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας Με το από 03/08/2022 πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας το Διοικητικό Συμβούλιο, που εκλέχθηκε από την ανωτέρω Γενική Συνέλευση, συγκροτήθηκε σε σώμα ως κάτωθι:

- Μωυσής Αβραάμ του Εσδρα, Πρόεδρος, μη εκτελεστικό μέλος. Ημερομηνία εκλογής 25/7/2022 και λήξη θητείας 24/7/2025.
- Δημήτριος Βρανόπουλος του Μιχαήλ, Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος. Ημερομηνία εκλογής 25/7/2022 και λήξη θητείας 24/7/2025.
- Αλέξανδρος Κελαϊδίτης του Γεωργίου-Δημοσθένη, εκτελεστικό μέλος. Ημερομηνία εκλογής 25/7/2022 και λήξη θητείας 24/7/2025.
- Γεώργιος Κουτσουδάκης του Δημητρίου-Σπυρίδωνος, Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος, Αναπληρωτής Πρόεδρος. Ημερομηνία εκλογής 25/7/2022 και λήξη θητείας 24/7/2025.
- Γεώργιος Καμπάνης του Δημητρίου, Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό μέλος, Ημερομηνία εκλογής 25/7/2022 και λήξη θητείας 24/7/2025.

Πέραν των ανωτέρω, δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που να χρήζουν γνωστοποίησης ή αλλαγής των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2021.

Το Διοικητικό Συμβούλιο πιστεύει ότι οι συνυποβαλλόμενες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις οι οποίες έχουν καταρτιστεί 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 2021.

Αθήνα 6 Οκτωβρίου 2022

Για το Διοικητικό Συμβούλιο
Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τον Μέτοχο της Εταιρείας FlexFin Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας FlexFin Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2021, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας FlexFin Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021, 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 έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Άλλο Θέμα

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την προηγούμενη χρήση που έληξε την 31/12/2020 ελέγχθηκαν από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εξέδωσε την 27/10/2021 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών 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 οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών 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 οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις οικονομικές 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 οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών 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 οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές 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 οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2021.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον 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, 06 Οκτωβρίου 2022

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτρης Παντεράλης

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 38651

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	31/12/2021	31/12/2020
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5	186.259	4.359.050
Χορηγήσεις	6	6.584.586	1.760.032
Λοιπές απαιτήσεις	7	112.856	110.746
Προπληρωμένα έξοδα	8	31.317	12.453
Δικαιώματα χρήσης παγίων	11	97.713	138.147
Ασώματες ακινητοποιήσεις	9	12.470	29.135
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	10	30.552	33.066
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	12	532.222	347.456
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	7	7.400	7.400
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		7.595.374	6.797.483
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ, ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	15	621	45
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	13	60.827	101.491
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	13	40.665	38.879
Λοιπές υποχρεώσεις	14	32.605	14.467
Λοιποί φόροι και τέλη	14	31.365	31.589
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	14	23.615	44.451
Ομολογιακά Δάνεια	24	1.532.291	-
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	14	88.570	61.023
Σύνολο Υποχρεώσεων		1.810.558	291.946
Καθαρή θέση			
Καταβλημένα κεφάλαια			
Κεφάλαιο	16	8.000.000	8.000.000
Σύνολο καταβλημένων κεφαλαίων		8.000.000	8.000.000
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Λοιπά αποθεματικά	17	(5)	(2)
Αποτελέσματα εις νέο		(2.215.179)	(1.494.461)
Σύνολο αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέο		(2.215.184)	(1.494.463)
Σύνολο καθαρής θέσης		5.784.816	6.505.537
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ, ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		7.595.374	6.797.483

Οι σημειώσεις στις σελίδες 22 έως 60 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος

	Σημ.	1/1/2021 31/12/2021	1/1/2020 31/12/2020
Έσοδα από τόκους	18	206.615	44.282
Έσοδα από προμήθειες	18	219.715	46.030
Συνολικά λειτουργικά έσοδα		426.330	90.312
Έξοδα διοίκησης	19	(1.298.965)	(1.070.133)
Λοιπά έξοδα και ζημιές	20	(25.824)	(5.272)
Λοιπά έσοδα και κέρδη	20	2.865	-
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		(895.593)	(985.092)
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		(895.593)	(985.092)
Τόκοι και συναφή έσοδα	21	900	15.023
Τόκοι και συναφή έξοδα	21	(10.791)	(7.910)
Αποτέλεσμα προ φόρων		(905.484)	(977.979)
Φόρος εισοδήματος	22	184.766	141.424
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		(720.718)	(836.555)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Αναλογιστικές ζημιές επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	17	(3)	(2)
Συνολικές συγκεντρωτικές ζημιές μετά από φόρους		(720.721)	(836.557)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 22 έως 60 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	8.000.000	(5.771)	(679.998)	7.314.231
Αποτελέσματα χρήσης	-	-	(802.935)	(802.935)
Αναλογιστικές ζημιές	-	(2)	-	(2)
Προσαρμογή λόγω εφαρμογής του ΔΛΠ 19		5.771	(11.529)	(5.758)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	8.000.000	(2)	(1.494.461)	6.505.537
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021	8.000.000	(2)	(1.494.461)	6.505.537
Αποτελέσματα χρήσης	-	-	(720.718)	(720.718)
Αναλογιστικές ζημιές	-	(3)	-	(3)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	8.000.000	(5)	(2.215.184)	5.784.816

Οι σημειώσεις στις σελίδες 22 έως 60 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	<u>1/1/2021 - 31/12/2021</u>	<u>1/1/2020 - 31/12/2020</u>
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Αποτελέσματα προ φόρων	(905.484)	(977.979)
Αποτελέσματα προ φόρων		
Αποσβέσεις και αποτελέσματα διάθεσης περιουσιακών στοιχείων	63.151	62.584
Λοιπές απομειώσεις και προβλέψεις	22.720	23.805
Πιστωτικοί τόκοι	(900)	(15.023)
Χρεωστικοί τόκοι	7.208	7.910
Αύξηση απαιτήσεων	(4.867.676)	(1.697.361)
Αύξηση προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	24.624	35.712
Χρεωστικοί τόκοι πληρωθέντες	(7.208)	(7.910)
Καταβλημένες παροχές προς το προσωπικό	-	(4.667)
Σύνολο εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες	(5.663.565)	(2.572.930)
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Αγορές πάγιων περιουσιακών στοιχείων	(3.539)	(7.674)
Τόκοι εισπραχθέντες	900	15.023
Σύνολο (εκροών) / εισροών από επενδυτικές δραστηριότητες	(2.638)	7.349
ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Λήψη Ομολογιακού Δανεισμού	1.532.291	-
Κεφάλαιο χρηματοδοτικών μισθώσεων	(38.879)	(37.171)
Σύνολο εισροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	1.493.412	(37.171)
Καθαρή αύξηση σε ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(4.172.791)	(2.602.752)
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης / περιόδου	4.359.050	6.961.802
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης / περιόδου	186.259	4.359.050

Οι σημειώσεις στις σελίδες 22 έως 60 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η «FlexFin Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων» (στο εξής η «Εταιρεία») με τον διακριτικό τίτλο «FlexFin Μ.Α.Ε.» συστάθηκε στην Ελλάδα την 8 Νοεμβρίου 2018 ως Ανώνυμη Εταιρεία σύμφωνα με όσα προβλέπει ο Κ.Ν. 2190/1920 και ο 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 Ανωτύμων Εταιρειών (Γ.Ε.Μ.Η.) με αριθμό 148121301000.

