



Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

για την χρήση από 1 Ιανουαρίου 2024 έως 31 Δεκεμβρίου 2024

σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)

ΑΡΙΘΜΟΣ ΓΕΜΗ: 148121301000

Αθήνα, 18 Δεκεμβρίου 2025

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας με την επωνυμία FLEXFIN ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	4
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	Error! Bookmark not defined.
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	18
Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδήματων	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	29
2.7. Χρηματοοικονομικά μέσα	29
2.8. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	33
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	34
2.14. Προβλέψεις	34
2.15. Παροχές στο προσωπικό	35
2.16. Μισθώσεις	36
2.17. Αναγνώριση εσόδων	37
2.18. Αναγνώριση εξόδων	37
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	37
3.1. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου	37
3.2. Εκτίμηση εύλογων αξιών	42
3.3. Διαχείριση κεφαλαιουχικού κινδύνου	43
4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης	45
4.1. Κρίσιμες λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις	45
4.2. Κρίσιμες αξιολογήσεις στις εφαρμοζόμενες λογιστικές πολιτικές	46
5. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	46
6. Χορηγήσεις	46
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις και Λοιπές απαιτήσεις	47

8. Προπληρωμένα έξοδα	47
9. Ασώματες ακινητοποιήσεις	47
10. Ενσώματες ακινητοποιήσεις	48
11. Δικαιώματα χρήσης παγίων	48
12. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.....	49
13. Λοιπά Χρηματοοικονομικά Στοιχεία	50
14. Υποχρεώσεις μισθώσεων	50
15. Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	51
16. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	52
17. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	52
18. Μετοχικό κεφάλαιο	53
19. Λοιπά αποθεματικά.....	53
20. Έσοδα	53
21. Έξοδα διοίκησης	54
22. Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	54
23. Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)	54
24. Φόρος εισοδήματος	55
25. Συνδεδεμένα μέρη	55
25.1. Μητρική και τελικός βασικός μέτοχος	55
25.2. Υπόλοιπα και συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	55
26. Ομολογιακά Δάνεια	56
25.Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	56
26.Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς	57

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 2024 έως 31 Δεκεμβρίου 2024. 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 και λήγει το έτος 2100.

2. ΑΡΧΕΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΣΩΤΕΡΙΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Η Εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό της Συμβούλιο, το οποίο απαρτίζεται από τον Πρόεδρο του Δ.Σ., το διευθύνοντα σύμβουλο, 1 εκτελεστικό και 2 μη εκτελεστικά μέλη. Η διάρκεια της θητείας του είναι τριετής και λήγει την 09/09/2028 και παρατείνεται αυτόματα μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση που θα συγκληθεί μετά την λήξη της θητείας.

3. ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΧΡΗΣΗΣ

Εξέλιξη των εργασιών της Εταιρείας

Η Εταιρεία το 2024 ενίσχυσε περαιτέρω τα έσοδα της μέσω αύξησης των εργασιών καθώς και απόδοσης των χρηματοδοτήσεων της. Παράλληλα, βάση δόθηκε από τη διοίκηση της Εταιρείας στη σταθεροποίηση της βάσης πελατών αλλά και στη στρατηγική για την επόμενη φάση ανάπτυξης της Εταιρείας.

Έμφαση επίσης δόθηκε στην βελτιστοποίηση της πλατφόρμας συναλλαγών της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη τις ανάγκες των πελατών αλλά και νέες εξελίξεις στην αγορά όπως η εφαρμογή της πλατφόρμας myData. Τέλος μέσα στο 2024 ξεκίνησαν και οι επαφές με την Alpha Bank που κατέληξαν στην ανακοίνωση της εξαγοράς της Εταιρείας τον Ιανουάριο του 2025.

Οικονομική θέση της Εταιρείας

Η Εταιρεία διανύει την έβδομη χρονιά λειτουργίας της και στη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024, πραγματοποίησε ζημιές μετά φόρων €536.023 έναντι €565.012 το 2023 διαμορφώνοντας την καθαρή της θέση στα € 4.353.450. Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο κατά την κλειόμενη χρήση ανήλθε σε € 8.275.000 και οι χορηγήσεις σε πελάτες ανήλθαν σε € 20.220.943.

Τα κυριότερα μεγέθη της χρήσης 1/1/2024 – 31/12/2024 και τα αντίστοιχα συγκριτικά έχουν ως εξής:

	1/1/2024 31/12/2024	1/1/2023 31/12/2023
EBITDA	(350.259)	(644.438)
Ζημίες προ φόρων	(470.613)	(766.889)
Ζημίες χρήσης μετά φόρων	(536.023)	(565.012)

Οικονομικοί Δείκτες

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

Αριθμοδείκτης ρευστότητας

		31/12/2024		31/12/2023	
Γενικής Ρευστότητας	Κυκλοφορούν Ενεργητικό	23.345.239	517,65%	17.552.480	532,97%
	Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	4.509.836		3.293.308	
		31/12/2024		31/12/2023	
Μεταβολές στο καθαρό κεφάλαιο κίνησης	Κυκλοφορούν ενεργητικό - Βραχ. Υποχρεώσεις	1.191.291	4,45%	2.473.235	12,68%
	Σύνολο ενεργητικού	26.793.548		19.500.259	

Αριθμοδείκτης αποδοτικότητας

		1/1/2024- 31/12/2024		1/1/2023- 31/12/2023	
Αποτελέσματα προ φόρων προς Ίδια Κεφάλαια	Αποτελέσματα προ φόρων	(470.613)	-10,81%	(766.889)	-16,62%
	Ίδια Κεφάλαια	4.353.450		4.614.453	
		1/1/2024 - 31/12/2024		1/1/2023 - 31/12/2023	
Αποδοτικότητα στοιχείων ενεργητικού (ROA)	Αποτελέσματα προ φόρων	(470.613)	-1,76%	(766.899)	-3,93%
	Σύνολο ενεργητικού	26.793.548		19.500.259	

Αριθμοδείκτες διαρθρωτικής ισορροπίας

		31/12/2024		31/12/2023	
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις προς Ίδια Κεφάλαια	Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	4.509.836	103,59%	3.293.308	71,37%
	Ίδια Κεφάλαια	4.353.450		4.614.453	
		31/12/2024		31/12/2023	
Ίδια Κεφάλαια προς Σύνολο Υποχρεώσεων πλέον Προβλέψεις	Ίδια Κεφάλαια	4.353.450	19,40%	4.614.453	31,00%
	Σύνολο Υποχρεώσεων	22.440.099		14.885.806	
		31/12/2024		31/12/2023	
Κυκλοφορούν Ενεργητικό προς Συνολικό Ενεργητικό	Κυκλοφορούν Ενεργητικό	23.345.239	87,13%	17.552.480	90,01%
	Συνολικό Ενεργητικό	26.793.548		19.500.259	

Αριθμοδείκτες Μόχλευσης

Δείκτης Χρηματοοικονομική Μόχλευσης	Συνολικές Δανειακές Υποχρεώσεις Ίδια Κεφάλαια	31/12/2024	476,67%	31/12/2023	312,18%
		20.751.596 4.353.450		14.405.389 4.614.453	

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 παρούσας της Εταιρείας.

Κίνδυνος επιτοκίου

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

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

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

Κατά τη 31 Δεκεμβρίου 2024	Έως 1 μήνα	1-12 μήνες	Άνω του έτους	Άτοκα	Σύνολο
Ενεργητικό					
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	498.133				498.133
Χορηγήσεις		20.220.943	0		20.220.943
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού				2.635.230	2.635.230
Σύνολο ενεργητικού	498.133	20.220.943	0	2.635.230	23.354.306
Παθητικό					
Ομολογιακά Δάνεια	-	480.000	8.650.680	-	9.130.680
Τιτλοποίηση Απαιτήσεων		-	11.620.916		11.620.916

Λοιπά στοιχεία παθητικού	-	-	-	1.289.231	1.289.231
Σύνολο παθητικού	-	480.000	20.271.596	1.289.231	22.040.826
Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου	498.133	19.740.943	(20.271.596)	1.345.999	1.313.480
Κατά τη 31 Δεκεμβρίου 2023	Έως 1 μήνα	1-12 μήνες	Άνω του έτους	Άτοκα	Σύνολο
Ενεργητικό					
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.833.828	-	-	-	1.833.828
Χορηγήσεις	-	15.322.427	-	-	15.322.427
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	405.291	405.291
Σύνολο ενεργητικού	1.833.828	15.322.427	-	405.291	17.561.546
Παθητικό					
Ομολογιακά Δάνεια	-	280.000	7.559.150	-	7.839.150
Τιτλοποίηση Απαιτήσεων	-	-	6.566.239	-	6.566.239
Λοιπά στοιχεία παθητικού	-	-	-	118.210	118.210
Σύνολο παθητικού	-	280.000	14.125.389	118.210	14.523.599
Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου	1.833.828	15.042.427	(14.125.389)	287.081	3.037.947

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 2024 και την 31η Δεκεμβρίου 2023 (σύμφωνα με τον οίκο αξιολόγησης Moody's) έχει ως ακολούθως:

Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	31/12/2024	31/12/2023
NR	8.505	20.382
Baa2	468.632	1.515.162
Baa3	-	297.133
Σύνολο	497.137	1.832.677

Απαιτήσεις από χορηγήσεις

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 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 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, ασφαλίζει τον πιστωτικό κίνδυνο σε ασφαλιστική εταιρεία, στο πλαίσιο της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων.

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

Διαγραφές

Διαγραφή διενεργείται όταν η Εταιρεία δεν έχει εύλογη προσδοκία να ανακτήσει το σύνολο ή μέρος του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Οι διαγραφές μειώνουν το ποσό του κεφαλαίου μιας απαίτησης και αναγνωρίζονται έναντι προβλέψεων για πιστωτικές 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 31/12/2024 και την 31/12/2023 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>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις	20.220.943	15.322.427
Σύνολο	20.220.943	15.322.427

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

Οι χορηγήσεις της Εταιρείας ανά στάδιο συνοψίζονται ως ακολούθως:

	<u>31/12/2024</u>			
<u>Ανάλυση χορηγήσεων ανά στάδιο</u>	<u>Στάδιο 1</u>	<u>Στάδιο 2</u>	<u>Στάδιο 3</u>	<u>Σύνολο</u>
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις	19.396.135	528.084	296.724	20.220.943
Σύνολο	19.396.135	528.084	296.724	20.220.943

Επί των επιχειρηματικών απαιτήσεων της Εταιρείας περιλαμβάνεται τραπεζικό ενέχυρο ποσού Ευρώ 6.331.003 από την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος ως εγγύηση έναντι χρηματοδότησης.

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. Η Εταιρεία έχει καταστεί σε κίνδυνο ανά κλάδο δραστηριότητας των αντισυμβαλλόμενων.

