



DOVALUE GREECE A.E.Δ.Α.Δ.Π
DoValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 121602601000

Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση
της 31ης Δεκεμβρίου 2023
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως έχουν
υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ Α.Ε. ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ «DOVALUE GREECE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ» ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗ ΧΡΗΣΗ 2023.	04
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	15
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.....	18
Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων	19
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	20
Κατάσταση Ταμειακών Ροών.....	21
Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2023.	22
1. Γενικές πληροφορίες	22
2. Πλαίσιο σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων και βασικές λογιστικές αρχές	23
2.1.1 Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	23
2.1.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση	26
2.2 Ουσιώδεις λογιστικές Πολιτικές	29
2.2.1 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	29
2.2.2 Ενσώματα Πάγια	32
2.2.3 Μισθώσεις	33
2.2.4 Χρηματοοικονομικά Μέσα	34
2.2.5 Συγχωνεύσεις και Συνεννήσεις Επιχειρήσεων	36
2.2.6 Αναγνώριση Εσόδων	38
2.2.7 Τρέχον και Αναβαλλόμενος φόρος Εισοδήματος	40
2.2.8 Παροχές στο προσωπικό	41
2.2.9 Προβλέψεις	43
2.2.10 Απαιτήσεις από πελάτες	43
3. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών κινδύνων	43
3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου	43
3.2 Διαχείριση Κεφαλαίου	45
3.3 Προσδιορισμός των εύλογων αξιών	45
3.4 Συμφηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	46
4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης	46
4.1 Φόρος εισοδήματος	46
4.2 Παροχές μετά τη έξοδο από την υπηρεσία	47
4.3 Προβλέψεις	47
4.4 Απομείωση άυλων περιουσιακών στοιχείων	47
4.5 Προβλέψεις επιστροφής εσόδων βάσει ΔΠΧΑ 15	48
5. Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	48
6. Λοιπά Έσοδα	49
7. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	49
8. Λοιπά έξοδα	49
9. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (καθαρά)	50
10. Φόρος εισοδήματος	50

11.	Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	51
12.	Ενσώματα Πάγια	52
13.	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	53
14.	Δικαίωμα Χρήσης περιουσιακών στοιχείων	53
15.	Άυλα Περιουσιακά στοιχεία	55
16.	Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	56
17.	Εμπορικές Απαιτήσεις	56
18.	Λοιπές Απαιτήσεις	57
19.	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	58
20.	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την Εταιρεία	58
21.	Μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο μέρος της υποχρέωσης που αφορά στα δικαιώματα χρήσης των παγίων και χρηματοδοτικών υποχρεώσεων	60
22.	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	61
23.	Προβλέψεις για κινδύνους	61
24.	Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	62
25.	Μετοχικό Κεφάλαιο	63
26.	Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Δεσμεύσεις	64
27.	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	64
28.	Αμοιβές ορκωτών ελεγκτών λογιστών	65
29.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	65

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ Α.Ε. ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ «DOVALUE GREECE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ» ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗ ΧΡΗΣΗ 2023.

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τον νόμο και το καταστατικό της doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις» (εφεξής η “Εταιρεία”) , σας υποβάλλουμε προς έγκριση από κοινού με την παρούσα έκθεση πεπραγμένων τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2023 και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα αυτών.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2023 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του ν.4548/2018 και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και έχουν επικυρωθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση έως την 31 Δεκεμβρίου 2023.

1. Γενικές πληροφορίες

Η «doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις» με τον διακριτικό τίτλο «doValue Greece Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π.», υπό την πρότερη της επωνυμία «Eurobank FPS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις» (FPS) ιδρύθηκε στην Αθήνα το 2006, ως θυγατρική του Ομίλου Eurobank, και από τον Μάρτιο του 2017 έχει λάβει άδεια Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις από την Τράπεζα της Ελλάδος, από την οποία και εποπτεύεται. Ειδικότερα, η FPS σε εφαρμογή των από 19/12/2019 συμφωνιών της Τράπεζας Eurobank Ergasias Α.Ε. (“Eurobank”) με την εταιρία doValue S.p.A., μεταξύ των οποίων και η εξαγορά του 80% των μετοχών της FPS από την doValue S.p.A μέσω της θυγατρικής της «doValue Greece Συμμετοχών Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία» (εφ’ εξής doValue Holding), και μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής στις 5 Ιουνίου 2020, μετονομάζεται σε “doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις”.

Περαιτέρω και σε συνέχεια των όσων προβλέπονταν στην προαναφερόμενη στρατηγική συμφωνία εξαγοράς της FPS, στις 18/12/2020 εγκρίθηκε με την υπ’ αριθμόν πρωτ. 13946/18/12/2020 απόφαση του Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Γ.Ε.ΜΗ.) η συγχώνευση της Εταιρείας με την μητρική της, doValue Holding με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4601/2019, του Ν. 4548/2018 και του άρθρου 54 του Ν. 4172/2013, όπως ισχύει.

Επιπλέον με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων την 27ης Ιουλίου 2021 αποφασίσθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό του ενός εκατομμυρίου τετρακοσίων δεκαοκτώ χιλιάδων οκτακοσίων ογδόντα ευρώ (€ 1.418.880), συνεπεία της συγχώνευσης δια απορρόφησης της ανώνυμης εταιρείας «doValue Hellas Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις» από την Εταιρεία σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4601/2019, του Ν.4548/2018, του άρθρου 16 παρ. 18 του Ν. 2515/1997 και του άρθρου 54 του Ν. 4172/2013 όπως ισχύουν. Μετά τις παραπάνω συγχωνεύσεις, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των εκατόν τριάντα έξι εκατομμυρίων ογδόντα δύο χιλιάδων τετρακοσίων ογδόντα ευρώ (€ 136.082.480), το οποίο διαιρείται σε εκατόν τριάντα έξι εκατομμύρια ογδόντα δύο χιλιάδες τετρακόσιες ογδόντα (136.082.480) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ενός ευρώ (€ 1) εκάστη ενώ η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές. Περισσότερες λεπτομέρειες για το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας δίνονται στην σημείωση 25

των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η μερισματική πολιτική της Εταιρείας καθορίζεται από το ύψος των κερδών κάθε έτους, λαμβάνοντας υπόψη της πολιτικές της μητρικής εταιρείας αλλά και τις ανάγκες ρευστότητας της Εταιρείας.

Το ποσό του μερίσματος που καταβλήθηκε στους μετόχους ανήλθε σε 24.999.303 ευρώ την χρήση 2023 (2022: 25.011.960 ευρώ).

Η doValue S.p.A. η οποία κατέχει το 80% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, είναι από τις κορυφαίες εταιρείες διαχείρισης δανειακών απαιτήσεων (Servicer) στη Νότια Ευρώπη, με δραστηριότητα στους τομείς της διαχείρισης δανείων και ακίνητης περιουσίας, που προέρχονται κυρίως από μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα, για λογαριασμό τραπεζών και επενδυτών συνολικού ύψους 116 δις ευρώ κατά την 31.12.2023.

Η doValue Greece ως μέλος του Ομίλου doValue S.p.A είναι εκ των ηγετών της ελληνικής αγοράς διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων με υπό διαχείριση χαρτοφυλάκιο κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 μεγαλύτερα των 30 δις ευρώ. Πρωταρχικοί στόχοι της Εταιρείας είναι η συνεχής ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της, η διασφάλιση της υψηλής κερδοφορίας της ώστε να δημιουργεί αξία για τους πελάτες και τους μετόχους της, η συμβολή στην εξυγίανση της Ελληνικής οικονομίας μέσω καινοτόμων και βιώσιμων λύσεων αναδιάρθρωσης δανεισμού, η διατήρηση υφιστάμενων και η δημιουργία νέων θέσεων εργασίας και η ευημερία των κοινωνιών που υπηρετεί με τη συνεχή ανάπτυξη της με γνώμονα τις αξίες και το όραμα της.

Την 31 Δεκεμβρίου 2023 η Εταιρεία διαχειρίζεται 15 χαρτοφυλάκια με συνολική αξία μεγαλύτερη των 30 δις ευρώ. Αναλυτικότερα, στο πλαίσιο της συνεργασίας της Eurobank με την doValue, η Εταιρεία έχει υπογράψει σύμβαση διαχείρισης με την Eurobank διάρκειας 14 ετών με βάση την οποία η Τράπεζα αναθέτει στην doValue Greece τη διαχείριση του συνόλου των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, καθώς και τη διαχείριση όλων των δανείων λιανικής της Τράπεζας σε καθυστέρηση μικρότερη των 90 ημερών. Πέραν της σύμβασης αυτής, η Εταιρεία διαχειρίζεται τα δανειακά χαρτοφυλάκια των τιτλοποιήσεων Cairo I, II & III, Frontier I, και Mexico που υπάγονται στο πρόγραμμα παροχής κρατικής εγγύησης «ΗΡΑΚΛΗΣ» καθώς επίσης και τα χαρτοφυλάκια ICON, Neptune, Eclipse και Polis που ανήκουν σε διεθνείς επενδυτές ενώ μετά την ενεργοποίηση της δευτερογενούς αγοράς η Εταιρεία ανέλαβε την διαχείριση και των χαρτοφυλακίων Souq, Virgo και Heliopolis I. Περαιτέρω τον Φεβρουάριο του 2024 η Εταιρεία ανέλαβε την διαχείριση του χαρτοφυλακίου Frontier II σε συνέχεια της επιτυχούς ολοκλήρωσης της εν λόγω τιτλοποίησης στα πλαίσια του προγράμματος «ΗΡΑΚΛΗΣ». Τέλος όπως αναφέρεται παρακάτω, τους πρώτους μήνες του 2024, η Εταιρεία ανέλαβε την διαχείριση των χαρτοφυλακίων Heliopolis II και Suez που αποτελούν μέρος των τιτλοποιήσεων Cairo I & II, μετά την πώληση των χαρτοφυλακίων αυτών σε διεθνείς επενδυτές.

Η στρατηγική της Εταιρείας καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο και συνεδριάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου έχει ως εξής :

1. Θεόδωρος Καλαντώνης, Εκτελεστικός Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
2. Daniele Della Seta, Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
3. Αναστάσιος Πανούσης, Εκτελεστικό Μέλος και Διευθύνων Σύμβουλος
4. Manuela Franchi, Μη Εκτελεστικό Μέλος
5. Sara Elisabetta Paoni, Μη Εκτελεστικό Μέλος
6. Davide Soffiatti, Μη Εκτελεστικό Μέλος
7. Χρήστος Αδάμ, Μη Εκτελεστικό Μέλος
8. Απόστολος Καζάκος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
9. Νικόλαος Σοφιανός, Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η θητεία του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου αναμένεται να ανανεωθεί με την επικείμενη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Η Εταιρεία κατά τη χρήση του 2023 είχε 18 υποκαταστήματα μεταξύ των οποίων τα κυριότερα: Θεσσαλονίκης και Τεώ, Ταύρος και Λέοντος Σοφού 18 Θεσσαλονίκη.

2. Σημαντικά Γεγονότα της χρήσης 2023

Project Souq

Τον Φεβρουάριο του 2023, ολοκληρώθηκε επιτυχώς η πώληση μέρους των τιτλοποιημένων, χαρτοφυλακίων Cairo I και Cairo II στον Όμιλο Intrum, «project Souq». Πρόκειται κατά κύριο λόγο για χαρτοφυλάκιο ανεξασφάλιστων και χαμηλά εξασφαλισμένων δανείων συνολικού ύψους 630 εκατ. ευρώ. Σημειώνουμε ότι η συναλλαγή δομήθηκε, εκτελέστηκε και ολοκληρώθηκε από την Εταιρεία μας σε συνθήκες έντονης μεταβλητότητας της αγοράς ενώ αποτελεί μια από τις μεγαλύτερες συναλλαγές στην δευτερογενή αγορά διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων στην Ευρώπη. Στα πλαίσια της συναλλαγής η Εταιρεία διατηρεί την διαχείριση του χαρτοφυλακίου αυτού, εξασφαλίζοντας περαιτέρω την κερδοφορία της.

Project Heliopolis I

Στα πλαίσια της επίτευξης των στόχων των επιχειρηματικών πλάνων των τιτλοποιήσεων Cairo I και II, στις 29 Σεπτεμβρίου 2023, ολοκληρώθηκε η πώληση μέρους των χαρτοφυλακίων αυτών στον Όμιλο Fortress, «project Heliopolis I». Στα πλαίσια της συναλλαγής η Εταιρεία ανέλαβε την διαχείριση του νέου χαρτοφυλακίου ενώ κατά την προαναφερόμενη ημερομηνία, ολοκληρώθηκε και η μετάπτωση του δανειακού χαρτοφυλακίου στα συστήματα της Εταιρείας μας.

Λοιπές συναλλαγές

Περαιτέρω στην χρήση 2023, στο ευρύτερο πλαίσιο δραστηριοποίησης στην δευτερογενή αγορά και έπειτα από στενή συνεργασία με διεθνείς επενδυτές η Εταιρεία διαμεσολάβησε επιτυχώς για την οριστικοποίηση πωλήσεων μέρους των χαρτοφυλακίων Frontier I και Cairo I, II, projects Gemini και Suez αντίστοιχα με την υπογραφή συμφωνιών πώλησης με τις εταιρείες που κατέχουν ήδη τα χαρτοφυλάκια αυτά. Η οριστικοποίηση των συναλλαγών συνέβαλε στην αύξηση των εσόδων μας για την χρήση. Η νομική ολοκλήρωση των συναλλαγών πραγματοποιείται το πρώτο εξάμηνο του 2024.

Συνεπώς με τα επιχειρηματικά της πλάνα, η Εταιρεία συνέχισε τις επενδύσεις στον ψηφιακό μετασχηματισμό της με γνώμονα την βελτιστοποίηση του λειτουργικού της μοντέλου αλλά και τον εναρμονισμό της με τις κανονιστικές απαιτήσεις για την εξυπηρέτηση των δανειοληπτών με όρους διαφάνειας, ταχύτητας και ορθότητας.

Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη

Η Εταιρεία, στοχεύει στρατηγικά στη δημιουργία μακροπρόθεσμης, βιώσιμης αξίας και η ανάπτυξη για όλους τους εμπλεκόμενους: τους εργαζόμενους, τους οφειλότες, τους επενδυτές και την κοινωνία. Οι πολύτιμες και οικουμενικές αξίες της ανθρώπινης ζωής, ο σεβασμός, η φροντίδα και η υπευθυνότητα, αποτελούν, βασικά συστατικά της ίδιας της φιλοσοφίας μας, αλλά και συνθέτουν τον «πυρήνα» του Προγράμματος της Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης. Δημιουργία αξίας και έμπρακτης επιστροφής στην κοινωνία, με στόχο ένα πιο ελπιδοφόρο και βιώσιμο μέλλον.

Στο πρόγραμμα #Αξίες Ζωής εντάσσεται ολόκληρο το ευρύ πλάνο δράσεων Εταιρικής Κοινωνικής

Ευθύνης που υλοποιεί η Εταιρεία και εστιάζει σε τρεις άξονες: την Κοινωνία, το Περιβάλλον και την Υγεία

Με το Πρόγραμμα #Αξίες Ζωής, υποστηρίζουμε την ευζωία, με ιδιαίτερη ευαισθησία στις ευπαθείς ομάδες, καινοτομούμε στον τομέα της υγείας, φροντίζουμε για την εξοικονόμηση πολύτιμης ενέργειας, στεκόμαστε δίπλα στις ανάγκες των τοπικών κοινωνιών.

Στο πλαίσιο αυτό, το 2023 ολοκληρώσαμε σημαντικές δράσεις, όπως:

- Συνεχίσαμε για δεύτερη χρονιά την χρηματοδότηση του καινοτόμου προγράμματος υποστηρικτικής ιατρικής για καρκινοπαθείς «Δίπλα στη Γυναίκα» στο Αρεταίειο Νοσοκομείο με τη δημιουργία του ειδικού χώρου #ramperringroom στην κλινική. Ένα πρόγραμμα που εξελίσσεται διαρκώς και η στήριξη του οποίου συνεχίζεται, με στόχο την παροχή μιας σειράς υποστηρικτικών υπηρεσιών ολιστικής αντίληψης. Ταυτόχρονα χρηματοδοτήσαμε την αγορά καινοτόμου επεμβατικού χειρουργικού εξοπλισμού για τις ανάγκες της γυναικολογικής κλινικής του νοσοκομείου.
- Συνδράμαμε για δεύτερη χρονιά στο έργο της ΑΜΚΕ «Εξέλιξη Ζωής» με στόχο την υποστήριξη και ενδυνάμωση εφήβων και νεαρών ενηλίκων που προέρχονται από δομές κλειστής παιδικής προστασίας ενώ προσφέραμε απασχόληση σε ωφελούμενους της δομής.
- Συνεχίσαμε να στηρίζουμε ως χορηγός, τον Στέφανο Ντούσκο, τον πρώτο Έλληνα Χρυσό Ολυμπιονίκη Κωπηλασίας στο Τόκιο το 2021 συνδράμοντας τον στόχο του για τους Ολυμπιακούς Αγώνες του Παρισιού το 2024, με βασικό κριτήριο τις κοινωνικές προεκτάσεις, τη δημιουργία υγιούς προτύπου και την επιρροή του αθλητικού ιδεώδους, στην κοινωνία και ιδίως τους νέους.
- Σταθήκαμε στο πλευρό των πληγέντων από τις πρόσφατες καταστροφικές πλημμύρες, συμβάλλοντας στην κάλυψη των αναγκών στη Μεταμόρφωση Καρδίτσας, με είδη πρώτης ανάγκης για τις 150 οικογένειες του χωριού.

Επιπλέον, η Εταιρεία έστρεψε το βλέμμα της στις ανάγκες των κατοίκων των ακριτικών νησιών της χώρας εστιάζοντας στις ελλείψεις και τις αδυναμίες των τοπικών κοινωνιών και κυρίως σε θέματα σχολικού εξοπλισμού και εκπαίδευσης. Συγκεκριμένα :

- Προσφέραμε πολύτιμα εργαλεία σχολικού εξοπλισμού για όλες τις βαθμίδες στην ακριτική Ανάφη, όπου σε συνεργασία με την Ομάδα Αιγαίου, υποστηρίξαμε το έργο της εκπαιδευτικής κοινότητας του νησιού, αναβαθμίζοντας την ποιότητα της εκπαίδευσης και της σχολικής ζωής.
- Αναλάβαμε την ακαδημαϊκή υποτροφία φοιτήτριας από τη Δονούσα σε συνεργασία με την ΑΜΚΕ ExcellenSeas εστιάζοντας στον αγώνα των νέων των ακριτικών νησιών να πετύχουν ίσες ευκαιρίες στη μάθηση. Στεκόμαστε αρωγός στο όνειρο των ακαδημαϊκών σπουδών της υποτρόφου για τα 4 χρόνια των σπουδών της στη Φιλοσοφική Σχολή Αθηνών. Επίσης η Εταιρεία έχει αναλάβει το mentoring της υποτρόφου δίνοντάς της ακόμη περισσότερα εφόδια για το καινούριο κεφάλαιο της ζωής της.

Τέλος, δράσεις, με σημαντικό, θετικό περιβαλλοντικό αποτύπωμα υλοποιήθηκαν από την Εταιρεία κατά τα προηγούμενα χρόνια όπως, στην ιστορική δομή της ΕΛΕΠΑΠ στο Παγκράτι, όπου ανέλαβε τη χρηματοδότηση της αγοράς και εγκατάστασης φωτοβολταϊκών συστημάτων εξασφαλίζοντας την ενεργειακή αυτονομία της δομής, με την εγκατάσταση 181 φωτοβολταϊκών πλαισίων, αθροίζοντας μία συνολική ισχύ συστήματος 97,74kW, με την απόδοση του να εκτιμάται σε περισσότερες από 150.000 kWh ετησίως, που καλύπτει περισσότερα από τα $\frac{3}{4}$ της κατανάλωσης της εγκατάστασης.

3. Χρηματοοικονομικές Επιδόσεις της χρήσης 2023

Κατά την διάρκεια της χρήσης, πετύχαμε για τρίτη συνεχόμενη χρονιά υψηλές αποδόσεις σε πλήρη εναρμονισμό με τα επιχειρηματικά μας πλάνα. Τα έσοδα για το έτος ανήλθαν σε €194.228.093 € (2022 : € 198.079.973) , παρουσιάζοντας ελαφρά μείωση σε σχέση με την χρήση 2022 και χωρίς ωστόσο αποκλίσεις από τα προϋπολογισμένα έσοδα της χρήσης. Η ελαφρά μείωση στα έσοδα σχετίζεται με την μείωση της μεικτής αξίας των χαρτοφυλακίων που διαχειριζόμαστε, απόρροια της αποτελεσματικής διαχείρισής τους.

Τα «Καθαρά Κέρδη προ Φόρων» της χρήσης, ανήλθαν σε €78.926.325 € έναντι κέρδους €80.464.664 το 2022 ενώ τα κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν σε €121 εκατ. έναντι €119 εκατ. της χρήσης 2022. Τα ίδια κεφάλαια κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 ανέρχονται σε € 261.253.175 έναντι των €226.157.738 κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022.

Παρακάτω, παρουσιάζονται κάποιοι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες, όπως προκύπτουν από τα στοιχεία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας:

	2023	2022
Δείκτες Ρευστότητας		
Κυκλοφορούν Ενεργητικό/ Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	106%	89%
Κυκλοφορούν Ενεργητικό/ Σύνολο Ενεργητικού	33%	22%
Δείκτες Διάρθρωσης Κεφαλαίων		
Σύνολο Υποχρεώσεων/Ίδια Κεφάλαια	80%	92%
Ίδια Κεφάλαια/Σύνολο Υποχρεώσεων	125%	109%
Δείκτες Αποδοτικότητας		
Κέρδη προ φόρων,τόκων και αποσβέσεων (EBITDA)/ Ίδια Κεφάλαια	46%	52%
Κέρδη προ φόρων,τόκων και αποσβέσεων (EBITDA)/ Έσοδα	62%	59%

Πέραν των ποσοτικών αποτελεσμάτων, παρακολουθούμε στενά και μια σειρά ποιοτικών δεικτών που συνδέονται με την αποτελεσματικότητά μας αλλά και με το αντίκτυπο των εργασιών μας στο κοινωνικό σύνολο. Ως διαχειριστές μη εξυπηρετούμενων δανείων διαδραματίζουμε ένα νευραλγικό ρόλο για την εξυγίανση της Ελληνικής οικονομίας, μέσω της ενίσχυσης της βιωσιμότητας των χρεών τόσο των νοικοκυριών όσο και μικρομεσαίων και μεγάλων επιχειρήσεων. Σημειώνουμε ότι η λειτουργία της Εταιρείας μας διέπεται από ένα αυστηρό νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο με τις πρόσφατες αλλαγές που επιφέρει ο νόμος 5072/2023 να ενισχύουν την Εταιρική διακυβέρνηση των Εταιρειών του κλάδου ενώ παράλληλα λειτουργούν υποστηρικτικά για την παροχή βιώσιμων λύσεων αναδιάρθρωσης στους δανειολήπτες των τιτλοποιήσεων που διαχειριζόμαστε.

Την 31 Δεκεμβρίου 2023 διαχειριζόμαστε λογαριασμούς για παραπάνω από 1 εκατ. δανειολήπτες που περιλαμβάνουν ιδιώτες, μικρομεσαίες επιχειρήσεις αλλά και μεγάλες εταιρείες. Οι αναδιρθρώσεις

δανείων κατά την χρήση 2023 ανήλθαν σε 1.5 δις ευρώ και αφορούν σε 50.000 νοικοκυριά και επιχειρήσεις με το 70% αυτών να συμπεριλαμβάνουν άφεση χρέους ενώ αναφορικά με το δανειακό χαρτοφυλάκιο της Eurobank, υλοποιήθηκαν επιτυχώς 24.000 εξατομικευμένες ρυθμίσεις δανεισμού με αποτέλεσμα την «θεραπεία» μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων και την μετατροπή τους σε ενήμερα ύψους 290 εκ. ευρώ.

4. Σημαντικότεροι Κίνδυνοι

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ότι η ανάληψη κινδύνων είναι ένα αναπόσπαστο μέρος των δραστηριοτήτων της για την επίτευξη των στρατηγικών και επιχειρηματικών της στόχων. Η αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων αποτελεί βασική προτεραιότητα, ως εκ τούτου, η Εταιρεία έχει θεσπίσει επαρκείς μηχανισμούς για την έγκαιρη αναγνώριση των κινδύνων και την αξιολόγηση των πιθανών επιπτώσεων τους στην επίτευξη των στόχων που έχει θέσει. Λόγω του ότι οι οικονομικές, κανονιστικές και λειτουργικές συνθήκες διαρκώς εξελίσσονται και μεταβάλλονται, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει και διαρκώς επικαιροποιεί τους μηχανισμούς διαχείρισης κινδύνων με στόχο τη συνεχή και βέλτιστη προσαρμογή του στο περιβάλλον αυτό. Η δομή, οι εσωτερικές διαδικασίες και οι υφιστάμενοι μηχανισμοί ελέγχου διασφαλίζουν τόσο την αρχή της ανεξαρτησίας όσο και την άσκηση επαρκούς εποπτείας.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο λόγω της υψηλής προτεραιότητας των εσόδων διαχείρισης στην κατάταξη πληρωμών (waterfall) όλων των υπό διαχείριση τιτλοποιημένων χαρτοφυλακίων τα οποία και αντιπροσωπεύουν το μεγαλύτερο μέρος των απαιτήσεων μας.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία διαθέτει επαρκή ρευστότητα για την κάλυψη των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της. Οι δείκτες ρευστότητας παρακολουθούνται σε τακτή χρονική βάση ενώ η Εταιρεία έχει πρόσβαση σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό τόσο από την μητρική της doValue S.p.A. όσο και από την μέτοχο Eurobank A.E.