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

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

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

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

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας την 6 Οκτωβρίου 2022 και τελούν υπό την οριστική έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

ΑΒΡΑΑΜ ΜΩΥΣΗΣ	Πρόεδρος
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΒΡΑΝΟΠΟΥΛΟΣ	Διευθύνων Σύμβουλος
ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΚΕΛΑΪΔΙΤΗΣ	Εκτελεστικό μέλος
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΑΜΠΑΝΗΣ	Αναπληρωτής Πρόεδρος
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΟΥΤΣΟΥΔΑΚΗΣ	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στις 24/07/2025.

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 επανέλθει τις επόμενες χρήσεις σε κερδοφόρα αποτελέσματα και τα ίδια Κεφάλαια θα συνεχίσουν να παραμένουν θετικά. Ως εκ τούτου, τα αρνητικά Αποτελέσματα Εις Νέον της 31/12/2021 δεν δημιουργούν κάποιο κίνδυνο για την Εταιρεία.

Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν θα υπάρξει σημαντική επίπτωση στην καθαρή της θέση το 2022 ούτε θα επηρεαστεί η συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας εξαιτίας της πανδημίας Covid-19.

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Η γεωπολιτική κατάσταση στην Ανατολική Ευρώπη στο πρώτο εξάμηνο του 2022, έθεσε θέματα παγκόσμιας ασφάλειας δημιουργώντας παράλληλα αστάθεια στο διεθνές οικονομικό και πολιτικό περιβάλλον. Στα τέλη του 2021 η παγκόσμια οικονομία ανέκαμψε δυναμικά από τις επιπτώσεις της πανδημίας και των επακόλουθων δυσχερειών στις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού. Πλέον όμως από το πρώτο τρίμηνο του 2022, η οικονομία αντιμετωπίζει περαιτέρω άνοδο του πληθωρισμού, λόγω της αύξησης των διεθνών τιμών της ενέργειας, των τροφίμων και των μετάλλων, και τον κίνδυνο μεγάλης επιβράδυνσης της οικονομικής δραστηριότητας ή και ύφεσης, υπό το βάρος της αυξημένης αβεβαιότητας και των υψηλών γεωπολιτικών και χρηματοπιστωτικών κινδύνων.

Για την ελληνική οικονομία, η οποία παρουσίασε εμφανή ανάκαμψη κατά το έτος 2021 και λόγω των γεγονότων στην ανατολική Ευρώπη αναμένεται μια αύξηση του πληθωρισμού η οποία θα μετριάσει τον αναπτυξιακό ρυθμό της χώρας. Ταυτόχρονα, η αύξηση του μέσου πληθωρισμού σε επίπεδα πάνω από αυτά της ευρωζώνης ενδέχεται να επιδεινώσει την ανταγωνιστικότητα της ελληνικής οικονομίας.

Η ελληνική οικονομική δραστηριότητα αυξήθηκε με πολύ υψηλούς ρυθμούς το 2021 και το α' τρίμηνο του 2022, αντισταθμίζοντας τις απώλειες του 2020 λόγω της πανδημίας. Ειδικότερα, το 2021 το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 8,3%. Σε αυτό συνέβαλαν η άνοδος της ιδιωτικής κατανάλωσης, η επιτάχυνση της δημόσιας κατανάλωσης, η αύξηση των ιδιωτικών επενδύσεων, αλλά και η ταχεία ανάκαμψη των εξαγωγών αγαθών και υπηρεσιών. Το α' τρίμηνο του 2022 ο υψηλός ρυθμός ανάπτυξης (+7,0% σε ετήσια βάση) αποδίδεται κυρίως στην ιδιωτική κατανάλωση, στις εξαγωγές υπηρεσιών, αλλά και στην επενδυτική δαπάνη των επιχειρήσεων.

Η διαφαινόμενη επιδείνωση του οικονομικού περιβάλλοντος, η οποία συνοδεύεται από την ενίσχυση των πληθωριστικών πιέσεων, εξαιτίας της αστάθειας που δημιουργήθηκε στην ανατολική Ευρώπη, δημιουργεί νέα δεδομένα.

Με βάση την εξέλιξη του κύκλου εργασιών των ελληνικών επιχειρήσεων και τους διαθέσιμους βραχυχρόνιους δείκτες οικονομικής δραστηριότητας, (π.χ. τους δείκτες των λιανικών πωλήσεων, των οικοδομικών αδειών και των πωλήσεων επιβατικών αυτοκινήτων), η ανάκαμψη φαίνεται να διατηρεί μια ευρεία βάση, στηριζόμενη σε πολλούς τομείς και κλάδους της ελληνικής οικονομίας.

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 2021 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19»

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

ΔΠΧΑ 4 (Τροποποίηση) «Παράταση της προσωρινής απαλλαγής από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9»

Η τροποποίηση αλλάζει την καθορισμένη ημερομηνία λήξης για την προσωρινή εξαίρεση στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», έτσι ώστε οι οντότητες να υποχρεούνται να εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 9 για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς – Φάση 2»

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.

ΔΛΠ 19 «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 19» (Απόφαση της Επιτροπής Διερμηνειών)

Η Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 19», στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»).

Με βάση την ως άνω Απόφαση διαφοροποιείται ο τρόπος με τον οποίο εφαρμόζονταν στην Ελλάδα κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο "IASB Due Process Handbook (παρ. 8.6)", οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την λογιστική τους πολιτική ως προς το θέμα αυτό.

Τα τροποποιημένα πρότυπα δεν είχαν σημαντική επιρροή στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ενώ η επιρροή στις οικονομικές καταστάσεις από την εφαρμογή της Απόφασης της Επιτροπής Διερμηνείων αναλύεται στη Σημείωση 15.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19 – Παράταση περιόδου εφαρμογής (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Απριλίου 2021)

Η τροποποίηση παρατείνει την εφαρμογή της πρακτικής διευκόλυνσης που δόθηκε για τις παραχωρήσεις σε ενοίκια κατά ένα έτος για να καλύψει τις μειώσεις στα ενοίκια που οφείλονται στις ή έως τις 30 Ιουνίου 2022-

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» και Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και, μαζί με τις Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 που εκδόθηκαν τον Ιούνιο του 2020, αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4. Το ΔΠΧΑ 17 καθιερώνει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των ασφαλιστήριων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις. Σκοπός του προτύπου είναι να διασφαλίσει ότι μία οντότητα παρέχει σχετικές πληροφορίες οι οποίες να παρουσιάζουν την εύλογη εικόνα σχετικά με αυτά τα συμβόλαια. Το νέο πρότυπο επιλύει τα προβλήματα συγκρισιμότητας που είχε δημιουργήσει το ΔΠΧΑ 4 καθώς απαιτεί όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια να λογιστικοποιούνται με τρόπο συνεπή. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις θα επιμετρώνται σε τρέχουσες αξίες και όχι σε ιστορικό κόστος.

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-

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 σχετιζόμενο 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.