<u>Τομείς δραστηριότητας</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Μεταφορές	3.098.256	349.432
Παραγωγή	1.712.913	1.491.877
Εισαγωγές/ Διανομή	4.605.498	3.872.215
Λοιπές	1.579.193	511.717
Ενέργεια	12.536	167.291
Κατασκευές	794.056	1.989.566
Κλάδος εστίασης και τροφίμου	4.730.470	3.904.969
Βιομηχανία	628.544	52.742
Τηλεπικοινωνίες	921.866	265.756
Διαφήμιση	2.369.966	2.716.862
Σύνολο	20.220.943	15.322.427

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-24			
	Εντός 1 έτους	1 έως 2 έτη	Άνω των 2 ετών	Σύνολο
Ομολογιακά Δάνεια	4.130.680	5.000.000		9.130.680
Τιτλοποίηση Απαιτήσεων	-	11.620.916	-	11.620.916
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	-	15.406	-	15.406
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	43.673	-	-	43.673
Λοιπές υποχρεώσεις	1.245.558	-	-	1.245.558
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	210.286	-	-	210.286
Σύνολο	5.630.196	16.636.322	-	22.266.518

	31-Δεκ-23			
	Εντός 1 έτους	1 έως 2 έτη	Άνω των 2 ετών	Σύνολο
Ομολογιακά Δάνεια	2.839.150	5.000.000		7.839.150
Τιτλοποίηση Απαιτήσεων	-	6.566.239	-	6.566.239
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	-	24.674	-	24.674
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	27.965	-	-	27.965
Λοιπές υποχρεώσεις	90.245	-	-	90.245
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	216.993	-	-	216.993
Σύνολο	3.174.353	11.590.913	-	14.765.266

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.

Διαχείριση κεφαλαίων

	31/12/2024	31/12/2023
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	15.406	24.674
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	43.673	27.965
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	16.620.916	11.566.239
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	4.130.680	2.839.150
Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις και δανειακές υποχρεώσεις	20.810.675	14.458.028
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(498.132)	(1.833.827)
Καθαρός δανεισμός	20.312.542	12.624.201
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	(3.921.550)	(3.385.547)
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	16.390.991	9.238.654
Συντελεστής μόχλευσης	123,22%	130,58%

FlexFin Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων
Οικονομικές Καταστάσεις
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2024 (ποσά σε €)

	Ταμειακά διαθέσιμα / τράπεζα	Δανειακές υποχρεώσεις		Υποχρεώσεις από μισθώσεις		Σύνολο
		Δανειακές υποχρεώσεις εντός 1 έτους	Δανειακές υποχρεώσεις μετά από 1 έτος	Υποχρεώσεις μισθώσεων εντός 1 έτους	Υποχρεώσεις μισθώσεων μετά από 1 έτος	
Καθαρός δανεισμός την 1 Ιανουαρίου 2023	2.097.766	(3.082.149)	(5.000.000)	(40.665)	(19.440)	(6.044.488)
Ταμειακές ροές	(263.938)	243.000	-	54.168	-	33.230
Μη Τραπεζικός δανεισμός	-	-	(6.566.239)	(15.242)	(24.674)	(6.606.156)
Μη ταμειακές κινήσεις - (Κέρδος) / Ζημιά από επαναμέτρηση υποχρέωσης μισθώσεων	-	-	-	(4.490)	-	(4.490)
Μη ταμειακές κινήσεις - Χρεωστικοί τόκοι	-	-	-	(3.612)	-	(3.612)
Μη ταμειακές κινήσεις - Επαναμέτρηση υποχρέωσης μισθώσεων	-	-	-	1.316	-	1.316
Μη ταμειακές κινήσεις - Μεταφορά σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό	-	-	-	(19.440)	19.440	-
Καθαρός δανεισμός την 31 Δεκεμβρίου 2023	1.833.828	(2.839.149)	(11.566.239)	(27.965)	(24.674)	(12.624.200)
	Ταμειακά διαθέσιμα / τράπεζα	Δανειακές υποχρεώσεις εντός 1 έτους	Δανειακές υποχρεώσεις μετά από 1 έτος	Υποχρεώσεις μισθώσεων εντός 1 έτους	Υποχρεώσεις μισθώσεων μετά από 1 έτος	Σύνολο
Καθαρός δανεισμός την 1 Ιανουαρίου 2024	1.833.828	-	(2.839.149)	(27.965)	(24.674)	(12.624.200)
Ταμειακές ροές	(1.335.695)	-	-	78.228	-	(1.257.467)
Αναβαλλόμενο κόστος χρηματοδότησης	-	-	-	-	-	-
Τραπεζικός δανεισμός	-	-	(6.346.207)	(89.267)	-	(6.435.474)
Μη Τραπεζικός δανεισμός	-	-	-	-	-	-
Μη ταμειακές κινήσεις - Χρεωστικοί τόκοι	-	-	-	(3.478)	-	(3.478)
Μη ταμειακές κινήσεις - Επαναμέτρηση υποχρέωσης μισθώσεων	-	-	-	8.078	-	8.078
Μη ταμειακές κινήσεις - Μεταφορά σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό	-	-	-	(9.268)	9.268	-
Καθαρός δανεισμός την 31 Δεκεμβρίου 2024	498.133	(2.839.149)	(17.912.446)	(43.673)	(15.406)	(20.312.541)

5. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΗ ΕΞΕΛΙΞΗ

Το 2024 αποτέλεσε μια χρονιά με σημαντικές γεωπολιτικές εξελίξεις. Η συνέχιση του πολέμου μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας, η κλιμάκωση και εξάπλωση της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή καθώς και η αλλαγή

κυβέρνησης στην ΗΠΑ δημιούργησαν ένα κλίμα αστάθειας και αβεβαιότητας. Οικονομικά η χρονιά χαρακτηρίστηκε από σταδιακή σταθεροποίηση των τιμών σε υψηλότερα επίπεδα και αποκλιμάκωση των επιτοκίων αλλά και πίεση στην ανάπτυξη των μεγάλων οικονομιών του πλανήτη..

Στην Ελλάδα, η οικονομική δραστηριότητα παρέμεινε σε θετική τροχιά . Ειδικότερα, οι δείκτες οικονομικού κλίματος και προσδοκιών βελτιώθηκαν, όπως και το εγχώριο προϊόν. Συγκεκριμένα, ο δείκτης οικονομικού κλίματος ανέβηκε αισθητά το 2024 σε σχέση με 107,6 μονάδες κατά τη διάρκεια του 2023. Το ΑΕΠ αντίστοιχα αυξήθηκε κατά 2%.

Η συνεχιζόμενη βελτίωση των οικονομικών συνθηκών είχαν ως αποτέλεσμα όπως και το 2023 την αύξηση της οικονομικής δραστηριότητας των επιχειρήσεων σε μικρότερο όμως βαθμό. Παρόλα αυτά ο κλάδος πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων (Factoring) αναπτύχθηκε σημαντικά το 2024 με αύξηση του ετήσιου τζίρου κατά περίπου 10% σε σχέση με το 2023.

Τα επιτόκια μειώθηκαν σημαντικά κατά τη διάρκεια της χρονιάς με το Euribor να μειώνεται κατά 1.25% ως αποτέλεσμα του μειωμένου ρυθμού ανάπτυξης. Οι τιμές των αγαθών και υπηρεσιών σταθεροποιήθηκαν σε υψηλότερα επίπεδα ως αποτέλεσμα της πληθωριστικής τάσης των προηγούμενων ετών. Στο περιβάλλον αυτό και παρά τη σχετική υπεραπόδοση της ελληνικής οικονομίας είναι δύσκολο να προβλεφθούν οι εξελίξεις στην αγορά, και ειδικότερα όσον αφορά τον κλάδο του factoring.

Η Διοίκηση πιστεύει ότι η Εταιρεία, μετά την εξαγορά της από τον όμιλο Alpha Bank έχει τεράστιες δυνατότητες περαιτέρω ανάπτυξης εκμεταλλευόμενη τις σημαντικές συνέργειες που δημιουργούνται.

6. ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Στην Εταιρεία απασχολήθηκαν με σχέση εξαρτημένης εργασίας στην κλειόμενη περίοδο είκοσι πέντε (25) άτομα προσωπικό πλήρους απασχόλησης. Συνολικά καταβλήθηκαν για μισθούς, ημερομίσθια, εργοδοτικές εισφορές κα λοιπές επιβαρύνσεις που αφορούν το προσωπικό, το ποσό των € 872.158.

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, καθώς και των μετέπειτα επικαιροποιήσεων αυτού, 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 € 119.263 (2023: €119.263)

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 :

	1/1/2024 - 31/12/2024	1/1/2023 - 31/12/2023
Αμοιβές ΔΣ	29.865	29.865
Αμοιβές Διοίκησης	89.397	89.397
Σύνολο	119.263	119.263

Ομολογιακά Δάνεια Συνδεδεμένων Μερών

	1/1/2024 - 31/12/2024	1/1/2023 - 31/12/2023
Μέλη Δ.Σ.	884.244	677.058
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	961.613	792.798
Σύνολο	1.825.857	1.469.857

	1/1/2024 - 31/12/2024	1/1/2023 - 31/12/2023
Λοιπές Απαιτήσεις από Συνδεδεμένα μέρη		
Flexfin LTD	220	220
Σύνολο	220	220

	1/1/2024 - 31/12/2024	1/1/2023 - 31/12/2023
Ανάλυση Τόκων Συνδεδεμένων Μερών		
Καταβεβλημένοι Τόκοι Μελών Δ.Σ	31.895	18.381
Καταβεβλημένοι Τόκοι Λοιπών Συνδεδεμένων Μερών	23.113	41.680
Προϋπολογισμένοι Τόκοι Μελών Δ.Σ	3.348	29.677
Προϋπολογισμένοι Τόκοι Λοιπών Συνδεδεμένων Μερών	0,00	1.119
Σύνολο	58.357	90.857

10. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Με την από 28/01/2025 ανακοίνωση του ομίλου ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ στην πλατφόρμα της Ελληνικής Κεφαλαιαγοράς γνωστοποιήθηκε ότι η πλήρως ελεγχόμενη θυγατρική της, Alpha Holding A.E. προχώρησε στη σύναψη δεσμευτικής συμφωνίας για την αγορά του 100% των μετοχών της FlexFin Ltd, 100% μητρική εταιρεία της FlexFin ΜΑΕ.

Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 25/04/2025 εγκρίθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά το ποσό των διακοσίων εβδομήντα πέντε χιλιάδων (275.000) ευρώ καταβλητέο σε μετρητά με την έκδοση διακοσίων εβδομήντα πέντε χιλιάδων (275.000) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ (€1) η κάθε μία.

Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 30/05/2025 εγκρίθηκε η τροποποίηση του άρθρου 2 του καταστατικού της Εταιρείας αναφορικά με την έδρα της εταιρείας. Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 13/06/2025 αποφασίσθηκε η μεταφορά της έδρας της εταιρείας στην οδό Τζιραίων (με Διονυσίου Αρεοπαγίτου) , αριθμός 1, στο Δήμο Αθηναίων.

Με την 539/1/25.06.2025 απόφαση της Επιτροπής Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος ενέκρινε την συμμετοχή της ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και λοιπών θυγατρικών του Ομίλου ALPHA (ALPHA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε., ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, Alpha Διαχειρίσεως Ακινήτων & Επενδύσεων Μονοπρόσωπη Α.Ε.) στο μετοχικό Κεφάλαιο και στα δικαιώματα ψήφου της εταιρείας FlexFin Μ.Α.Ε. σε ποσοστό άνω του 50%

Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 07/07/2025 εγκρίθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά το ποσό των διακοσίων είκοσι πέντε χιλιάδων (225.000) ευρώ καταβλητέο σε μετρητά με την έκδοση διακοσίων είκοσι πέντε χιλιάδων (225.000) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ (€1) η κάθε μία.

Με το από 04/08/2025 πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας εγκρίθηκε η παραίτηση των μελών ΔΣ Μωυσή Αβραάμ & Κουτσουδάκη Γεώργιου & η εκλογή νέου ΔΣ.