Κίνδυνος Τιμών

Η Εταιρεία δεν κατέχει χρεόγραφα και δεν διαθέτει ιδιόκτητα ακίνητα.

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Οι συναλλαγές της Εταιρείας πραγματοποιούνται σε ευρώ, συνεπώς η έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο είναι περιορισμένη.

Κίνδυνος Επιτοκίων

Τα δάνεια της Εταιρείας αφορούν αφενός σε μακροχρόνιο δανεισμό από την μητρική ύψους 34 εκατ ευρώ και αφετέρου σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό από την Eurobank ΑΕ ύψους 25 εκατ. ευρώ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023. Οι χρηματοδοτήσεις έχουν συναφθεί σε όρους αγοράς και φέρουν τόκο Euribor πλέον περιθωρίου. Μια ενδεχόμενη αύξηση των επιτοκίων Euribor κατά 0,5% θα οδηγούσε σε αυξημένα χρηματοοικονομικά έξοδα κατά 316 χιλ. ευρώ. Η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις αγορές επιτοκίων με σκοπό τις έγκαιρες προσαρμογές των επιχειρηματικών σχεδίων όπου απαιτείται.

5. Περιβαλλοντικά ζητήματα

Η Εταιρεία, μέλος του Ομίλου doValue («Όμιλος»), επιδεικνύει ιδιαίτερη ευαισθησία σε θέματα όπως η

περιβαλλοντική βιωσιμότητα και αναλαμβάνει καθημερινά συγκεκριμένες δράσεις για την προληπτική αντιμετώπιση της περιβαλλοντικής ρύπανσης, τη μείωση των επιπτώσεων των δραστηριοτήτων της στο περιβάλλον και την γενικότερη διασφάλιση ενός βιώσιμου περιβάλλοντος για τις μελλοντικές γενιές. Στο πλαίσιο αυτό, έχουν υλοποιηθεί συγκεκριμένες δράσεις όπως η χρήση ανανεώσιμων πηγών ενέργειας για τα γραφεία της Εταιρείας και η χρήση ανακυκλώσιμων χαρτικών πιστοποιημένων από διεθνείς φορείς και με βάση περιβαλλοντικά κριτήρια. Παράλληλα, με την πολιτική τηλεργασίας που εφαρμόζει η Εταιρεία, επιτυγχάνεται μείωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος μας με την μείωση των μετακινήσεων των εργαζομένων μας.

Η Εταιρεία ακολουθεί επίσης τις «Οδηγίες για περιβαλλοντικά θέματα» που έχει εκδώσει η μητρική Εταιρεία και έχουν συνταχθεί, με στόχο τον καθορισμό αρχών και βέλτιστων πρακτικών σε θέματα περιβαλλοντικής συμπεριφοράς καθώς και για την καθημερινή ενημέρωση των εργαζομένων της για τα έργα που αποφασίζει να υποστηρίξει η Εταιρεία σχετικά με το περιβάλλον.

6. Δέσμευση στο Προσωπικό

Δέσμευση στο Προσωπικό

Στην doValue οι αξίες μας συμβάλλουν σημαντικά στην επίτευξη του οράματός μας. Εστιάζουμε στην προώθηση και διάδοση μίας ενιαίας κουλτούρας που βασίζεται στην ακεραιότητα και τον αμοιβαίο σεβασμό, υποστηρίζοντας συνειδητές και υπεύθυνες συμπεριφορές. Οι εργαζόμενοί μας ενεργούν με γνώμονα τις θεμελιώδεις δεξιότητες και συμπεριφορές που μας χαρακτηρίζουν ως Εταιρεία.

Αποτελεσματικότητα

- Καθορίζουμε μια σαφή στρατηγική, προσανατολισμένη στον στόχο.
- Δρούμε με αποφασιστικότητα και προορατικότητα.
- Βελτιστοποιούμε τις διαδικασίες και τους πόρους μας για να επιτυγχάνουμε τους στόχους μας.

Συνεργασία

- Επικοινωνούμε με διαφανή, καθαρό και εποικοδομητικό τρόπο σε όλα τα επίπεδα.
- Συμμετέχουμε ενεργά και συνεισφέρουμε στην ομάδα. Συνεργαζόμαστε και μοιραζόμαστε γνώσεις, πληροφορίες και εμπειρία.
- Αναλαμβάνουμε κοινές ευθύνες.

Υπευθυνότητα

- Εργαζόμαστε με ποιότητα και αποτελεσματικότητα. Επιδιώκουμε τη λειτουργική αριστεία, σεβόμενοι τους κανόνες και κανονισμούς που προβλέπουν οι αρχές λειτουργίας μας.
- Μαθαίνουμε από προηγούμενες εμπειρίες για να βελτιωνόμαστε στο μέλλον.
- Εγγυόμαστε μια θετική εμπειρία για τους πελάτες μας, εσωτερικούς και εξωτερικούς.

Ηγεσία

- Δείχνουμε δέσμευση και υπευθυνότητα. Δημιουργούμε αξία για την εταιρεία μας, με οδηγό την ειλικρίνεια, τις ηθικές αρχές και τη σαφήνεια.
- Μεταδίδουμε ενθουσιασμό, δεσμεύουμε και παρακινούμε τους συναδέλφους μας.
- Εστιάζουμε στην ανάπτυξη και ενδυνάμωση των συνεργατών και συναδέλφων μας. Είμαστε ενεργοί και καινοτόμοι δημιουργοί.

Αυτά τα στοιχεία θεμελιώνουν μία ισχυρή εταιρική κουλτούρα και δημιουργούν τους πυλώνες του συστήματος αξιών που προάγουν την ευσυνείδητη συμπεριφορά μεταξύ των εργαζομένων αλλά και την εύρυθμη λειτουργία της εταιρείας.

Στην doValue, ο σεβασμός των δικαιωμάτων του ανθρώπου, των ίσων ευκαιριών και της διαφορετικότητας εκφράζεται προς τους πελάτες, τους προμηθευτές και τους εργαζομένους της.

Αυτό αποδεικνύεται έμπρακτα με την νέα Πολιτική Diversity & Inclusion που εκδόθηκε το 2023. Ειδικά για τους εργαζομένους της, η doValue Greece εγγυάται ίσες ευκαιρίες, εφαρμόζοντας καθημερινά τις αρχές της δικαιοσύνης, αξιοκρατίας και αντικειμενικότητας από την πρώτη στιγμή της διαδικασίας πρόσληψης και σε όλη τη διάρκεια του εργασιακού βίου. Κάθε μορφή διάκρισης, παρενόχλησης ή εκφοβισμού θεωρούνται συμπεριφορές ασύμβατες με την κουλτούρα και τις αξίες του οργανισμού. Η Εταιρεία στην Ελλάδα συμμετέχει ενεργά στη δέσμευση του Ομίλου για την πολυμορφία και τις ίσες ευκαιρίες με τη συμμετοχή της στο Συμβούλιο Διαφορετικότητας και Ένταξης, το οποίο αναλαμβάνει διάφορες πρωτοβουλίες για την ενίσχυση της ευαισθητοποίησης στα αντίστοιχα θέματα και την προώθηση μιας κουλτούρας χωρίς αποκλεισμούς.

Παράλληλα προωθείται η ισότητα των φύλων με μια σειρά πρωτοβουλιών με στόχο τη δημιουργία μιας ισχυρής εσωτερικής ισορροπίας και ενός εργασιακού περιβάλλοντος που σέβεται τη διαφορετικότητα και δεν προάγει τις διακρίσεις. Στο σύνολο των εργαζομένων μας, οι γυναίκες αντιπροσωπεύουν το 57,3% του συνολικού πληθυσμού της εταιρείας ενώ οι άνδρες το 42,7%. Αναφορικά με το επίπεδο σπουδών τους, το 71% των εργαζομένων μας έχει αποφοιτήσει από Ανώτερο ή Ανώτατο Εκπαιδευτικό ίδρυμα. Το 59% των εργαζομένων μας διαθέτει πτυχίο από αναγνωρισμένο Ανώτατο εκπαιδευτικό ίδρυμα, με το 27% να διαθέτει μεταπτυχιακό τίτλο σπουδών ή διδακτορικό.

Σε ένα ιδιαίτερα ανταγωνιστικό περιβάλλον στο οποίο οι επιχειρήσεις βρίσκονται σε συνεχή μετασχηματισμό, η doValue θεωρεί ότι οι άνθρωποι είναι το θεμελιώδες περιουσιακό στοιχείο που συμβάλλει καθημερινά, με δέσμευση και αφοσίωση, στην πρόοδο των δραστηριοτήτων της και τη δημιουργία μεσοπρόθεσμης και μακροπρόθεσμης αξίας.

Για τη διασφάλιση της ίσης και ομαλής διαχείρισης του ανθρώπινου δυναμικού, η Εταιρεία εφαρμόζει πλήθος πολιτικών (πολιτικές Αμοιβών και Παροχών, Στελέχωσης, Επαγγελματικής Ανάπτυξης, Αξιολόγησης της Απόδοσης, Εκπαίδευσης, Εσωτερικής Επικοινωνίας, Συγγενών, Υγείας και Ασφάλειας κ.α.).

Η στρατηγική για την ανάπτυξη και η διαδικασία αξιολόγησης των ανθρώπων εστιάζει όλο και περισσότερο στην ανάπτυξη των ταλέντων, τη βελτίωση της απόδοσης και την παροχή ευκαιριών επαγγελματικής ανάπτυξης μέσα στην εταιρεία. Σύμφωνα με τη στρατηγική αυτή, στελεχώθηκε μέσα στο 2023 σημαντικό μέρος των ανοιχτών θέσεων εργασίας εσωτερικά, αξιολογώντας θετικά 64 εργαζόμενους, δίνοντας τους την ευκαιρία να εξελιχθούν περαιτέρω, καλύπτοντας ταυτόχρονα τις επιχειρησιακές ανάγκες, προάγοντας παράλληλα την εσωτερική κινητικότητα και την εξέλιξη των εργαζομένων μας.

Η Εταιρεία διαθέτει ένα δομημένο πρόγραμμα Σύστασης Υποψηφίων (Referral Program), δίνοντας τη δυνατότητα στους εργαζόμενους να συστήνουν νέους υποψηφίους εργαζόμενους, λαμβάνοντας επιβράβευση. Το 2023 επιλέξαμε 10 υποψηφίους για αντίστοιχες θέσεις εργασίας, οι οποίοι σήμερα εργάζονται στη doValue.

Η doValue βρίσκεται κοντά στην αγορά εργασίας συμμετέχοντας κάθε χρόνο ενεργά σε Ημέρες Καριέρας Πανεπιστημιακών ιδρυμάτων και σημαντικών φορέων με στόχο την παρουσίαση του Employee Value Proposition. Στόχος της συμμετοχής μας είναι να ενισχύσουμε την εταιρική μας ταυτότητα και να έρθουμε πιο κοντά σε νέους επαγγελματίες με δεξιότητες οι οποίες ανταποκρίνονται στις τρέχουσες και μελλοντικές ανάγκες μας. Το 2023 διοργανώσαμε δυο ολόημερα Business Days με συμμετοχή 90 Προπτυχιακών και Μεταπτυχιακών φοιτητών και αποφοίτων στην εταιρεία μας. Παράλληλα εγκαινιάσαμε ένα Internship Program προσφέροντας τη δυνατότητα σε φοιτητές, προπτυχιακούς και μεταπτυχιακούς, να πραγματοποιήσουν την Πρακτική τους Άσκηση μαζί μας.

Δίνουμε ευκαιρίες στους ανθρώπους μας να διευρύνουν τις γνώσεις τους. Οι άνθρωποί μας εκπαιδεύονται συνεχώς και στοχευμένα, με σύγχρονα εκπαιδευτικά συστήματα και με κατάλληλα εργαλεία. Για την κάλυψη των εκπαιδευτικών αναγκών μας συνεργαζόμαστε με άριστα καταρτισμένους εισηγητές και αναγνωρισμένους εξωτερικούς φορείς και εκπαιδευτικά ιδρύματα. Οι εργαζόμενοι έχουν τη δυνατότητα να εξελισσονται εντός της εταιρείας μέσω των μονοπατιών καριέρας καθώς και του ατομικού πλάνου ανάπτυξης, όπου μπορούν να επιλέξουν ειδίκευση στον υπάρχοντα ρόλο ή ανάπτυξη σε νέο ρόλο.

Το 2023 πραγματοποιήθηκε η έναρξη λειτουργίας της Ακαδημίας Μάθησης της doValue Greece, της «doLearn Academy». Συνολικά η Εταιρεία προσέφερε κατά τη διάρκεια του 2023 26.000 ώρες εκπαίδευσης, διαδικτυακά ή σε τάξη, σε αντικείμενα σχετικά με την ανάπτυξη ηγετικών και ψηφιακών δεξιοτήτων, soft skills, επαγγελματικά Αγγλικά, την εμπάθυση σε συστήματα και εργαλεία εργασίας, καθώς και σε αντικείμενα θεσμικού και κανονιστικού περιεχομένου. Ειδικότερα, στα πλαίσια της ανάπτυξης των ηγετικών δεξιοτήτων και της κατανόησης του Management στην Ψηφιακή Εποχή, η doValue συνεργάστηκε με το Executive Development του Alba Graduate Business School, The American College of Greece για τη δημιουργία ενδοεπιχειρησιακού προγράμματος ανάπτυξης στελεχών. Το πρόγραμμα “Leadership Essentials” συνολικής διάρκειας 86 εκπαιδευτικών ωρών, που παρακολουθούν 50 στελέχη μας, συνδυάζει τη θεωρητική γνώση αιχμής με την εφαρμοσμένη γνώση μέσα από σύγχρονα εργαλεία μαθησης.

Επίσης το 2023 υπογράφηκε η πρώτη Επιχειρησιακή Συλλογική Σύμβαση Εργασίας της doValue Greece με το αντιπροσωπευτικό σωματείο “Σύλλογος Εργαζομένων στην doValue Greece”. Πρόκειται για μια ολοκληρωμένη σύμβαση που καλύπτει παράλληλα τη θέσπιση του Κανονισμού Εργασίας αλλά και την υιοθέτηση της Πολιτικής κατά τη Βία και Παρενόχλησης στο χώρο εργασίας με στόχο τη διατήρηση ενός υγιούς, παραγωγικού και σύγχρονου εργασιακού περιβάλλοντος εναρμονισμένου με τις εταιρικές μας αξίες. Η σύμβαση προβλέπει μια σειρά από οφέλη και διευκολύνσεις προς το σύνολο των εργαζομένων, με έμφαση στη μέριμνα εκείνων που διαθέτουν αυξημένες προσωπικές και οικογενειακές ανάγκες. Τέλος, βάσει της νέας σύμβασης εφαρμόζονται επιπλέον μέτρα, με στόχο τη βελτίωση της καθημερινότητας όλων των εργαζομένων και ειδικότερα εκείνων που το έχουν μεγαλύτερη ανάγκη όπως οι εργαζόμενοι που φροντίζουν σύζυγο ή παιδί με αναπηρία.

Η Εταιρεία διενεργεί Έρευνα Ικανοποίησης Εργαζομένων, σε ετήσια βάση, με στόχο το σχεδιασμό και την υλοποίηση συγκεκριμένου πλάνων ενεργειών για τη βελτίωση της εργασιακής καθημερινότητας των εργαζομένων της.

Το 2023, η Εταιρεία υλοποίησε το αντίστοιχο πλάνο ενεργειών με στόχο την περαιτέρω ενίσχυση της ικανοποίησης και δέσμευσης των εργαζομένων της. Μέσω του προγράμματος Αναγνώρισης Εργαζομένων #Living Our Values# η Εταιρεία αναδεικνύει εκείνους τους εργαζόμενους που σύμφωνα με τους συναδέλφους τους, αποτελούν πρότυπα μέσα στον οργανισμό επιδεικνύοντας καθημερινά και συστηματικά τις εταιρικές μας αξίες.

Με στόχο την βελτίωση του «ευ ζην» των εργαζομένων, η Εταιρεία θέσπισε το 2023 την Πολιτική Τηλεργασίας “Work @ home”, δίνοντας σε όλους τους εργαζόμενους, ανεξάρτητα από τον ρόλο που διαθέτουν ή τη Μονάδα που ανήκουν, τη δυνατότητα να τηλεργάζονται έως 2 φορές την εβδομάδα.

Το 2023 διοργανώθηκαν δυο κύκλοι εθελοντικής αιμοδοσίας με τη συμμετοχή 190 αιμοδοτών, ενισχύοντας σημαντικά την Τράπεζα αίματος της Εταιρείας. Παράλληλα διοργανώθηκαν ποικίλες δράσεις για την υγεία και την ευεξία των εργαζομένων (θεματικοί μήνες ευζωίας με συμμετοχή ειδικών και παροχή προληπτικών ιατρικών εξετάσεων, αθλητικά τουρνουά και εβδομαδιαίες αθλητικές δραστηριότητες προσβάσιμες σε όλους τους εργαζόμενους). Στον 40ο Μαραθώνιο της

Αθήνας η ομάδα της doValue Greece, "doRun on purpose" συμμετείχε με 231 συναδέλφους και μέλη των οικογενειών τους προάγοντας την ευγενή άμιλλα και το αθλητικό ιδεώδες.

Και το 2023 η Εταιρεία διατήρησε την παροχή του προγράμματος υποστήριξης εργαζομένων με την Hellas Employee Assistance Programs (EAP), για τους ίδιους και για τα μέλη της οικογένειάς τους, δίνοντας τη δυνατότητα προσωποποιημένης υποστήριξης, καθοδήγησης και συμβουλευτικής (24/7) μέσω της Τηλεφωνικής Γραμμής Συμβουλευτικής Υποστήριξης, η οποία λειτουργεί ανώνυμα και με απεριόριστη χρήση. Επιπρόσθετα, διοργανώθηκαν δυο workshops, ανοικτά σε όλους τους εργαζόμενους, με θέματα όπως η Διαχείριση του Άγχους και η Ενδυνάμωση Εργαζόμενων Γονέων με στόχο την εναρμόνιση επαγγελματικής και προσωπικής ζωής.

Ως επιστέγασμα της υλοποίησης του πλάνου ενεργειών για τη βελτίωση της εργασιακής καθημερινότητας των εργαζομένων της, το 2023 η doValue Greece έλαβε στα HR AWARDS 2023 το Bronze Award στην κατηγορία "Best Employee Engagement initiative» για το πρόγραμμα "Everything Starts with U".

7. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία πραγματοποιεί συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών και σε καθαρά εμπορική βάση. Οι συναλλαγές αυτές αναλύονται στην Σημείωση 27 των επισυναπτόμενων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

8. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Στις 16 Φεβρουαρίου 2024, ολοκληρώθηκε η τιτλοποίηση Frontier II της Εθνικής Τράπεζας στα πλαίσια του προγράμματος παροχής κρατικής εγγύησης «Ηρακλής». Το χαρτοφυλάκιο της τιτλοποίησης αποτελείται από όλες τις κατηγορίες δανείων συμπεριλαμβανομένων μεγάλων και μεσαίων επιχειρήσεων, στεγαστικών και καταναλωτικών δανείων ύψους 1 δις ευρώ συνολικά. Στα πλαίσια της συναλλαγής η Εταιρεία ανέλαβε την διαχείριση του εν λόγω χαρτοφυλακίου σε συνέχεια και της επιτυχημένης διαχείρισης της τιτλοποίησης Frontier I.

Στις 8 Φεβρουαρίου 2024 η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση διαχείρισης της τιτλοποίησης μη εξυπηρετούμενων δανείων «Ωμέγα» με την Τράπεζα Αττικής. Το χαρτοφυλάκιο ανέρχεται σε 0.5 δις ευρώ.

Την 15 Απριλίου 2024 ολοκληρώθηκε η πώληση μέρους των χαρτοφυλακίων Cairo I και Cairo II «project Heliopolis II» στον Όμιλο EOS σε συνέχεια της συμφωνίας πώλησης που υπογράφηκε τον Δεκέμβριο 2023. Πρόκειται κατά κύριο λόγο για χαρτοφυλάκιο εξασφαλισμένων δανείων συνολικού ύψους 200 εκατ. ευρώ. Παράλληλα στα πλαίσια επίτευξης των στόχων των προαναφερόμενων τιτλοποιήσεων ολοκληρώθηκε και παρόμοια συναλλαγή ύψους 425 εκατ «project Suez » στις 13 Μαΐου 2024. Οι συναλλαγές ολοκληρώθηκαν επιτυχώς με την μετάπτωση των νέων υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων στα συστήματα της Εταιρείας μας ενώ στα πλαίσια των συναλλαγών αυτών η Εταιρεία παραμένει ως διαχειρίστρια των χαρτοφυλακίων για τα επόμενα έτη.

Στις 26 Μαΐου 2024 υπογράψαμε σύμβαση διαχείρισης με την Bain Capital για τα χαρτοφυλάκια Amoeba και Como. Πρόκειται κατά κύριο λόγο για χαρτοφυλάκια εξασφαλισμένων επιχειρηματικών δανείων συνολικού ύψους περίπου 1.3 δις ευρώ, τα οποία προέρχονται από απευθείας εξαγορά που είχε πραγματοποιήσει η Bain από την Τράπεζα Πειραιώς. Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο 2024 με την μετάπτωση των χαρτοφυλακίων αυτών στα συστήματα της Εταιρείας μας από την προηγούμενη διαχειρίστρια SFS. Η συναλλαγή ενισχύει τις δραστηριότητες της Εταιρείας στην διαχείριση επιχειρηματικών δανείων και αναμένεται να συμβάλει σημαντικά στην πορεία των εργασιών μας.

9. Προοπτικές 2024

Το 2023, παρά το ευάλωτο διεθνές περιβάλλον, η οικονομία της Ελλάδας, παρέμεινε σε τροχιά μεγέθυνσης ταχύτερης από τους περισσότερους εταίρους μας στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Πιο συγκεκριμένα, σύμφωνα με τα προσωρινά στοιχεία της Ελληνικής Στατιστικής Αρχής (ΕΛΣΤΑΤ), η ελληνική οικονομία μεγεθύνθηκε κατά 2% σε ετήσια βάση το 2023 (2022: 5,6%), λαμβάνοντας ώθηση από την αύξηση των εξαγωγών αγαθών και υπηρεσιών, της κατανάλωσης των νοικοκυριών και των επενδύσεων παγίου κεφαλαίου. Στις χειμερινές οικονομικές προβλέψεις της (Φεβρουάριος 2024), η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΕπ) αναμένει ρυθμό μεγέθυνσης του ΑΕΠ 2,3% το 2024 και το 2025. Η Εταιρεία σε συνέχεια της επιτυχημένης πορείας της και των υψηλών επιδόσεων δύο συνεχόμενων ετών συνεχίζει απρόσκοπτα την υλοποίηση του επιχειρηματικού της πλάνου εστιάζοντας σε στοχευμένες συναλλαγές πώλησης χαρτοφυλακίων στην δευτερογενή αγορά μέσα από τις οποίες επιτυγχάνονται υψηλές προμήθειες πωλήσεων ενώ παράλληλα αναπόσπαστο μέρος των στόχων μας είναι η ομαλή υλοποίηση στρατηγικών εισπράξεων δίνοντας προτεραιότητα στο σχεδιασμό και την εφαρμογή ουσιαστικών και βιώσιμων λύσεων αναδιάρθρωσης για το σύνολο των χαρτοφυλακίων που διαχειριζόμαστε.

Σε συνέχεια της έντονης δραστηριοποίησης στην δευτερογενή αγορά για την χρήση 2023, αναμένουμε ανάλογη δυναμική για το 2024 τόσο σε χαρτοφυλάκια εξασφαλισμένων όσο και μη εξασφαλισμένων δανείων. Πέραν των συλλογικών πωλήσεων δανείων, στοχεύουμε παράλληλα και σε μεμονωμένες πωλήσεις επιχειρηματικών δανείων όπου αυτό κρίνεται η αποτελεσματικότερη λύση τόσο για τους δανειολήπτες όσο και για τους επενδυτές. Παράλληλα, σημαντικά έργα για την ανάληψη της διαχείρισης νέων χαρτοφυλακίων ολοκληρώθηκαν ήδη επιτυχώς όπως οι τιτλοποιήσεις Ωμέγα, Frontier II και Αποεβα/Como ενώ επιπρόσθετα έργα βρίσκονται σε εξέλιξη και αναμένεται να ολοκληρωθούν τους επόμενους μήνες. Επικουρικά σε αυτή την κατεύθυνση συμβάλει το γεγονός ότι οι Ελληνικές Τράπεζες συνεχίζουν να διατηρούν σταθερά ποσοστά σε stage 3 μεγαλύτερα του Ευρωπαϊκού μέσου όρου, συνεπώς νέες τιτλοποιήσεις αναμένονται το επόμενο διάστημα που αποτελούν και στοχευμένα μελλοντικά έργα για την Εταιρεία μας.