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποίηση) «Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση επικαιροποίησε το πρότυπο ώστε να αναφέρεται στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά που εκδόθηκε το 2018, όταν πρέπει να προσδιοριστεί τι συνιστά

περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση σε μία συνένωση επιχειρήσεων. Επιπλέον, προστέθηκε μια εξαίρεση για ορισμένους τύπους υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν σε μια συνένωση επιχειρήσεων. Τέλος, διευκρινίζεται ότι ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίζει ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία, όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 37, κατά την ημερομηνία απόκτησης.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται 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.

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) «Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων» και Δεύτερη Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ «Γνωστοποίηση λογιστικών πολιτικών» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πληροφορίες ως προς τις λογιστικές τους πολιτικές όταν αυτές είναι ουσιώδεις και παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την έννοια του ουσιώδους όταν αυτή εφαρμόζεται σε γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών.

ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν το πώς θα πρέπει οι εταιρείες να διακρίνουν τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές από τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις.

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) «Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν οι εταιρείες να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενη φορολογία σε συγκεκριμένες συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, οδηγούν σε ίσα ποσά φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών. Αυτό ισχύει συνήθως για συναλλαγές, όπως οι μισθώσεις για τους μισθωτές και οι υποχρεώσεις αποκατάστασης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 17 (Τροποποίηση) «Αρχική Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 – Συγκριτική πληροφόρηση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Η τροποποίηση είναι μια επιλογή μετάβασης που σχετίζεται με τη συγκριτική πληροφόρηση σχετικά με χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που παρουσιάζονται κατά την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17. Η τροποποίηση αποσκοπεί στο να βοηθήσει τις οντότητες να αποφύγουν προσωρινές λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων, και ως εκ τούτου να βελτιώσει τη χρησιμότητα της συγκριτικής πληροφόρησης για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων. 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)

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

ΔΛΠ 41 «Γεωργία»

Η τροποποίηση έχει καταργήσει την απαίτηση για τις οντότητες να εξαιρούν τις φορολογικές ταμειακές ροές κατά τη επιμέτρηση της εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 41.

Τα τροποποιημένα πρότυπα δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επιρροή στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

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 επιρριπτές δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση αυτών των στοιχείων.

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

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

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

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

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

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

2.5. Ασώματες ακινητοποιήσεις

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

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

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

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

2.6. Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

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

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

συνθήκες). Για σκοπούς υπολογισμού της απομείωσης, τα πάγια κατηγοριοποιούνται στο χαμηλότερο δυνατό επίπεδο ώστε να συνδεθούν με ξεχωριστές αναγνωρίσιμες ταμειακές ροές (μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών).

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

2.7. Χρηματοοικονομικά μέσα

Αρχική αναγνώριση

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

(α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Ταξινόμηση και επιμέτρηση

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

Η Εταιρεία κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά της στοιχεία ως εξής:

Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος

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

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

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

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

- Χορηγήσεις
- Λοιπές απαιτήσεις
- Προπληρωμένα έξοδα
- Ταμειακά διαθέσιμα

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

κονδύλια «Χορηγήσεις», «Λοιπές απαιτήσεις», «Προπληρωμένα έξοδα» και «Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα» 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 ζημιά απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου (αναλογούσα στο Στάδιο 1) για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, για τα οποία δεν υφίσταται σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική τους αναγνώριση.

Για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού:

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

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

γ) τα οποία είναι αποκτημένα ή δημιουργηθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού απομειωμένης πιστωτικής αξίας (POCI),

θα αναγνωρίζεται ζημιά 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 αντιπροσωπεύει:

- Ένα αμερόληπτα καθορισμένο και σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων ποσό, το οποίο καθορίζεται μέσω της αξιολόγησης ενός εύρους πιθανών εκβάσεων. Η Εταιρεία αξιολογεί μια σειρά πιθανών αποτελεσμάτων που προσδιορίζουν το ποσό και το χρόνο των ταμειακών ροών για κάθε συγκεκριμένο αποτέλεσμα και την εκτιμωμένη πιθανότητα του συγκεκριμένου αποτελέσματος.

- Την αξία του χρήματος σε κάθε εξεταζόμενη περίοδο.
- Λογικές και βάσιμες πληροφορίες, οι οποίες είναι διαθέσιμες κατά την ημερομηνία αναφοράς και αφορούν παρελθόντα γεγονότα, τρέχουσες συνθήκες και προβλέψεις μελλοντικών οικονομικών συνθηκών.

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

Οι υπολογισμοί ΑΠΖ βασίζονται στις ακόλουθες παραμέτρους:

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

Εκτιμήσεις μελλοντικών οικονομικών συνθηκών

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

(β) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αρχικά επιμετρώνται στην εύλογη αξία μείον, στην περίπτωση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που δεν 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 εκπνέει.

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

2.8. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα συμψηφισμού των ποσών που αναγνωρίστηκαν και παράλληλα, υπάρχει η πρόθεση να γίνει διακανονισμός σε καθαρή βάση,

ή η απόκτηση του περιουσιακού στοιχείου και ο διακανονισμός της υποχρέωσης μπορούν να γίνουν ταυτόχρονα.

2.9. Χορηγήσεις και λοιπές απαιτήσεις

Οι χορηγήσεις είναι τα ποσά που οφείλονται από τους πελάτες για τις υπηρεσίες που παρασχέθηκαν σε αυτούς κατά τις συνήθεις δραστηριότητες της Εταιρείας.

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

2.10. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

2.11. Μετοχικό κεφάλαιο

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

2.12. Εμπορικές υποχρεώσεις

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

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

2.13. Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος

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

Φόρος εισοδήματος

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

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

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

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

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

2.14. Προβλέψεις

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

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

Οι προβλέψεις υπολογίζονται στην παρούσα αξία των αναμενόμενων εξόδων που απαιτούνται για να καλύψουν την παρούσα υποχρέωση. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό της παρούσας αξίας είναι προ φόρων και αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες αγοραίες εκτιμήσεις για τη χρονική αξία του χρήματος και αυξήσεις που αφορούν στη συγκεκριμένη υποχρέωση. Η αύξηση της πρόβλεψης λόγω έλευσης του χρόνου αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομικό έξοδο.

2.15. Παροχές στο προσωπικό

α) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

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

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

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

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

Το κόστος τρέχουσας υπηρεσίας του προγράμματος καθορισμένων παροχών που αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και συνολικού εισοδήματος, ως «έξοδα προσωπικού», αντανakλά 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 2021 προέκυψαν αναλογιστικές ζημίες ποσού € 4,00 (2020: €3,00)

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 αποχώρηση. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία αναφοράς προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

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

2.16. Μισθώσεις

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

Η Εταιρεία ως μισθωτής

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

Το κόστος των δικαιωμάτων χρήσης παγίων συμπεριλαμβάνει το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων που έχουν 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 επιμετρώνται 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 ωφέλιμης ζωής του υποκείμενου παγίου και των όρων της σύμβασης μίσθωσης. Τα δικαιώματα χρήσης παγίων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους.

Η Εταιρεία ως εκμισθωτής

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

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

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

2.17. Αναγνώριση εσόδων

Έσοδα από τόκους

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

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

απομείωση λογιστικοποιούνται στο ανακτήσιμο ποσό τους και κατά συνέπεια το έσοδο από τόκους αναγνωρίζεται με βάση το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας.