Το νέο Διοικητικό Συμβούλιο ανασυγκροτήθηκε σε σώμα ως κάτωθι:

- Κελαϊδίτης Αλέξανδρος, του Γεωργίου – Δημοσθένης, Πρόεδρος & μέλος. Ημερομηνία εκλογής 10/09/2025 και λήξη θητείας 09/09/2028.
- Βρανόπουλος Δημήτριος, του Μιχαήλ, Διευθύνων Σύμβουλος & μέλος. Ημερομηνία εκλογής 10/09/2025 και λήξη θητείας 09/09/2028.
- Καμπάνης Γεώργιος, του Δημητρίου, Μέλος. Ημερομηνία εκλογής 10/09/2025 και λήξη θητείας 09/09/2028

Με την από 05/08/2025 ανακοίνωση του ομίλου ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ στην πλατφόρμα της Ελληνικής Κεφαλαιαγοράς γνωστοποιήθηκε ότι η 100% ελεγχόμενη θυγατρική της Alpha Holding A.E. ολοκλήρωσε την εξαγορά του 100% της FlexFin Ltd, μητρικής εταιρείας κατά 100% της FlexFin ΜΑΕ.

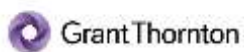
Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 29/09/2025 εγκρίθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά το ποσό των διακοσίων πενήντα χιλιάδων (250.000) ευρώ καταβλητέο σε μετρητά με την έκδοση διακοσίων πενήντα χιλιάδων (250.000) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ (€1) η κάθε μία.

Πέραν των ανωτέρω δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα της 31η Δεκεμβρίου 2024 γεγονότα και μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιωδώς την οικονομική θέση ή τα αποτελέσματα της Εταιρείας για την χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, ή άλλα γεγονότα τα οποία θα έπρεπε να γνωστοποιηθούν στις οικονομικές καταστάσεις

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 2024.

Αθήνα, 18 Δεκεμβρίου 2025

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 2024, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

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 2024, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθ' όλη 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.

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 31.12.2024.

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.

Ίδια Κεφάλαια και Σχετικές Απαιτήσεις του Ν. 1905/1990

Στη σημείωση 2.1.1 επί των Οικονομικών Καταστάσεων γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι το Σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 έχει καταστεί μικρότερο από το $\frac{1}{4}$ του ελάχιστου μετοχικού κεφαλαίου που απαιτείται για τη σύσταση ανωνύμων τραπεζικών εταιρειών και ως εκ τούτου συντρέχουν οι προϋποθέσεις της παρ. 3 του άρθρου 4 του Ν. 1905/1990, βάσει του οποίου ο Μέτοχος υποχρεούται να συγκαλέσει τη γενική συνέλευση των μετόχων με θέμα την λήψη των κατάλληλων μέτρων.

Αθήνα, 18 Δεκεμβρίου 2025

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτρης Παντερλής

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 38651

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	31/12/2024	31/12/2023
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5	498.133	1.833.828
Χορηγήσεις	6	20.220.943	15.322.427
Λοιπές απαιτήσεις	7	2.573.186	335.631
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία	13	2.007.085	709.961
Προπληρωμένα έξοδα	8	52.977	60.594
Δικαιώματα χρήσης παγίων	11	56.019	49.458
Ασώματες ακινητοποιήσεις	9	644.263	385.276
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	10	39.814	36.540
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	12	692.060	757.476
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	7	9.067	9.067
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		26.793.548	19.500.259
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ, ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	17	2.411	1.585
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	14	15.406	24.674
Ομολογιακά Δάνεια	26	6.291.530	5.000.000
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	14	43.673	27.965
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	15	11.620.916	6.566.239
Λοιπές υποχρεώσεις	16	1.245.558	90.245
Λοιποί φόροι και τέλη	16	127.124	81.008
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	16	44.045	37.947
Βραχυπρόθεσμο μέρος Ομολογιακών Δάνειων	26	2.839.150	2.839.150
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	16	210.286	216.993
Σύνολο Υποχρεώσεων		22.440.099	14.885.806
Καθαρή θέση			
Καταβλημένα κεφάλαια			
Κεφάλαιο	16	8.275.000	8.000.000
Σύνολο καταβλημένων κεφαλαίων		8.275.000	8.000.000
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Λοιπά αποθεματικά	19	146	126
Αποτελέσματα εις νέο		(3.921.696)	(3.385.673)
Σύνολο αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέο		(3.921.550)	(3.385.547)
Σύνολο καθαρής θέσης		4.353.450	4.614.453
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ, ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		26.793.548	19.500.259

Οι σημειώσεις στις σελίδες 22 έως 58 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων

		1/1/2024 31/12/2024	1/1/2023 31/12/2023
	Σημ.		
Έσοδα από τόκους	20	1.798.273	1.083.442
Έσοδα από προμήθειες	20	884.625	642.034
Συνολικά λειτουργικά έσοδα		2.682.898	1.725.447
Έξοδα διοίκησης	21	(1.577.341)	(1.701.036)
Λοιπά έξοδα και ζημιές	22	(148.786)	(125.489)
Λοιπά έσοδα και κέρδη	22	1.000	31.923
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		957.771	(69.126)
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		957.771	(69.126)
Τόκοι και συναφή έσοδα	21	137	84
Τόκοι και συναφή έξοδα	23	(1.428.522)	(697.847)
Αποτέλεσμα προ φόρων		(470.613)	(766.889)
Φόρος εισοδήματος	24	(65.410)	201.877
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους		(536.023)	(565.012)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Αναλογιστικά αποτελέσματα επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	17	20	7
Συνολικές συγκεντρωτικές ζημιές μετά από φόρους		(536.003)	(565.005)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 22 έως 58 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2023	8.000.000	119	(2.820.662)	5.179.457
Αποτελέσματα χρήσης	-	-	(565.012)	(565.012)
Αναλογιστικές ζημίες	-	7	-	7
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	8.000.000	126	(3.385.674)	4.614.452
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	8.000.000	126	(3.385.674)	4.614.452
Αποτελέσματα χρήσης	-	-	(536.023)	(536.023)
Αναλογιστικές ζημίες	-	20	-	20
Καταβολή μετοχικού κεφαλαίου	275.000	-	-	275.000
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2024	8.275.000	146	(3.921.698)	4.353.449

Οι σημειώσεις στις σελίδες 22 έως 58 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	1/1/2024 - 31/12/2024	1/1/2023 - 31/12/2023
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Αποτελέσματα προ φόρων	(470.613)	(766.889)
Αποσβέσεις και αποτελέσματα διάθεσης περιουσιακών στοιχείων	103.059	106.137
Λοιπές απομειώσεις και προβλέψεις	308.483	183.716
Πιστωτικοί τόκοι	(137)	(84)
Χρεωστικοί τόκοι	1.428.522	697.847
Αύξηση απαιτήσεων	(8.729.532)	(5.882.286)
Αύξηση προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	1.258.904	77.361
Χρεωστικοί τόκοι πληρωθέντες	(1.486.739)	(683.871)
Καταβλημένες παροχές προς το προσωπικό	-	(2.108)
Σύνολο εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες	(7.588.054)	(6.270.177)
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Αγορές πάγιων περιουσιακών στοιχείων	(294.368)	(269.342)
Τόκοι εισπραχθέντες	137	84
Σύνολο (εκροών) / εισροών από επενδυτικές δραστηριότητες	(294.232)	(269.259)
ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Εισπράξεις για καταβολή μετοχικού κεφαλαίου	275.000	-
Λήψη Ομολογιακού Δανεισμού	2.328.030	5.674.346
Αποπληρωμή Ομολογιακού Δανεισμού	(1.036.500)	(5.914.532)
Κεφάλαιο χρηματοδοτικών μισθώσεων	(74.616)	(50.556)
Τιτλοποίηση Χορηγήσεων	5.054.677	6.566.239
Σύνολο εισροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	6.546.591	6.275.497
Καθαρή αύξηση σε ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(1.335.696)	(263.938)
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης / περιόδου	1.833.828	2.097.765
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης / περιόδου	498.132	1.833.827

Οι σημειώσεις στις σελίδες 22 έως 58 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 Τζιραίων (με Διονυσίου Αρεοπαγίτου), αριθμός 1, στο Δήμο Αθηναίων. Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών (Γ.Ε.Μ.Η.) με αριθμό 148121301000.

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

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

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

Η διάρκεια της Εταιρείας, σύμφωνα με το καταστατικό της, είναι 82 χρόνια και λήγει το έτος 2100 .

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας την 15 Δεκεμβρίου 2025 και τελούν υπό την οριστική έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΚΕΛΑΪΔΙΤΗΣ	Πρόεδρος
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΒΡΑΝΟΠΟΥΛΟΣ	Διευθύνων Σύμβουλος
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΑΜΠΑΝΗΣ	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στις 09/09/2028.

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, ωστόσο επιδεικνύουν συνεχιζόμενα μια βελτιούμενη πορεία ειδικά όσο αφορά τα έσοδα. Η Διοίκηση, εκτιμά ότι η Εταιρεία θα πετύχει κατά τις επόμενες χρήσεις κερδοφόρα αποτελέσματα και τα ίδια Κεφάλαια θα συνεχίσουν να παραμένουν θετικά, ενώ η ένταξη στον όμιλο Alpha Bank από τον Αύγουστο του 2025 εξασφαλίζει πλήρως τη βιωσιμότητα της Εταιρείας. Ως εκ τούτου, τα αρνητικά Αποτελέσματα Εις Νέον της 31/12/2024 δεν δημιουργούν κάποιο κίνδυνο για την Εταιρεία.

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Η παγκόσμια οικονομία παρέμεινε σταθερή το 2024, λαμβάνοντας υπόψιν την περιορισμένη νομισματική πολιτική και την αβεβαιότητα που απορρέει από τις συνεχιζόμενες συγκρούσεις σε Ουκρανία και Μέση Ανατολή. Ο παγκόσμιος πληθωρισμός συνεχίζει να υποχωρεί ως αποτέλεσμα της περιοριστικής νομισματικής πολιτικής και της σταδιακής εξάλειψης των επιπτώσεων από τις διαταραχές στη συνολική προσφορά λόγω της ενεργειακής κρίσης. Ωστόσο λόγω του υψηλού πληθωρισμού των υπηρεσιών η μείωση των βασικών επιτοκίων από τις νομισματικές αρχές προχωράει προσεκτικά. Οι κίνδυνοι για την παγκόσμια οικονομία παραμένουν σημαντικοί. Πιο συγκεκριμένα, η έντονη γεωπολιτική αβεβαιότητα, η διάβρωση των πραγματικών εισοδημάτων από τον πληθωρισμό και το υψηλό κόστος εξυπηρέτησης δανείων ενδέχεται να εξακολουθήσουν να έχουν αρνητική επίδραση στην οικονομική δραστηριότητα το 2024.