Τέλος στο γενικότερο πλαίσιο του μακροοικονομικού περιβάλλοντος που λειτουργεί η Εταιρεία μας με τις εξελίξεις σε γεωπολιτικό επίπεδο τόσο σε Ουκρανία όσο και σε Μέση Ανατολή να προκαλούν ανησυχία για τις επιπτώσεις τους στην ευρωπαϊκή και εγχώρια οικονομία αλλά και τις συνεχείς πληθωριστικές πιέσεις και τα αυξημένα επιτόκια δανεισμού να επιτείνουν την ανάγκη για ουσιαστικές, μακροχρόνιες και βιώσιμες λύσεις αναδιάρθρωσης, η Εταιρεία παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αναπροσαρμόζει τις στρατηγικές υλοποίησης των πλάνων της όπου κρίνεται απαραίτητο ώστε να συνεχιστεί η επιτυχής υλοποίηση αυτών και να μετριαστούν τυχόν αρνητικές επιπτώσεις από τους παραπάνω κινδύνους.

Ολοκληρώνοντας την Έκθεσή μας εκφράζουμε τις ευχαριστίες μας προς τους Διευθυντές και το υπαλληλικό προσωπικό για τη προσήλωση στην επιτυχία των στόχων της Εταιρείας μας και την σημαντική συμβολή τους στη συνεχή εξέλιξη των εργασιών και των δραστηριοτήτων μας.

Μοσχάτο, 20 Ιουνίου 2024
Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
Θεόδωρος Καλαντώνης Α.Δ.Τ. ΑΡ 128086



Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2023, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένης της πληροφόρησης σχετικά με τις ουσιώδεις λογιστικές πολιτικές.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Άλλες πληροφορίες

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

Η γνώμη μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιαδήποτε μορφή συμπεράσμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης

σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό. Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

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

Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να 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.

Αποφαινόμεστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 27 Ιουνίου 2024

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΜΙΧΑΗΛΗΣ ΡΕΠΠΑΣ

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 57941

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε.

Χειμάρρας 8B, 151 25 Μαρούσι

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 107

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Ποσά σε Ευρώ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημειώσεις	31/12/2023	31/12/2022
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια στοιχεία	12	3.890.945	3.105.850
Δικαιώματα χρήσης παγίων	14	12.257.493	14.648.397
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	15	180.815.874	201.530.997
Υπεραξία επιχείρησης	1,15	110.656.330	110.656.330
Ακίνητοποιησεις υπό εκτέλεση	13	4.911.395	5.673.375
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	16	2.004.679	978.278
		314.536.715	336.593.227
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	17	122.846.744	84.643.337
Λοιπές απαιτήσεις	18	17.714.917	6.856.882
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	19	15.109.531	5.315.936
		155.671.192	96.816.156
Σύνολο ενεργητικού		470.207.907	433.409.384
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	25	136.082.480	136.082.480
Αποθεματικά	25	8.276.871	5.173.506
Αποτελέσματα εις νέον		116.893.825	84.901.752
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		261.253.175	226.157.738
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	20	2.513.335	2.863.126
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	11	20.538.653	24.860.493
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	23	17.127.965	24.399.123
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις δανείων	21	11.350.000	34.050.000
Μακροπρόθεσμο μέρος δικαιωμάτων χρήσης παγίων	21	9.015.276	11.415.345
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	24	1.446.511	1.165.458
		61.991.739	98.753.544
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	22	87.292.237	75.067.603
Βραχυπρόθεσμο μέρος δικαιωμάτων χρήσης παγίων	21	3.300.723	3.303.016
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δανείων	21	48.248.162	22.781.972
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	10	8.121.871	7.345.509
		146.962.993	108.498.100
Σύνολο υποχρεώσεων		208.954.732	207.251.644
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		470.207.907	433.409.384

Αθήνα, 20 Ιουνίου 2024

Ο Πρόεδρος

Ο Διευθύνων Σύμβουλος
& Μέλος ΔΣΟ Διευθυντής
Οικονομικών ΥπηρεσιώνΗ Διευθύντρια
ΛογιστηρίουΗ Υπεύθυνη
Διεθνών Προτύπων
Χρημ/κής ΑναφοράςΘεόδωρος Καλαντώνης
Α.Δ.Τ. ΑΡ 128086Αναστάσιος Πανούσης
Α.Δ.Τ. Φ 122441Αλβέρτος Ταραμπουλούς
Α.Δ.Τ. Τ002793Αννίτα Σούση
Α.Δ.Τ. ΑΙ528335Μαρία Αθανασίου
Α.Δ.Τ Χ276114
Αρ.Αδείας 0104980

Οι σημειώσεις στις σελίδες 22 έως 66 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

Ποσά σε Ευρώ	Σημειώσεις	2023	2022
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	5	194.228.093	198.079.973
Λοιπά έσοδα	6	312.594	593.575
Έσοδα από διάθεση προσωπικού	6	1.633.880	1.584.553
Καθαρά λειτουργικά έσοδα		196.174.567	200.258.100
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	7	(53.321.812)	(54.095.496)
Αποσβέσεις και απομειώσεις	12,14,15	(33.802.061)	(36.179.748)
Λοιπά έξοδα	8	(25.934.740)	(27.592.164)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		83.115.954	82.390.692
Χρηματοοικονομικά έσοδα	9	4.409	33.047
Χρηματοοικονομικά έξοδα	9	(4.194.038)	(1.959.075)
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα - καθαρά		(4.189.629)	(1.926.028)
Κέρδη προ φόρων		78.926.325	80.464.664
Φόρος εισοδήματος	10	(19.017.790)	(22.121.471)
Κέρδη μετά φόρων		59.908.535	58.343.193
Λοιπά συνολικά εισοδήματα - στοιχεία τα οποία δεν θα μεταφερθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα χρήσης			
Αναλογιστικά κέρδη (ζημίες) μετά από φόρους	20	155.783	(1.313)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης μετά από φόρους		60.064.318	58.341.880

Αθήνα, 20 Ιουνίου 2024

Ο Πρόεδρος	Ο Διευθύνων Σύμβουλος & Μέλος ΔΣ	Ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών	Η Διευθύντρια Λογιστηρίου	Η Υπεύθυνη Διεθνών Προτύπων Χρημ/κής Αναφοράς
Θεόδωρος Καλαντώνης Α.Δ.Τ. ΑΡ 128086	Αναστάσιος Πανούσης Α.Δ.Τ. Φ 122441	Αλβέρτος Ταραμπουλούς Α.Δ.Τ. Τ002793	Αννίτα Σούση Α.Δ.Τ.ΑΙ528335	Μαρία Αθανασίου Α.Δ.Τ Χ276114 Αρ.Αδείας 0104980

Οι σημειώσεις στις σελίδες 22 έως 66 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Ποσά σε Ευρώ	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νεον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2022	136.082.480	1.979.165	54.231.312	192.292.957
Ανακατανομή κονδυλίων ιδίων κεφαλαίων	0	(125.893)	125.893	0
Αποθεματικά σύμφωνα με ΔΠΧΑ 2 (Σημ. 2.2.8)	0	534.861	0	534.861
Τακτικό αποθεματικό (Σημ. 25)	0	2.786.687	(2.786.687)	0
Καταβολή μερίσματος (Σημ. 25)	0	0	(25.011.960)	(25.011.960)
Κέρδη περιόδου	0	0	58.343.193	58.343.193
Αναλογιστικά κερδη / (ζημίες) μετά από φόρους	0	(1.313)	0	(1.313)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2022	136.082.480	5.173.506	84.901.752	226.157.738
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2023	136.082.480	5.173.506	84.901.752	226.157.738
Ανακατανομή κονδυλίων ιδίων κεφαλαίων	0	0	0	0
Αποθεματικά σύμφωνα με ΔΠΧΑ 2 (Σημ. 2.2.8)	0	30.421	0	30.421
Τακτικό αποθεματικό (Σημ. 25)	0	2.917.160	(2.917.160)	0
Καταβολή μερίσματος (Σημ. 25)	0	0	(24.999.303)	(24.999.303)
Κέρδη περιόδου	0	0	59.908.535	59.908.535
Αναλογιστικά κερδη / (ζημίες) μετά από φόρους (Σημ. 20)	0	155.783		155.783
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2023	136.082.480	8.276.871	116.893.825	261.253.175

Αθήνα, 20 Ιουνίου 2024

Ο Πρόεδρος

Ο Διευθύνων Σύμβουλος
& Μέλος ΔΣΟ Διευθυντής
Οικονομικών ΥπηρεσιώνΗ Διευθύντρια
ΛογιστηρίουΗ Υπεύθυνη
Διεθνών Προτύπων
Χρημ/κής ΑναφοράςΘεόδωρος Καλαντώνης
Α.Δ.Τ. ΑΡ 128086Αναστάσιος Πανούσης
Α.Δ.Τ. Φ 122441Αλβέρτος Ταραμπουλούς
Α.Δ.Τ. Τ002793Αννίτα Σούση
Α.Δ.Τ. ΑΙ528335Μαρία Αθανασίου
Α.Δ.Τ Χ276114
Αρ.Αδείας 0104980

Οι σημειώσεις στις σελίδες 22 έως 66 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Ποσά σε Ευρώ	Σημειώσεις	2023	2022
Κέρδη προ φόρων		78.926.325	80.464.664
Πλέον / μείον προσαρμογές για			
Αποσβέσεις / απομειώσεις	12,14,15	33.802.061	36.179.748
Προβλέψεις για υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	20	(150.068)	565.362
Έσοδα τόκων	9	(4.409)	(33.047)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	9	4.194.038	1.959.075
(Μείωση) / αύξηση προβλέψεων και λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	23,24	(6.990.105)	(31.890.995)
Αποθεματικά σύμφωνα με ΔΠΧΑ 2		30.421	534.861
Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων		109.808.262	87.779.668
Πλέον/(μείον) προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες			
Αύξηση πελατών και λοιπών απαιτήσεων και λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(50.087.842)	(4.919.373)
Αύξηση / (μείωση) προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων		12.224.634	14.315.530
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		71.945.054	97.175.825
Τόκοι εισπραχθέντες		4.409	4.508
Τόκοι πληρωθέντες		(3.325.726)	(1.702.836)
Φόροι πληρωθέντες		(22.607.206)	(39.518.231)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		46.016.531	55.959.267
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων και λοιπών παγίων υπό κατασκευή	12,13	(681.866)	(10.186.280)
Αγορά αύλων περιουσιακών στοιχείων	15	(8.951.293)	(10.418.629)
Καθαρές ταμειακές ροές σε επενδυτικές δραστηριότητες		(9.633.159)	(20.604.909)
Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες			
Πληρωμές δανείων	21	(22.700.000)	(22.700.000)
Εισπράξεις δανείων	21	25.000.000	-
Πληρωμές χρηματοδοτικών υποχρεώσεων	21	(3.890.474)	(3.490.782)
Πληρωμή μερίσματος	25	(24.999.303)	(25.011.960)
Καθαρές ταμειακές ροές σε χρηματοοικονομικές δραστηριότητες		(26.589.777)	(51.202.741)
Καθαρή μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) +(β) + (γ)		9.793.595	(15.848.385)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	19	5.315.936	21.164.321
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην λήξη της περιόδου		15.109.531	5.315.936

Αθήνα, 20 Ιουνίου 2024

Ο Πρόεδρος	Ο Διευθύνων Σύμβουλος & Μέλος ΔΣ	Ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών	Η Διευθύντρια Λογιστηρίου	Η Υπεύθυνη Διεθνών Προτύπων Χρημ/κής Αναφοράς
Θεόδωρος Καλαντώνης Α.Δ.Τ. AP 128086	Αναστάσιος Πανούσης Α.Δ.Τ. Φ 122441	Αλβέρτος Ταραμπουλόγης Α.Δ.Τ. T002793	Αννίτα Σούση Α.Δ.Τ. AI528335	Μαρία Αθανασίου Α.Δ.Τ. X276114 Αρ.Αδείας 0104980

Οι σημειώσεις στις σελίδες 22 έως 66 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2023.

1. Γενικές πληροφορίες.

Η «doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις» με τον διακριτικό τίτλο «doValue Greece Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π.» εφεξής η «Εταιρεία», υπό την πρότερη της επωνυμία «Eurobank FPS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις» (FPS) ιδρύθηκε στην Αθήνα το 2006, ως θυγατρική του Ομίλου Eurobank, και από τον Μάρτιο του 2017 έχει λάβει άδεια Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις από την Τράπεζα της Ελλάδος, από την οποία και εποπτεύεται. Ειδικότερα, η FPS σε εφαρμογή των από 19/12/2019 συμφωνιών της Τράπεζας Eurobank Ergasias A.E. ("Eurobank") με την εταιρία doValue S.p.A., μεταξύ των οποίων και η εξαγορά του 80% των μετοχών της FPS από την doValue S.p.A μέσω της θυγατρικής της «doValue Greece Συμμετοχών Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία» (εφ' εξής doValue Holding), και μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής στις 5 Ιουνίου 2020, μετονομάζεται σε "doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις".

Περαιτέρω και σε συνέχεια των όσων προβλέπονταν στην προαναφερόμενη στρατηγική συμφωνία εξαγοράς της FPS, στις 18/12/2020 εγκρίθηκε με την υπ' αριθμόν πρωτ. 13946/18/12/2020 απόφαση του Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Γ.Ε.ΜΗ.) η συγχώνευση της Εταιρείας με την μητρική της, doValue Holding με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4601/2019, του Ν. 4548/2018 και του άρθρου 54 του Ν. 4172/2013, όπως ισχύει. Η συγχώνευση αυτή οδήγησε στην αναγνώριση υπεραξίας ποσού 110,7 εκατ. ευρώ σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3. Ειδικότερα στα πλαίσια της συναλλαγής και λόγω της (α) αλλαγής του ελέγχου στο επίπεδο της doValue Greece και (β) του γεγονότος ότι η doValue Holding δεν πληρούσε τον ορισμό της επιχείρησης σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3, τα υπόλοιπα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της doValue Greece αναφέρθηκαν στις εύλογες αξίες τους κατά την ημερομηνία εξαγοράς στις 4 Ιουνίου 2020 και οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της doValue Greece για το 2020 και εφεξής αντικατοπτρίζουν τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της doValue Holding. Αποτέλεσμα της συγχώνευσης ήταν και η αναγνώριση σημαντικών άυλων περιουσιακών στοιχείων που συνδέονται με την αξία των ενεργών συμβάσεων διαχείρισης της Εταιρείας κατά την ημερομηνία της συγχώνευσης όπως οι συμβάσεις των τιτλοποιήσεων Cairo I, II, III και Pillar.

Επιπλέον με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων την 27ης Ιουλίου 2021 αποφασίσθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό του ενός εκατομμυρίου τετρακοσίων δεκαοκτώ χιλιάδων οκτακοσίων ογδόντα ευρώ (€ 1.418.880), συνεπεία της συγχώνευσης δια απορρόφησης της ανώνυμης εταιρείας «doValue Hellas Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις» από την Εταιρεία σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4601/2019, του Ν.4548/2018, του άρθρου 16 παρ. 18 του Ν. 2515/1997 και του άρθρου 54 του Ν. 4172/2013 όπως ισχύουν. Μετά τις παραπάνω συγχωνεύσεις, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των εκατό τριάντα έξι εκατομμυρίων ογδόντα δύο χιλιάδων τετρακοσίων ογδόντα ευρώ (€ 136.082.480), το οποίο διαιρείται σε εκατόν τριάντα έξι εκατομμύρια ογδόντα δύο χιλιάδες τετρακόσιες ογδόντα (136.082.480) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ενός ευρώ (€ 1) εκάστη ενώ η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές. Περισσότερες λεπτομέρειες για το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας δίνονται στην σημείωση 25 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η στρατηγική της Εταιρείας καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο και συνεδριάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου έχει ως εξής :

- 1) Θεόδωρος Καλαντώνης, Εκτελεστικός Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
- 2) Danielle Della Seta, Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

- 2) Αναστάσιος Πανούσης, Εκτελεστικό Μέλος και Διευθύνων Σύμβουλος
- 3) Manuela Franchi, Μη Εκτελεστικό Μέλος
- 4) Sara Elisabetta Paoni, Μη Εκτελεστικό Μέλος
- 5) Davide Soffiatti, Μη Εκτελεστικό Μέλος
- 7) Χρήστος Αδάμ, Μη Εκτελεστικό Μέλος
- 8) Απόστολος Καζάκος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
- 9) Νικόλαος Σοφιανός, Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 20^η Ιουνίου 2024 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας.

Η διεύθυνση της έδρας της Εταιρείας είναι η οδός Κύπρου 27 & Αρχιμήδους, Μοσχάτο, Ελλάδα.

Η διάρκεια της Εταιρείας ορίζεται σε 50 έτη από την καταχώρηση στο οικείο μητρώο Α.Ε.

Η Εταιρεία κατά τη χρήση του 2023 είχε 18 υποκαταστήματα μεταξύ των οποίων τα κυριότερα: Θεσσαλονίκης και Τεώ, Ταύρος και Λέοντος Σοφού 18 Θεσσαλονίκη.

2. Πλαίσιο σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων και ουσιώδεις λογιστικές πολιτικές

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τις βασικές λογιστικές αρχές όπως αναφέρονται παρακάτω:

2.1.1 Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), και ειδικότερα με τα πρότυπα και τις διερμηνείες που έχουν εκδοθεί και είναι σε ισχύ κατά την ημερομηνία σύνταξης των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή έχουν εφαρμοστεί, νωρίτερα από την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής τους.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, της αυτοτέλειας των χρήσεων, της ομοιομορφίας, της παρουσίας, της σημαντικότητας των στοιχείων και της αρχής των δεδουλευμένων εσόδων και εξόδων. Επίσης οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), που είναι το συναλλακτικό νόμισμα της εταιρείας. Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά, τα οικονομικά στοιχεία που παρουσιάζονται σε ευρώ έχουν στρογγυλοποιηθεί στο πλησιέστερο ακέραιο ποσό. Τα αθροίσματα των στοιχείων που παρατίθενται στις σημειώσεις μπορεί να μην συμφωνούν ακριβώς με τα σύνολα που παρουσιάζονται.

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Το 2023, παρά το ευάλωτο διεθνές περιβάλλον, η οικονομία της Ελλάδας, παρέμεινε σε τροχιά μεγέθυνσης ταχύτερης από των περισσότερων εταίρων μας στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Πιο συγκεκριμένα, σύμφωνα με τα προσωρινά στοιχεία της Ελληνικής Στατιστικής Αρχής (ΕΛΣΤΑΤ), η ελληνική οικονομία μεγεθύνθηκε κατά 2% σε ετήσια βάση το 2023 (2022: 5,6%), λαμβάνοντας ώθηση

από την αύξηση των εξαγωγών αγαθών και υπηρεσιών, της κατανάλωσης των νοικοκυριών και των επενδύσεων παγίου κεφαλαίου. Στις χειμερινές οικονομικές προβλέψεις της (Φεβρουάριος 2024), η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΕπ) αναμένει ρυθμό μεγέθυνσης του ΑΕΠ 2,3% το 2024 και το 2025. Εν μέσω της σημαντικής επίδρασης από την υψηλή βάση σύγκρισης και της υποχώρησης των τιμών της ενέργειας, ο ρυθμός πληθωρισμού, υπολογιζόμενος βάσει της ετήσιας μεταβολής του Εναρμονισμένου Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ), επιβραδύνθηκε στο 4,2% το 2023 από 9,3% το 2022, σύμφωνα με την ΕΛΣΤΑΤ, με την ΕΕπ να προβλέπει περαιτέρω αποκλιμάκωση στο 2,7% το 2024 και στο 2% το 2025. Το μέσο τριμηνιαίο ποσοστό ανεργίας μειώθηκε στο 11,1% το 2023 από 12,4% το 2022, με τις προβλέψεις του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου για το 2024 και το 2025, όπως αποτυπώνονται στην Ετήσια Έκθεση βάσει του Αρ.4 η οποία δημοσιεύθηκε τον Ιανουάριο 2024, να βρίσκονται στο 9,2% και το 8,5% αντίστοιχα. Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές ισοζύγιο της γενικής κυβέρνησης αναμένεται σύμφωνα με τον Κρατικό Προϋπολογισμό 2024 να καταγράψει πλεονάσματα 1,1% και 2,1% του ΑΕΠ το 2023 και το 2024 αντίστοιχα, από 0,1% του ΑΕΠ το 2022. Ο λόγος του δημόσιου χρέους ως προς το ΑΕΠ, έχοντας υποχωρήσει στο 172,6% το 2022 λόγω της ισχυρής οικονομικής ανάκαμψης και της επίδρασης του υψηλού πληθωρισμού στο ονομαστικό ΑΕΠ, αναμένεται να μειωθεί περαιτέρω στο 160,3% το 2023 και στο 152,3% το 2024.

Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα, αναμένεται να δοθεί από τα έργα και τις μεταρρυθμίσεις που χρηματοδοτούνται από την ΕΕ. Η Ελλάδα θα λάβει € 36 δις (€ 18,2 δις σε επιδοτήσεις και € 17,7 δις σε δάνεια) έως το 2026 από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΤΑΑ), το μεγαλύτερο μέσο χρηματοδότησης του Προγράμματος "Next Generation EU" (NGEU), εκ των οποίων € 14,7 δις (€ 7,4 δις σε επιδοτήσεις και € 7,3 δις σε δάνεια) έχουν ήδη εκταμιευτεί από την ΕΕ. Επιπλέον πόροι € 40 δις θα εισρεύσουν μέσω του μακροπρόθεσμου προϋπολογισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΠΔΠ), εκ των οποίων € 20,9 δις θα χρηματοδοτήσουν το Εταιρικό Σύμφωνο Περιφερειακής Ανάπτυξης (ΕΣΠΑ 2021-2027). Επιπρόσθετα, μετά τις πλημμύρες του Σεπτεμβρίου 2023 στη Θεσσαλία, η Ελλάδα θα μπορούσε να λάβει στήριξη από την ΕΕ ύψους έως και € 2,65 δις, σύμφωνα με την πρόεδρο της ΕΕπ.

Στο πεδίο της νομισματικής πολιτικής, το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ, σύμφωνα με τη σταθερή προσήλωσή του στο ρόλο του για την εξασφάλιση της σταθερότητας των τιμών, προέβη σε δέκα αυξήσεις επιτοκίων το 2022 και το 2023 (με την πιο πρόσφατη τον Σεπτέμβριο 2023), αυξάνοντας τα τρία βασικά επιτόκια της ΕΚΤ κατά 450 μονάδες βάσης συνολικά. Επιπλέον, παρότι οι καθαρές αγορές ομολόγων στο πλαίσιο του εκτάκτου Προγράμματος Αγοράς Στοιχείων Ενεργητικού λόγω Πανδημίας (Pandemic Emergency Purchase Program - PEPP) τερματίστηκαν τον Μάρτιο 2022, όπως είχε προγραμματιστεί, η ΕΚΤ θα συνεχίσει να επανεπενδύει τα κεφάλαια από τίτλους που λήγουν τουλάχιστον μέχρι το τέλος του 2024, συμπεριλαμβανομένων αγορών Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) επιπλέον της αξίας αυτών που λήγουν.

Το 2023, το Ελληνικό Δημόσιο εξέδωσε ή επανεξέδωσε μέσω του Οργανισμού Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους (ΟΔΔΗΧ), δώδεκα ομόλογα με διάφορες ληκτότητες (από 5 έως 19 έτη), συγκεντρώνοντας συνολικά € 11,45 δις από τις διεθνείς χρηματαγορές. Τον Φεβρουάριο 2024, ο ΟΔΔΗΧ άντλησε επιπλέον € 4,4 δις μέσω ενός νέου 10ετούς και της επανέκδοσης δύο παλαιότερων ομολόγων. Ως αποτέλεσμα μιας σειράς αναβαθμίσεων του αξιόχρεου του Ελληνικού Δημοσίου το δεύτερο εξάμηνο του 2023, οι μακροχρόνιοι πιστωτικοί τίτλοι του κατατάσσονταν στην επενδυτική βαθμίδα τον Μάρτιο 2024 σύμφωνα με τους τέσσερις από τους πέντε οίκους Εξωτερικής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης που είναι αποδεκτοί από την ΕΚΤ (Fitch, Scope, S&P: BBB- με σταθερή προοπτική; DBRS: BBB(low) με σταθερή προοπτική) και μία βαθμίδα κάτω της επενδυτικής από τον πέμπτο οίκο, τη Moody's (Ba1 με σταθερή προοπτική, μετά την αναβάθμιση από Ba3 τον Σεπτέμβριο 2023).