Έσοδα από προμήθειες

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

2.18. Αναγνώριση εξόδων

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

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

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

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τον βαθμό έκθεσης της Εταιρείας στον επιτοκιακό κίνδυνο, σύμφωνα με την Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος. Σε περιπτώσεις όπου για οποιεσδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν

υπάρχει τακτή συμβατική ημερομηνία λήξης (ανοιχτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί) ή ημερομηνία επαναπροσδιορισμού επιτοκίου (καταθέσεις όψεως ή ταμειυτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στη χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα.

<u>Κατά τη 31 Δεκεμβρίου 2021</u>	<u>Έως 1 μήνα</u>	<u>1-3 μήνες</u>	<u>3-12 μήνες</u>	<u>Άτοκα</u>	<u>Σύνολο</u>
Ενεργητικό					
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	186.259	-	-	-	186.259
Χορηγήσεις	-	6.584.586	-	-	6.584.586
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	151.573	151.573
Σύνολο ενεργητικού	186.259	6.584.586	-	151.573	6.922.418
Παθητικό					
Ομολογιακά Δάνεια	-	1.282.291	250.000	-	1.532.291
Λοιπά στοιχεία παθητικού	-	-	-	73.269	73.269
Σύνολο παθητικού	-	1.282.291	250.000	73.269	1.605.561
Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου	186.259	5.302.295	(250.000)	78.304	5.316.857
<u>Κατά τη 31 Δεκεμβρίου 2020</u>	<u>Έως 1 μήνα</u>	<u>1-3 μήνες</u>	<u>3-12 μήνες</u>	<u>Άτοκα</u>	<u>Σύνολο</u>
Ενεργητικό					
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.359.050	-	-	-	4.359.050
Χορηγήσεις	-	1.760.032	-	-	1.760.032
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	130.599	130.599
Σύνολο ενεργητικού	4.359.050	1.760.032	-	130.599	6.249.681
Παθητικό					
Λοιπά στοιχεία παθητικού	-	-	-	53.346	53.346
Σύνολο παθητικού	-	-	-	53.346	53.346
Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου	4.359.050	1.760.032	-	77.253	6.196.335

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 2021 σε μια μεταβολή του επιτοκίου, αύξηση ή μείωση κατά 50 μονάδες βάσης, η επίδραση στα αποτελέσματα της χρήσης θα ήταν € 25.139 και € (25.107) 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 2021 και την 31 η Δεκεμβρίου 2020 (σύμφωνα με τον οίκο αξιολόγησης Moody's) έχει ως ακολούθως:

<u>Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Caa1	160.337	4.186.387
Caa2	12.105	165.788
NR	12.457	6.584
Σύνολο	184.899	4.358.760

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

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

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

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

Κατά την εγκριτική διαδικασία, εξετάζεται ο συνολικός πιστωτικός κίνδυνος για κάθε αντισυμβαλλόμενο, η ομάδα αντισυμβαλλόμενων, που σχετίζονται μεταξύ τους και συνδυάζονται τα πιστωτικά όρια που έχουν εγκριθεί για διαφορετικά προϊόντα ή από πολλούς πελάτες για έναν οφειλέτη (του οποίου απαιτήσεις εκχωρούνται στην Εταιρεία). Για τον προσδιορισμό των πιστωτικών ορίων, λαμβάνονται παράλληλα υπόψη εξασφαλίσεις, ή εγγυήσεις που μπορούν να μειώσουν τη συνολική έκθεση της εταιρείας έναντι του πιστωτικού κινδύνου, καθώς και η δυνατότητα ασφάλισης των οφειλών. Η Εταιρεία ανά περίπτωση 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 επιστρέφει τα απλήρωτα τιμολόγια στον πελάτη έναντι καταβολής του αντίστοιχου ποσού. Το ρίσκο της πληρωμής του τιμολογίου το έχει ο πελάτης και η τιμολόγηση της Εταιρείας είναι μικρότερη.
- Factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής: Η Εταιρεία δεν έχει το δικαίωμα της επιστροφής των απλήρωτων τιμολογίων στον προμηθευτή και κατά συνέπεια έχει αναλάβει όλο το ρίσκο της είσπραξης της εκχώρησης. Η Εταιρεία μέχρι στιγμής δεν έχει συνάψει σχέσεις χωρίς δικαίωμα αναγωγής.

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

Διαγραφές

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

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

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου της εταιρείας την 31/12/2021 και την 31/12/2020 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>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις	6.584.586	1.760.032
Σύνολο	6.584.586	1.760.032

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>Στάδιο 1</u>	<u>Στάδιο 2</u>	<u>Στάδιο 3</u>	<u>Σύνολο</u>
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις	6.584.586	-	-	6.584.586
Σύνολο	6.584.586	-	-	6.584.586

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 2021. Η Εταιρεία έχει καταλείψει τις εκθέσεις σε κίνδυνο ανά κλάδο δραστηριότητας των αντισυμβαλλόμενων.

Τομείς δραστηριότητας	31/12/2021	31/12/2020
Εμπορικές εταιρείες	-	43.066
Μεταφορές	342.398	423.690
Παραγωγή	-	79.345
Εισαγωγές/ Διανομή	842.825	458.506
Λοιπές	1.231.331	24.627
Ενέργεια	92.184	145.925
Κατασκευές	1.204.976	386.047
Κλάδος εστίασης	1.428.851	198.825
Βιομηχανία	1.442.021	-
Σύνολο	6.584.585	1.760.032

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-21			
	Εντός 1 έτους	1 έως 2 έτη	2 έως 5 έτη	Σύνολο
Ομολογιακά δάνεια	1.532.291	-	-	1.532.291
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	-	60.827	-	60.827
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	40.665	-	-	40.665
Λοιπές υποχρεώσεις	32.605	-	-	32.605
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	88.570	-	-	88.570
Σύνολο	1.694.131	60.827	-	1.754.957
	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
Σύνολο	114.369	40.665	60.827	215.861

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 της 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 κλειόμενη χρήση, ο δείκτης χρηματοοικονομικής μόχλευσης διαμορφώθηκε σε 26,49 % λόγω της σύναψης ομολογιακών δανείων κατά το Β' εξάμηνο του 2021.

Δείκτης Χρηματοοικονομικής Μόχλευσης	<u>Συνολικές Δανειακές Υποχρεώσεις</u>	<u>1.532.291</u>	26,49%
	Ίδια Κεφάλαια	5.784.816	

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 31/12/2021 και την 31/12/2020 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 2021 υπολογίζεται ως εξής:

Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	31/12/2021
Βασικά και Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	5.784.816
Συνολικά Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο στοιχεία ενεργητικού	547.973
Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	38.717
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	78,88

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης

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

4.1. Κρίσιμες λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις

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

Φόρος εισοδήματος

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

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

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στις περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ της λογιστικής βάσης και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσμοθετηθεί και αναμένεται να ισχύουν στις περιόδους που οι διαφορές αυτές αναμένεται να απαλειφθούν. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές και μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει διαθέσιμο φορολογητέο εισόδημα το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπόμενων 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 ζημιές 12μήνου (αναλογούσα στο Στάδιο 1) για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, για τα οποία δεν υφίσταται σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική τους αναγνώριση.