Στην Ελλάδα, η οικονομία συνέχισε κατά τη διάρκεια του 2024 να αναπτύσσεται με ικανοποιητικό ρυθμό, σημαντικά υψηλότερο από τον αντίστοιχο μέσο της ευρωζώνης. Ο γενικός πληθωρισμός επιβραδύνθηκε και το 2024, αλλά διαμορφώθηκε σε υψηλότερο επίπεδο στην Ελλάδα έναντι της ευρωζώνης, καθώς ο επίμονα υψηλός πληθωρισμός των υπηρεσιών περιόρισε την αποκλιμάκωσή του. Συγκεκριμένα, Ο εναρμονισμένος πληθωρισμός το 2024 αποκλιμακώθηκε σε σύγκριση με το 2023. Ειδικότερα, στο διαθέσιμο δωδεκάμηνο του 2024, διαμορφώθηκε κατά μέσο όρο στο 3,0%, από 4,2% το 2023. Ουσιαστικό εμπόδιο στην ταχύτερη αποκλιμάκωση του γενικού πληθωρισμού αποτέλεσε η επιμονή του πληθωρισμού των υπηρεσιών, ο οποίος ως αποτέλεσμα διαμορφώθηκε σε υψηλότερα επίπεδα έναντι της ευρωζώνης. Υπό την προϋπόθεση ότι οι γεωπολιτικές συνθήκες δεν θα επιδεινωθούν, αναμένεται περαιτέρω επιβράδυνση του γενικού πληθωρισμού μέσα στο 2025.

Η αγορά εργασίας συνέχισε να αναπτύσσεται δυναμικά και το 2024. Η απασχόληση αυξήθηκε κατά 1,9% και το ποσοστό ανεργίας μειώθηκε περαιτέρω στο 10,3% (από 11,3% την αντίστοιχη περίοδο το προηγούμενο έτος).

Το 2025 η ελληνική οικονομία προβλέπεται να επιταχύνει τον αναπτυξιακό βηματισμό της στο πλαίσιο της ενίσχυσης των επενδύσεων, της συνέχισης της μεταρρυθμιστικής προσπάθειας και υπό την ευνοϊκή επίδραση διαρθρωτικών και κυκλικών οικονομικών εξελίξεων. Οι κυκλικοί παράγοντες που επιβάρυναν την παγκόσμια οικονομία το προηγούμενο διάστημα, μεταξύ των οποίων η ενεργειακή κρίση και η περιοριστική νομισματική πολιτική για την καταπολέμηση του υψηλού πληθωρισμού, αναμένεται να εξασθενήσουν εμφανέστερα το 2025, διευκολύνοντας την εγχώρια πιστωτική επέκταση και τη χρηματοδότηση της οικονομικής μεγέθυνσης στην Ελλάδα.

Οι κίνδυνοι που περιβάλλουν τις μακροοικονομικές προβλέψεις, τόσο για το 2024 όσο και για το 2025, περιλαμβάνουν το ενδεχόμενο κλιμάκωσης των γεωπολιτικών κρίσεων στην Ουκρανία και στη Μέση Ανατολή καθώς και πιθανές νέες εστίες γεωπολιτικών εντάσεων, με αντίκτυπο στο διεθνές εμπόριο και στην πορεία αποκλιμάκωσης του πληθωρισμού, ενώ σημαντικές επιπτώσεις ενδέχεται να έχει και η εκδήλωση νέων ακραίων κλιματικών φαινομένων.

Η Εταιρεία αξιολογεί συνεχώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται άμεσα όλες οι απαραίτητες ενέργειες και μέτρα, ώστε να ελαχιστοποιηθεί ο αντίκτυπος στις δραστηριότητές της. Η Εταιρεία θεωρεί αυτά τα γεγονότα ως μη διορθωτικά μετά την περίοδο αναφοράς και η πιθανή επίδραση τους δεν μπορεί να εκτιμηθεί αυτή τη στιγμή.

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 2024 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) «Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024)

- **Τροποποίηση του 2020 «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες»**

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.

- **Τροποποιήσεις του 2022 «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με ρήτρα»**

Οι νέες τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι εάν το δικαίωμα αναβολής διακανονισμού υπόκειται στη συμμόρφωση της οικονομικής οντότητας με καθορισμένους όρους (ρήτρες), αυτή η τροποποίηση θα ισχύει μόνο για συνθήκες που υφίστανται όταν η συμμόρφωση εξετάζεται κατά ή πριν από την ημερομηνία αναφοράς. Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις αποσκοπούν στη βελτίωση των πληροφοριών που παρέχει μια οικονομική οντότητα όταν το δικαίωμά της να αναβάλλει τον διακανονισμό μιας υποχρέωσης υπόκειται σε συμμόρφωση με ρήτρες εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς.

Οι τροποποιήσεις του 2022 άλλαξαν την ημερομηνία έναρξης ισχύος των τροποποιήσεων του 2020. Ως αποτέλεσμα, οι τροποποιήσεις του 2020 και του 2022 ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024 και θα πρέπει να εφαρμόζονται αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8. Ως αποτέλεσμα της ευθυγράμμισης των ημερομηνιών έναρξης ισχύος, οι τροποποιήσεις του 2022 θα υπερισχύουν των τροποποιήσεων του 2020 όταν και οι δύο τίθενται σε ισχύ το 2024.

ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Υποχρέωση Μίσθωσης σε Πώληση και Επαναμίσθωση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024)

Η τροποποίηση διευκρινίζει πώς μια οικονομική οντότητα λογιστικοποιεί μια πώληση και επαναμίσθωση μετά την ημερομηνία της συναλλαγής. Οι συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης όπου ορισμένες ή όλες οι

πληρωμές μισθωμάτων είναι μεταβλητές πληρωμές που δεν εξαρτώνται από δείκτη ή επιτόκιο είναι πιο πιθανό να επηρεαστούν. Μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει τις απαιτήσεις αναδρομικά σε συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης που συνήφθησαν μετά την ημερομηνία κατά την οποία η οικονομική οντότητα εφάρμοσε αρχικά το ΔΠΧΑ 16.

ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών» και ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (Τροποποιήσεις) - Γνωστοποιήσεις: Χρηματοοικονομικές Συμφωνίες Προμηθευτών (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να γνωστοποιούν πληροφορίες σχετικά με τις Χρηματοδοτικές Συμφωνίες τους με Προμηθευτές (Supplier Finance Arrangements), όπως όρους και προϋποθέσεις, λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που αποτελούν μέρος τέτοιων συμφωνιών, εύρος ημερομηνιών λήξης πληρωμών και πληροφορίες κινδύνου ρευστότητας.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΛΠ 21 «Οι Επιδράσεις των Μεταβολών στις Συναλλαγματικές Ισοτιμίες» (Τροποποιήσεις) - Μη δυνατότητα ανταλλαγής νομίσματος (εφαρμόζεται στις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2025)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να εφαρμόζουν μια συνεπή προσέγγιση στην αξιολόγηση του εάν ένα νόμισμα μπορεί να ανταλλάσσεται με άλλο νόμισμα και, όταν δεν μπορεί, στον καθορισμό της συναλλαγματικής ισοτιμίας που θα χρησιμοποιηθεί και των γνωστοποιήσεων που πρέπει να παρέχονται.

ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027)

Το ΔΠΧΑ 18 εκδόθηκε τον Απρίλιο του 2024. Καθορίζει τις απαιτήσεις για την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις, και αντικαθιστά το ΔΛΠ 1. Ο στόχος του είναι να διευκολύνει τους επενδυτές να συγκρίνουν τις επιδόσεις και τις μελλοντικές προοπτικές των εταιρειών, τροποποιώντας τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των πληροφοριών στις κύριες οικονομικές καταστάσεις, ιδιαίτερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Το νέο πρότυπο:

- απαιτεί την παρουσίαση δύο νέων καθορισμένων υποσυνόλων στην κατάσταση αποτελεσμάτων - λειτουργικά κέρδη και κέρδη πριν από τη χρηματοδότηση και τους φόρους εισοδήματος.
- απαιτεί γνωστοποίηση των δεικτών απόδοσης που καθορίζονται από τη διοίκηση μιας εταιρείας - υποσύνολα εσόδων και εξόδων που δεν προσδιορίζονται από τα ΔΠΧΑ που περιλαμβάνονται στις δημόσιες επικοινωνίες για να κοινοποιήσουν την άποψη της διοίκησης για την οικονομική απόδοση μιας εταιρείας. Για την προώθηση της διαφάνειας, μια εταιρεία θα πρέπει να παρέχει συμφωνία μεταξύ αυτών των μέτρων και των συνόλων ή των υποσυνόλων που καθορίζονται από τα ΔΠΧΑ.
- ενισχύει τις απαιτήσεις για τη συνάθροιση και τον διαχωρισμό της πληροφορίας για να βοηθήσει μια εταιρεία να παρέχει χρήσιμες πληροφορίες.
- απαιτεί περιορισμένες αλλαγές στην κατάσταση ταμειακών ροών για τη βελτίωση της συγκρισιμότητας, καθορίζοντας ένα συνεπές σημείο εκκίνησης για την έμμεση μέθοδο παρουσίασης ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες και καταργώντας τις επιλογές για την ταξινόμηση των ταμειακών ροών τόκων και μερισμάτων.

Το νέο πρότυπο έχει αναδρομική εφαρμογή. Δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027)

Το ΔΠΧΑ 19 εκδόθηκε το Μάιο του 2024. Επιτρέπει στις θυγατρικές με μητρική που εφαρμόζει τα ΔΠΧΑ στις ενοποιημένες οικονομικές της καταστάσεις να εφαρμόζουν τα ΔΠΧΑ με μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης. Εφαρμόζεται σε επιλέξιμες θυγατρικές που επιλέγουν να υιοθετήσουν το πρότυπο στις ενοποιημένες, ατομικές ή μεμονωμένες οικονομικές τους καταστάσεις. Επιλέξιμες θυγατρικές είναι εκείνες που δεν έχουν δημόσια ευθύνη (όπως περιγράφεται σε σχετική παράγραφο στο ΔΠΧΑ για Μικρές και Μεσαίες Οντότητες) και ανήκουν σε μητρική που προετοιμάζει και δημοσιεύει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ. Αυτές οι θυγατρικές θα συνεχίσουν να εφαρμόζουν τις απαιτήσεις αναγνώρισης, επιμέτρησης και παρουσίασης στο άλλα ΔΠΧΑ, αλλά μπορούν να αντικαταστήσουν τις απαιτήσεις γνωστοποίησης σε αυτά τα πρότυπα με μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης. Το νέο πρότυπο:

- επιτρέπει στις θυγατρικές να τηρούν μόνο ένα σύνολο λογιστικών αρχείων—για να ανταποκρίνονται στις ανάγκες τόσο της μητρικής τους εταιρείας όσο και των χρηστών των οικονομικών τους καταστάσεων; και
- μειώνει τις απαιτήσεις γνωστοποίησης—Το ΔΠΧΑ 19 επιτρέπει μειωμένες γνωστοποιήσεις που ταιριάζουν καλύτερα στις ανάγκες των χρηστών των οικονομικών τους καταστάσεων.

Το νέο πρότυπο έχει αναδρομική εφαρμογή. Δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

Στοχευμένες τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7, «Χρηματοοικονομικά μέσα»: Γνωστοποιήσεις»
(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026)

Οι τροποποιήσεις εκδόθηκαν το Μάιο του 2024 και ορίζουν τα παρακάτω:

- (α) διευκρινίζουν την ημερομηνία αναγνώρισης και παύσης αναγνώρισης ορισμένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, με μια νέα εξαίρεση για ορισμένες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που διακανονίζονται μέσω ηλεκτρονικού συστήματος μεταφοράς μετρητών;
- (β) διευκρινίζουν και παρέχουν περαιτέρω καθοδήγηση για την αξιολόγηση του κατά πόσον ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο πληροί το κριτήριο για αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI);
- (γ) προσθέτουν νέες γνωστοποιήσεις για ορισμένα μέσα με συμβατικούς όρους που μπορούν να αλλάξουν τις ταμειακές ροές (όπως ορισμένα μέσα με χαρακτηριστικά που συνδέονται με τους στόχους επίτευξης ESG); και
- (δ) επικαιροποιούν τις γνωστοποιήσεις για συμμετοχικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI).