Σχετικά με τις οικονομικές προοπτικές για τους επόμενους 12 μήνες, οι κυριότεροι μακροοικονομικοί κίνδυνοι και αβεβαιότητες στην Ελλάδα και στην περιοχή μας σχετίζονται με: (α) τα ανοιχτά πολεμικά μέτωπα στην Ουκρανία και τη Μέση Ανατολή και όσα αυτά συνεπάγονται για την περιφερειακή και

την παγκόσμια σταθερότητα και ασφάλεια και τις επιπτώσεις τους στην παγκόσμια και την ευρωπαϊκή οικονομία, συμπεριλαμβανομένων των κλυδωνισμών στο διεθνές εμπόριο εξαιτίας των πρόσφατων επιθέσεων σε εμπορικά πλοία στην Ερυθρά Θάλασσα, (β) μια πιθανή συνέχιση του τρέχοντος κύματος πληθωριστικών πιέσεων, με επιπτώσεις στην οικονομική μεγέθυνση, την απασχόληση, τα δημόσια οικονομικά, τον προϋπολογισμό των νοικοκυριών, το κόστος παραγωγής των επιχειρήσεων, το εξωτερικό εμπόριο και την ποιότητα ενεργητικού των τραπεζών, καθώς και τυχόν κοινωνικές ή/και πολιτικές επιπτώσεις που μπορεί αυτά να επιφέρουν, (γ) το χρονοδιάγραμμα της προσδοκώμενης μείωσης επιτοκίων της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ, καθώς η επιμονή σε υψηλότερα επιτόκια για μεγαλύτερο διάστημα ενδέχεται να ασκεί πίεση στο κόστος δανεισμού του δημοσίου και του ιδιωτικού τομέα και στους ισολογισμούς ορισμένων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, ενώ μια πρόωγη μείωση των επιτοκίων εμπεριέχει τον κίνδυνο ανάκαμψης του πληθωρισμού, (δ) την προοπτική οι σημαντικότεροι εμπορικοί εταίροι της Ελλάδας, ιδίως η Ευρωζώνη, να εισέλθουν σε οικονομική στασιμότητα ή και προσωρινή ύφεση, (ε) τα επίμονα υψηλά ελλείμματα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών τα όποια έχουν αρχίσει να εξελίσσονται ξανά σε δομικό χαρακτηριστικό της ελληνικής οικονομίας, (στ) την ικανότητα αξιοποίησης των πόρων του NGEU και του ΠΔΠ και την προσέλκυση νέων επενδύσεων στη χώρα, (ζ) την αποτελεσματική και έγκαιρη εφαρμογή των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων ώστε να επιτευχθούν οι στόχοι και τα ορόσημα του TAA και να ενισχυθούν η παραγωγικότητα, η ανταγωνιστικότητα και η ανθεκτικότητα και (η) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής και τις επιπτώσεις τους στο ΑΕΠ, την απασχόληση, το δημοσιονομικό ισοζύγιο και τη βιώσιμη ανάπτυξη μακροπρόθεσμα.

Σε αυτό το πλαίσιο, η Εταιρεία έχει μη σημαντική έκθεση σε ρωσικά ή ουκρανικά περιουσιακά στοιχεία, παρακολουθεί συνεχώς τις εξελίξεις στο μακροοικονομικό και γεωπολιτικό πεδίο καθώς και την πορεία των βασικών οικονομικών μεγεθών της με σκοπό την έγκαιρη λήψη πρωτοβουλιών και την υλοποίηση δράσεων προς τον μετριασμό τυχόν αρνητικών επιπτώσεων από τους παραπάνω μακροοικονομικούς κινδύνους. Από την άλλη πλευρά, παρόλο που τα επίπεδα των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων των Ελληνικών Τραπεζών σημείωσαν περαιτέρω μείωση κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2023 με τους σχετικούς δείκτες NPE να ανέρχονται σε μονοψήφια ποσοστά, τα ποσοστά αυτά παραμένουν μεγαλύτερα από τον Ευρωπαϊκό μέσο όρο, γεγονός που αφήνει περιθώρια για περαιτέρω μείωση μέσω νέων επικείμενων τιτλοποιήσεων δανειακών χαρτοφυλακίων και συνεπώς σε μεγέθυνση της αγοράς διαχείρισης για την Εταιρεία.

Σημειώνεται πως ο κλάδος των διαχειριστών δανειακών απαιτήσεων βρίσκεται στο επίκεντρο του οικονομικού ενδιαφέροντος με το μέγεθος των μη εξυπηρετούμενων δανείων να ξεπερνούν τα 77 δις ευρώ και να αφορούν μεγάλο μέρος των πιστούχων της χώρας. Οι πρόσφατες αλλαγές που επέφερε ο Νόμος 5072/2023 ως ενσωμάτωση της Ευρωπαϊκής Οδηγίας 2021/2167 ενισχύει την Εταιρική Διακυβέρνηση των Εταιρειών Διαχείρισης ενώ παράλληλα θεσπίζει ένα πλαίσιο δίκαιης μεταχείρισης των δανειοληπτών, συμβάλλοντας στην περαιτέρω διαφάνεια της λειτουργίας των Εταιρειών του κλάδου.

Τέλος η επιτυχής μεσοπρόθεσμη διαχείριση του ιδιωτικού χρέους με την παροχή καινοτόμων και βιώσιμων λύσεων αναδιάρθρωσης των υφιστάμενων μη εξυπηρετούμενων δανείων που συνδέονται με τα τιτλοποιημένα χαρτοφυλάκια που διαχειρίζεται τόσο η Εταιρεία όσο και οι λοιπές εταιρείες του κλάδου, αποτελεί προϋπόθεση για την ανάπτυξη της Ελληνικής οικονομίας και στο πλαίσιο αυτό η Διοίκηση της Εταιρείας συνεργάζεται στενά με εποπτικούς και λοιπούς φορείς προς την κατεύθυνση αυτή.

Εκτίμηση για τη συνέχιση της δραστηριότητας

Το Διοικητικό Συμβούλιο, αναγνωρίζοντας τις ενδεχόμενες επιπτώσεις που συνδέονται με τους προαναφερόμενους κινδύνους στην οικονομία και στο ευρύτερο χρηματοπιστωτικό σύστημα και

λαμβάνοντας υπόψη τους ανωτέρω παράγοντες σχετικά με (α) τα μέτρα που έλαβαν οι Ελληνικές και Ευρωπαϊκές αρχές για την άμβλυση των αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων, (β) την υψηλή κερδοφορία της Εταιρείας και την επάρκεια της κεφαλαιακής θέσης και ρευστότητάς της, έκρινε ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας μπορούν να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern).

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

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2023 ή μεταγενέστερα.

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν συνάδουν με εκείνες που είχαν υιοθετηθεί κατά την προηγούμενη οικονομική χρήση εκτός από τα παρακάτω πρότυπα τα οποία η Εταιρεία έχει υιοθετήσει κατά την 1 Ιανουαρίου 2023.

- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ 2: Γνωστοποίηση των Λογιστικών Πολιτικών (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023. Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την εφαρμογή κρίσης επί της σημαντικότητας στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αντικαθιστούν την απαίτηση γνωστοποίησης «σημαντικών» λογιστικών πολιτικών με την απαίτηση γνωστοποίησης «ουσιωδών» λογιστικών πολιτικών. Επίσης, προστίθενται οδηγίες και επεξηγηματικά παραδείγματα στη Δήλωση Πρακτικής για να βοηθήσουν στην εφαρμογή της έννοιας του ουσιώδους κατά τη διενέργεια κρίσεων στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Η Εταιρεία αξιολόγησε τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών και κατέληξε στις ουσιώδεις λογιστικές πολιτικές που περιλαμβάνονται στην σημείωση 2 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων λαμβάνοντας υπόψιν το μέγεθος των λογιστικών υπολοίπων που επηρεάζουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις καθώς και την πολυπλοκότητα των λογιστικών πολιτικών.

- **ΔΛΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις τίθενται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023, και ισχύουν για αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και αλλαγές σε λογιστικές εκτιμήσεις που πραγματοποιούνται κατά ή μετά την έναρξη αυτής της περιόδου. Οι τροποποιήσεις εισάγουν νέο ορισμό της λογιστικής εκτίμησης ως νομισματικά ποσά στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα επιμέτρησης, εάν δεν προκύπτουν από διόρθωση σφάλματος προηγούμενης περιόδου. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ποιες είναι οι αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και πώς διαφέρουν από τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και τις διορθώσεις λαθών. Οι παραπάνω τροποποιήσεις δεν έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 12 Αναβαλλόμενη φορολογία σχετιζόμενη με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις από μια μεμονωμένη συναλλαγή (τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023. Οι τροποποιήσεις περιορίζουν το πεδίο εφαρμογής και παρέχουν περαιτέρω σαφήνεια σχετικά με την εξαίρεση της αρχικής αναγνώρισης του ΔΛΠ 12, καθορίζοντας τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες πρέπει να αντιμετωπίσουν λογιστικά την αναβαλλόμενη φορολογία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που προκύπτουν από μια μεμονωμένη συναλλαγή, όπως μισθώσεις και υποχρεώσεις παροπλισμού. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την εφαρμογή κρίσης, συμπεριλαμβανομένου της εξέτασης της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας, όπου οι πληρωμές για τον διακανονισμό μιας υποχρέωσης εκπίπτουν φορολογικά, εάν οι εκπτώσεις αυτές αποδίδονται, για φορολογικούς σκοπούς, στην υποχρέωση ή στο σχετικό περιουσιακό στοιχείο. Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις, η αρχική εξαίρεση αναγνώρισης δεν ισχύει για συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, δημιουργούν ίσες φορολογητέες και εκπεστέες προσωρινές διαφορές. Ισχύει μόνο εάν η αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου μίσθωσης και υποχρέωσης μίσθωσης (ή υποχρέωσης παροπλισμού και περιουσιακού στοιχείου παροπλισμού) δημιουργεί προσωρινές φορολογητέες ή εκπεστέες διαφορές που δεν είναι ίσες. Η παραπάνω τροποποίηση δεν είχε σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 12 Διεθνής Φορολογική Μεταρρύθμιση - Πρότυποι Κανόνες του Πυλώνα II (τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται με την έκδοσή τους, αλλά ορισμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης εφαρμόζονται αργότερα. Ο Οργανισμός Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ) δημοσίευσε τους πρότυπους κανόνες του Πυλώνα II, τον Δεκέμβριο του 2021, για να διασφαλίσει ότι οι μεγάλες πολυεθνικές εταιρείες θα υπόκεινται σε ελάχιστο φορολογικό συντελεστή 15%. Στις 23 Μαΐου 2023, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 12 - Διεθνή Φορολογική Μεταρρύθμιση - Πρότυποι Κανόνες του Πυλώνα II. Οι τροποποιήσεις εισάγουν μια υποχρεωτική προσωρινή εξαίρεση στη λογιστική αναγνώριση αναβαλλόμενων φόρων που προκύπτουν από την εφαρμογή των πρότυπων κανόνων του Πυλώνα II και πρόσθετες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για τις επηρεαζόμενες οικονομικές οντότητες. Οι τροποποιήσεις απαιτούν, για περιόδους κατά τις οποίες έχει θεσπιστεί (ουσιαστικά) η νομοθεσία του Πυλώνα II, αλλά δεν έχει ακόμη τεθεί σε ισχύ, τη γνωστοποίηση γνωστών ή εύλογα εκτιμώμενων πληροφοριών που βοηθούν τους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν την έκθεση της οικονομικής οντότητας στους κανόνες του Πυλώνα II. Για να συμμορφωθεί με αυτές τις απαιτήσεις μια οικονομική οντότητα, απαιτείται να γνωστοποιεί ποιοτικές και ποσοτικές πληροφορίες στο τέλος της περιόδου αναφοράς, σχετικά με την έκθεση της στο φόρο εισοδήματος που σχετίζεται με τους κανόνες του Πυλώνα II. Η γνωστοποίηση του τρέχοντος φόρου που σχετίζεται με τους κανόνες του Πυλώνα II και οι γνωστοποιήσεις σε σχέση με περιόδους πριν από την έναρξη ισχύος της νομοθεσίας απαιτούνται για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023, αλλά δεν απαιτούνται για ενδιάμεσες περιόδους που λήγουν την ή πριν από τις 31 Δεκεμβρίου 2023. Η παραπάνω τροποποίηση δεν είχε σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα :

- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων: Ταξινόμηση των Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες (τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8, για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 1 για την ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες. Οι τροποποιήσεις

διευκρινίζουν την έννοια του δικαιώματος αναβολής διακανονισμού υποχρέωσης, την απαίτηση να υπάρχει το δικαίωμα αυτό κατά την περίοδο αναφοράς και ότι η πρόθεση εξάσκησης του δικαιώματος από τη διοίκηση αλλά και το δικαίωμα αντισυμβαλλομένου για διακανονισμό της υποχρέωσης μέσω μεταβίβασης συμμετοχικών τίτλων της εταιρείας, δεν επηρεάζουν την βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη ταξινόμηση. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μόνο οι όροι συμμόρφωσης με τους οποίους μια οικονομική οντότητα πρέπει να συμμορφώνεται κατά ή πριν από την ημερομηνία αναφοράς, θα επηρεάσουν την ταξινόμηση μιας υποχρέωσης. Ακόμη, απαιτούνται πρόσθετες γνωστοποιήσεις για μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις που προκύπτουν από συμβάσεις δανείων που υπόκεινται στην τήρηση ορών συμμόρφωσης εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς. Η παραπάνω τροποποίηση δεν έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις: Υποχρέωση Μίσθωσης σε συμβάσεις πώλησης και επαναμίσθωσης (τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις αποσκοπούν στη βελτίωση των απαιτήσεων που εφαρμόζει ο πωλητής-μισθωτής για την επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης, που προκύπτει από μια συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης κατά το ΔΠΧΑ 16, ενώ δεν αλλάζει την λογιστική αντιμετώπιση για μισθώσεις που δεν σχετίζονται με συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης. Ειδικότερα, ο πωλητής-μισθωτής καθορίζει τις «πληρωμές μισθωμάτων» ή τις «αναθεωρημένες πληρωμές μισθωμάτων» ώστε να μην αναγνωρίζει κέρδος ή ζημιά που σχετίζεται με το δικαίωμα χρήσης που διατηρεί. Η εφαρμογή αυτών των απαιτήσεων δεν εμποδίζει τον πωλητή-μισθωτή να αναγνωρίσει, στα αποτελέσματα χρήσης, οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά που σχετίζεται με τη μερική ή πλήρη λύση μιας μίσθωσης. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8, σε συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης που πραγματοποιούνται μετά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής, που είναι η αρχή της ετήσιας περιόδου αναφοράς κατά την οποία η οικονομική οντότητα εφάρμοσε για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 16. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η παραπάνω τροποποίηση δεν έχει σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 7 Κατάσταση Ταμειακών Ροών και ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις - Συμφωνίες χρηματοδότησης της εφοδιαστικής αλυσίδας (τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις συμπληρώνουν τις απαιτήσεις που υπάρχουν ήδη στα ΔΠΧΑ και απαιτούν από την οικονομική οντότητα να γνωστοποιεί τους όρους και τις συνθήκες των συμφωνιών χρηματοδότησης της εφοδιαστικής αλυσίδας. Επιπρόσθετα, οι οντότητες υποχρεούνται να γνωστοποιούν στην αρχή και στο τέλος της περιόδου αναφοράς τη λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων των συμφωνιών χρηματοδότησης και τα κονδύλια στα οποία παρουσιάζονται οι εν λόγω υποχρεώσεις, καθώς και τη λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και τα κονδύλια παρουσίασής τους, για τα οποία οι πάροχοι χρηματοδότησης έχουν ήδη διακανονήσει τις αντίστοιχες εμπορικές υποχρεώσεις. Οι οντότητες θα πρέπει επίσης να γνωστοποιούν το είδος και την επίδραση των μη ταμειακών μεταβολών στην λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων των συμφωνιών χρηματοδότησης, οι οποίες εμποδίζουν τη συγκρισιμότητα της λογιστικής αξίας των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις απαιτούν από την οικονομική οντότητα να γνωστοποιεί στην αρχή και στο τέλος της περιόδου αναφοράς το εύρος των ημερομηνιών λήξης πληρωμής των

χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων των συμφωνιών χρηματοδότησης καθώς και των συγκρίσιμων εμπορικών υποχρεώσεων που δεν αποτελούν μέρος αυτών των συμφωνιών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 21 Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος: Έλλειψη ανταλλαξιμότητας (Τροποποιήσεις).**

Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2025, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις προσδιορίζουν τον τρόπο με τον οποίο μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να εκτιμήσει εάν ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο και πώς θα πρέπει να προσδιορίζει μια τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία όταν δεν υπάρχει ανταλλαξιμότητα. Ένα νόμισμα θεωρείται ανταλλάξιμο με ένα άλλο νόμισμα, όταν η οικονομική οντότητα μπορεί να αποκτήσει το άλλο νόμισμα εντός ενός χρονικού πλαισίου που επιτρέπει μια κανονική διοικητική καθυστέρηση και μέσω μίας αγοράς ή ενός μηχανισμού ανταλλαγής, όπου μια συναλλαγή ανταλλαγής θα δημιουργούσε εκτελεστέα δικαιώματα και υποχρεώσεις. Εάν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο σε άλλο νόμισμα, η οικονομική οντότητα απαιτείται να εκτιμήσει την τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Ο στόχος της οντότητας, κατά την εκτίμηση της τρέχουσας συναλλαγματικής ισοτιμίας, είναι να αντικατοπτρίζει κατά την ημερομηνία επιμέτρησης, την ισοτιμία στην οποία θα γινόταν μια ομαλή συναλλαγή ανταλλαγής μεταξύ των συμμετεχόντων στην αγορά υπό τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες. Οι τροποποιήσεις σημειώνουν ότι μια οικονομική οντότητα μπορεί να χρησιμοποιήσει μια παρατηρήσιμη συναλλαγματική ισοτιμία χωρίς προσαρμογή ή άλλη τεχνική εκτίμησης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις δεν έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες - Τροποποίηση: Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του**

Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν μια αναγνωρισμένη ασυνέπεια μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και εκείνες του ΔΛΠ 28, για την αντιμετώπιση της πώλησης ή της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του. Η κύρια συνέπεια των τροποποιήσεων είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια θυγατρική είτε όχι). Ένα μερικό κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν τα στοιχεία αυτά στεγάζονται σε θυγατρική. Το Δεκέμβριο του 2015 το ΣΔΛΠ ανέβαλε επ' αόριστο την ημερομηνία εφαρμογής της τροποποίησης αυτής, αναμένοντας το αποτέλεσμα του έργου του για τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Η τροποποίηση δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η τροποποίηση δεν έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

2.2 Ουσιώδεις Λογιστικές Πολιτικές

2.2.1 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Αναγνώριση

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία είναι μη χρηματικά περιουσιακά στοιχεία χωρίς φυσική υπόσταση, ελέγχονται από την εταιρεία και πιθανότατα θα δημιουργήσουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη για την εταιρεία.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν κυρίως υπεραξία, λογισμικό, και ενεργές μακροπρόθεσμες συμβάσεις διαχείρισης δανειακών χαρτοφυλακίων που προέρχονται είτε από συνενώσεις επιχειρήσεων είτε από αυτόνομες αγορές συμβάσεων διαχείρισης.

Οι συμβάσεις για άδειες χρήσης λογισμικού τύπου cloud αντιμετωπίζονται ως παροχή υπηρεσιών και εξοδοποιούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της Εταιρείας εκτός εάν η Εταιρεία έχει το συμβατικό δικαίωμα να αποκτήσει το λογισμικό ανά πάσα στιγμή κατά τη διάρκεια της σύμβασης χωρίς σημαντικές κυρώσεις και τη δυνατότητα εκτέλεσης του λογισμικού ανεξάρτητα από τον βασικό προμηθευτή. Σε τέτοιες περιπτώσεις, η αξία της σύμβαση άδειας χρήσης κεφαλαιοποιείται ως λογισμικό εντός των άυλων περιουσιακών στοιχείων. Τα απαραίτητα και άμεσα κόστη μετατροπής αυτών των άυλων περιουσιακών στοιχείων ως διαθέσιμων προς χρήση κεφαλαιοποιούνται σύμφωνα με τις σχετικές λογιστικές αρχές της Εταιρείας.

Η υπεραξία ισούται με τη διαφορά μεταξύ του τιμήματος που καταβλήθηκε για μια συνένωση επιχειρήσεων και της εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν, όπως αναφέρεται λεπτομερέστερα στην παράγραφο «Συνενώσεις επιχειρήσεων».

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία εκτός της υπεραξίας αναγνωρίζονται στο κόστος αγοράς τους, συμπεριλαμβανομένου τυχόν άμεσων δαπανών που πραγματοποιήθηκαν είτε για την αγορά του άυλου περιουσιακού στοιχείου είτε για την προετοιμασία του προς χρήση.

Τυχόν έξοδα που πραγματοποιήθηκαν κατά την απόκτηση:

- αναγνωρίζονται ως αύξηση στο αρχικό κόστος εάν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων (δηλαδή εάν αυξάνουν την αξία ή την παραγωγική τους ικανότητα).
- αναγνωρίζονται εξ ολοκλήρου μέσω των αποτελεσμάτων στο έτος στο οποίο πραγματοποιούνται σε όλες τις άλλες περιπτώσεις (δηλαδή όταν δεν αυξάνουν την αρχική αξία των περιουσιακών στοιχείων, αλλά απλώς συμβάλουν στην διατήρηση της αρχικής τους λειτουργικότητας).

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημιές απομείωσης.

Επιμέτρηση

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με καθορισμένη ωφέλιμη ζωή αποσβένονται κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους. Ειδικότερα το λογισμικό αποσβένεται βάσει της σταθερής μεθόδου κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του δηλ. από 3 έως 7 έτη, ενώ τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που συνδέονται με ενεργές συμβάσεις διαχείρισης αποσβένονται κατά την διάρκεια των συμβάσεων βάσει της καμπύλης του άμεσου περιθωρίου κέρδους (direct margin) της κάθε σύμβασης διαχείρισης. Η καμπύλη αυτή υπολογίζεται βάσει εκτιμώμενων ταμειακών ροών για την κάθε σύμβαση διαχείρισης ενώ η απόσβεση της χρήσης προσαρμόζεται ανάλογα με το πραγματικό

περιθώριο (direct margin) που καταγράφηκε σε κάθε περίοδο για κάθε μεμονωμένη σύμβαση διαχείρισης. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023, η υπολειπόμενη ωφέλιμη ζωή των σημαντικότερων άυλων περιουσιακών στοιχείων που συνδέονται με ενεργές συμβάσεις διαχείρισης (Cairo I, Cairo II, Cairo III & Frontier I) ανέρχεται περίπου σε 28 έτη σύμφωνα με το επιχειρηματικό πλάνο της εκάστοτε τιτλοποίησης. Παράλληλα η υπολειπόμενη διάρκεια ωφέλιμης ζωής της ενεργής βασικής σύμβασης διαχείρισης με την Eurobank κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 ανέρχεται σε 11 έτη (2022 : 12 έτη).

Η ωφέλιμη ζωή και η μέθοδος απόσβεσης των άυλων περιουσιακών στοιχείων με καθορισμένη ωφέλιμη ζωή επανεξετάζεται τουλάχιστον στο τέλος κάθε οικονομικού έτους. Αλλαγές στην αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή ή στον τρόπο με τον οποίο συνδέονται τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη με το άυλο περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζονται μέσω μεταβολής της περιόδου απόσβεσης ή μεθόδου απόσβεσης, κατά περίπτωση, και θεωρούνται αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις.

Οι αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων με καθορισμένη ωφέλιμη ζωή αναγνωρίζονται στο κονδύλι της κατάστασης αποτελεσμάτων «Αποσβέσεις και Απομείωση».

Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι ένα μεμονωμένο περιουσιακό στοιχείο μπορεί να έχει υποστεί ζημιά απομείωσης, η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου συγκρίνεται με την ανακτήσιμη αξία του, η οποία είναι ίση με την υψηλότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας του μείον τα έξοδα πώλησης και της αξίας χρήσεως του (value in use), υπολογιζόμενη ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που προέρχονται από το περιουσιακό στοιχείο χρησιμοποιώντας ένα προεξοφλητικό επιτόκιο προ φόρων το οποίο αποτυπώνει την τρέχουσα εκτίμηση της αγοράς για την αξία και τους συγκεκριμένους κινδύνους που ενέχει το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο. Οποιοσδήποτε προσαρμογές της αξίας ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων «αποσβέσεις και απομείωση».

Για άυλα περιουσιακά στοιχεία με απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή, η λογιστική αξία συγκρίνεται με το ανακτήσιμο ποσό σε ετήσια βάση, ακόμη και αν δεν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης. Αν η λογιστική αξία είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό, η ζημιά αναγνωρίζεται στο κονδύλι της κατάστασης αποτελεσμάτων «Αποσβέσεις και Απομείωση» σε ποσό ίσο με την διαφορά μεταξύ των δύο αξιών.

Άυλα περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν απομειωθεί, ελέγχονται για πιθανή αντιστροφή της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία αναφοράς με εξαίρεση την υπεραξία. Εάν η αναστροφή τυχόν απομείωσης κριθεί εύλογη, η νέα αναπόσβεστη αξία του άυλου περιουσιακού στοιχείου δεν ξεπερνά την αξία του στοιχείου αυτού αν η αρχική απομείωση δεν είχε αναγνωριστεί.