Απομείωση ενσώματων παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων

Τα ενσώματα πάγια και άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας καταχωρούνται αρχικά στο κόστος και εν συνεχεία αποσβένονται σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή τους. Η Εταιρεία εξετάζει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς αν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης της αξίας των ενσώματων παγίων και άυλων περιουσιακών της στοιχείων. Ο έλεγχος απομείωσης πραγματοποιείται βάσει στοιχείων της αγοράς και των εκτιμήσεων της Διοίκησης για τις μελλοντικές λειτουργικές και οικονομικές συνθήκες. Όποτε υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης διενεργείται έλεγχος απομείωσης συγκρίνοντας τη λογιστική αξία της κάθε μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών με το αντίστοιχο ανακτήσιμο ποσό. Η διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε εκτιμήσεις για τον καθορισμό του ανακτήσιμου ποσού, οι οποίες περιλαμβάνουν βασικές παραδοχές για την περίοδο των εκτιμώμενων ταμειακών ροών, τις ταμειακές ροές, τον ρυθμό ανάπτυξης των ροών και το επιτόκιο προεξόφλησης. Οι παραδοχές γνωστοποιούνται στις ενοποιημένες και ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του ΔΛΠ 36. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021, δεν υπήρχαν ενδείξεις απομείωσης της αξίας των ενσώματων παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας.

4.2. Κρίσιμες αξιολογήσεις στις εφαρμοζόμενες λογιστικές πολιτικές

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

5. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ταμείο	1.360	290
Καταθέσεις όψεως	184.899	1.858.760
Καταθέσεις προθεσμίας	-	2.500.000
Σύνολο	<u>186.259</u>	<u>4.359.050</u>

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας είναι σε ευρώ.

6. Χορηγήσεις

<u>Χορηγήσεις</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις με αναγωγή	6.606.733	1.765.229
Πρόβλεψη αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών	(22.148)	(5.198)
Σύνολο	<u>6.584.586</u>	<u>1.760.032</u>

Η μεταβολή της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις αναλύεται ως εξής:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Υπόλοιπο	5.198	-
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών	16.950	5.198
Υπόλοιπο	<u>22.148</u>	<u>5.198</u>

7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις και Λοιπές απαιτήσεις

Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	31/12/2021	31/12/2020
Εγγύηση ενοικίου γραφείου	7.400	7.400
Σύνολο	7.400	7.400
Λοιπές απαιτήσεις	31/12/2021	31/12/2020
ΦΠΑ απαιτητό	57.142	95.235
Παρακράτηση φόρου τόκων καταθέσεων	1.677	2.184
Λοιπές απαιτήσεις από Συνδεδεμένες εταιρείες	220	-
Έσοδα Χρήσεως Εισπρακτέα	38.350	5.850
Φορος Εισοδήματος	5.660	4.394
Χρεωστικά υπόλοιπα προμηθευτών	9.807	3.084
Σύνολο	112.856	110.746

8. Προπληρωμένα έξοδα

	31/12/2021	31/12/2020
Έξοδα επόμενων χρήσεων	31.317	12.453
Σύνολο	31.317	12.453

9. Ασώματες ακινητοποιήσεις

	Λογισμικά προγράμματα	Σύνολο ασώματων ακινητοποιήσεων
Αξία κτήσης		
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	50.000	50.000
Προσθήκες χρήσης	-	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	50.000	50.000
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021	50.000	50.000
Μεταφορές/Αναταξινομήσεις	-	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	50.000	50.000
Αποσβέσεις		
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	(4.155)	(4.155)
Αποσβέσεις χρήσης	(16.711)	(16.711)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	(20.865)	(20.865)
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021	(20.865)	(20.865)
Αποσβέσεις χρήσης	(16.665)	(16.665)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	(37.530)	(37.530)
Καθαρή λογιστική αξία		
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	29.135	29.135
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	12.470	12.470

10.Ενσώματες ακινητοποιήσεις

	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο ενσώματων ακινητοποιήσεων
Αξία κτήσης		
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	33.555	33.555
Προσθήκες χρήσης	7.674	7.674
Μεταφορές/Αναταξινομήσεις	-	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	41.229	41.229
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021	41.229	41.229
Προσθήκες χρήσης	3.539	3.539
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	44.768	44.768
Αποσβέσεις		
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	(2.723)	(2.723)
Αποσβέσεις χρήσης	(5.440)	(5.440)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	(8.163)	(8.163)
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021	(8.163)	(8.163)
Αποσβέσεις χρήσης	(6.053)	(6.053)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	(14.216)	(14.216)
Καθαρή λογιστική αξία		
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	33.066	33.066
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	30.552	30.552

11.Δικαιώματα χρήσης παγίων

	Ακίνητα τρίτων	Σύνολο δικαιωμάτων χρήσης παγίων
Αξία κτήσης		
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	-	-
Προσθήκες χρήσης	202.166	202.166
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	202.166	202.166
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021	202.166	202.166
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	202.166	202.166
Αποσβέσεις		
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	(23.586)	(23.586)
Αποσβέσεις χρήσης	(40.433)	(40.433)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	(64.019)	(64.019)
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021	(64.019)	(64.019)
Αποσβέσεις χρήσης	(40.433)	(40.433)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	(104.452)	(104.452)
Καθαρή λογιστική αξία		
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	138.147	138.147
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	97.713	97.713

Οι πληρωμές μισθωμάτων της Εταιρείας σχετίζονται με τη μίσθωση της έδρας της καθώς και τις θέσεις στάθμευσης 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 31/12/2021, η Εταιρεία είχε δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αναπόσβεστης αξίας €97.713. Το ύψος αποσβέσεων για την χρήση 2021 ανήλθε σε € 40.433 (2020: € 40.433).

12. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

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

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	(21.497)	(33.155)
	<u>(21.497)</u>	<u>(33.155)</u>
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	553.719	380.611
	<u>553.719</u>	<u>380.611</u>
Σύνολο	<u><u>532.222</u></u>	<u><u>347.456</u></u>

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	347.456	214.830
Πίστωση κατάστασης αποτελεσμάτων	156.929	141.424
Διαφορά Λόγω αλλαγής συντελεστή από 24% σε 22%	27.838	-
Χρέωση στα ίδια κεφάλαια	-	(10.087)
Πίστωση στα λοιπά συνολικά έσοδα	(1)	1.289
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	<u><u>532.222</u></u>	<u><u>347.456</u></u>

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Με βάση το άρθρο 22 του νόμου 4646/2019 που ψηφίσθηκε στις 12/12/2019, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα ορίζεται για το έτος 2021 και μετά σε 22%, συγκριτικά με το έτος 2020 που ήταν 24%.