Όταν μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει για πρώτη φορά τις τροποποιήσεις, δεν απαιτείται να επαναδιατυπώσει συγκριτικές πληροφορίες και επιτρέπεται να το κάνει μόνο εάν είναι δυνατόν χωρίς τη χρήση της εκ των υστέρων αποκτηθείσας γνώσης.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ Τόμος 11 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026)

Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν διευκρινίσεις, απλουστεύσεις, διορθώσεις και αλλαγές που στοχεύουν στη βελτίωση της συνέπειας 5 Προτύπων ΔΠΧΑ και συγκεκριμένα στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών». Κανένα από αυτά δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και στο ΔΠΧΑ 7, «Συμβάσεις που αναφέρονται σε ηλεκτρική παραγωγή που σχετίζεται με φυσικά φαινόμενα» (Contracts Referencing Nature-dependent electricity) (ισχύουν για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026)

Αυτές οι τροποποιήσεις ισχύουν μόνο για συμβάσεις που εκθέτουν μια οικονομική οντότητα σε μεταβλητότητα της υποκείμενης ποσότητας ηλεκτρικής ενέργειας επειδή η πηγή της παραγωγής της εξαρτάται από ανεξέλεγκτες φυσικές συνθήκες (όπως ο καιρός) και συγκεκριμένα μόνο για την ηλεκτρική ενέργεια καθαυτή (όχι για πιστοποιητικά ηλεκτρικής ενέργειας). Οι συμβάσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής περιλαμβάνουν τόσο συμβάσεις αγοράς ή πώλησης, είτε αφορούν φυσική παράδοση ηλεκτρικής ενέργειας είτε όχι (physical or virtual), που εξαρτάται από φυσικούς παράγοντες, όσο και χρηματοοικονομικά μέσα που η αξία τους εξαρτάται από τις τιμές της ηλεκτρικής ενέργειας. Οι τροποποιήσεις:

- παρέχουν απαντήσεις ως προς τον τρόπο εφαρμογής των απαιτήσεων «ιδίας χρήσης» του ΔΠΧΑ 9 για Συμβάσεις Πώλησης Ηλεκτρικής Ενέργειας με φυσική παράδοση (physical PPAs).
- επιτρέπουν τη λογιστική αντιστάθμισης εάν αυτές οι συμβάσεις χρησιμοποιούνται ως μέσα αντιστάθμισης.
- προσθέτουν νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων στο ΔΠΧΑ 7 που βοηθούν τους επενδυτές να κατανοήσουν την επίδραση αυτών των συμβάσεων στην οικονομική απόδοση και τις ταμειακές ροές μιας εταιρείας.

Ορισμένες από τις τροποποιήσεις υπόκεινται σε μελλοντική εφαρμογή και άλλες σε αναδρομική εφαρμογή. 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 απομειώσεις. 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:

Στοιχείο

Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων

Δικαιώματα χρήσης παγίων

Ηλεκτρονικός εξοπλισμός και λογισμικό

Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός

Ωφέλιμη ζωή

Μικρότερη διάρκεια μεταξύ περιόδου μίσθωσης και ωφέλιμης ζωής παγίου

Μικρότερη διάρκεια μεταξύ περιόδου μίσθωσης και ωφέλιμης ζωής παγίου

5 έτη

10 έτη

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

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

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

2.5. Ασώματες ακινητοποιήσεις

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

Η δαπάνη για αγορά λογισμικού, το οποίο θα επιφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία, καταχωρείται ως άυλο στοιχείο του ενεργητικού. Η συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζεται ως έξοδο όταν πραγματοποιείται η δαπάνη. Αντίθετα, οι δαπάνες που βελτιώνουν 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 δαπάνες ανάπτυξης αφορούν ιδιοπαραγόμενο λογισμικό και αναγνωρίζονται ως μέρος των άυλων περιουσιακών στοιχείων, όταν πληρούνται τα παρακάτω κριτήρια:

- Είναι τεχνικά εφικτό να ολοκληρωθεί το λογισμικό, ώστε να είναι διαθέσιμο για χρήση ή διάθεση
- Η διοίκηση της επιχείρησης σκοπεύει να ολοκληρώσει το λογισμικό και να το χρησιμοποιήσει ή να το πουλήσει
- Αναμένεται να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη από το λογισμικό
- Οι δαπάνες που σχετίζονται με την ανάπτυξη του λογισμικού μπορούν να επιμετρηθούν αξιόπιστα

Άμεσα σχετιζόμενα κόστη τα οποία κεφαλαιοποιούνται ως μέρος του λογισμικού περιλαμβάνουν αμοιβές προσωπικού για την ανάπτυξη του λογισμικού και αναλογία γενικών εξόδων. Άλλες δαπάνες ανάπτυξης που δεν πληρούν τα παραπάνω κριτήρια καταχωρούνται απευθείας στα αποτελέσματα. Το ιδιοπαραχθέν

λογισμικό που έχει αναγνωριστεί σαν άυλο περιουσιακό στοιχείο αποσβένεται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του με τη σταθερή μέθοδο.

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 χρηματοροών που αναμένεται να δημιουργηθούν με βάση την εκτίμηση της Διοίκησης για τις μελλοντικές οικονομικές και λειτουργικές συνθήκες). Για σκοπούς υπολογισμού της απομείωσης, τα πάγια κατηγοριοποιούνται στο χαμηλότερο δυνατό επίπεδο ώστε να συνδεθούν με ξεχωριστές αναγνωρίσιμες ταμειακές ροές (μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών).

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

2.7. Χρηματοοικονομικά μέσα

Αρχική αναγνώριση

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

(α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Ταξινόμηση και επιμέτρηση

Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση βασίζεται στο επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας και στα χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού στοιχείου («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
- Συμμετοχές

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 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.

Για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού:

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

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

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

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

Ορισμός Αθέτησης

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

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

α) Πρωτεύον κριτήριο: σημαντική αύξηση της πιθανότητας αθέτησης υποχρέωσης (PD) ενός χρηματοοικονομικού μέσου κατά την ημερομηνία αναφοράς, σε σύγκριση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης.

β) Δευτερεύοντα κριτήρια:

- ύπαρξη ρύθμισης,
- συμπεριφορά απαίτησης (παρακολούθηση του μέγιστου σταδίου καθυστέρησης κατά τους τελευταίους 12 μήνες),
- ύπαρξη γεγονότος αθέτησης υποχρέωσης βάσει του Ορισμού των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων που περιέχεται στις Κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (EBA) κατά τους τελευταίους 12 μήνες.

γ) Τελικό κριτήριο (Backstop): η καθυστέρηση 30 ημερών και άνω.

Κύριες έννοιες μοντέλων απομείωσης αξίας

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

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

εκείνων που η Εταιρεία θα ανέμενε να εισπράξει, συμπεριλαμβανομένης της ρευστοποιήσεως των εξασφαλίσεων καθώς και της πιθανότητας επιστροφής του μέσου σε ενήμερη κατάσταση (cure rate).

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

Επιμέτρηση ΑΠΖ (Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές)

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

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

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

Οι υπολογισμοί ΑΠΖ βασίζονται στις ακόλουθες παραμέτρους:

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

Εκτιμήσεις μελλοντικών οικονομικών συνθηκών

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

(β) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αρχικά επιμετρώνται στην εύλογη αξία μείον, στην περίπτωση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που δεν 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 μονάδας (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 2024 προέκυψαν αναλογιστικά κέρδη ποσού € 26,00 (2023: Κέρδη €9,00)

β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Η Εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων, σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εθελουσία

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

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

2.16. Μισθώσεις

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

Η Εταιρεία ως μισθωτής

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

Το κόστος των δικαιωμάτων χρήσης παγίων συμπεριλαμβάνει το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων που έχουν αναγνωριστεί, τις αρχικές άμεσα συνδεδεμένες σχετικές δαπάνες και τις πληρωμές μισθώσεων που έγιναν την ή πριν την ημερομηνία έναρξης, μειωμένες κατά το ποσό των προσφερόμενων εκπτώσεων ή άλλων κινήτρων.

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

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων ταξινομούνται ως εξής:

Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία και επιμετρούνται στο κόστος τους, μειωμένο κατά τη συσσωρευμένη απόσβεση και την απομείωση της αξίας τους και προσαρμοσμένο κατά την επαναμέτρηση των αντίστοιχων υποχρεώσεων μισθώσεων. Εκτός των περιπτώσεων όπου η Εταιρεία είναι σχετικά βέβαιη ότι το μισθωμένο πάγιο θα επέλθει στην κατοχή της στο τέλος της σύμβασης μίσθωσης, τα αναγνωρισμένα δικαιώματα χρήσης παγίων αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη μικρότερη διάρκεια μεταξύ της 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 εναπομένονσα 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 ταμειευτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στη χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα.

Κατά τη 31 Δεκεμβρίου 2024	Έως 1 μήνα	1-12 μήνες	Άνω του έτους	Άτοκα	Σύνολο
Ενεργητικό					
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	498.133	-	-	-	498.133
Χορηγήσεις	-	20.220.943	-	-	20.220.943
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	2.635.230	2.635.230
Σύνολο ενεργητικού	498.133	20.220.943	0	2.635.230	23.354.306
Παθητικό					
Ομολογιακά Δάνεια	-	480.000	8.650.680	-	9.130.680
Τίτλοποίηση Απαιτήσεων	-	-	10.620.916	-	11.620.916
Λοιπά στοιχεία παθητικού	-	-	-	1.289.231	1.289.231
Σύνολο παθητικού	-	480.000	20.271.596	1.289.231	22.040.826
Συνολικό Ανοίγμα Επιτοκιακού κινδύνου	498.133	19.740.943	(20.271.596)	1.345.999	1.313.480
Κατά τη 31 Δεκεμβρίου 2023	Έως 1 μήνα	1-12 μήνες	Άνω του έτους	Άτοκα	Σύνολο
Ενεργητικό					
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.833.828	-	-	-	1.833.828
Χορηγήσεις	-	15.322.427	-	-	15.322.427
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	405.291	405.291
Σύνολο ενεργητικού	1.833.828	15.322.427	-	405.291	17.561.546
Παθητικό					
Ομολογιακά Δάνεια	-	280.000	7.559.150	-	7.839.150
Τίτλοποίηση Απαιτήσεων	-	-	6.566.239	-	6.566.239
Λοιπά στοιχεία παθητικού	-	-	-	118.210	118.210
Σύνολο παθητικού	-	280.000	14.125.389	118.210	14.523.599
Συνολικό Ανοίγμα Επιτοκιακού κινδύνου	1.833.828	15.042.427	(14.125.389)	287.081	3.037.947

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 2024 σε μια μεταβολή του επιτοκίου, αύξηση ή μείωση κατά 50 μονάδες βάσης, η επίδραση στα αποτελέσματα της χρήσης θα ήταν € 33.399 και € (31.045) 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 2024 και την 31 η Δεκεμβρίου 2023 (σύμφωνα με τον οίκο αξιολόγησης Moody's) έχει ως ακολούθως:

Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	31/12/2024	31/12/2023
NR	8.505	20.382
Baa2	468.632	1.515.162
Baa3	-	297.133
Σύνολο	497.137	1.832.677

Απαιτήσεις από χορηγήσεις

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, 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 31/12/2024 και την 31/12/2023 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>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις	20.220.943	15.322.427
Σύνολο	20.220.943	15.322.427

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	19.396.135	528.084	296.724	20.220.943
Σύνολο	19.396.135	528.084	296.724	20.220.943

Επί των επιχειρημάτων απαιτήσεων της Εταιρείας περιλαμβάνεται τραπεζικό ενέχυρο ποσού Ευρώ 6.331.003 από την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος ως εγγύηση έναντι χρηματοδότησης

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. Η Εταιρεία έχει καταστεί σε κίνδυνο ανά κλάδο δραστηριότητας των αντισυμβαλλομένων.