Υπεραξία

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022, η Εταιρεία αναγνώρισε υπεραξία ποσού 110,7 εκατ. Ευρώ η οποία προήλθε από την αντίστροφη συγχώνευση με την dovalue Holdings η οποία έλαβε χώρα την 24η Οκτωβρίου 2020.

Μετά την αρχική αναγνώριση, η υπεραξία δεν υπόκειται σε απόσβεση, επομένως επιμετρώνεται στο κόστος μείον τυχόν συσσωρευμένες ζημίες απομείωσης.

Πιο συγκεκριμένα, η υπεραξία ελέγχεται για σκοπούς απομείωσης εφόσον υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης και σε κάθε περίπτωση τουλάχιστον ετησίως. Η Εταιρεία λαμβάνει υπόψιν της εξωτερική και εσωτερική πληροφόρηση για την αξιολόγηση ενδείξεων απομείωσης.

Το ποσό τυχόν απομείωσης προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της Εταιρείας και της ανακτήσιμης αξίας της, εφόσον η ανακτήσιμη αξία είναι χαμηλότερη της λογιστικής. Η ανακτήσιμη αξία είναι ίση με τη μεγαλύτερη τιμή μεταξύ της εύλογης αξίας της Εταιρείας, μείον το κόστος πώλησης και της αξία χρήσης της (value in use). Η αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένονται από την δραστηριότητα της Εταιρείας.

Αποαναγνώριση

Ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται από τον ισολογισμό κατά τη στιγμή της πώλησης του ή όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση ή τη διάθεσή του. Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ της αξίας πώλησης και της λογιστικής αξίας αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στο κονδύλι «λοιπά έσοδα/έξοδα».

2.2.2 Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια παρουσιάζονται στο κόστος κτήσης μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις.

Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει τις δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση των ενσώματων ακινητοποιήσεων. Μεταγενέστερες δαπάνες είτε περιλαμβάνονται στην λογιστική αξία των ενσώματων παγίων ή εφόσον κριθεί πιο κατάλληλο, αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν θεωρείται πιθανόν ότι θα προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη για την Εταιρεία και υπό την προϋπόθεση ότι το κόστος του παγίου μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά το χρόνο πραγματοποίησής του.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο με ισόποσες ετήσιες επιβαρύνσεις κατά το χρονικό διάστημα της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής του στοιχείου, έτσι ώστε να διαγραφεί το κόστος στην υπολειμματική του αξία. Η εκτιμώμενη διάρκεια ζωής των σημαντικότερων κατηγοριών παγίων είναι η εξής:

Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων σύμφωνα με τη διάρκεια μίσθωσης.

- Τηλεπικοινωνιακός εξοπλισμός 5 - 7 έτη
- Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός 5 - 7 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων μπορούν να αναθεωρηθούν και να προσαρμοστούν, εάν αυτό κριθεί αναγκαίο, σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν η αναπόσβεστη αξία του ενσώματου παγίου στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, η

διαφορά καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων και το πάγιο καταχωρείται στην ανακτήσιμη αξία του.

Τα κέρδη και οι ζημιές από την πώληση ενσώματων παγίων προσδιορίζονται από την διαφορά του εσόδου και της αναπόσβεστης αξίας αυτών και συμπεριλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Κατά την πώληση ή απόσυρση κάποιου περιουσιακού στοιχείου, το σχετικό κόστος και οι σωρευμένες αποσβέσεις διαγράφονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς την περίοδο της πώλησης ή απόσυρσης.

Δαπάνες για βελτιώσεις σε ακίνητα Τρίτων

Τα κόστη ανακαίνισης ακινήτων τρίτων τα οποία εκμισθώνονται από την Εταιρεία κεφαλαιοποιούνται δεδομένου ότι κατά τη διάρκεια της μίσθωσης η Εταιρεία έχει τον έλεγχο των περιουσιακών αυτών στοιχείων και μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία. Οι δαπάνες αυτές, οι οποίες ταξινομούνται στα Ενσώματα πάγια στοιχεία, αποσβένονται σε περίοδο που δεν υπερβαίνει τη διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης.

2.2.3 Μισθώσεις

Όταν η εταιρεία καταστεί μισθωτής σε συμφωνία μίσθωσης, αναγνωρίζει την υποχρέωση μίσθωσης και το αντίστοιχο δικαίωμα χρήσης κατά την έναρξη της μίσθωσης, όταν η εταιρεία αποκτά τον έλεγχο της φυσικής χρήσης του περιουσιακού στοιχείου. Οι δραστηριότητες χρηματοδοτικής μίσθωσης σχετίζονται με μισθωμένα κτίρια και αυτοκίνητα. Ο σκοπός των εν λόγω συμφωνιών χρηματοδοτικής μίσθωσης σχετίζεται με επιχειρηματικές δραστηριότητες της επιχείρησης. Οι ρυθμίσεις αυτές δεν περιλαμβάνουν καμία ένδειξη πώλησης και μίσθωσης. Οι όροι του καθεστώτος είναι σύμφωνοι με την τοπική νομοθεσία σχετικά με τις μισθώσεις. Το μίσθωμα για τα κτίρια καθορίζεται και αναπροσαρμόζεται ετησίως μόνο με το ρυθμό πληθωρισμού. Στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 2022 δεν υπάρχουν συμφωνίες χρηματοδοτικής μίσθωσης που η εταιρεία έχει υπογράψει και δεν έχει αναγνωρίσει στα λογιστικά βιβλία.

Όπως αναφέρεται στη σημείωση 16, η εταιρεία κατέβαλε ποσό 512.109 ευρώ (31 Δεκεμβρίου 2022: 512.109 ευρώ) ως εγγύηση ασφάλειας στο πλαίσιο του καθεστώτος χρηματοδοτικής μίσθωσης αυτοκινήτων και κτιρίων. Η εταιρεία θα λάβει το ποσό των καταθέσεων ασφαλείας για τα μισθωμένα κτίρια και τα αυτοκίνητα στο τέλος του καθεστώτος μίσθωσης, εάν το μισθωμένο κτίριο και τα αυτοκίνητα παραμένουν σε καλή κατάσταση.

Οι υποχρεώσεις μίσθωσης μετρούνται με βάση την παρούσα αξία των μελλοντικών μισθωμάτων κατά τη διάρκεια της μίσθωσης, προεξοφλημένες με πρόσθετο επιτόκιο δανεισμού. Τα έξοδα για τις υποχρεώσεις μίσθωσης εμφανίζονται στο καθαρό κόστος χρηματοδότησης.

Το δικαίωμα χρήσης καταγράφεται αρχικά ως ένα ποσό ίσο με την υποχρέωση μίσθωσης και προσαρμόζεται για τις προπληρωμές μισθωμάτων, το αρχικό άμεσο κόστος ή τα κίνητρα μίσθωσης που λαμβάνονται. Στη συνέχεια, το δικαίωμα χρήσης αποσβένεται με τη μικρότερη διάρκεια της μίσθωσης ή της ωφέλιμης ζωής του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου, με την απόσβεση που

εμφανίζεται στις αποσβέσεις.

Όταν μια μίσθωση περιέχει επιλογές επέκτασης ή τερματισμού που η εταιρεία θεωρεί αρκετά βέβαιη ότι θα ασκηθεί, οι αναμενόμενες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων ή το κόστος πρόωρης λήξης περιλαμβάνονται στις πληρωμές μισθωμάτων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της υποχρέωσης της μίσθωσης.

Οι μισθώσεις στις οποίες ο εκμισθωτής διατηρεί ουσιωδώς όλους τους κινδύνους, αλλά και τις ωφέλειες που απορρέουν από το ιδιοκτησιακό καθεστώς καταχωρούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται στα πλαίσια των λειτουργικών μισθώσεων (καθαρές από τυχόν άλλα κίνητρα που έλαβε ο εκμισθωτής) καταχωρούνται αναλογικά στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης κατά την διάρκεια της μίσθωσης. Η Εταιρεία είναι μισθωτής ακινήτων.

2.2.4 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού - ταξινόμηση και επιμέτρηση

i) Αρχική αναγνώριση

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ενεργητικού ή μία χρηματοοικονομική υποχρέωση αναγνωρίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης της εταιρείας όταν προκύπτει ή όταν η εταιρεία καθίσταται μέρος των συμβατικών όρων του μέσου. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται, κατά την αρχική αναγνώριση, και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω άλλων συνολικών εισοδημάτων και στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η εταιρεία αρχικά αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους. Οι εμπορικές απαιτήσεις (που δεν περιέχουν σημαντικό χρηματοοικονομικό στοιχείο) αποτιμώνται στην τιμή συναλλαγής. Προκειμένου ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων, πρέπει από αυτά να προκύπτουν ταμειακές ροές οι οποίες να είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του αρχικού κεφαλαίου.

ii) Ταξινόμηση και μεταγενέστερη επιμέτρηση

Για σκοπούς μεταγενέστερης επιμέτρησης, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται στις κάτωθι κατηγορίες:

α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που προσδιορίζονται κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ή τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υποχρεωτικά θα πρέπει να επιμετρηθούν στην εύλογη αξία. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ταξινομούνται ως διακρατούμενα προς εμπορία εάν

αποκτώνται με σκοπό την πώληση ή την επαναγορά τους στο εγγύς μέλλον. Παράγωγα περιλαμβανομένων των ενσωματωμένων παραγώγων επίσης ταξινομούνται ως κατεχόμενα προς εμπορία, εκτός εάν ορίζονται ως αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με ταμιακές ροές που δεν είναι μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων ταξινομούνται και αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

β) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος

Η εταιρεία αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθοι όροι:

1) Το χρηματοοικονομικό στοιχείο διατηρείται για διακράτηση χρηματοοικονομικών στοιχείων για τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών και

2) οι συμβατικές ρήτρες του χρηματοοικονομικού στοιχείου δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που αποτελούν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του υπολοίπου του αρχικού κεφαλαίου. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος επιμετρώνται στη συνέχεια χρησιμοποιώντας την μέθοδο (EIR) και υπόκεινται σε απομείωση. Τα κέρδη και οι ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται, τροποποιηθεί ή απομειωθεί.

γ) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων Κατά την αρχική αναγνώριση, η εταιρεία μπορεί να επιλέξει να ταξινομήσει αμετάκλητα τις συμμετοχικές επενδύσεις της ως συμμετοχικούς τίτλους που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω συνολικών εισοδημάτων όταν πληρούν τον ορισμό της καθαρής θέσης και δεν κατέχονται προς εμπορία. Η ταξινόμηση καθορίζεται ανά χρηματοοικονομικό μέσο. Τα κέρδη και οι ζημίες από αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δεν ανακυκλώνονται ποτέ στα κέρδη ή τις ζημίες. Οι συμμετοχικοί τίτλοι που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων δεν υπόκεινται σε εξέταση απομείωσης.

iii) Αποαναγνώριση

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται κυρίως όταν:

- Τα δικαιώματα λήψης ταμειακών ροών από το περιουσιακό στοιχείο έχουν λήξει, ή
- Η εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά της να λαμβάνει ταμιακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο ή έχει αναλάβει την υποχρέωση να πληρώσει εξ ολοκλήρου τις λαμβανόμενες ταμιακές ροές χωρίς σημαντική καθυστέρηση σε τρίτο μέρος βάσει συμφωνίας και είτε (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου είτε (β) δεν έχει μεταβιβάσει ούτε κρατήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις εκτιμήσεις του περιουσιακού στοιχείου, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου.

iv) Απομείωση

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

αποτελεσμάτων. Συγκεκριμένα σύμφωνα με τα όσα ορίζονται από το ΔΠΧΑ 9 η εκτιμώμενη απομείωση υπολογίζεται με την προσέγγιση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL), η οποία απαιτεί τη χρήση σύνθετων μοντέλων και σημαντική κρίση για τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες και την πιστωτική συμπεριφορά. Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) που αντικατοπτρίζουν τις μεταβολές στην πιστωτική ποιότητα από την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που επιμετρώνται σε αποσβέσιμο κόστος. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αποτελούν μία σταθμισμένη, βάσει πιθανοτήτων, μέση εκτίμηση των πιστωτικών ζημιών που αντανακλά τη διαχρονική αξία του χρήματος. Κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων που εμπίπτουν στην πολιτική απομείωσης, η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής τους, η οποία προκύπτει από γεγονότα αθέτησης που είναι πιθανά κατά την αναμενόμενη διάρκεια του μέσου. Ως εκ τούτου, η εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημίας επιμετρείται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για απαιτήσεις από πελάτες.

2.2.5 Συγχωνεύσεις και Συνενώσεις Επιχειρήσεων

Οι συνενώσεις και συγχωνεύσεις επιχειρήσεων αντιμετωπίζονται σύμφωνα με το εφαρμοστέο λογιστικό πλαίσιο όπως καθορίζεται από το ΔΠΧΑ 3. Η μεταβίβαση του ελέγχου μιας επιχείρησης (ή ενός ολοκληρωμένου συνόλου δραστηριοτήτων και περιουσιακών στοιχείων που διεξάγονται και διαχειρίζονται από κοινού) αποτελεί επιχειρηματική συνένωση. Για το σκοπό αυτό, ο έλεγχος θεωρείται ότι μεταβιβάζεται όταν ο επενδυτής εκτίθεται ή έχει δικαιώματα σε μεταβλητές αποδόσεις από τη συμμετοχή του στις δραστηριότητες της εκδότριας (investee) και έχει τη δυνατότητα να επηρεάσει αυτές τις αποδόσεις μέσω της εξουσίας του επί της εκδότριας σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 10.

Το ΔΠΧΑ 3 απαιτεί να προσδιορίζεται ένας αποκτών για όλες τις συνενώσεις επιχειρήσεων. Ως αποκτών θεωρείται η οντότητα που αποκτά τον έλεγχο μιας άλλης οντότητας ή ομάδας περιουσιακών στοιχείων. Αν δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί ο αποκτών με βάση τον ορισμό του ελέγχου που περιγράφεται παραπάνω, όπως για παράδειγμα στην περίπτωση ανταλλαγών συμμετοχικών κεφαλαιουχικών τίτλων, ο αποκτών προσδιορίζεται ερμηνεύοντας τις εκάστοτε συνθήκες της συναλλαγής όπως ποια είναι η οντότητα της οποίας η εύλογη αξία είναι σημαντικά μεγαλύτερη στα πλαίσια της συναλλαγής, η οντότητα που μεταφέρει μετρητά ή η οντότητα που εκδίδει νέες μετοχές.

Η απόκτηση και συνεπώς η αρχική ενοποίηση της αποκτώμενης πρέπει να αναγνωρίζεται την ημερομηνία κατά την οποία ο αποκτών αποκτά ουσιαστικά τον έλεγχο της εταιρείας ή των περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν. Όταν η συναλλαγή πραγματοποιείται ως μεμονωμένη μεταφορά, η ημερομηνία της μεταβίβασης συνήθως συμπίπτει με την ημερομηνία απόκτησης. Ωστόσο, σε κάθε περίπτωση αξιολογείται η πιθανή ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μερών που μπορεί να οδηγήσουν σε μεταβίβαση του ελέγχου πριν από την ημερομηνία της ανταλλαγής.

Το αντάλλαγμα που μεταβιβάζεται ως μέρος μιας συνένωσης επιχειρήσεων πρέπει να προσδιορίζεται ως το άθροισμα της εύλογης αξίας, κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, των

περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν, των υποχρεώσεων που αναλαμβάνονται και των μετοχικών τίτλων που εκδόθηκαν από τον αποκτώντα ως αντάλλαγμα για τον έλεγχο της αποκτώμενης εταιρείας. Σε συναλλαγές που περιλαμβάνουν πληρωμή σε μετρητά (ή όταν η πληρωμή πραγματοποιείται με χρήση χρηματοοικονομικών μέσων ισοδύναμων με μετρητά) ως αντάλλαγμα θεωρείται το συμφωνημένο χρηματικό ποσό, σε παρούσα αξία εάν το αντάλλαγμα πρόκειται να καταβληθεί σε δόσεις για περίοδο μεγαλύτερη του έτους. Εάν η πληρωμή πραγματοποιείται με χρήση άλλου μέσου εκτός από μετρητά, όπως μέσω της έκδοσης των συμμετοχικών τίτλων, η αξία του ανταλλάγματος ισούται με την εύλογη αξία των μέσων πληρωμής, μειωμένη κατά το κόστος που σχετίζεται άμεσα με την έκδοση των συμμετοχικών τίτλων.

Προσαρμογές στο αντάλλαγμα της συνένωσης επιχειρήσεων κατά την ημερομηνία της εξαγοράς/συνένωσης που καθορίζονται από μελλοντικά γεγονότα, πραγματοποιούνται εφόσον προβλέπονται στις σχετικές συμφωνίες και μόνο εάν είναι πιθανές και μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα.

Οποιοδήποτε ενδεχόμενο τίμημα που πρέπει να καταβληθεί μελλοντικά αναγνωρίζεται από τον αποκτώντα στην εύλογη αξία του. Η αξία του ενδεχόμενου τιμήματος που ταξινομείται ως ίδια κεφάλαια δεν επαναξιολογείται ενώ η μεταγενέστερη πληρωμή του λογιστικοποιείται απευθείας στο μετοχικό κεφάλαιο. Η μεταβολή στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος που ταξινομείται ως περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση, πρέπει να αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. Το ενδεχόμενο τίμημα που δεν εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 αποτιμάται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία αναφοράς και οι αλλαγές στην εύλογη αξία του αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Οι επιχειρηματικές συνενώσεις λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της εξαγοράς. Τα αναγνωρίσιμα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αποκτώνται σε μια επιχειρηματική συνένωση, επιμετρώνται αρχικά κατά την ημερομηνία απόκτησης στην εύλογη αξία τους. Το σχετιζόμενο με τις αποκτήσεις κόστος λογιστικοποιείται ως έξοδο εντός των περιόδων κατά τη διάρκεια των οποίων ο αποκτών πραγματοποίησε το κόστος. Τα κόστη αυτά μπορεί να περιλαμβάνουν επαγγελματικές αμοιβές που καταβάλλονται σε ελεγκτές, εμπειρογνώμονες, νομικούς συμβούλους, δαπάνες για εκτιμήσεις και ελέγχους οικονομικών κονδυλίων και αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων την περίοδο κατά την οποία πραγματοποιούνται, με εξαίρεση τα έξοδα έκδοσης χρεωστικών ή μετοχικών τίτλων, τα οποία αναγνωρίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 32 και το ΔΠΧΑ 9.

Οι συνενώσεις επιχειρήσεων μπορούν να λογιστικοποιηθούν προσωρινά μέχρι το τέλος της χρήσης κατά την οποία πραγματοποιείται η συνένωση επιχειρήσεων και πρέπει να ολοκληρωθούν εντός δώδεκα μηνών από την ημερομηνία της συνένωσης. Εάν η αρχική λογιστικοποίηση μιας συνένωσης εταιρειών δεν έχει ολοκληρωθεί έως την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της περιόδου στην οποία αυτή πραγματοποιήθηκε, η Εταιρεία γνωστοποιεί τις προσωρινές αξίες. Οι ανωτέρω προσωρινές αξίες, κατά την διάρκεια της περιόδου επιμέτρησης, αναπροσαρμόζονται αναδρομικά ώστε τα στοιχεία εκείνα για τα οποία η λογιστικοποίηση δεν έχει ολοκληρωθεί να αντικατοπτρίζουν τις νέες πληροφορίες που λήφθηκαν για τα γεγονότα και τις συνθήκες που υπήρχαν κατά την ημερομηνία εξαγοράς και οι οποίες, εάν ήταν γνωστές κατά την ανωτέρω ημερομηνία, θα είχαν επηρεάσει αντίστοιχα τις αξίες που αναγνωρίστηκαν. Οι αναπροσαρμογές της περιόδου επιμέτρησης, όπως αναφέρεται ανωτέρω, επηρεάζουν αντίστοιχα

το ποσό της υπεραξίας που υπολογίστηκε αρχικά ενώ η περίοδος επιμέτρησης δεν μπορεί να υπερβαίνει το ένα έτος από την ημερομηνία εξαγοράς.

2.2.6 Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου αντιτίμου από την παροχή υπηρεσιών που προέρχονται από τις δραστηριότητες της Εταιρείας, καθαρά από φόρο προστιθέμενης αξίας, επιστροφές και εκπτώσεις.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδα όταν το ποσό των εσόδων μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα και είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη μπορούν να εισρεύσουν στην οντότητα. Συγκεκριμένα, τα έσοδα αναγνωρίζονται σύμφωνα με το μοντέλο 5 βημάτων του ΔΠΧΑ 15 (προσδιορισμός της σύμβασης με τον πελάτη, προσδιορισμός των υποχρεώσεων της σύμβασης, προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής, κατανομή της τιμής συναλλαγής στις υποχρεώσεις της σύμβασης, αναγνώριση εσόδου με την εκπλήρωση των υποχρεώσεων της σύμβασης). Το τίμημα της εκάστοτε σύμβασης πρέπει να κατανέμεται στις επιμέρους υποχρεώσεις της σύμβασης και πρέπει να αναγνωρίζεται ως έσοδο στα αποτελέσματα κατά το χρόνο εκπλήρωσης της κάθε συμβατικής υποχρέωσης.

Τα έσοδα μπορούν να αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μια χρονική στιγμή ή σε βάθος χρόνου, σύμφωνα με την εκπλήρωση των υποχρεώσεων κάθε σύμβασης. Το τίμημα κάθε σύμβασης με τον πελάτη μπορεί να περιλαμβάνει σταθερά ποσά, μεταβλητά ανταλλάγματα ή και τα δύο. Ειδικότερα για τις πωλήσεις μέρους χαρτοφυλακίων στην δευτερογενή αγορά, προβλέπονται συγκεκριμένες υπηρεσίες που παρέχονται στους υφιστάμενους κατόχους – επενδυτές των χαρτοφυλακίων αυτών και για τις υπηρεσίες αυτές η Εταιρεία δικαιούται συγκεκριμένα έσοδα. Οι υπηρεσίες αυτές περιλαμβάνουν την προετοιμασία αναλυτικών δανειακών δεδομένων, την αξιολόγηση και εύρεση επενδυτών – αγοραστών, τον συντονισμό της διαδικασίας πώλησης και λοιπές διεκπαιρευτικές υπηρεσίες. Η αναγνώριση των εσόδων αυτών πραγματοποιείται με την υπογραφή μη αναστρέψιμων συμφωνιών πώλησης των χαρτοφυλακίων μεταξύ των υφιστάμενων κατόχων και τρίτων επενδυτών.

Εάν η Εταιρεία λάβει αντάλλαγμα από τον πελάτη βάσει σύμβασης που προβλέπει ενδεχόμενη επιστροφή εισπραχθέντων εσόδων, στον πελάτη, συνολικώς ή μερικώς, προβαίνει σε σχηματισμό πρόβλεψης έναντι των αναμενόμενων μελλοντικών επιστροφών εσόδων στον πελάτη. Η εκτίμηση αυτής της υποχρέωσης ανανεώνεται σε κάθε ετήσια ή ενδιάμεση ημερομηνία αναφοράς.

Για τις υπηρεσίες που παρέχονται στον πελάτη, αλλά δεν έχουν ακόμη τιμολογηθεί, η εταιρεία αναγνωρίζει δεδουλευμένα έσοδα / μη εισπραχθέντα έσοδα. Η εταιρεία έχει άνευ όρων δικαίωμα στην καταβολή των αντίστοιχων υπηρεσιών.

Εάν η Εταιρεία λάβει την πληρωμή ή η πληρωμή οφείλεται από τον πελάτη πριν μεταβιβαστεί σε αυτόν ο έλεγχος των αγαθών ή των υπηρεσιών, η Εταιρεία αναγνωρίζει μια ισόποση συμβατική υποχρέωση. Η υποχρέωση αυτή αναγνωρίζεται ως έσοδο κατά την εκπλήρωση των συμβατικών υποχρεώσεων της σχετικής σύμβασης (δηλαδή ο έλεγχος των αγαθών ή των υπηρεσιών μεταβιβάζεται στον πελάτη).

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών που σχετίζονται με συμβάσεις διαχείρισης δανειακών

απαιτήσεων αναγνωρίζονται όταν καταστούν δεδουλευμένα με βάση τις δραστηριότητες που διεξάγει η Εταιρεία, χρησιμοποιώντας πληροφοριακά συστήματα και περίπλοκες λογιστικές διαδικασίες που απαιτούνται λαμβάνοντας υπόψη τους διαφορετικούς συμβατικούς όρους κάθε συμβολαίου εσόδου. Οι συμβάσεις διαχείρισης προβλέπουν περίπλοκες ρήτρες δικαιωμάτων και υποχρεώσεων για την Εταιρεία σε σχέση με τους πελάτες της.