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

FlexFin Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων
 Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου
 για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2021 (ποσά σε €)

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	Υποχρεώσεις μισθώσεων	Ενσώματα και ασώματες ακινητοποιήσεις	Προβλεψη αποζ. προσ.	Φορολογικές ζημιές	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	42.610	639	5.463	206.976	2.001	257.689
Πίστωση κατάστασης αποτελεσμάτων	(8.921)	1.627	(5.454)	128.862	6.807	122.921
Χρέωση στα λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	1	-	-	1
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	33.689	2.267	11	335.837	8.807	380.611
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021	33.689	2.267	11	335.837	8.807	380.611
Πίστωση κατάστασης αποτελεσμάτων	(8.553)	-	127	152.731	3.729	148.034
Διαφορά Λόγω αλλαγής συντελεστή από 24% σε 22%	(2.807)	-	-	27.986	(104)	25.075
Χρέωση στα ίδια κεφάλαια	-	-	-	-	-	-
Χρέωση στα λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	(1)	-	-	(1)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	22.328	2.267	137	516.555	12.432	553.719

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	Δικαίωμα χρήσης παγίου	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	(42.859)	(42.859)
Χρέωση κατάστασης αποτελεσμάτων	9.704	9.704
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	(33.155)	(33.155)
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021	(33.155)	(33.155)
Χρέωση κατάστασης αποτελεσμάτων	8.895	8.895
Διαφορά Λόγω αλλαγής συντελεστή από 24% σε 22%	2.763	2.763
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	(21.497)	(21.497)

13.Υποχρεώσεις μισθώσεων

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την παρούσα αξία των υποχρεώσεων από μισθώσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 και την 31η Δεκεμβρίου 2020, οι οποίες στο σύνολό τους είναι σταθερού επιτοκίου:

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

	31/12/2021	31/12/2020
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων		
Υποχρεώσεις μισθώσεων	60.827	101.491
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων από μισθώσεις	60.827	101.491

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων

FlexFin Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων
 Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου
 για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2021 (ποσά σε €)

Υποχρεώσεις μισθώσεων	40.665	38.879
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων από μισθώσεις	40.665	38.879
Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις	101.492	140.370
	1/1/2021	1/1/2020
	31/12/2021	31/12/2020
Τόκοι μισθώσεων (Σημ. 21)	5.521	7.229
Σύνολο	5.521	7.229

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

Υποχρεώσεις μισθώσεων - ελάχιστα μισθώματα	31/12/2021	31/12/2020
Μέχρι 1 έτος	44.400	44.400
Από 1 έως 5 έτη	62.900	107.300
Σύνολο	107.300	151.700
Μείον: Μελλοντικές χρηματοοικονομικές χρεώσεις μισθώσεων	(5.809)	(11.330)
Τρέχουσα αξία υποχρεώσεων από μισθώσεις	101.492	140.370

Οι ημερομηνίες λήξης των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων από μισθώσεις αναλύονται παρακάτω:

	31/12/2021	31/12/2020
Μεταξύ 1 και 2 ετών	42.533	40.665
Μεταξύ 2 και 5 ετών	18.294	60.827
Σύνολο	60.827	101.491

14. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Λοιπές υποχρεώσεις	31/12/2021	31/12/2020
Προμηθευτές εσωτερικού	30.700	12.191
Προμηθευτές εξωτερικού	1.179	569
Λοιπά	726	1.708
Σύνολο	32.605	14.467
Λοιποί φόροι και τέλη	31/12/2021	31/12/2020
Φόρος μισθωτών υπηρεσιών	29.959	26.362
Ειδική εισφορά αλληλεγγύης	-	3.685
Τέλος επιτηδεύματος	1.000	1.000
Λοιποί φόροι	406	543
Σύνολο	31.365	31.589
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	31/12/2021	31/12/2020

ΙΚΑ	23.615	44.451
Σύνολο	23.615	44.451
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	31/12/2021	31/12/2020
Έξοδα επόμενων χρήσεων δουλευμένα πληρωτέα	88.570	61.023
Σύνολο	88.570	61.023

15. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

ΔΛΠ 19 Παροχές σε εργαζομένους

Η Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 19», στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»).

Με βάση την ως άνω Απόφαση διαφοροποιείται ο τρόπος με τον οποίο εφαρμόζονταν στην Ελλάδα κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο “IASB Due Process Handbook (παρ. 8.6)”, οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την λογιστική τους πολιτική ως προς το θέμα αυτό.

Η Εταιρεία μέχρι την έκδοση της απόφασης ημερήσιας διάταξης εφάρμοζε το ΔΛΠ 19 κατανέμοντας τις παροχές που ορίζονται από το άρθρο 8 του Ν.3198/1955, τον Ν.2112/1920 και της τροποποίησής του από τον Ν.4093/2012 στην περίοδο από την πρόσληψη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων. Η εφαρμογή της εν λόγω οριστικής Απόφασης στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, έχει ως αποτέλεσμα να γίνεται πλέον η κατανομή των παροχών στα τελευταία δεκαέξι (16) έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων ακολουθώντας την κλίμακα του Ν.4093/2012.

Βάσει των ανωτέρω, η εφαρμογή της ως άνω οριστικής Απόφασης έχει αντιμετωπισθεί ως μεταβολή λογιστικής πολιτικής, εφαρμόζοντας την αλλαγή αναδρομικά από την έναρξη της πρώτης συγκριτικής περιόδου, σύμφωνα με τις παραγράφους 19 έως 22 του ΔΛΠ 8.

Η επίδραση από την εφαρμογή της οριστικής απόφασης για κάθε συγκεκριμένο κονδύλι στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων, όπως και στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης αναλύεται ως εξής:

FlexFin Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων
 Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου
 για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2021 (ποσά σε €)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31/12/2020		31/12/2020
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.359.050	-	4.359.050
Χορηγήσεις	1.760.032	-	1.760.032
Λοιπές απαιτήσεις	110.746	-	110.746
Προπληρωμένα έξοδα	12.453	-	12.453
Δικαιώματα χρήσης παγίων	138.147	-	138.147
Ασώματες ακινητοποιήσεις	29.135	-	29.135
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	33.066	-	33.066
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	347.456	-10.086	357.542
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	7.400	-	7.400
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	6.797.483	-10.086	6.807.570
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ, ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	45	-42.028	42.073
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	101.491	-	101.491
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	38.879	-	38.879
Λοιπές υποχρεώσεις	14.467	-	14.467
Λοιποί φόροι και τέλη	31.589	-	31.589
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	44.451	-	44.451
Ομολογιακά Δάνεια	0	-	0
Έξοδα χρήσεως δουλεωμένα	61.023	-	61.023
Σύνολο Υποχρεώσεων	291.946	-42.028	333.975
Καθαρή θέση			
Καταβλημένα κεφάλαια			
Κεφάλαιο	8.000.000	-	8.000.000
Σύνολο καταβλημένων κεφαλαίων	8.000.000	-	8.000.000
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Λοιπά αποθεματικά	(2)	9.850	(9.852)
Αποτελέσματα εις νέο	(1.494.461)	22.091	(1.516.552)
Σύνολο αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέο	(1.494.463)	31.941	(1.526.404)
Σύνολο καθαρής θέσης	6.505.537	31.941	6.473.596
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ, ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	6.797.483	-10.087	6.807.571

Κατάσταση Συνολικού εισοδήματος

FlexFin Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων
 Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου
 για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2021 (ποσά σε €)

	<u>1/1/2020</u> <u>31/12/2020</u>	ΔΛΠ 19 Αναπροσαρμογές μετάβασης	<u>1/1/2020</u> <u>31/12/2020</u>
Έσοδα από τόκους	44.282	-	44.282
Έσοδα από προμήθειες	46.030	-	46.030
Συνολικά λειτουργικά έσοδα	90.312	-	90.312
Έξοδα διοίκησης	(1.070.133)	-	(1.070.133)
Λοιπά έξοδα και ζημιές	(5.272)	-	(5.272)
Λοιπά έσοδα και κέρδη	-	-	-
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	(985.092)	-	(985.092)
	-	-	-
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων	(985.092)	-	(985.092)
Τόκοι και συναφή έσοδα	15.023	-	15.023
Τόκοι και συναφή έξοδα	(7.910)	-	(7.910)
Αποτέλεσμα προ φόρων	(977.979)	-	(977.979)
Φόρος εισοδήματος	141.424	-	141.424
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	(836.555)	-	(836.555)
	-	-	-
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	-
Αναλογιστικές ζημιές επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	(2)	4.078	(4.080)
	-	-	-
Συνολικές συγκεντρωτικές ζημιές μετά από φόρους	(836.557)	4.078	(840.635)