<u>Τομείς δραστηριότητας</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Μεταφορές	3.098.256	349.432
Παραγωγή	1.712.913	1.491.877
Εισαγωγές/ Διανομή	4.605.498	3.872.215

Λοιπές	1.579.193	511.717
Ενέργεια	12.536	167.291
Κατασκευές	794.056	1.989.566
Κλάδος εστίασης	4.730.470	3.904.969
Βιομηχανία	628.544	52.742
Τηλεπικοινωνίες	921.866	265.756
Διαφήμιση	2.369.966	2.716.862
Σύνολο	20.220.943	15.322.427

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-24			
	Εντός 1 έτους	1 έως 2 έτη	Άνω των 2 ετών	Σύνολο
Ομολογιακά Δάνεια	4.130.680	5.000.000		9.130.680
Τιτλοποίηση Απαιτήσεων	-	11.620.916	-	11.620.916
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	-	15.406	-	15.406
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	43.673	-	-	43.673
Λοιπές υποχρεώσεις	2.065.577	-	-	1.245.558
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	210.286	-	-	210.286
Σύνολο	6.450.215	16.636.322	-	22.266.518

	31-Δεκ-23			
	Εντός 1 έτους	1 έως 2 έτη	Άνω των 2 ετών	Σύνολο
Ομολογιακά Δάνεια	2.839.150	5.000.000		7.839.150
Τιτλοποίηση Απαιτήσεων	-	6.566.239	-	6.566.239
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	-	24.674	-	24.674
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	27.965	-	-	27.965
Λοιπές υποχρεώσεις	90.245	-	-	90.245
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	216.993	-	-	216.993
Σύνολο	3.174.353	11.590.913	-	14.765.266

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 457,83% έναντι 312,18% κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 λόγω περαιτέρω αύξησης του υφιστάμενου δανεισμού της εταιρείας.

Δείκτης Χρηματοοικονομικής Μόχλευσης	Συνολικές Δανειακές Υποχρεώσεις	20.751.596	476,67%
	Ίδια Κεφάλαια	4.353.450	

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 31/12/2024 και την 31/12/2023 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. Διαχείριση κεφαλαιουχικού κινδύνου

Η διαχείριση των κεφαλαίων στοχεύει στη διασφάλιση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας της Εταιρείας και την επίτευξη των αναπτυξιακών της σχεδίων σε συνδυασμό με την πιστοληπτική της ικανότητα.

Όπως και οι άλλες εταιρείες του κλάδου, η Εταιρεία παρακολουθεί τα κεφάλαιά της με βάση το συντελεστή μόχλευσης. Ο εν λόγω υπολογίζεται ως καθαρό χρέος προς το σύνολο των απασχολούμενων κεφαλαίων. Το καθαρό χρέος υπολογίζεται ως "Συνολικό χρέος" (συμπεριλαμβανομένου του "βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού" όπως παρουσιάζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης) και των μισθωτικών υποχρεώσεων μείον τα "Μετρητά και ταμειακά ισοδύναμα". Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως «Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων» όπως εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης συν τον καθαρό δανεισμό/(διαθέσιμα).

Ο υπολογισμός τους στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 παρουσιάζεται στους κάτωθι πίνακες:

	31/12/2024	31/12/2023
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	15.406	24.674
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	43.673	27.965
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	16.620.916	11.566.239
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	4.130.680	2.839.150
Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις και δανειακές υποχρεώσεις	20.810.675	14.458.028
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(498.133)	(1.833.827)
Καθαρός δανεισμός	20.312.542	12.624.201
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	(3.921.550)	(3.385.547)
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	16.390.991	9.238.654
	31/12/2024	31/12/2023
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	498.132	1.833.827
Δανεισμός - πληρωτέος μέσα σε ένα έτος	(4.174.353)	(2.867.115)
Δανεισμός - πληρωτέος μετά από ένα έτος	(16.636.322)	(11.590.913)
Καθαρός δανεισμός	(20.312.542)	(12.624.201)

FlexFin Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων
Οικονομικές Καταστάσεις
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2024 (ποσά σε €)

	Ταμειακά διαθέσιμα / τράπεζα	Δανειακές υποχρεώσεις		Υποχρεώσεις από μισθώσεις		Σύνολο
		Δανειακές υποχρεώσεις εντός 1 έτους	Δανειακές υποχρεώσεις μετά από 1 έτος	Υποχρεώσεις μισθώσεων εντός 1 έτους	Υποχρεώσεις μισθώσεων μετά από 1 έτος	
Καθαρός δανεισμός την 1 Ιανουαρίου 2023	2.097.766	(3.082.149)	(5.000.000)	(40.665)	(19.440)	(6.044.488)
Ταμειακές ροές	(263.938)	243.000	-	54.168	-	33.230
Μη Τραπεζικός δανεισμός	-	-	(6.566.239)	(15.242)	(24.674)	(6.606.156)
Μη ταμειακές κινήσεις - (Κέρδος) / Ζημιά από επαναμέτρηση υποχρέωσης μισθώσεων	-	-	-	(4.490)	-	(4.490)
Μη ταμειακές κινήσεις - Χρεωστικοί τόκοι	-	-	-	(3.612)	-	(3.612)
Μη ταμειακές κινήσεις - Επαναμέτρηση υποχρέωσης μισθώσεων	-	-	-	1.316	-	1.316
Μη ταμειακές κινήσεις - Μεταφορά σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό	-	-	-	(19.440)	19.440	-
Καθαρός δανεισμός την 31 Δεκεμβρίου 2023	1.833.828	(2.839.149)	(11.566.239)	(27.965)	(24.674)	(12.624.200)

	Ταμειακά διαθέσιμα / τράπεζα	Δανειακές υποχρεώσεις		Υποχρεώσεις από μισθώσεις		Σύνολο
		Δανειακές υποχρεώσεις εντός 1 έτους	Δανειακές υποχρεώσεις μετά από 1 έτος	Υποχρεώσεις μισθώσεων εντός 1 έτους	Υποχρεώσεις μισθώσεων μετά από 1 έτος	
Καθαρός δανεισμός την 1 Ιανουαρίου 2024	1.833.828	(2.839.149)	(11.566.239)	(27.965)	(24.674)	(12.624.200)
Ταμειακές ροές	(1.335.695)	-	-	78.228	-	(1.257.467)
Μη Τραπεζικός δανεισμός	-	-	(6.346.207)	(89.267)	-	(6.435.474)
Μη ταμειακές κινήσεις - Χρεωστικοί τόκοι	-	-	-	(3.478)	-	(3.478)
Μη ταμειακές κινήσεις - Επαναμέτρηση υποχρέωσης μισθώσεων	-	-	-	8.078	-	8.078
Μη ταμειακές κινήσεις - Μεταφορά σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό	-	-	-	(9.268)	9.268	-
Καθαρός δανεισμός την 31 Δεκεμβρίου 2024	498.133	(2.839.149)	(17.912.446)	(43.673)	(15.406)	(20.312.541)

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 ζημίες 12μήνου (αναλογούσα σε κάθε επιμέρους στάδιο) 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 2024, 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

	31/12/2024	31/12/2023
Ταμείο	997	1.152
Καταθέσεις όψεως	497.136	1.832.676
Σύνολο	498.133	1.833.828

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας είναι σε ευρώ.

6. Χορηγήσεις

Χορηγήσεις	31/12/2024	31/12/2023
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις με αναγωγή	2.271.735	8.978.858
Χορηγήσεις σε τιτλοποίηση	18.256.839	6.524.624
Πρόβλεψη αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών	(307.631)	(181.055)
Σύνολο	20.220.943	15.322.427

Επί του συνολικού ύψους των χορηγήσεων της Εταιρείας κατά την 31.12.2024 & 31.12.2023 συμπεριλαμβάνονται και χορηγήσεις στα πλαίσια της συναλλαγής τιτλοποίησης των απαιτήσεων που έχει ενεργοποιηθεί εντός της κλειόμενης χρήσης και η οποία περιγράφεται αναλυτικότερα στην σημείωση 15.

Η μεταβολή της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Υπόλοιπο	181.055	60.923
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών	126.576	120.132
Υπόλοιπο	307.631	181.055

7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις και Λοιπές απαιτήσεις

Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	31/12/2024	31/12/2023
Εγγύηση ενοικίων	9.067	9.067
Σύνολο	9.067	9.067
Λοιπές απαιτήσεις	31/12/2024	31/12/2023
Παρακράτηση φόρου τόκων καταθέσεων	3	3
Λοιπές απαιτήσεις από Συνδεδεμένες εταιρείες	220	220
Έσοδα Χρήσεως Εισπρακτέα	202.379	172.284
Λοιπές απαιτήσεις	2.370.179	145.794
Χρεωστικά υπόλοιπα προμηθευτών	404	17.330
Σύνολο	2.573.186	335.631

8. Προπληρωμένα έξοδα

Κατά την χρήση που έληξε η Εταιρεία πραγματοποίησε προπληρωμένα έξοδα ποσού 52.977 € τα οποία αφορούν σε έξοδα επόμενης περιόδου και ειδικότερα παρεπόμενα έξοδα στα πλαίσια λήψης των ομολογιακών δάνειων, η αποπληρωμή των οποίων θα ολοκληρωθεί εντός της επόμενης διαχειριστικής περιόδου.

	31/12/2024	31/12/2023
Έξοδα επόμενων χρήσεων	52.977	60.594
Σύνολο	52.977	60.594

9. Ασώματες ακινητοποιήσεις

	Λογισμικά προγράμματα	Σύνολο ασώματων ακινητοποιήσεων
Αξία κτήσης		
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2023	232.155	232.155
Προσθήκες χρήσης	258.676	258.676
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	490.831	490.831
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	490.831	490.831
Προσθήκες χρήσης	282.573	282.573
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2024	773.404	773.404
Αποσβέσεις		
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2023	(55.989)	(55.989)
Αποσβέσεις χρήσης	(49.566)	(49.566)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	(105.555)	(105.555)
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	(105.555)	(105.555)
Αποσβέσεις χρήσης	(23.586)	(23.586)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2024	(129.141)	(129.141)
Καθαρή λογιστική αξία		
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	385.276	385.276
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2024	644.263	644.263

10. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο ενσώματων ακινητοποιήσεων
Αξία κτήσης		
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2023	57.766	57.766
Προσθήκες χρήσης	10.836	10.836
Μεταφορές/Αναταξινομήσεις	-	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	68.602	68.602
 Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	68.602	68.602
Προσθήκες χρήσης	11.795	11.795
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2024	80.398	80.398
Αποσβέσεις		
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2023	(21.745)	(21.745)
Αποσβέσεις χρήσης	(10.318)	(10.318)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	(32.062)	(32.062)
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	(32.062)	(32.062)
Αποσβέσεις χρήσης	(8.521)	(8.521)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2024	(40.584)	(40.584)
Καθαρή λογιστική αξία		
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	36.540	36.540
 Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2024	39.814	39.814

11. Δικαιώματα χρήσης παγίων

	Οχήματα	Ακίνητα τρίτων	Σύνολο δικαιωμάτων χρήσης παγίων
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2023	0	202.166	202.166
Προσθήκες χρήσης	39.917	-	39.917
Μεταφορές/Αναταξινομήσεις	-	(1.316)	(1.316)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	39.917	200.850	240.767
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	39.917	200.850	240.767
Προσθήκες /(Αναταξινομήσεις)		77.512	77.512
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2024	39.917	278.362	318.279
Αποσβέσεις			
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2023		(144.885)	(144.885)
Αποσβέσεις χρήσης	(6.919)	(39.504)	(46.423)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	(6.919)	(184.390)	(191.308)
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	(6.919)	(184.390)	(191.308)
Αποσβέσεις χρήσης	(9.276)	(61.676)	(70.951)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2024	(16.194)	(246.065)	(262.260)
Καθαρή λογιστική αξία			
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	32.998	16.460	49.458
 Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2024	23.723	32.297	56.019

Οι πληρωμές μισθωμάτων της Εταιρείας σχετίζονται με τη μίσθωση της έδρας της, τις θέσεις στάθμευσης του ακινήτου, καθώς και την μίσθωση επιβατικών οχημάτων.