Κριτήρια επιμέτρησης του εσόδου

Το ΔΠΧΑ 15 απαιτεί ότι η Εταιρεία πρέπει να λάβει υπόψη τους όρους της σύμβασης και τις συνήθεις εμπορικές πρακτικές κατά τον καθορισμό του τιμήματος της συναλλαγής. Η τιμή της συναλλαγής είναι το ποσό του ανταλλάγματος που η οικονομική οντότητα πιστεύει ότι δικαιούται σε αντάλλαγμα για τη μεταφορά στον πελάτη των αγαθών ή των υπηρεσιών που υποσχέθηκε στην εκάστοτε σύμβαση. Το αντάλλαγμα που υποσχέθηκε στη σύμβαση με τον πελάτη μπορεί να περιλαμβάνει σταθερά ποσά, μεταβλητά ποσά ή και τα δύο.

Για τον προσδιορισμό της τιμής συναλλαγής, η οικονομική οντότητα πρέπει να εξετάσει την επίδραση όλων των παρακάτω:

- α) Μεταβλητό αντάλλαγμα
- β) Περιορισμοί των εκτιμήσεων που σχετίζονται με το μεταβλητό αντάλλαγμα.
- γ) Η ύπαρξη σημαντικής χρηματοδότησης που είναι ενσωματωμένη στην σύμβαση.
- δ) Μη χρηματικό αντίτιμο και
- ε) Ποσά που πρέπει να επιστραφούν στον πελάτη.

Ειδικότερα, το τίμημα της σύμβασης ποικίλλει με βάση μειώσεις, εκπτώσεις, επιστροφές, κίνητρα παραχωρήσεων τιμών, ασφάλιστρα, μπόνους απόδοσης, ποινές ή άλλα παρόμοια στοιχεία που μπορεί να εξαρτώνται από την εμφάνιση ή τη μη εμφάνιση μελλοντικών γεγονότων. Για τις συμβάσεις στις οποίες αναγνωρίζεται μεταβλητό αντάλλαγμα, το έσοδο αναγνωρίζεται όταν είναι δυνατή η αξιόπιστη εκτίμηση του και μόνο εάν είναι πολύ πιθανό ότι το αναγνωρισθέν έσοδο δεν θα αναστραφεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων, συνολικά ή σε σημαντικό μέρος, όταν η αβεβαιότητα που συνδέεται με το μεταβλητό αντάλλαγμα θα επιλυθεί με το πέρασμα μελλοντικών γεγονότων.

Ως μέρος των βασικών συμβάσεων διαχείρισης χαρτοφυλακίων της Εταιρείας, οι παρακάτω τύποι προμηθειών θεωρούνται μεταβλητό αντάλλαγμα:

- Προμήθειες απόδοσης και μη απόδοσης: συνδέονται αντίστοιχα με περιουσιακά στοιχεία υπό διαχείριση και την επίτευξη των στόχων εισπράξεων (collections)
- Προμήθειες για αναδιαρθρώσεις (restructuring) και θεραπεία (curing) μη εξυπηρετούμενων δανείων
- Αποζημίωση μετάθεσης και αποζημίωση προσωπικού

Σε περίπτωση λήψης προκαταβολών από πελάτες, εξετάζεται αν υπάρχει χρηματοδότηση στην συναλλαγή, λαμβάνοντας υπόψη τη χρονική περίοδο από την ημερομηνία της είσπραξης από τον πελάτη έως και την παροχή της υπηρεσίας, καθώς και τις τιμές που επικρατούν στην αγορά. Στην περίπτωση όπου η συναλλαγή εμπεριέχει χρηματοδότηση, η τιμή της συναλλαγής προεξοφλείται χρησιμοποιώντας το πραγματικό επιτόκιο της σύμβασης.

Η Εταιρεία εφαρμόζει την δυνατότητα επιλογής εξαίρεσης για βραχυπρόθεσμες προκαταβολές που λαμβάνει από πελάτες. Το ποσό της υποσχεθείσας αντιπαροχής δεν προσαρμόζεται για να ληφθεί υπόψη τυχόν χρηματοδότηση εάν η περίοδος μεταξύ της μεταβίβασης των υποσχόμενων αγαθών ή υπηρεσιών και η πληρωμή είναι μικρότερη ή ίση με ένα έτος.

Η Εταιρεία έχει αποφασίσει ότι ενεργεί ως κύριος υπόχρεος (principal) να αποδώσει την υπηρεσία για τη διαχείριση των καθυστερούμενων δανείων και παρουσιάζει έσοδα και συναφή κόστη σε μεικτή βάση.

Όσον αφορά την παροχή υπηρεσιών στους πελάτες, η εταιρεία συνεργάζεται και με δικηγορικές εταιρείες που πραγματοποιούν διαπραγματεύσεις για την αναδιάρθρωση δανείων. Όταν άλλα μέρη συμμετέχουν επίσης στην παροχή υπηρεσιών στους πελάτες της εταιρείας, η εταιρεία αξιολογεί κατά πόσον είναι ο κύριος ή αντιπρόσωπος της συναλλαγής. Εάν διαπιστωθεί ότι η εταιρεία είναι ο κύριος της συναλλαγής, τότε αναγνωρίζει τα έσοδα και το σχετικό κόστος σε ακαθάριστη βάση, που αντιστοιχούν στην αντιπαροχή στην οποία αναμένει να δικαιούται. Εάν η εταιρεία ενεργεί ως αντιπρόσωπος, αναγνωρίζει έσοδα σε καθαρή βάση που αντιστοιχούν σε οποιαδήποτε αμοιβή ή προμήθεια στην οποία αναμένει να δικαιούται. Τα ποσά που εισπράττονται από την εταιρεία για λογαριασμό τρίτων λαμβάνονται υπόψη ως καταβλητέα στην κατάσταση οικονομικής θέσης μέχρι να διακανονιστούν και να μην προσαυξήσουν ακαθάριστα έσοδα και έξοδα. Ομοίως, τα ποσά που προεξοφλούνται από την εταιρεία σε τρίτους για λογαριασμό των πελατών της αναγνωρίζονται ως εισπρακτέα μέχρι την ανάκτηση και δεν προσαυξάνουν τα ακαθάριστα έσοδα και έξοδα.

Με βάση τα συμβατικά έγγραφα που έχουν υπογραφεί με τους πελάτες, υπάρχουν συγκεκριμένα έξοδα που προκύπτουν κατά τη διαδικασία διαχείρισης των δανείων, τα οποία θα καταβληθούν από την εταιρεία και στη συνέχεια, θα τιμολογηθούν στους πελάτες. Οι αντίστοιχες δαπάνες σχετίζονται με νομικά έξοδα / τέλη. Ως προς την παρουσίαση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις η Εταιρεία έχει παρουσιάσει τα καθαρά ανωτέρω έσοδα και έξοδα στη κατάσταση αποτελεσμάτων, εφόσον λειτουργεί ως αντιπρόσωπος για τις συγκεκριμένες συναλλαγές. Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 τα αντίστοιχα κόστη ανήλθαν σε 66.341.651,09 €, (2022: 89.334.805 €). Τα αντίστοιχα κόστη περιλαμβάνονται στο κονδύλι των προμηθευτών της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης του Ισολογισμού.

Όσον αφορά τα έσοδα από την απόσπαση προσωπικού, εφαρμόζεται η ακαθάριστη παρουσίαση.

2.2.7 Τρέχον και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Η φορολογία της χρήσης περιλαμβάνει τρέχοντα φόρο και αναβαλλόμενο φόρο. Η φορολογία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα εκτός εάν αφορά στοιχεία που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στην καθαρή θέση. Σε αυτή την περίπτωση, ο φόρος επίσης

αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στην καθαρή θέση αντίστοιχα.

Ο τρέχον φόρος υπολογίζεται σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία ισολογισμού στις χώρες όπου η εταιρεία λειτουργεί και αποφέρει κέρδη. Η Διοίκηση αξιολογεί περιοδικά τις θέσεις στις φορολογικές δηλώσεις σχετικά με καταστάσεις όπου η φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε ερμηνεία. Σχηματίζει προβλέψεις, όπου είναι απαραίτητο, σε σχέση με τα ποσά που αναμένονται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Ωστόσο, δεν αναγνωρίζονται οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αν προκύπτουν από την αρχική αναγνώριση της υπεραξίας. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δε λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημιά. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία ισολογισμού και αναμένεται να είναι σε ισχύ όταν η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση θα ανακτηθεί ή η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση θα τακτοποιηθεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για τη χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νόμιμο εκτελεστό δικαίωμα να συμψηφίζονται οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις και όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις σχετίζονται με φόρους εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή είτε στην ίδια επιχείρηση που είναι υπόχρεη φόρου είτε σε διαφορετικές επιχειρήσεις που είναι υπόχρεες φόρου, όταν υπάρχει η πρόθεση να τακτοποιηθούν τα υπόλοιπα σε καθαρή βάση.

2.2.8 Παροχές στο προσωπικό

i) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών κοινωνικής ασφάλισης

Η εταιρεία παρέχει ένα καθορισμένο συνταξιοδοτικό πρόγραμμα, όπου οι ετήσιες εισφορές καταβάλλονται σε ασφαλιστική εταιρεία η οποία επενδύει και κατανέμει τα κεφάλαια σε συγκεκριμένες κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων. Οι εργαζόμενοι που συμμετέχουν δικαιούνται τις συνολικές επιδόσεις της επένδυσης. Οι εισφορές της εταιρείας αναγνωρίζονται ως έξοδα παροχών σε εργαζομένους κατά τη διάρκεια του έτους κατά το οποίο καταβάλλονται.

ii) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η εταιρεία διαχειρίζεται μη χρηματοδοτούμενα προγράμματα καθορισμένων παροχών. Σύμφωνα με την ισχύουσα εργατική νομοθεσία, η Εταιρεία σχηματίζει υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για υπαλλήλους που δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωση, όταν παραμένουν στην υπηρεσία μέχρι τη συνήθη ηλικία συνταξιοδότησης

(σημείωση 20). Η αποζημίωση αυτή υπολογίζεται με βάση τα έτη υπηρεσίας και αποδοχών των εργαζομένων κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης. Το ποσό της υποχρέωσης σχηματίζεται βάσει αναλογιστικής μελέτης, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, το κόστος για αποζημίωση εξόδου από την υπηρεσία αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια των χρόνων υπηρεσίας των υπαλλήλων, σύμφωνα με αναλογιστικές αποτιμήσεις που πραγματοποιούνται κάθε χρόνο.

Η υποχρέωση της αποζημίωσης εξόδου από την υπηρεσία υπολογίζεται ως παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών, χρησιμοποιώντας επιτόκια Ευρωπαϊκών εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης. Σε χώρες όπου το βάθος αγοράς για τέτοια ομόλογα είναι ανεπαρκές, χρησιμοποιούνται οι αποδόσεις κυβερνητικών ομολόγων στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Το νόμισμα και οι όροι έξης των ομολόγων που χρησιμοποιούνται είναι σύμφωνα με το νόμισμα και την εκτιμώμενη διάρκεια της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τον υπολογισμό της αποζημίωσης αποχώρησης για την Εταιρεία αναγνωρίζονται απευθείας στα λοιπά αποτελέσματα χρήσης την περίοδο που προκύπτουν και δεν μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους.

Το κόστος παρελθούσας προϋπηρεσίας και το έξοδο τόκου αναγνωρίζονται απ' ευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Για τον υπολογισμό της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, η Εταιρεία επιπλέον λαμβάνει υπόψη πιθανές αποχωρήσεις προσωπικού προ της κανονικής συνταξιοδότησης βάσει των όρων προηγούμενων προγραμμάτων εθελουσίας εξόδου στην Εταιρεία.

Οι παροχές εξόδου από την υπηρεσία είναι πληρωτέες όταν η απασχόληση του εργαζομένου τερματίζεται από την εταιρεία πριν από την κανονική ημερομηνία συνταξιοδότησης ή όταν ένας εργαζόμενος δέχεται προσφορά παροχών σε αντάλλαγμα για τον οικειοθελή τερματισμό της απασχόλησής του. Η Εταιρεία αναγνωρίζει παροχές εξόδου από την υπηρεσία το συντομότερο μεταξύ των παρακάτω ημερομηνιών: (α) όταν η Εταιρεία δεν έχει την δυνατότητα να αποσύρει πλέον την προσφορά αυτών των παροχών και (β) όταν η Εταιρεία αναγνωρίζει το κόστος μιας αναδιάρθρωσης και περιλαμβάνει την πληρωμή των παροχών εξόδου από την υπηρεσία. Σε περίπτωση που μια προσφορά γίνεται για να ενθαρρύνει την οικειοθελή αποχώρηση, οι παροχές εξόδου από την υπηρεσία επιμετρούνται βάσει του αριθμού των εργαζομένων που αναμένεται να αποδεχθούν την προσφορά. Παροχές που καθίστανται καταβλητέες σε περισσότερο από 12 μήνες από το τέλος της περιόδου αναφοράς προεξοφλούνται σε παρούσα αξία.

Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους

Η Διοίκηση της μητρικής εταιρείας ανταμείβει περιοδικά και κατά βούληση στελέχη των θυγατρικών της με δωρεάν μετοχές της μητρικής εταιρείας. Οι εν λόγω παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους συνδέονται με την επίτευξη ορισμένων στόχων και τη συμπλήρωση ορισμένου χρόνου υπηρεσίας και αναγνωρίζονται εφόσον πληρούνται οι σχετικές προϋποθέσεις. Η εύλογη αξία των μετοχών που χορηγούνται αναγνωρίζεται ως έξοδο προσωπικού με αντίστοιχη αύξηση αποθεματικού ως εισφορά της μητρικής στην θυγατρική της σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 2. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023, η συσσωρευμένη αξία των εν λόγω μετοχών ανέρχεται σε 1.246 χιλ. ευρώ (2022: 1.214 χιλ. ευρώ) και περιλαμβάνεται στα αποθεματικά της Εταιρείας.

2.2.9 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μία παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη), ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος και είναι πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης και το ποσό αυτής μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Σε περίπτωση που καταστεί πραγματικά βέβαιο, ότι μία εισροή οικονομικών ωφελειών θα προκύψει, το περιουσιακό στοιχείο και το σχετικό έσοδο καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της περιόδου στην οποία η μεταβολή συμβαίνει. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και αν δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης, οι προβλέψεις αντιλογίζονται. Οι προβλέψεις χρησιμοποιούνται μόνο για το σκοπό για τον οποίο αρχικά δημιουργήθηκαν. Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές ζημιές. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται. Οι προβλέψεις της Εταιρείας αφορούν σε επίδικες υποθέσεις.

2.2.10 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι εμπορικές απαιτήσεις είναι τα ποσά που οφείλονται από τους πελάτες για προϊόντα που πουλήθηκαν ή υπηρεσίες που παρασχέθηκαν σε αυτούς κατά τις συνήθεις δραστηριότητες της εταιρείας. Εάν η είσπραξη των απαιτήσεων αναμένεται να πραγματοποιηθεί εντός 12 μηνών από το τέλος της χρήσης (ή μέσα στη περίοδο που διαρκεί ο κανονικός λειτουργικός κύκλος της επιχείρησης εάν είναι μεγαλύτερος από 12 μήνες) καταχωρούνται στο κυκλοφορούν ενεργητικό. Διαφορετικά, καταχωρούνται στο μη κυκλοφορούν ενεργητικό.

Οι εμπορικές απαιτήσεις καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης.

3 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών κινδύνων

Με δεδομένο το αντικείμενο εργασιών (παροχή υπηρεσιών) της Εταιρείας, και λαμβάνοντας υπόψη ότι ο μέσος χρόνος είσπραξης ή πληρωμής των απαιτήσεων ή υποχρεώσεων είναι από ένα έως τρεις μήνες, οι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η Εταιρεία προέρχονται ουσιαστικά από τις επιμέρους αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται.

3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

i. Κίνδυνος Αγοράς

α) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 και την 31 Δεκεμβρίου 2022 δεν έχει απαιτήσεις ή υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα και κατά συνέπεια δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

β) Κίνδυνος μεταβολής των τιμών

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο μεταβολής των τιμών καθώς δεν κατέχει αξιόγραφα.

γ) Κίνδυνος από διακυμάνσεις επιτοκίων

Τα έσοδα της Εταιρείας καθώς και οι λειτουργικές ταμειακές ροές είναι σε μεγάλο βαθμό ανεξάρτητες από τις διακυμάνσεις επιτοκίων στην αγορά διότι η Εταιρεία δεν διαθέτει άλλα έντοκα περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού εκτός από καταθέσεις όψεως.

ii. Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος απορρέει από τα μετρητά και ταμειακά ισοδύναμα καθώς επίσης και από πιστωτική έκθεση σε πελάτες.

Η Εταιρεία έχει πελάτη τη Eurobank και έχει συνάψει συμβάσεις συνεργασίας με τρίτους. Επιπρόσθετα το σύνολο των μετρητών και ταμειακών ισοδυνάμων είναι κατατεθειμένα σε καταθέσεις όψεως. Ο Πιστωτικός κίνδυνος συνίσταται στην περίπτωση που τα αντισυμβαλλόμενα μέρη δεν ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους. Εξαιτίας της φύσης των εργασιών της Εταιρείας ο πιστωτικός κίνδυνος ελαχιστοποιείται στις περιπτώσεις διαχείρισης χαρτοφυλακίων τιτλοποιήσεων καθώς η Εταιρεία εισπράττει σε υψηλή προτεραιότητα από τις ροές διαχείρισης του χαρτοφυλακίου.

Ειδικότερα, λόγω της κατάταξης στη ροή πληρωμών (waterfall), οι αμοιβές που πρέπει να καταβληθούν στην εταιρεία ελαχιστοποιούν τον αντίστοιχο προβλεπόμενο πιστωτικό κίνδυνο.

iii. Κίνδυνος Ρευστότητας

Συνετή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συνεπάγεται επαρκή ταμειακά υπόλοιπα και δυνατότητα άντλησης κεφαλαίων μέσω ενός επαρκούς ύψους δεσμευμένων πιστωτικών διευκολύνσεων.

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί τη ρευστότητα σε συνεχή βάση. Ο κίνδυνος ρευστότητας μειώνεται από την ύπαρξη επαρκών ταμειακών διαθεσίμων. Η Εταιρεία παρακολουθεί το επίπεδο των αναμενόμενων ταμειακών εισροών από κοινού με τις αναμενόμενες ταμειακές ροές.

Στις 31/12/2023, οι αναμενόμενες ταμειακές ροές από εμπορικές απαιτήσεις εντός 3 μηνών ανέρχονταν σε € 37.060.642,12 (31.12.2022: € 36.959.098). Οι εμπορικές απαιτήσεις με διάρκεια εντός 3-6 μηνών είναι € 0 (31.12.2022 : 0).

Στις 31/12/2023 οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις με λήξη μεταξύ 1-3 μηνών ανέρχονταν σε 37.807.398 (31/12/2022: € 7.915.586).

		Μακροπρόθεσμες	Βραχυπρόθεσμες
31 December 2023	31 Δεκεμβρίου 2023		
Financial assets	Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και διαθέσιμα	2.004.679	137.956.275
Financial liabilities	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	(20.365.276)	(51.548.885)
Total exposure	Συνολική έκθεση	(18.360.597)	86.407.390
31 December 2022	31 Δεκεμβρίου 2022		
Financial assets	Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και διαθέσιμα	978.278	89.959.274
Financial liabilities	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	(45.465.345)	(26.084.989)
Total exposure	Συνολική έκθεση	(44.487.066)	63.874.285

Πίνακας ρευστότητας

	31/12/2023	Εντός 1 έτους	1 έως 2 έτη	2 έως 5 έτη	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	87.292.237	0	0	0	0	87.292.237
Υποχρεώσεις μισθώσεων	3.300.723	1.753.650	5.260.951	2.000.674		12.315.999
Δανειακές υποχρεώσεις	48.248.162	11.350.000	0	0		59.598.162
Σύνολο	138.841.122	13.103.650	5.260.951	2.000.674		159.206.398
	31/12/2022	Εντός 1 έτους	1 έως 2 έτη	2 έως 5 έτη	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	75.067.603	0	0	0	0	75.067.603
Υποχρεώσεις μισθώσεων	3.303.016	2.991.120	5.214.011	3.210.213		14.718.361
Δανειακές υποχρεώσεις	22.781.972	22.700.000	11.350.000	0		56.831.972
Σύνολο	101.152.592	25.691.120	16.564.011	3.210.213		146.617.936

3.2 Διαχείριση Κεφαλαίου

Η Εταιρεία διαχειρίζεται την κεφαλαιακή δομή της και διενεργεί προσαρμογές ανάλογα με τις οικονομικές συνθήκες και τα χαρακτηριστικά κινδύνου των δραστηριοτήτων της. Η Εταιρεία μπορεί να προσαρμόσει την κεφαλαιακή δομή της με την αναπροσαρμογή του ποσού διανομής μερισμάτων στους μετόχους, με την επιστροφή κεφαλαίων στους μετόχους ή με την έκδοση κεφαλαιακών τίτλων.

	2023	2022
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	261.253.175	226.157.738
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(15.109.531)	(5.315.936)
Κεφάλαιο	246.143.644	220.841.802
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	261.253.175	226.157.738
Δανεισμός	59.598.162	56.831.972
Χρηματοδοτικές υποχρεώσεις	12.315.999	14.718.361
Συνολική χρηματοδότηση	333.167.336	297.708.072
Αναλογία κεφαλαίου προς συνολική χρηματοδότηση	74%	74%

3.3 Προσδιορισμός των εύλογων αξιών

Η Εταιρεία παρέχει τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας μέσω μιας ιεράρχησης τριών επιπέδων.

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές η εύλογη αξία των οποίων προσδιορίζεται με βάση τις δημοσιευμένες τιμές αγοράς που ισχύουν κατά την ημερομηνία αναφοράς για όμοια περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις («Επίπεδο 1»).
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές η εύλογη αξία των οποίων προσδιορίζεται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που

στηρίζονται είτε άμεσα είτε έμμεσα σε δεδομένα της αγοράς κατά την ημερομηνία αναφοράς («Επίπεδο 2»)

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές η εύλογη αξία των οποίων προσδιορίζεται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που κατά βάση δεν στηρίζονται σε δεδομένα της αγοράς («Επίπεδο 3»).

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 η εύλογη αξία του υπολοίπου των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού της Εταιρείας προσεγγίζει την αξία κόστους των στοιχείων αυτών.

3.4 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, όταν υπάρχει νομικά εκτελεστό δικαίωμα συμψηφισμού των ποσών που αναγνωρίστηκαν και παράλληλα υπάρχει η πρόθεση να γίνει διακανονισμός σε καθαρή βάση, ή η ανάκτηση του περιουσιακού στοιχείου και ο διακανονισμός της υποχρέωσης να γίνουν ταυτόχρονα. Το νομικά εκτελεστό δικαίωμα δεν πρέπει να εξαρτάται από μελλοντικά γεγονότα και πρέπει να ασκείται κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών καθώς και σε περιπτώσεις αθέτησης των υποχρεώσεων, αφερεγγυότητας ή πτώχευσης της εταιρείας ή του αντισυμβαλλόμενου.

Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και δεν υπάρχουν περιπτώσεις που σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 7 θα έπρεπε να γνωστοποιηθούν.

4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης

Κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της Εταιρείας, η Διοίκηση προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν τα ποσά των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που παρουσιάζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις κατά τη διάρκεια του επόμενου οικονομικού έτους. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται διαρκώς και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων αναμενόμενων μελλοντικών γεγονότων που, υπό τις παρούσες συνθήκες, αναμένεται να πραγματοποιηθούν. Παρά το γεγονός ότι οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται στη βέλτιστη γνώση της Διοίκησης σχετικά με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν.

4.1 Φόρος εισοδήματος

Η Διοίκηση της Εταιρείας κάνει εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί κατά τη διάρκεια της κανονικής ροής των εργασιών, για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός φόρου είναι αβέβαιος. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα φορολογικά ελεγκτικά θέματα, βάσει εκτιμήσεων κατά πόσο θα προκύψουν επιπρόσθετοι φόροι. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των υποθέσεων διαφέρει από τα ποσά που αναγνωρίστηκαν αρχικά, οι διαφορές θα επηρεάσουν τις

φορολογικές υποχρεώσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, την περίοδο κατά την οποία γίνεται αυτός ο προσδιορισμός.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για τη χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

4.2 Παροχές μετά τη έξοδο από την υπηρεσία

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία εξαρτάται από έναν αριθμό παραγόντων που προσδιορίζονται σε αναλογιστική βάση με τη χρήση σημαντικού αριθμού παραδοχών. Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό του καθαρού κόστους (εσόδου) για παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν το προεξοφλητικό επιτόκιο. Οποιοσδήποτε μεταβολές σε αυτές τις παραδοχές θα είχαν επίδραση στη λογιστική αξία των υποχρεώσεων παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία.

Η Εταιρεία προσδιορίζει το κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο σε κάθε ημερομηνία αναφοράς. Αυτό είναι το επιτόκιο που πρέπει να χρησιμοποιηθεί για τον προσδιορισμό της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών καταβολών που αναμένεται να απαιτηθούν για την τακτοποίηση των υποχρεώσεων παροχών. Για τον προσδιορισμό του κατάλληλου προεξοφλητικού επιτοκίου η Εταιρεία λαμβάνει υπ' όψη τα επιτόκια υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων που εκφράζονται στο νόμισμα στο οποίο θα καταβληθούν οι παροχές και με ημερομηνίες λήξης που προσεγγίζουν τις λήξεις των σχετικών υποχρεώσεων παροχών.