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

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Συνταξιοδοτικές παροχές	621	45
Σύνολο	621	45

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

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	45	-
Σύνολο χρέωσης στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	572	4.709
Πληρωθείσες εισφορές	-	(4.667)
Σύνολο χρέωσης στην κατάσταση λοιπών συνολικών εισοδημάτων	4	3
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	621	45

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

	<u>1/1/2021 - 31/12/2021</u>	<u>1/1/2020 - 31/12/2020</u>
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	572	42
Μετακίνηση προσωπικού	-	4.667
Σύνολο περιλαμβανόμενο στις παροχές σε εργαζομένους	<u>572</u>	<u>4.709</u>

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

	<u>1/1/2021 - 31/12/2021</u>	<u>1/1/2020 - 31/12/2020</u>
Χρεώσεις στα λοιπά συνολικά εισοδήματα		
Αναλογιστικές ζημίες χρήσης	4	3
Σύνολο	<u>4</u>	<u>3</u>

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

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,30%	0,80%
Μέσος ετήσιος μακροχρόνιος πληθωρισμός	1,75%	1,75%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,75%	2,75%
Μέση σταθμική διάρκεια των συνταξιοδοτικών παροχών		
Ρυθμός ανανέωσης προσωπικού	24,4 έτη	25,0 έτη

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

	Μεταβολή στην παραδοχή κατά	Επίδραση στις παροχές για αποζημιώσεις			
		Αύξηση στην παραδοχή		Μείωση στην παραδοχή	
31/12/2021					
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,50%	0,8%	606	-0,2%	638
Ρυθμός μεταβολής μισθολογίου	0,50%	3,3%	637	2,25%	606

16.Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική αξία	Μετοχικό κεφάλαιο
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	8.000.000	1,00	8.000.000
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	1,00	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	8.000.000	1,00	8.000.000
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021	8.000.000	1,00	8.000.000
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	-	-	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	8.000.000	1,00	8.000.000

Η Εταιρεία έχει εκδώσει 8.000.000 ονομαστικές μετοχές, η κάθε μία, με ονομαστική αξία € 1. Οι μετοχές ανήκουν κατά 100% στην Flexfin LTD με έδρα την Κύπρο. Στην κλειόμενη χρήση το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται σε € 8.000.000.

17.Λοιπά αποθεματικά

	Αποθεματικό αναλογιστικών ζημιών	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2020	(5.771)	(5.771)
Αναλογιστικές ζημιές	(2)	(2)
Προσαρμογή λόγω εφαρμογής του ΔΛΠ 19	5.771	5.771
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2020	(2)	(2)
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2021	(2)	(2)
Αναλογιστικές ζημιές	(3)	(3)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2021	(5)	(5)

18.Έσοδα

	1/1/2021 – 31/12/2021	1/1/2020 – 31/12/2020
Έσοδα από τόκους	206.615	44.282
Έσοδα από προμήθειες	219.715	46.030
Σύνολο	426.330	90.312

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

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

19.Έξοδα διοίκησης

	1/1/2021 - 31/12/2021	1/1/2020 - 31/12/2020
Μισθοί και παροχές στο προσωπικό	843.102	717.069
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	153.826	170.359
Ενοίκιο, τηλεπικοινωνίες και παροχές τρίτων	135.820	73.204
Λοιποί φόροι, εκτός φόρου εισοδήματος	6.772	5.803
Διάφορα έξοδα	66.934	15.207
Εξοδα Προβολής και Διαφήμισης	29.360	25.906
Αποσβέσεις	63.151	62.584
Σύνολο	1.298.965	1.070.133

Οι δαπάνες προσωπικού αναλύονται ως εξής:

	1/1/2021 - 31/12/2021	1/1/2020 - 31/12/2020
Μισθοί και έξοδα προσωπικού	662.936	545.736
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	127.976	126.146
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	28.488	26.580
Έκτακτες Αμοιβές & Επιδόματα	23.131	0,00
Δαπάνες παροχών μετά τη συνταξιοδότηση (σημ. 13)	572	18.607
	843.102	717.069

Ο αριθμός του προσωπικού της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2021 ανέρχεται σε 17 άτομα, ενώ στις 31 Δεκεμβρίου 2020 ήταν 16 άτομα.

20.Λοιπά έσοδα / (έξοδα)

	1/1/2021- 31/12/2021	1/1/2020 - 31/12/2020
Λοιπά έσοδα και κέρδη		
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	1.858	-
Συναλλαγματικές διαφορές πιστωτικές	1.007	-
Σύνολο	2.865	-
Λοιπά έξοδα και ζημιές		
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	(8.873)	(62)
ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΕΠΙΣΦΑΛΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	(16.950)	(5.198)
Συναλλαγματικές διαφορές χρεωστικές	(1)	(13)
Σύνολο	(25.824)	(5.272)
Λοιπά έξοδα – καθαρά	(22.959)	(5.272)

21.Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)

	1/1/2021 - 31/12/2021	1/1/2020 - 31/12/2020
Τόκοι και συναφή έσοδα		
Τόκοι καταθέσεων όψεως	215	652
Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων	685	14.372
Σύνολο	900	15.023
Τόκοι και συναφή έξοδα		
Τόκοι από μισθώσεις - ΔΠΧΑ 16	(5.521)	(7.229)
Λοιπά έξοδα	(1.687)	(681)
Τόκοι ομολογιακών δανείων	(3.583)	
Σύνολο	(10.791)	(7.910)
Χρηματοοικονομικά έσοδα - καθαρά	(9.892)	7.113

22. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει Ν. 4646/2019 με συντελεστή 22% επί του φορολογητέου εισοδήματος.

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

	<u>1/1/2021 - 31/12/2021</u>	<u>1/1/2020 - 31/12/2020</u>
Τρέχων φόρος εισοδήματος	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος	184.766	141.424
Συνολικός φόρος εισοδήματος	<u>184.766</u>	<u>141.424</u>
	<u>1/1/2021 - 31/12/2021</u>	<u>1/1/2020 - 31/12/2020</u>
Ζημίες προ φόρων	(905.484)	(977.979)
Φορολογικός συντελεστής εταιρικών κερδών	22%	24%
Συνολικός φόρος εισοδήματος	<u>(199.206)</u>	<u>(234.715)</u>
Χρήση ζημιών χρήσης	199.206	234.715
Επίδραση μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών	152.731	128.862
Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή (24%-22%)	27.838	-
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	4.197	12.562
Συνολικός φόρος εισοδήματος	<u>184.766</u>	<u>141.424</u>

Οι χρήσεις 2018, 2019, 2020 και 2021 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 ουσιώδης επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις σε περίπτωση που προκύψουν πρόσθετα φορολογικά βάρη από μελλοντικό φορολογικό έλεγχο.

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 €80.174 (2020: €75.500).

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη αφορά σε συναλλαγές με τη μητρική Εταιρεία «Flexfin Ltd», και εντάσσονται στη συνήθη επιχειρηματική της δραστηριότητα, που έχουν συνομολογηθεί με όρους αγοράς καθώς επίσης και στην λήψη ομολογιακού δανείου από μετόχους και μέλη Δ.Σ. της Εταιρείας.