Για τη χρήση που έληξε την 31/12/2024, η Εταιρεία είχε δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αναπόσβεστης αξίας €56.019. Το ύψος αποσβέσεων για την χρήση 2024 ανήλθε σε € 70.951 (2023: € 46.423).

12. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

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

	31/12/2024	31/12/2023
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	(12.324)	(10.881)
	(12.324)	(10.881)
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	704.385	768.357
	704.385	768.357
Σύνολο	692.060	757.476

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

	31/12/2024	31/12/2023
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	757.476	555.601
Πίστωση κατάστασης αποτελεσμάτων	(48.357)	210.369
Πίστωση στα λοιπά συνολικά έσοδα	(17.058)	(8.494)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	692.060	757.476

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 νόμο 4799/2022 που ψηφίσθηκε τον Μάιο του 2022, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα ορίζεται για το έτος 2022 και έπειτα σε 22%.

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

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	Υποχρεώσεις μισθώσεων	Ενσώματα και ασώματες ακινητοποιήσεις	Προβλεψη αποζ. προσ.	Φορολογικές ζημιές	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2023	13.223	5.928	229	525.454	23.370	568.203
Πίστωση κατάστασης αποτελεσμάτων	(1.642)	2.744	122	168.716	30.217	200.156
Χρέωση στα λοιπά συνολικά έσοδα			(2)			(2)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	11.581	8.672	349	694.170	53.587	768.357

Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	11.581	8.672	349	-	694.170	53.587	768.357
Πίστωση κατάστασης αποτελεσμάτων	1.417	(24.696)	187		(57.345)	16.470	(63.967)
Χρέωση στα λοιπά συνολικά έσοδα			(6)				(6)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2024	12.997	(16.024)	530		636.825	70.057	704.385

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	Δικαίωμα χρήσης παγίου	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2023	(12.602)	(12.602)
Χρέωση κατάστασης αποτελεσμάτων	10.213	10.213
Πίστωση κατάστασης αποτελεσμάτων	(8.492)	(8.492)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	(10.881)	(10.881)
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	(10.881)	(10.881)
Χρέωση κατάστασης αποτελεσμάτων	15.609	15.609
Πίστωση κατάστασης αποτελεσμάτων	(17.053)	(17.053)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2024	(12.324)	(12.324)

13.Λοιπά Χρηματοοικονομικά Στοιχεία

Τα Λοιπά Χρηματοοικονομικά Στοιχεία απεικονίζουν την αξία των λοιπών στοιχείων ενεργητικού της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 & 31η Δεκεμβρίου 2023 και αφορούν την ενεργή συμμετοχή της εταιρείας σε ποσοστό 10% στα πλαίσια ενεργοποίησης της συναλλαγής τιτλοποίησης των απαιτήσεων της και η οποία περιγράφεται αναλυτικότερα στην σημείωση 15.

	31/12/2024	31/12/2023
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Στοιχεία		
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Τιτλοποίησης Απαιτήσεων	2.007.085	709.961
Σύνολο Λοιπών Χρηματοοικονομικών Στοιχείων	2.007.085	709.961

14.Υποχρεώσεις μισθώσεων

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την παρούσα αξία των υποχρεώσεων από μισθώσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και την 31η Δεκεμβρίου 2023, οι οποίες στο σύνολό τους είναι σταθερού επιτοκίου. Το ποσό που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπού συνολικού εισοδήματος είναι το εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων		
Υποχρεώσεις μισθώσεων Γραφείων	-	-
Υποχρεώσεις μισθώσεων Οχημάτων	15.406	24.674
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων από μισθώσεις	15.406	24.674
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων		
Υποχρεώσεις μισθώσεων Γραφείων	34.904	19.196
Υποχρεώσεις μισθώσεων Οχημάτων	8.768	8.768
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων από μισθώσεις	43.673	27.965
Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις	59.079	52.639

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

	1/1/2024 31/12/2024	1/1/2023 31/12/2023
Τόκοι μισθώσεων (Σημ. 21)	3.478	3.612
Σύνολο	3.478	3.612

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

Υποχρεώσεις μισθώσεων - ελάχιστα μισθώματα	31/12/2024	31/12/2023
Μέχρι 1 έτος	44.912	29.927
Από 1 έως 5 έτη	16.366	26.758
Άνω των 5 ετών	-	-
Σύνολο	61.278	56.685
Μείον: Μελλοντικές χρηματοοικονομικές χρεώσεις μισθώσεων	(2.199)	(3.970)
Τρέχουσα αξία υποχρεώσεων από μισθώσεις	59.079	52.715

Οι ημερομηνίες λήξης των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων από μισθώσεις αναλύονται παρακάτω:

	31/12/2024	31/12/2023
Μεταξύ 1 και 2 ετών	15.406	24.674
Μεταξύ 2 και 5 ετών	-	-
Σύνολο	15.406	24.674

15.Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Στο πλαίσιο συμφωνίας με την «Fasanara Securitisation S.A.» και την «Fasanara Capital LTD» η Εταιρεία προχώρησε σε εκχώρηση απαιτήσεων ύψους €18.256.839 (2023: €6.524.624) προκειμένου να χρηματοδοτηθεί και επιπρόσθετα της εν λόγω συμφωνίας η Εταιρεία κατέχει ποσοστό 10% από το SPV που συστάθηκε από την «Fasanara Capital LTD» για το σκοπό αυτό.

Κατά την 31/12/2024 το ποσό που εκχωρήθηκε είναι €18.256.839 (2023: €6.524.624) και αντίστοιχα η υποχρέωση διαμορφώθηκε στο ύψος των €11.620.916 (2023: €6.566.239)

	31/12/2024	31/12/2023
Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Λοιπές Υποχρεώσεις Τιτλοποίησης	11.620.916	6.566.239
Σύνολο Λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	11.620.916	6.566.239

Οι λογιστικές αξίες των ανωτέρω υποχρεώσεων αντιπροσωπεύουν την εύλογη αξία τους. Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας είναι σε Ευρώ.

	Λοιπές Υποχρεώσεις Τιτλοποίησης	Σύνολο
Λοιπές Υποχρεώσεις την 1 Ιανουαρίου 2023	-	-
Αποθεματικός λογαριασμός τιτλοποίησης	(73.336)	(73.336)
Υποχρέωση συναλλαγών τιτλοποίησης	6.639.575	6.639.575
Λοιπές Υποχρεώσεις την 31 Δεκεμβρίου 2023	6.566.239	6.566.239
Αποθεματικός λογαριασμός τιτλοποίησης	145.249	145.249
Υποχρέωση συναλλαγών τιτλοποίησης	(11.766.164)	(11.766.164)
Λοιπές Υποχρεώσεις την 31 Δεκεμβρίου 2024	(11.620.916)	(11.620.916)

16.Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Λοιπές υποχρεώσεις	31/12/2024	31/12/2023
Προμηθευτές εσωτερικού	82.549	61.027
Προμηθευτές εξωτερικού	0	60
Λοιπά	1.646	1.040
Υποχρεώσεις χορηγήσεων	476.307	22.822
Υποχρεώσεις εκχωρημένων χορηγήσεων	685.055	5.298
Σύνολο	1.245.558	90.245
Λοιποί φόροι και τέλη	31/12/2024	31/12/2023
Φόρος μισθωτών υπηρεσιών	36.235	35.141
Τέλος επιτηδεύματος	1.000	1.000
Λοιποί φόροι	10.932	15.698
Φόρος Προστιθέμενης Αξίας	78.957	28.174
Φόρος Εισοδήματος	0	995
Σύνολο	127.124	81.008
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	31/12/2024	31/12/2023
ΙΚΑ	44.045	37.947
Σύνολο	44.045	37.947
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	31/12/2024	31/12/2023
Έξοδα επόμενων χρήσεων δουλευμένα πληρωτέα	210.286	216.993
Σύνολο	210.286	216.993

17.Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

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

	31/12/2024	31/12/2023
Συνταξιοδοτικές παροχές	2.411	1.585
Σύνολο	2.411	1.585

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

	31/12/2024	31/12/2023
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	1.585	1.041
Σύνολο χρέωσης στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	852	2.661
Πληρωθείσες εισφορές	-	(2.108)
Σύνολο χρέωσης στην κατάσταση λοιπών συνολικών εισοδημάτων	(26)	(159)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	2.411	1.585

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

	1/1/2024- 31/12/2024	1/1/2023- 31/12/2023
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	804	517
Χρηματοοικονομικό κόστος	48	36
Σύνολο περιλαμβανόμενο στις παροχές σε εργαζομένους	852	553

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

	1/1/2024 - 31/12/2024	1/1/2023 - 31/12/2023
Χρεώσεις στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	31/12/2024	31/12/2023
Αναλογιστικές (κέρδη)/ζημιές χρήσης	(26)	(9)
Σύνολο	(26)	(9)

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

	31/12/2024	31/12/2023
Προεξοφλητικό επιτόκιο	2,70%	3,00%
Μέσος ετήσιος μακροχρόνιος πληθωρισμός	3,00%	3,00%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,00%	2,00%
Μέση σταθμική διάρκεια των συνταξιοδοτικών παροχών		
Ρυθμός ανανέωσης προσωπικού	23,5 έτη	23,5 έτη

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

31/12/2024	Μεταβολή στην παραδοχή κατά	Επίδραση στις παροχές για αποζημιώσεις	
		Αύξηση στην παραδοχή	Μείωση στην παραδοχή
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,50%	3,50% 2.367	2,50% 2.457
Ρυθμός μεταβολής μισθολογίου	0,50%	2,50% 2.453	3,50% 2.371

18.Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική αξία	Μετοχικό κεφάλαιο
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2023	8.000.000	1,00	8.000.000
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	1,00	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	8.000.000	1,00	8.000.000
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	8.000.000	1,00	8.000.000
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	275.000	1,00	275.000
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	-	-	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2024	8.275.000	1,00	8.275.000

Η Εταιρεία έχει εκδώσει 8.275.000 ονομαστικές μετοχές, η κάθε μία, με ονομαστική αξία € 1,00. Οι μετοχές ανήκουν κατά 100% στην Flexfin LTD με έδρα την Κύπρο. Στην κλειόμενη χρήση το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται σε € 8.275.000.