Άλλες σημαντικές λογιστικές παραδοχές για υποχρεώσεις παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία βασίζονται κατά ένα μέρος στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς. Επιπλέον πληροφόρηση παρέχεται στη Σημείωση 20.

4.3 Προβλέψεις

Η Εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις για κινδύνους που αφορούν σε αγωγές τρίτων κατά αυτής και των οποίων η έκβαση ενδέχεται να οδηγήσει σε εκροή πόρων για το διακανονισμό τους. Η πρόβλεψη σχηματίζεται με βάση το αγωγή ποσό και την πιθανότητα έκβασης της δικαστικής διαμάχης. Οι εκτιμήσεις γίνονται σε συνεργασία με τους νομικούς συμβούλους της Εταιρείας (Σημ.23).

4.4 Απομείωση άυλων περιουσιακών στοιχείων

Εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι ένα μεμονωμένο περιουσιακό στοιχείο μπορεί να έχει υποστεί ζημία απομείωσης, η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου συγκρίνεται με την ανακτήσιμη αξία του, η οποία είναι ίση με την υψηλότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας του μείον τα έξοδα πώλησης και της αξίας χρήσεως του (value in use), υπολογιζόμενη ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που προέρχονται από το περιουσιακό στοιχείο χρησιμοποιώντας ένα προεξοφλητικό επιτόκιο προ φόρων το οποίο αποτυπώνει την τρέχουσα εκτίμηση της αγοράς για την αξία και τους συγκεκριμένους κινδύνους που ενέχει το συγκεκριμένο

περιουσιακό στοιχείο. Η υπεραξία της επιχείρησης εξετάζεται για σκοπούς απομείωσης τουλάχιστον σε ετήσια βάση (Σημ 15).

Κατά την εκτίμηση της αξίας χρήσεως (value in use) η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις κυρίως αναφορικά με τις μελλοντικές ταμειακές ροές από την κάθε σύμβαση διαχείρισης απαιτήσεων, το κόστος διαχείρισης της εκάστοτε σύμβασης καθώς και το εκτιμώμενο προεξοφλητικό επιτόκιο. Οι παραδοχές αυτές γνωστοποιούνται στην σημείωση 15.

Για τους σκοπούς ελέγχου απομείωσης της υπεραξίας της Εταιρείας, οι βασικές εκτιμήσεις της Διοίκησης αφορούν τις συνολικές καθαρές μελλοντικές ταμειακές ροές από την δραστηριότητα της Εταιρείας συμπεριλαμβανομένων ρυθμών ανάπτυξης καθώς και το προεξοφλητικό επιτόκιο το οποίο αντιπροσωπεύει το μεσοσταθμικό κόστος κεφαλαίων (WACC) της Εταιρείας. Η Διοίκηση για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών λαμβάνει υπόψιν τόσο στοιχεία της αγοράς όσο και εσωτερικά πλάνα ανάπτυξης.

4.5 Προβλέψεις επιστροφής εσόδων βάσει ΔΠΧΑ 15

Εάν η Εταιρεία λάβει αντάλλαγμα από τον πελάτη βάσει σύμβασης που προβλέπει ενδεχόμενη επιστροφή εισπραχθέντων εσόδων, στον πελάτη, συνολικώς ή μερικώς, προβαίνει σε σχηματισμό πρόβλεψης έναντι των αναμενόμενων μελλοντικών επιστροφών εισπραχθέντων εσόδων στον πελάτη. Η εκτίμηση αυτής της υποχρέωσης ανανεώνεται σε κάθε ετήσια ή ενδιάμεση ημερομηνία αναφοράς. Κατά την εκτίμηση της πρόβλεψης για μελλοντικές επιστροφές εσόδων, η Εταιρεία αξιολογεί ιστορικά στοιχεία πραγματικών επιστροφών εσόδων ανά κατηγορία χαρτοφυλακίου, αξιολογώντας ποσοστά αθέτησης ρυθμίσεων, τα οποία κυρίως σχετίζονται με επιστροφές προμηθειών αναδιάρθρωσης (restructuring) και θεραπείας (curing) μη εξυπηρετούμενων δανείων και καλύπτουν μέγιστη δοκιμαστική περίοδο (probation period) τριετίας.

5 Έσοδα από παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών ανήλθαν στη χρήση 2023 σε € 194.228.093 (2022: € 198.079.973). Τα έσοδα για τη χρήση 2023 μεταξύ εγχώριων και ξένων πελατών αναλύθηκαν ως εξής:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών		
Υπηρεσίες σε πελάτες εσωτερικού	33.533.791	22.013.716
Υπηρεσίες σε πελάτες εξωτερικού	160.694.301	176.066.257
Σύνολο	<u>194.228.093</u>	<u>198.079.973</u>

Στην χρήση 2023 αναγνωρίστηκαν έσοδα ύψους 18.8 εκατ. ευρώ που αφορούν πωλήσεις στην δευτερογενή αγορά και αναγνωρίστηκαν με την υπογραφή μη αναστρέψιμων συμφωνιών πώλησης μεταξύ των κατόχων των χαρτοφυλακίων και τρίτων επενδυτών – αγοραστών. Τα σημαντικότερα από αυτά τα χαρτοφυλάκια σχετίζονται με τα projects Suez, Gemini & Heliopolis.

6 Λοιπά Έσοδα

Τα λοιπά έσοδα αφορούν κατά κύριο λόγο έσοδα από παραχώρηση προσωπικού (κυρίως στον όμιλο Do Value SPA) και παροχή λοιπών διεκπεραιωτικών εργασιών υποστήριξης σε πελάτες μας.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Έσοδα παραχώρησης προσωπικού	1.633.880	1.584.553
Έσοδα εργασιών υποστήριξης	312.594	593.575
Σύνολο	<u>1.946.475</u>	<u>2.178.127</u>

7 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Μισθοί ημερομίσθια και επιδόματα προσωπικού	38.465.322	38.565.764
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	7.423.699	7.476.869
Έξοδα αποσπασμένου προσωπικού	696.108	549.875
Κόστος συνταξιοδότησης πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών	1.265.656	1.029.945
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	2.932.839	3.601.035
Κόστος παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	2.538.188	2.872.007
Σύνολο	<u>53.321.812</u>	<u>54.095.496</u>

Ο μέσος αριθμός εργαζομένων της Εταιρείας κατά τη διάρκεια της χρήσης 2023 ήταν 918 (2022: 994). Στο κόστος παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, συμπεριλαμβάνεται το κόστος από την συμμετοχή υπαλλήλων στο Πρόγραμμα Παροχών Αποχώρησης Προσωπικού.

8 Λοιπά έξοδα

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ενοίκια - ασφάλιστρα	549.296	48.264
Επισκευές -συντηρήσεις	5.847.762	5.199.599
Έξοδα ύδρευσης ηλεκτροδότησης και φυσικού αερίου	715.340	1.303.745
Προβλέψεις επίδικων και λοιπών υποθέσεων	1.161.406	101.841
Έξοδα παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών και λοιπών αμοιβών τρίτων	9.304.119	11.209.160
Αμοιβές για νομικές υπηρεσίες	4.547.519	4.647.613
Αμοιβές τρίτων	744.108	1.074.215
Έξοδα κίνησης -μεταφορικά	537.016	961.293
Δαπάνες προβολής και διαφήμισης	503.481	1.014.581
Λοιπά	2.024.693	2.031.851
Σύνολο	<u>25.934.740</u>	<u>27.592.164</u>

Η μεταβολή των εξόδων παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών σχετίζεται με μειωμένες αμοιβές υποστήριξης δικτύου προώθησης προϊόντων ρυθμίσεων.

9 Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (καθαρά)

	2023	2022
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	4.409	33.047
Τόκοι και συναφή έξοδα	(3.790.045)	(1.670.047)
Τόκοι λειτουργικών μισθώσεων	(403.993)	(289.028)
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (καθαρά)	(4.189.629)	(1.926.028)

10 Φόρος εισοδήματος

	2023	2022
Φόρος χρήσης	(23.383.569)	(20.963.163)
Αναβαλλόμενος φόρος	4.365.779	(1.158.308)
Σύνολο φόρου εισοδήματος	(19.017.790)	(22.121.471)

Για την αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση βλέπε σημείωση 11.

Ο φορολογικός συντελεστής για τα έτη 2023 και 2022 έχει διαμορφωθεί σε 22% βάσει του νόμου 4799/2021.

	2023	2022
Κέρδη προ φόρων	78.926.325	80.464.664
Φόρος εισοδήματος με βάση ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	(17.363.792)	(17.702.226)
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	507.722	(2.915.328)
Επίδραση αλλαγής φορολογικών συντελεστών	0	0
Φόρος εισοδήματος προηγούμενης χρήσης	(2.161.720)	(1.503.917)
	(19.017.790)	(22.121.470)

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές έως τη χρήση 2010.

Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία και τις αντίστοιχες Υπουργικές Αποφάσεις, οι Φορολογικές Αρχές μπορούν να προβούν, κατά κανόνα, σε έκδοση πράξης διοικητικού, εκτιμώμενου ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εντός πέντε ετών από τη λήξη του έτους εντός του οποίου λήγει η προθεσμία υποβολής δήλωσης. Λόγω παρέλευσης πενταετίας στις 31.12.2023 παραγράφηκαν οι χρήσεις που έληξαν μέχρι και την 31.12.2017.

Από τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2011 και έπειτα, σύμφωνα με το Νόμο 4174/2013

(άρθρο 65Α), όπως ισχύει (και όπως όριζε το άρθρο 82 του Νόμου 2238/1994), οι ελληνικές ανώνυμες εταιρείες και οι εταιρείες περιορισμένης ευθύνης των οποίων οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνταν έως και τις χρήσεις με έναρξη πριν την 1 Ιανουαρίου 2016 να λαμβάνουν «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό», το οποίο εκδίδεται, μετά τη διενέργεια σχετικού φορολογικού ελέγχου, από τον νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει και τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2016 και έπειτα, το «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό» είναι προαιρετικό, ωστόσο η Εταιρεία το λαμβάνει.

Η Εταιρεία έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς διατύπωση επιφύλαξης για τις χρήσεις 2011-2022.

Για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2023, οι ελεγκτικές εργασίες για την έκδοση του φορολογικού πιστοποιητικού, βρίσκονται σε εξέλιξη κατά την ημερομηνία έγκρισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και εκτιμάται να ολοκληρωθεί εντός των προθεσμιών που προβλέπονται συμβατές με την ετήσια κατάθεση των φορολογικών δηλώσεων.

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις ανήλθαν σε ευρώ 8.121.871 κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 (2022: 7.345.509 ευρώ).

11 Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νόμιμο δικαίωμα να συμψηφιστούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Τα ποσά είναι τα παρακάτω:

	31/12/2023	31/12/2022
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	(24.860.492)	(23.702.555)
(Χρέωση) / πίστωση κατάστασης αποτελεσμάτων	4.365.779	(1.158.308)
(Χρέωση) / πίστωση απευθείας στα συνολικά εισοδήματα	(43.941)	370
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	(20.538.653)	(24.860.492)

Οι μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την διάρκεια της χρήσης, χωρίς να λαμβάνεται υπόψη ο συμψηφισμός των υπολοίπων εντός της ίδιας φορολογικής αρχής είναι οι παρακάτω:

Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαιτηση	Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	Δικαιώματα χρήσης	Προβλέψεις επίδικων υποθέσεων και λοιπών υποχρεώσεων	Πρόβλεψη παροχών στο προσωπικό	Έσοδα επομένων χρήσεων	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2022	505.138	2.993.323	89.015	826.214	12.479.108	55.387	16.948.185
Κίνηση Περιόδου επί των αποτελεσμάτων	124.380	244.716	282.064	2.667	(6.970.701)	7.109	(6.309.764)
Κίνηση περιόδου λοιπών συνολικών εσόδων	370	0	0	0	0	0	370
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2022	629.888	3.238.039	371.079	828.882	5.508.407	62.496	10.638.791
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2023	629.888	3.238.039	371.079	828.882	5.508.407	62.496	10.638.791
Κίνηση Περιόδου επί των αποτελεσμάτων	(33.015)	(528.520)	221.194	24.364	(663.274)	12.302	(966.948)
Κίνηση περιόδου λοιπών συνολικών εσόδων	(43.941)	0	0	0	0	0	(43.941)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2023	552.932	2.709.520	592.273	853.246	4.845.133	74.798	9.627.902

Αναβαλλομένη Φορολογική Υποχρέωση

	Αποσβέσεις	Αξία ενεργών συμβάσεων διαχείρισης χαρτοφυλακίου	Σύνολο
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2022	(2.767.857)	(37.882.884)	(40.650.741)
Κίνηση περιόδου επί των αποτελεσμάτων	(639.918)	5.791.376	5.151.457
Κίνηση περιόδου λοιπών συνολικών εσόδων	0	0	0
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2022	(3.407.775)	(32.091.508)	(35.499.285)
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2023	(3.407.775)	(32.091.508)	(35.499.285)
Κίνηση περιόδου επί των αποτελεσμάτων	803.705	4.529.025	5.332.729
Κίνηση περιόδου λοιπών συνολικών εσόδων	0	0	0
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2023	(2.604.070)	(27.562.483)	(30.166.556)

12 Ενσώματα Πάγια

	Κτίρια τεχνικά έργα	Οχήματα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος Κτήσης				
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2022	4.279.488	50.000	4.408.553	8.738.041
Προσθήκες	508.201	0	927.536	1.435.737
Προσθήκες από συγχώνευση	545.863	0	0	545.863
Πωλήσεις / διαγραφές	0	0	0	0
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2022	5.333.552	50.000	5.336.089	10.719.641
Κόστος Κτήσης				
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2023	5.333.552	50.000	5.336.089	10.719.641
Προσθήκες	6.972	42.337	375.410	424.719
Μεταφορά από πάγια υπό εκτέλεση	1.164.142	0	442.248	1.606.390
Πωλήσεις / διαγραφές	0	0	(271.478)	(271.478)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2023	6.504.666	92.337	5.882.268	12.479.272
Σωρευμένες Αποσβέσεις				
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2022	(2.540.131)	(39.615)	(3.528.798)	(6.108.544)
Αποσβέσεις περιόδου	(501.709)	(10.385)	(993.154)	(1.505.248)
Πωλήσεις / διαγραφές	0	0	0	0
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2022	(3.041.839)	(50.000)	(4.521.952)	(7.613.791)
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2023	(3.041.839)	(50.000)	(4.521.952)	(7.613.791)
Αποσβέσεις περιόδου	(830.634)	(2.860)	(233.709)	(1.067.203)
Πωλήσεις / διαγραφές	0	0	92.668	92.668
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2023	(3.872.474)	(52.860)	(4.662.992)	(8.588.326)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2022	2.291.713	0	814.137	3.105.850
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2023	2.632.193	39.477	1.219.276	3.890.945

Οι προσθήκες της χρήσης στην κατηγορία «Κτίρια και Τεχνικά Έργα» αφορούν ολοκλήρωση εργασιών ανακαίνισης στα κεντρικά κτίρια Διοίκησης της Εταιρείας. Οι διαγραφές της χρήσης σχετίζονται με πλήρως αποσβεσμένα πάγια της DoValue Hellas που ενσωματώθηκαν στα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας την χρήση 2021 στα πλαίσια της συγχώνευσης διά απορρόφησης με την DV Hellas AE.

13 Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση

	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση - ενσώματα πάγια στοιχεία	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση - άυλα περιουσιακά στοιχεία	Σύνολο
Κόστος Κτήσης			
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2022	391.900	8.070.299	8.462.199
Προσθήκες	1.609.037	7.141.506	8.750.542
Μεταφορές στα ενσώματα πάγια	(545.864)	0	(545.864)
Μεταφορές στα άυλα περιουσιακά στοιχεία	0	(10.993.503)	(10.993.503)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2022	1.455.072	4.218.303	5.673.375
Κόστος Κτήσης			
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2023	1.455.072	4.218.303	5.673.375
Προσθήκες	526.379	7.380.900	7.907.279
Μεταφορές στα ενσώματα πάγια	(1.606.390)	0	(1.606.390)
Μεταφορές στα άυλα περιουσιακά στοιχεία	0	(7.062.869)	(7.062.869)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2023	375.061	4.536.333	4.911.395
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2022	1.455.072	4.218.303	5.673.375
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2023	375.061	4.536.333	4.911.395

Στις ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση περιλαμβάνονται προκαταβολές που συνδέονται με ανάπτυξη ψηφιακών εφαρμογών στα πλαίσια του ευρύτερου ψηφιακού μετασχηματισμού της Εταιρείας, τα οποία με την ολοκλήρωσή τους θα μεταφερθούν στα άυλα περιουσιακά στοιχεία. Επίσης περιλαμβάνονται δαπάνες ανακαινίσεων υπό εκτέλεση επαγγελματικών κτιρίων που ενοικιάζονται από την Εταιρεία, οι οποίες μεταφέρονται στα κτίρια και κεφαλαιοποιούνται, με την ολοκλήρωσή τους.

14 Δικαίωμα Χρήσης περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία μισθώνει κατά κύριο λόγο κτίρια και οχήματα.

Η διάρκεια των μισθωμάτων για τα κτίρια εκτείνεται σε διάρκεια 9 ετών (2022 : 10) ενώ για τα οχήματα η διάρκεια είναι κατά μέσο όρο 2 έτη.

Στα πλαίσια του ψηφιακού μετασχηματισμού της Εταιρείας, κατά την διάρκεια της χρήσης 2022 η Εταιρεία προέβη σε υπογραφή σύμβασης με πολυεθνική εταιρεία παροχής τεχνολογικών υπηρεσιών για παραχώρηση της χρήσης τεχνολογικής υποδομής στην μορφή υπηρεσίας (Infrastructure as a Service). Οι όροι της σύμβασης αξιολογήθηκαν σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και το δικαίωμα χρήσης της εν λόγω τεχνολογικής υποδομής κατηγοριοποιήθηκε ως δικαίωμα χρήσης σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16. Η διάρκεια της σύμβασης είναι 8ετής και λήγει τον Ιούνιο του 2030.

Η κίνηση του περιουσιακού στοιχείου του δικαιώματος χρήσης κατά τη διάρκεια του 2023 παρουσιάζεται παρακάτω:

	Κτίρια	Οχήματα	Τεχνολογικές εφαρμογές	Σύνολο
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2022	16.876.434	2.179.149	0	19.055.583
Προσθήκες	431.737	949.221	3.080.087	4.461.046
Προσθήκες από συγχώνευση	0	0	0	0
Πωλήσεις / διαγραφές	0	0	0	0
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2022	17.308.171	3.128.370	3.080.087	23.516.629
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2023	17.308.171	3.128.370	3.080.087	23.516.629
Προσθήκες	115.173	877.873	0	993.046
Πωλήσεις / διαγραφές	(1.454.083)	(142.603)	0	(1.596.686)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2023	15.969.261	3.863.640	3.080.087	22.912.988
Σωρευμένες Αποσβέσεις				
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2022	(5.020.188)	(882.654)	0	(5.902.842)
Αποσβέσεις περιόδου	(2.114.051)	(784.163)	(67.175)	(2.965.390)
Πωλήσεις / διαγραφές	0	0	0	0
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2022	(7.134.240)	(1.666.817)	(67.175)	(8.868.232)
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2023	(7.134.240)	(1.666.817)	(67.175)	(8.868.233)
Αποσβέσεις περιόδου	(2.207.261)	(777.561)	(401.648)	(3.386.470)
Πωλήσεις / διαγραφές	1.454.083	145.123	0	1.599.206
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2023	(7.887.418)	(2.299.255)	(468.824)	(10.655.496)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2022	10.173.931	1.461.553	3.012.912	14.648.396
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2023	8.081.844	1.564.385	2.611.264	12.257.493

Οι πωλήσεις/διαγραφές της χρήσης αφορούν σε λήξεις μακροχρόνιων μισθώσεων για υποκαταστήματα και εταιρικά αυτοκίνητα.

Ποσά που έχουν αναγνωριστεί στη κατάσταση αποτελεσμάτων παρουσιάζονται παρακάτω:

2023- Μισθώσεις σύμφωνα με το ΔΠΧΑ

16

Αποσβέσεις	3.386.470
Τόκοι έξοδα	403.993
Σύνολο	3.790.463

2022- Μισθώσεις σύμφωνα με το ΔΠΧΑ

16

Αποσβέσεις	2.965.390
Τόκοι έξοδα	289.028
Σύνολο	3.254.418

Δεν υπάρχει ποσό βραχυπρόθεσμης ή μικρής αξίας μίσθωσης που έχει καταχωρηθεί στο αποτέλεσμα καθώς και μεταβλητά μισθώματα.

15 Άυλα Περιουσιακά στοιχεία

	Λογισμικά προγράμματα	Υπεράξια	Αξία ενεργών συμβάσεων διαχείρισης χαρτοφυλακίου	Σύνολο
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2022	9.147.182	110.656.330	252.685.656	372.489.168
Προσθήκες	4.338.455	0	6.080.175	10.418.630
Μεταφορά από πάγια υπό εκτέλεση	10.993.503	0	0	10.993.503
Πωλήσεις / διαγραφές	0	0	0	0
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2022	24.479.140	110.656.330	258.765.831	393.901.300
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2023	24.479.140	110.656.330	258.765.831	393.901.300
Προσθήκες	1.570.394	0	0	1.570.394
Μεταφορά από πάγια υπό εκτέλεση	7.062.868	0	0	7.062.868
Πωλήσεις / διαγραφές	(217.610)	0	0	(217.610)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2023	32.894.792	110.656.330	258.765.831	402.316.952
Σωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2022	(4.296.622)	0	(45.708.242)	(50.004.864)
Αποσβέσεις / απομειώσεις περιόδου	(2.358.300)	0	(29.350.810)	(31.709.110)
Πωλήσεις / διαγραφές	0	0	0	0
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2022	(6.654.923)	0	(75.059.052)	(81.713.975)
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2023	(6.654.923)	0	(75.059.052)	(81.713.975)
Αποσβέσεις / απομειώσεις περιόδου	(4.161.574)	0	(25.186.811)	(29.348.385)
Πωλήσεις / διαγραφές	217.610	0	0	217.610
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2023	(10.598.886)	0	(100.245.862)	(110.844.748)
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2022	17.824.218	110.656.330	183.706.780	312.187.327
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2023	22.295.906	110.656.330	158.519.968	291.472.204

Οι προσθήκες τόσο της χρήσης 2023 όσο και της χρήσης 2022 στο κονδύλι «Λογισμικά Προγράμματα» αφορούν αφενός αποκτήσεις νέων λογισμικών προγραμμάτων αλλά και ολοκλήρωση πληροφοριακών εφαρμογών οι οποίες κατά τις χρήσεις 2022 και 2021 αντίστοιχα ήταν υπό ανάπτυξη (Σημ 13). Ειδικότερα, στις αποκτήσεις νέων λογισμικών προγραμμάτων της χρήσης 2022 συμπεριλαμβάνεται ποσό 1,4 εκατ ευρώ που αφορά σύμβαση για άδεια χρήσης λογισμικού τύπου cloud, οι όροι της οποίας αξιολογήθηκαν σύμφωνα με την λογιστική πολιτική που αναφέρεται στην σημείωση 2.2 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και κατηγοριοποιήθηκε ως άυλο περιουσιακό στοιχείο της Εταιρείας. Η αξία της προσθήκης υπολογίσθηκε ως η προεξόφληση των συμβατικών ρών για την χρήση του λογισμικού βάσει του αποτελεσματικού προεξοφλητικού επιτοκίου που προκύπτει από την σύμβαση. Η αντίστοιχη υποχρέωση έχει συμπεριληφθεί στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας.