Παρακάτω παρατίθεται η ανάλυση των συναλλαγών αυτών:

FlexFin Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων
 Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου
 για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2021 (ποσά σε €)

	<u>1/1/2021 - 31/12/2021</u>	<u>1/1/2020 - 31/12/2020</u>
Υπόλοιπο	-	-
Αγορά παγίων	-	(1.197)
Αποπληρωμή υποχρεώσεων σε Flexfin Ltd	-	1.197
Υπόλοιπο	<u>-</u>	<u>-</u>

	<u>1/1/2021 - 31/12/2021</u>	<u>1/1/2020 - 31/12/2020</u>
Υπόλοιπο	-	-
Πώληση παγίου	369	-
Εξόφληση υποχρεώσεων απο Flexfin Ltd	(369)	-
Υπόλοιπο	<u>-</u>	<u>-</u>

	<u>1/1/2021 - 31/12/2021</u>	<u>1/1/2020- 31/12/2020</u>
Αμοιβές ΔΣ	29.071	27.500
Αμοιβές Διοίκησης	51.103	48.000
Σύνολο	<u>80.174</u>	<u>75.500</u>

Ομολογιακά Δάνεια Συνδεδεμένων Μερών

	<u>1/1/2021 - 31/12/2021</u>	<u>1/1/2020- 31/12/2020</u>
Μέλοι Δ.Σ.	250.000	-
Λοιπα Συνδεδεμένα Μέρη	800.000	-
Σύνολο	<u>1.050.000</u>	<u>-</u>

	<u>1/1/2021 - 31/12/2021</u>	<u>1/1/2020- 31/12/2020</u>
Λοιπές Απαιτήσεις		
Λοιπες Απαιτήσεις από Flexfin LTD	220	-
Σύνολο	<u>220</u>	<u>-</u>

	<u>1/1/2021 - 31/12/2021</u>	<u>1/1/2020- 31/12/2020</u>
Ανάλυση Τόκων Συνδεδεμένων Μερών		
Καταβεβλημένοι Τόκοι Μελών Δ.Σ	822	-
Σύνολο	<u>822</u>	<u>-</u>

24.Ομολογιακά Δάνεια

Η Εταιρεία κατά το έτος 2021 εξέδωσε ομολογίες συνολικής αξίας € 1.539.291.

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ομολογιακά Δάνεια		
Ομολογιακά Δάνεια	1.532.291	--
Σύνολο	<u>1.532.291</u>	<u>--</u>

25. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021, δεν ήταν σε γνώση μας καμία αξίωση τρίτου ή εκκρεμής δίκη με οικονομικό αντικείμενο. Το ίδιο ισχύει αναφορικά με αξιώσεις και εκκρεμείς δίκες που έχει εγείρει η Εταιρεία κατά τρίτων.

Οι χρήσεις 2018, 2019, 2020 και 2021 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.

26. Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς

Η θετική πορεία των οικονομικών μεγεθών της Ελλάδας περιήλθε σε καθεστώς αβεβαιότητας λόγω της εμφάνισης του κορωνοϊού (Covid-19) στο έτος 2020 και τη συνέχιση αυτού κατά το έτος 2021. Η πανδημία COVID-19 συνεχίζει να υφίσταται και το 2022 με την εμφάνιση νέων μεταλλάξεων αυτής έχοντας καθοριστική επίδραση τόσο στην εγχώρια όσο και στην παγκόσμια οικονομική και κοινωνική δραστηριότητα.

Στις 20 Φεβρουαρίου του 2022, ως αποτέλεσμα των εξελίξεων στην Ανατολική Ευρώπη, δημιουργήθηκε έντονη γεωπολιτική και οικονομική αστάθεια. Το αμέσως επόμενο διάστημα αναμένεται να είναι ορατή η επίδραση της τελευταίας ευρωπαϊκής κρίσης και στη χώρα μας. Μια πρώτη αποτύπωση των επιπτώσεων στην ελληνική οικονομία από την κατάσταση στην ανατολική Ευρώπη, διαφαίνεται στο ενεργειακό πεδίο, στις διασυνδέσεις μέσω εμπορίου και τουρισμού, τον πληθωρισμό και στο διαθέσιμο εισόδημα του ιδιωτικού τομέα, καθώς και στο ρυθμό οικονομικής ανάπτυξης, σε συνάρτηση με τις εξελίξεις στην Ευρωζώνη. Η αποκατάσταση της εύρυθμης λειτουργίας της αγοράς εκτιμάται ότι θα πραγματοποιηθεί μετά το 2023, αν δεν υπάρξουν άλλες απρόβλεπτες εξελίξεις. Η διαπίστωση με ακρίβεια του αντικτύπου των ανωτέρω, στις δραστηριότητες της Εταιρείας, μπορεί να θεωρηθεί πρώιμη καθώς υφίστανται σημαντικές διακυμάνσεις τόσο στο εγχώριο όσο και στο παγκόσμιο οικονομικό επίπεδο.

Κατά το πρώτο τρίμηνο του 2022, η Εταιρεία προχώρησε σε λήψη νέου ομολογιακού δανείου ύψους €1.823.000 με σκοπό την διευκόλυνση των εργασιών της ως αποτέλεσμα της αυξανόμενης επιχειρηματικής της δραστηριότητας.

Ως απόρροια των αυξανόμενων επιχειρηματικών απαιτήσεων, κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2022 η Εταιρεία προχώρησε σε σύμβαση κάλυψης κοινού ασφαλισμένου ομολογιακού δανείου από την Εθνική Τράπεζα αξίας €2.500.000.

Με την από 25/07/2022 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας εκλέχθηκε το νέο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας Με το από 03/08/2022 πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας το Διοικητικό Συμβούλιο, που εκλέχθηκε από την ανωτέρω Γενική Συνέλευση, συγκροτήθηκε σε σώμα ως κάτωθι:

- Μωυσής Αβραάμ του Εσδρα, Πρόεδρος, μη εκτελεστικό μέλος. Ημερομηνία εκλογής 25/7/2022 και λήξη θητείας 24/7/2025.
- Δημήτριος Βρανόπουλος του Μιχαήλ, Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος. Ημερομηνία εκλογής 25/7/2022 και λήξη θητείας 24/7/2025.
- Αλέξανδρος Κελαϊδίτης του Γεωργίου-Δημοσθένη, εκτελεστικό μέλος. Ημερομηνία εκλογής 25/7/2022 και λήξη θητείας 24/7/2025.

- Γεώργιος Κουτσουδάκης του Δημητρίου-Σπυρίδωνος, Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος, Αναπληρωτής Πρόεδρος. Ημερομηνία εκλογής 25/7/2022 και λήξη θητείας 24/7/2025.
- Γεώργιος Καμπάνης του Δημητρίου, Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό μέλος, Ημερομηνία εκλογής 25/7/2022 και λήξη θητείας 24/7/2025.

Πέραν των ανωτέρω, δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που να χρήζουν γνωστοποίησης ή αλλαγής των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2021.

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 2021.

Αθήνα, 6 Οκτωβρίου 2022

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Προϊστάμενος
Λογιστηρίου

ΑΒΡΑΑΜ ΜΩΥΣΗΣ
Α.Δ.Τ.: Π 514790

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΒΡΑΝΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ.: Χ 606476

Ευάγγελος Μαυρογιάννης
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ 0085923



PwC ACCOUNTING A.E.
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ 1494