19.Λοιπά αποθεματικά

	Αποθεματικό αναλογιστικών ζημιών	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2023	119	119
Αναλογιστικές ζημιές	7	7
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2023	126	126
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2024	126	126
Αναλογιστικά Κέρδη	20	20
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2024	146	146

20.Έσοδα

	1/1/2024 – 31/12/2024	1/1/2023 – 31/12/2023
Έσοδα από τόκους	1.798.273	1.083.442
Έσοδα από προμήθειες	884.625	642.034
Σύνολο	2.682.898	1.725.477

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.

21. Έξοδα διοίκησης

	1/1/2024 - 31/12/2024	1/1/2023 - 31/12/2023
Μισθοί και παροχές στο προσωπικό	872.158	804.551
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	309.046	421.609
Ενοίκιο, τηλεπικοινωνίες και παροχές τρίτων	220.961	189.495
Λοιποί φόροι, εκτός φόρου εισοδήματος	15.785	9.736
Διάφορα έξοδα	39.254	151.865
Έξοδα Προβολής και Διαφήμισης	17.077	17.643
Αποσβέσεις	103.059	106.137
Σύνολο	1.577.341	1.701.036

Οι δαπάνες προσωπικού αναλύονται ως εξής:

	1/1/2024 - 31/12/2024	1/1/2023 - 31/12/2023
Μισθοί και έξοδα προσωπικού	592.150	624.139
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	164.783	137.434
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	37.638	39.726
Έκτακτες Αμοιβές & Επιδόματα	76.735	591
Δαπάνες παροχών μετά τη συνταξιοδότηση (σημ. 15)	852	2.661
	872.158	804.551

Ο αριθμός του προσωπικού της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανέρχεται σε 25 άτομα, ομοίως με τις 31 Δεκεμβρίου 2023. Σε επίπεδο ετήσιων μονάδων εργασίας (EME), ο μέσος όρος προσωπικού της Εταιρείας για την χρήση 2024 ανήλθε σε 23,38 (2023: 21,75).

22. Λοιπά έσοδα / (έξοδα)

	1/1/2024- 31/12/2024	1/1/2023- 31/12/2023
Λοιπά έσοδα και κέρδη		
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	1.000	31.923
Σύνολο	1.000	31.923
Λοιπά έξοδα και ζημίες		
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	(22.210)	(5.321)
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	(126.576)	(120.132)
Συναλλαγματικές διαφορές χρεωστικές	-	(37)
Σύνολο	(148.786)	(125.489)

23. Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)

	1/1/2024 - 31/12/2024	1/1/2023 - 31/12/2023
Τόκοι και συναφή έσοδα		
Τόκοι καταθέσεων όψεως	107	80
Τόκοι προθεσμιικών καταθέσεων	30	3
Σύνολο	137	83
Τόκοι και συναφή έξοδα		
Τόκοι από μισθώσεις - ΔΠΧΑ 16	(3.478)	(3.620)
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	(13.954)	(12.778)
Τόκοι ομολογιακών δανείων	(1.411.089)	(681.449)
Σύνολο	(1.428.522)	(697.847)
Χρηματοοικονομικά έσοδα – καθαρά	(1.428.385)	(697.764)

24. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει Ν. 4799/2022 με συντελεστή 22% επί του φορολογητέου εισοδήματος.

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

	1/1/2024 - 31/12/2024	1/1/2023 - 31/12/2023
Αναβαλλόμενος φόρος	(65.410)	201.877
Συνολικός φόρος εισοδήματος	(65.410)	201.877
	1/1/2024 - 31/12/2024	1/1/2023 - 31/12/2023
Ζημίες προ φόρων	(470.613)	(766.889)
Φορολογικός συντελεστής εταιρικών κερδών	22%	22%
Συνολικός φόρος εισοδήματος	(103.535)	(168.716)
Χρήση ζημιών χρήσης	103.535	168.716
Επίδραση μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών	-57.345	168.716
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	-8.065	33.161
Συνολικός φόρος εισοδήματος	(65.410)	201.877

Οι χρήσεις 2019-2024 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.

24.1. Συνδεδεμένα μέρη

24.2. Μητρική και τελικός βασικός μέτοχος

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

24.3. 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 και Διοίκησης ανέρχονται στο ποσό των € 119.263 (2023: €119.263)

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.

	1/1/2024 - 31/12/2024	1/1/2023 - 31/12/2023
Αμοιβές ΔΣ	29.865	29.865
Αμοιβές Διοίκησης	89.397	89.397
Σύνολο	119.263	119.263

Ομολογιακά Δάνεια Συνδεδεμένων Μερών

	1/1/2024 - 31/12/2024	1/1/2023 - 31/12/2023
Μέλη Δ.Σ.	884.244	677.058
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	961.613	792.798
Σύνολο	1.825.857	1.469.857

	1/1/2024 - 31/12/2024	1/1/2023 - 31/12/2023
Λοιπές Απαιτήσεις από Συνδεδεμένα μέρη		
Flexfin LTD	220	220
Σύνολο	220	220

	1/1/2024 - 31/12/2024	1/1/2023 - 31/12/2023
Ανάλυση Τόκων Συνδεδεμένων Μερών		
Καταβεβλημένοι Τόκοι Μελών Δ.Σ	31.895	18.381
Καταβεβλημένοι Τόκοι Λοιπών Συνδεδεμένων Μερών	23.113	41.679
Προϋπολογισμένοι Τόκοι Μελών Δ.Σ	3.348	29.677
Προϋπολογισμένοι Τόκοι Λοιπών Συνδεδεμένων Μερών	0,00	1.118
Σύνολο	58.357	90.857

25.Ομολογιακά Δάνεια

Η Εταιρεία κατά την χρήση που έκλεισε κατείχε ομολογίες συνολικής αξίας €9.130.680 (2023: € 7.839.150).

Ομολογιακά Δάνεια	31/12/2024	31/12/2023
Ομολογιακά Δάνεια	9.130.680	7.839.150
Σύνολο	9.130.680	7.839.150

Η Εταιρεία κατά την 31 Δεκεμβρίου του 2024 κατείχε υποχρεώσεις τιτλοποίησης απαιτήσεων ποσού συνολικής αξίας €11.620.916 (2023: € 6.566.238).

Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	31/12/2024	31/12/2023
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις τιτλοποίησης	11.620.916	6.566.239
Σύνολο	11.620.916	6.566.239

Τα πραγματικά σταθμισμένα μέσα επιτόκια την ημερομηνία του ισολογισμού αναλύονται ως κάτωθι:

	31-Δεκ-24
Τραπεζικός δανεισμός (μακροπρόθεσμος)	6,77%
Τραπεζικός δανεισμός (βραχυπρόθεσμος)	6,77%
Μη Τραπεζικός δανεισμός (μακροπρόθεσμος)	9,65%
Μη Τραπεζικός δανεισμός (βραχυπρόθεσμος)	3,09%

Οι οφειλές της Εταιρείας προς τα πιστωτικά ιδρύματα είναι εξασφαλισμένες με επιχειρηματικές απαιτήσεις της εταιρείας (βλέπε Σημ. 3) ως εγγύηση.

25.Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024, 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 2019 - 2024 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

Με την από 28/01/2025 ανακοίνωση του ομίλου ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ στην πλατφόρμα της Ελληνικής Κεφαλαιαγοράς γνωστοποιήθηκε ότι η πλήρως ελεγχόμενη θυγατρική της, Alpha Holding A.E. προχώρησε στη σύναψη δεσμευτικής συμφωνίας για την αγορά του 100% των μετοχών της FlexFin Ltd, 100% μητρική εταιρεία της FlexFin ΜΑΕ.

Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 25/04/2025 εγκρίθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά το ποσό των διακοσίων εβδομήντα πέντε χιλιάδων (275.000) ευρώ καταβλητέο σε μετρητά με την έκδοση διακοσίων εβδομήντα πέντε χιλιάδων (275.000) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ (€1) η κάθε μία.

Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 30/05/2025 εγκρίθηκε η τροποποίηση του άρθρου 2 του καταστατικού της Εταιρείας αναφορικά με την έδρα της εταιρείας. Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 13/06/2025 αποφασίσθηκε η μεταφορά της έδρας της εταιρείας στην οδό Τζιραίων (με Διονυσίου Αρεοπαγίτου) , αριθμός 1, στο Δήμο Αθηναίων.

Με την 539/1/25.06.2025 απόφαση της Επιτροπής Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος ενέκρινε την συμμετοχή της ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και λοιπών θυγατρικών του Ομίλου ALPHA (ALPHA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε., ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, Alpha Διαχειρίσεως Ακινήτων & Επενδύσεων Μονοπρόσωπη Α.Ε.) στο μετοχικό Κεφάλαιο και στα δικαιώματα ψήφου της εταιρείας FlexFin Μ.Α.Ε. σε ποσοστό άνω του 50%

Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 07/07/2025 εγκρίθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά το ποσό των διακοσίων είκοσι πέντε χιλιάδων (225.000) ευρώ καταβλητέο σε μετρητά με την έκδοση διακοσίων είκοσι πέντε χιλιάδων (225.000) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ (€1) η κάθε μία.

Με το από 04/08/2025 πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας εγκρίθηκε η παραίτηση των μελών ΔΣ Μιωσή Αβραάμ & Κουτσουδάκη Γεώργιου & η εκλογή νέου ΔΣ.

Το νέο Διοικητικό Συμβούλιο ανασυγκροτήθηκε σε σώμα ως κάτωθι:

- Κελαϊδίτης Αλέξανδρος, του Γεωργίου – Δημοσθένης, Πρόεδρος & μέλος. Ημερομηνία εκλογής 10/09/2025 και λήξη θητείας 09/09/2028.
- Βρανόπουλος Δημήτριος, του Μιχαήλ, Διευθύνων Σύμβουλος & μέλος. Ημερομηνία εκλογής 10/09/2025 και λήξη θητείας 09/09/2028.
- Καμπάνης Γεώργιος, του Δημητρίου, Μέλος. Ημερομηνία εκλογής 10/09/2025 και λήξη θητείας 09/09/2028

Με την από 05/08/2025 ανακοίνωση του ομίλου ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ στην πλατφόρμα της Ελληνικής Κεφαλαιαγοράς γνωστοποιήθηκε ότι η 100% ελεγχόμενη θυγατρική της Alpha Holding A.E. ολοκλήρωσε την εξαγορά του 100% της FlexFin Ltd, μητρικής εταιρείας κατά 100% της FlexFin ΜΑΕ.

Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 29/09/2025 εγκρίθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά το ποσό των διακοσίων πενήντα χιλιάδων (250.000) ευρώ καταβλητέο σε μετρητά με την έκδοση διακοσίων πενήντα χιλιάδων (250.000) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ (€1) η κάθε μία.

Πέραν των ανωτέρω δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα της 31η Δεκεμβρίου 2024 γεγονότα και μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιωδώς την οικονομική θέση ή τα αποτελέσματα της Εταιρείας για την χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, ή άλλα γεγονότα τα οποία θα έπρεπε να γνωστοποιηθούν στις οικονομικές καταστάσεις

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 2024.

Αθήνα, 18 Δεκεμβρίου 2025

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Προϊστάμενος
Λογιστηρίου

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΚΕΛΑΙΔΙΤΗΣ
Α.Δ.Τ.: ΑΝ656009

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΒΡΑΝΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ.: Α01687704

Ευάγγελος Μαυρογιάννης
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ 0085923



PwC ACCOUNTING A.E.
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ 1494