Οι προσθήκες της χρήσης 2022 στην κατηγορία «Ενεργές Συμβάσεις Διαχείρισης Δανειακών Χαρτοφυλακίων» αφορούν σε επιπρόσθετο κόστος κτήσης της σύμβασης διαχείρισης του χαρτοφυλακίου της Τιτλοποίησης <<Frontier>> της Εθνικής Τράπεζας. Συγκεκριμένα στα πλαίσια υλοποίησης της σύμβασης διαχείρισης του χαρτοφυλακίου Frontier και κατά την μετάπτωση του χαρτοφυλακίου στα συστήματα της Εταιρείας τον Φεβρουάριο 2022, το κόστος κτήσης της εν λόγω σύμβασης προσαυξήθηκε κατά 6 εκατ. με την καταβολή επιπλέον τιμήματος προς ικανοποίηση συγκεκριμένων συμβατικών όρων της σύμβασης. Η ανάληψη της διαχείρισης του χαρτοφυλακίου Frontier ύψους 5.7 δις ευρώ ολοκληρώθηκε με επιτυχία μετά από έναν απαιτητικό διαγωνισμό στον οποίο

η Εταιρεία συμμετείχε μέσω κοινοπραξίας με συνδεδεμένες με την doValue S.p.A εταιρείες («επενδυτές») συμφερόντων των Bain Capital και Fortress. Στα πλαίσια της συναλλαγής οι επενδυτές εξαγόρασαν το 95% των τίτλων ενδιάμεσης (mezzanine notes) και χαμηλής (junior notes) διασφάλισης της τιτλοποίησης και η doValue Greece ανέλαβε την διαχείριση του χαρτοφυλακίου της τιτλοποίησης έναντι καταβολής συγκεκριμένου τιμήματος.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 και στα πλαίσια των γενικότερων εξελίξεων στο μακροοικονομικό περιβάλλον με τις αυξήσεις των επιτοκίων και τις έντονες πληθωριστικές τάσεις να οδηγούν σε αυξημένα προεξοφλητικά επιτόκια, πραγματοποιήθηκε έλεγχος απομείωσης της Υπεραξίας της Εταιρείας σύμφωνα με τα όσα ορίζουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Για σκοπούς της άσκησης απομείωσης, η Διοίκηση προχώρησε σε εκτίμηση της αξίας χρήσης (value in use) της Εταιρείας βάσει τόσο του εγκεκριμένου προϋπολογισμού για το 2024 όσο και του εγκεκριμένου επιχειρηματικού πλάνου της Εταιρείας για την περίοδο έως την χρήση 2026. Μετά την προαναφερόμενη περίοδο εφαρμόζεται συγκεκριμένος ρυθμός ανάπτυξης της αγοράς βασιζόμενος σε αναμενόμενα επίπεδα ωριμότητας για συγκεκριμένη χρονική περίοδο ενώ μετά το πέρας της περιόδου αυτής υπολογίζεται και τελική εκτιμώμενη αξία της Εταιρείας. Το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιήθηκε αντιπροσωπεύει το μεσοσταθμικό κόστος κεφαλαίων της Εταιρείας και ανήλθε σε 7.8%. Από την διενέργεια της άσκησης δεν προέκυψε κάποια απομείωση. Επιπλέον, πραγματοποιήθηκαν αναλύσεις ευαισθησίας με αρνητικό ρυθμό ανάπτυξης 5% μετά την εκτιμώμενη περίοδο ανάπτυξης της αγοράς διαχείρισης δανείων και αύξησης του προεξοφλητικού επιτοκίου κατά 4%. Από τις αναλύσεις αυτές δεν προέκυψε απομείωση.

Επιπλέον αναφορικά με την αξία των μακροχρόνιων ενεργών συμβάσεων διαχείρισης δανειακών χαρτοφυλακίων, πραγματοποιήθηκε έλεγχος απομείωσης για το σύνολο των συμβάσεων χωρίς να εντοπιστεί απομείωση. Η άσκηση απομείωσης βασίστηκε στην αξία χρήσης της κάθε σύμβασης διαχείρισης όπως προσδιορίστηκε βάσει των εκτιμήσεων για τις καθαρές ταμειακές ροές που απορρέουν από την κάθε σύμβαση όπως αυτές προκύπτουν από το επιχειρηματικό πλάνο του κάθε μεμονωμένου χαρτοφυλακίου, προεξοφλημένες με το μεσοσταθμικό κόστος κεφαλαίων της Εταιρείας.

16 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Εγγυήσεις ενοικίων	408.993	408.993
Εγγυήσεις αυτοκινήτων	103.116	103.116
Δάνεια προσωπικού	313.261	214.883
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	1.179.310	251.287
Σύνολο	<u>2.004.679</u>	<u>978.278</u>

Τα δάνεια του προσωπικού φέρουν τόκο. Η διάρκεια τους κυμαίνεται από 3-5 έτη. Ο συντελεστής είναι 2%. Τα δάνεια του προσωπικού χρεώνονται με βάση τα επιτόκια της αγοράς για αυτού του τύπου τα δάνεια. Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις περιλαμβάνουν 509.667,08 κεφαλαιοποιημένα έξοδα απόκτησης συμβάσεων διαχείρισης σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15 τα οποία αποσβένονται στα έσοδα της χρήσης κατά την διάρκεια της εκάστοτε σύμβασης διαχείρισης.

17 Εμπορικές Απαιτήσεις

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη (Σημείωση 27)	4.908.525	3.863.246
Απαιτήσεις λοιπών πελατών	34.825.132	36.259.298

Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	(153.806)	(253.806)
Εμπορικές απαιτήσεις	39.579.851	39.868.739
Λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	83.266.892	44.774.599
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	122.846.744	84.643.337

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 η πρόβλεψη απομείωσης αφορά το 100% των υπολοίπων άνω των 360 ημερών καθυστέρησης για τις οποίες δεν υπήρχαν ενδείξεις ανάκτησης κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023.

Οι λοιπές εμπορικές απαιτήσεις αφορούν δεδουλευμένα έσοδα που δεν έχουν τιμολογηθεί την 31.12.2023 καθώς και προκαταβολές σε συνεργαζόμενους δικηγόρους έναντι διεκπεραίωσης νομικών ενεργειών για τα χαρτοφυλάκια που διαχειριζόμαστε. Γενικότερα όπως αναφέρεται και στην σημείωση 2 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών που σχετίζονται με συμβάσεις διαχείρισης δανειακών απαιτήσεων αναγνωρίζονται όταν καταστούν δεδουλευμένα με βάση τις δραστηριότητες που διεξάγει η Εταιρεία, χρησιμοποιώντας πληροφοριακά συστήματα και περίπλοκες λογιστικές διαδικασίες λαμβάνοντας υπόψη τους διαφορετικούς συμβατικούς όρους κάθε συμβολαίου εσόδου. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 το υπόλοιπο των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων έχει αυξηθεί σημαντικά σε σχέση με την 31 Δεκεμβρίου 2022 λόγω αύξησης των εσόδων από τα χαρτοφυλάκια κυρίως λόγω των πωλήσεων μέρους των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων στην δευτερογενή αγορά για τις οποίες οι σχετικές υπηρεσίες έχουν παρασχεθεί και εκκρεμεί η τυπική ολοκλήρωσή τους. Παράλληλα, σημαντικό μέρος της αύξησης οφείλεται σε αυξημένα υπόλοιπα προκαταβολών σε δικηγόρους στα πλαίσια της αύξησης των χαρτοφυλακίων που διαχειρίζεται η Εταιρεία.

Κίνηση πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων / πιστωτικού κινδύνου

Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2022	155.297
Χρέωση στα αποτελέσματα περιόδου	98.509
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2022	253.806
Πίστωση στα αποτελέσματα περιόδου	(100.000)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2023	153.806

Πιστωτικός Κίνδυνος

Τα τιμολόγια από τις υπηρεσίες που παρέχονται από την Εταιρεία εκδίδονται σε μηνιαία βάση και σύμφωνα με τους όρους της εκάστοτε σύμβασης διαχείρισης εξοφλούνται εντός περίπου 30 ημερών. Ο πιστωτικός κίνδυνος της Εταιρείας ελαχιστοποιείται λόγω της υψηλής προτεραιότητας των αμοιβών διαχείρισης στην κατάταξη της ροής πληρωμών (waterfall) της κάθε τιτλοποίησης.

18 Λοιπές Απαιτήσεις

	31/12/2023	31/12/2022
Λοιποί φόροι - τέλη	14.297.108	3.621.365
Απαιτήσεις από ελληνικό δημόσιο	1.903.687	2.752.060
Λοιπές Απαιτήσεις	1.514.122	483.457
Σύνολο	17.714.917	6.856.882

Το υπόλοιπο των λοιπών φόρων και τελών την 31 Δεκεμβρίου 2023 περιλαμβάνει απαίτηση επιστροφής ΦΠΑ ύψους 13,3 εκατ ευρώ.

19 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Η Εταιρεία διατηρεί καταθετικούς λογαριασμούς στην Eurobank για την συντριπτική πλειοψηφία των καταθέσεων, ενώ παράλληλα διατηρούνται καταθέσεις στην τράπεζα Πειραιώς και την Εθνική. Οι βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις έχουν μέση λήξη μικρότερη των 30 ημερών.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ταμείο	1.865	236
Καταθέσεις όψεως	15.107.666	5.315.700
	<u>15.109.531</u>	<u>5.315.936</u>

Ο ακόλουθος πίνακας απεικονίζει τα ποσά καταθέσεων ανά βαθμίδα πιστοληπτικής αξιολόγησης από την Εταιρεία Moody's.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ba21	15.074.803	0
Ba2	31.818	5.259.566
Ba3	1.045	56.134
	<u>15.107.666</u>	<u>5.315.700</u>

20 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την Εταιρεία

Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη αποζημίωσης του προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για τους υπαλλήλους της που δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωση όταν αυτοί παραμένουν στην υπηρεσία μέχρι τη συνήθη ηλικία συνταξιοδότησης. Η αποζημίωση αυτή υπολογίζεται βάσει των ετών υπηρεσίας και των απολαβών των υπαλλήλων κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης, σύμφωνα με την ισχύουσα εργατική νομοθεσία.

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις αποζημίωσης λόγω εξόδου από την υπηρεσία συνήθως εκθέτουν την εταιρεία σε αναλογιστικούς κινδύνους, όπως ο κίνδυνος επιτοκίου και ο κίνδυνος μεταβολής των μισθών. Ως εκ τούτου, μια μείωση στο προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται στον υπολογισμό της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών ή μια αύξηση στους μελλοντικούς μισθούς, θα αυξήσουν την υποχρέωση της εταιρείας.

Η μεταβολή της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία παρουσιάζεται παρακάτω:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	2.863.126	2.296.080
Παροχές που καταβλήθηκαν	(2.577.509)	(2.306.645)
(Πίστωση) / χρέωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης	2.427.440	2.872.007
Αναγνώριση αναλογιστικού (κέρδους) / ζημίας	(199.722)	1.684
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	2.513.335	2.863.126

Τα ποσά αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων:

	31/12/2023	31/12/2022
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	337.213	324.501
Δαπάνη τόκου	91.642	11.006
Κόστος διακανονισμών περικοπών / ειδικών περιπτώσεων	1.998.586	2.139.061
Κόστος προϋπηρεσίας	0	397.439
Δαπάνη στην κατάσταση αποτελεσμάτων	2.427.441	2.872.007

Το ποσό που καταχωρείται στα ίδια κεφάλαια την 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 αναλύεται ως ακολούθως :

	31/12/2023	31/12/2022
Αναλογιστικό κέρδος/(ζημία) στην υποχρέωση λόγω χρηματοοικονομικών παραδοχών	(19.267)	85.579
Αναλογιστικό κέρδος/(ζημία) στην υποχρέωση λόγω εμπειρίας	80.459	(87.263)
Αναλογιστικό κέρδος/(ζημία) στην υποχρέωση λόγω δημογραφικών παραδοχών	138.530	0
Συνολικό αναλογιστικό κέρδος/(ζημία) που αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	199.722	(1.684)
Λοιπές μεταβολές που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	0	0
Ποσό που καταχωρείται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	199.722	(1.684)

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

	2023	2022
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,11%	3,25%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3,50%	3,50%
Πληθωρισμός	2,60%	3,00%

Η ανάλυση ευαισθησίας των σημαντικότερων παραδοχών, με βάση μια εύλογη μεταβολή αυτών, που χρησιμοποιήθηκαν την 31 Δεκεμβρίου 2023 παρουσιάζεται παρακάτω:

- Η μείωση του επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5% θα είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση του ποσού της αναλογιστικής υποχρέωσης κατά 68.595,02 ευρώ.
- Η αύξηση του επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5% θα είχε ως αποτέλεσμα την μείωση του ποσού της αναλογιστικής υποχρέωσης κατά 65.395,18 ευρώ.
- Η αύξηση των μελλοντικών μισθών κατά 0,5% θα είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση της αναλογιστικής υποχρέωσης κατά 67.995,00 ευρώ.
- Η μείωση των μελλοντικών μισθών κατά 0,5% θα είχε ως αποτέλεσμα την μείωση της αναλογιστικής υποχρέωσης κατά 65.463,92 ευρώ.
- Η αύξηση του προσδόκιμου της ζωής των εργαζομένων κατά 10% θα είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση της αναλογιστικής υποχρέωσης κατά 19.365,76 ευρώ.

- Η μείωση του προσδόκιμου της ζωής των εργαζομένων κατά 10% θα είχε ως αποτέλεσμα την μείωση της αναλογιστικής υποχρέωσης κατά 19.189,82 ευρώ.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, η διάρκεια του προγράμματος της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών ήταν 17 έτη (2022: 17).

21 Μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο μέρος της υποχρέωσης που αφορά στα δικαιώματα χρήσης των παγίων και χρηματοδοτικών υποχρεώσεων

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 αναλύονται ως εξής:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Μακροπρόθεσμο μέρος χρηματοδοτικών υποχρεώσεων		
Μακροπρόθεσμες χρηματοδοτικές μισθώσεις	9.015.276	11.415.345
Δάνεια από μητρική εταιρία	11.350.000	34.050.000
Μακροπρόθεσμο μέρος χρηματοδοτικών υποχρεώσεων	<u>20.365.276</u>	<u>45.465.345</u>
Βραχύπροθεσμο μέρος χρηματοδοτικών υποχρεώσεων		
Βραχυπρόθεσμες χρηματοδοτικές μισθώσεις	3.300.723	3.303.016
Δάνεια από συνδεδεμένες εταιρείες	48.248.162	22.781.972
Βραχυπρόθεσμο μέρος χρηματοδοτικών υποχρεώσεων	<u>51.548.885</u>	<u>26.084.989</u>
Συνολικές χρηματοδοτικές υποχρεώσεις	<u>71.914.160</u>	<u>71.550.333</u>

Η Εταιρεία διατηρεί μακροπρόθεσμο δανεισμό από την μητρική doValue SPA με επιτόκιο Euribor 6 μηνών πλέον περιθωρίου 2%. Το δάνειο αποπληρώνεται σε ισόποσες εξαμηνιαίες δόσεις και κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 το ποσό των 22.700.000 περιλαμβάνεται στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Το υπόλοιπο ποσό ύψους 11.350.000 ευρώ είναι καταβλητέο το 2025 και περιλαμβάνεται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Στα πλαίσια της χρηματοδότησης η Εταιρεία έχει παράσχει Εταιρική Εγγύηση έως και το ανεξόφλητο ποσό του δανείου.

Κατά την διάρκεια της χρήσης 2023 η Εταιρεία προέβη σε τροποποίηση της σύμβασης ανοιχτού αλληλόχρεου με την Τράπεζα Eurobank ΑΕ με αύξηση του πιστωτικού της ορίου σε 25.000.000 ευρώ και επιτόκιο Euribor 1 μήνα πλέον περιθωρίου 1.8% και εισφορά Ν.128, 0,6%. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023, η Εταιρεία είχε κάνει χρήση του συνολικού ορίου του αλληλόχρεου λογαριασμού.

Η μεταβολή των χρηματοδοτικών υποχρεώσεων από μισθώσεις για τις χρήσεις 2023 και 2022 αναλύεται παρακάτω :

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο μέρος χρηματοδοτικών υποχρεώσεων		
Προσθήκες	14.718.361	13.604.120
Διαγραφές	1.084.118	3.827.091
Πληρωμές χρηματοδοτικής μίσθωσης	0	0
Τόκοι χρηματοδοτικής μίσθωσης	(3.890.474)	(3.001.879)
Συνολικές χρηματοδοτικές υποχρεώσεις	<u>12.315.999</u>	<u>14.718.361</u>
Δάνεια	59.598.162	56.831.972
Συνολικές δανειακές υποχρεώσεις	<u>59.598.162</u>	<u>56.831.972</u>
<u>Ενηλικίωση αποπληρωμών χρηματοδοτικών υποχρεώσεων</u>		
	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Εντός 1 έτους	51.548.885	26.084.989
Μεταξύ 1 και 3 ετών	14.857.301	39.593.267
Πάνω από 3 έτη	5.507.975	5.872.078
	<u>71.914.160</u>	<u>71.550.333</u>

22 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Προμηθευτές	23.970.539	9.826.623
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	1.514.588	1.582.617
Λοιπές υποχρεώσεις και δεδουλευμένα έξοδα	28.803.815	26.389.851
Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη (Σημ. 27)	20.031.867	20.281.370
Έσοδα επομένων χρήσεων	12.971.429	16.987.143
Σύνολο	<u>87.292.237</u>	<u>75.067.603</u>

Τα υπόλοιπα των προμηθευτών σχετίζονται κυρίως με τιμολογημένες δικαστικές αμοιβές και αμοιβές τρίτων. Λοιπές υποχρεώσεις και δεδουλευμένα έξοδα περιλαμβάνουν κυρίως ποσά που αντιπροσωπεύουν δεδουλευμένες δικαστικές δαπάνες, επίδομα παραγωγικότητας στο προσωπικό της Εταιρείας για τη χρήση 2023 και λοιπά δεδουλευμένα έξοδα προς λοιπούς προμηθευτές.

23 Προβλέψεις για κινδύνους

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Πρόβλεψη για επίδικες και λοιπές υποθέσεις	1.542.520	381.114
Έσοδα επομένων χρήσεων	5.060.059	5.671.792
Πρόβλεψη βάσει ΔΠΧΑ 15	9.795.550	17.252.137
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις στο προσωπικό	729.836	1.094.080
Σύνολο	<u>17.127.965</u>	<u>24.399.123</u>

Το υπόλοιπο των προβλέψεων για επίδικες και λοιπές υποθέσεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 προέκυψε από την αναστροφή προβλέψεων αξίας 217.000 ευρώ για νομικές και λοιπές υποθέσεις που κατέστησαν τελεσίδικες το 2023, και την αναγνώριση πρόσθετης πρόβλεψης ποσού 1.378.406 ευρώ για νομικές και λοιπές υποθέσεις που προέκυψαν την χρήση 2023 και σχετίζονται με επιβολές προστίμων και συμβάσεις διαχείρισης.

Τον Οκτώβριο 2021, η doValue SpA και η Eurobank υπέγραψαν συμφωνία εξαγοράς του 95% των τίτλων μεσαίας και χαμηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης Mexico της Eurobank. Στο πλαίσιο της

συναλλαγής αυτής η doValue Greece ανέλαβε την διαχείριση του χαρτοφυλακίου της εν λόγω τιτλοποίησης. Την 31 Δεκεμβρίου 2021, μέρος της αμοιβής που καταβλήθηκε από την Eurobank στην Εταιρεία για την πρόωση μεταφορά μέρους του δανειακού χαρτοφυλακίου από την βασική σύμβαση διαχείρισης δανείων με την Eurobank στην σύμβαση διαχείρισης του δανειακού χαρτοφυλακίου της τιτλοποίησης Mexico, περιλαμβάνεται στο κονδύλι «έσοδα επόμενων χρήσεων» δεδομένου ότι η αναγνώριση του ως έσοδου σχετίζεται με την υλοποίηση της μακροχρόνιας σύμβασης διαχείρισης του δανειακού χαρτοφυλακίου της τιτλοποίησης Mexico και υπόκειντο σε οριστικές διαπραγματεύσεις με την Eurobank. Το υπολειπόμενο ποσό που εισπράχθηκε από την Eurobank αναγνωρίστηκε ως έσοδο στο κονδύλι των χρηματοοικονομικών καταστάσεων "έσοδα από παροχή υπηρεσιών" ως μεταβλητό αντάλλαγμα της βασικής σύμβασης με τη Eurobank. Κατά την διάρκεια της χρήσης 2022 οριστικοποιήθηκε η συμφωνία μεταξύ της doValue SpA, της Εταιρείας και της Eurobank με αποτέλεσμα την μεταβολή συγκεκριμένων όρων της σύμβασης που επέφεραν σημαντική μείωση της παραπάνω υποχρέωσης ενώ παράλληλα εισπράχθηκε επιπρόσθετη αμοιβή. Η μεταβολή της υποχρέωσης αυτής τόσο κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 καθώς και κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 έχει καταχωρηθεί ως έσοδο στο κονδύλι των χρηματοοικονομικών καταστάσεων «έσοδα από παροχή υπηρεσιών» της εκάστοτε χρήσης.

Το υπόλοιπο του κονδυλίου «Πρόβλεψη βάσει ΔΠΧΑ 15» περιλαμβάνει πρόβλεψη για ενδεχόμενες μελλοντικές επιστροφές προμηθειών (restructuring) και θεραπείας (curing) δανείων βάσει συγκεκριμένων όρων της βασικής σύμβασης διαχείρισης δανειακού χαρτοφυλακίου με την Eurobank. Από το υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022, ποσό ύψους 12,5 εκατ. ευρώ μειώθηκε και καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα της χρήσης 2023 ενώ σχηματίστηκε επιπρόσθετη πρόβλεψη ύψους 5,1 εκατ. ευρώ που συνδέεται με ενδεχόμενες επιστροφές προμηθειών εσόδων που αναγνωρίστηκαν ως έσοδο την χρήση 2023.

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις παροχών στο προσωπικό αφορούν υποχρεώσεις βάσει συγκεκριμένου πλάνου παροχών που περιλαμβάνεται στην σύμβαση εξαγοράς της FPS. Οι παροχές αυτές αναγνωρίστηκαν σε παρούσα αξία με οποιαδήποτε μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης πέραν των προβλεπόμενων καταβολών να καταχωρείται στο κονδύλι «χρηματοοικονομικά έξοδα» της κατάστασης αποτελεσμάτων. Η μείωση της υποχρέωσης οφείλεται κυρίως σε προβλεπόμενες καταβολές του πλάνου που πραγματοποιήθηκαν στην χρήση 2023.

24 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Υποχρέωση αδειών χρήσης λογισμικού	1.446.511	1.165.458
Σύνολο	<u>1.446.511</u>	<u>1.165.458</u>

Για την υποχρέωση αδειών χρήσης λογισμικού γίνεται αναφορά στην σημείωση 15 «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία» δεδομένου ότι η υποχρέωση αφορά σύμβαση για άδεια χρήσης λογισμικού τύπου cloud.

25 Μετοχικό Κεφάλαιο και Αποθεματικά

	Αριθμός Μετοχών	Ονομαστική Αξία	Συνολική Αξία Μετοχών
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2022	136.082.480	1	136.082.480
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2022	136.082.480	1	136.082.480
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2023	136.082.480	1	136.082.480
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2023	136.082.480	1	136.082.480

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων την 2 Δεκεμβρίου 2020 αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των τριακοσίων τριάντα πέντε χιλιάδων τριακοσίων εξήντα ευρώ (335.360€) λόγω της ακύρωσης δύο εκατομμυρίων ενενήντα έξι χιλιάδων (2.096.000) μετοχών, με ονομαστική αξία δεκαέξι λεπτών του ευρώ (€0,16) εκάστη, οι οποίες κατέστησαν ίδιες μετοχές συνεπεία της συγχώνευσης δια απορρόφησης της ανώνυμης εταιρείας « doValue Greece Holding» από την Εταιρεία σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4601/2019, του Ν. 4518/2018 και του άρθρου 54 του Ν. 4172/2013 όπως ισχύουν. Συνεπεία της εν λόγω συγχώνευσης, αποφασίστηκε περαιτέρω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των εκατό τριάντα τεσσάρων εκατομμυρίων πεντακοσίων εβδομήντα εννέα χιλιάδων πεντακοσίων εξήντα ευρώ (€ 134.579.560). Μετά τη συγχώνευση, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανήλθε στο ποσό των εκατό τριάντα τεσσάρων εκατομμυρίων εξακοσίων εξήντα τριών χιλιάδων εξακοσίων ευρώ (€ 134.663.600), το οποίο διαιρείται σε εκατό τριάντα τέσσερα εκατομμύρια εξακόσιες εξήντα τρεις χιλιάδες εξακόσιες κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ενός ευρώ (€1) εκάστη.

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων την 27^η Ιουλίου 2021 αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό του ενός εκατομμυρίου τετρακοσίων δεκαοκτώ χιλιάδων οκτακοσίων ογδόντα ευρώ (€ 1.418.880), συνεπεία της συγχώνευσης δια απορρόφησης της ανώνυμης εταιρείας «doValue Hellas Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις» από την Εταιρεία σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4601/2019, του Ν.4548/2018, του άρθρου 16 παρ. 18 του Ν. 2515/1997 και του άρθρου 54 του Ν. 4172/2013 όπως ισχύουν. Μετά τη συγχώνευση, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των εκατόν τριάντα έξι εκατομμυρίων ογδόντα δύο χιλιάδων τετρακοσίων ογδόντα ευρώ (€ 136.082.480), το οποίο διαιρείται σε εκατόν τριάντα έξι εκατομμύρια ογδόντα δύο χιλιάδες τετρακόσιες ογδόντα (136.082.480) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ενός ευρώ (€ 1) εκάστη. Με την από 2 Ιουλίου 2021 Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας, εγκρίθηκε η διανομή μερίσματος 0,0929 ευρώ/μετοχή.

Το 2023, με την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας στις 16 Ιουνίου 2023, εγκρίθηκε η διανομή μερίσματος 0,1837 (2022 : 0,1838) ευρώ/μετοχή.

Το ποσό του μερίσματος που καταβλήθηκε στους μετόχους ανήλθε σε 24.999.303 ευρώ για το 2023 (2022: 25.011.960 ευρώ).

Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

Αποθεματικά

Η Εταιρεία σχηματίζει τακτικό αποθεματικό σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 158 ν. 4548/2018. Αναλυτικότερα το τακτικό αποθεματικό υπολογίζεται υποχρεωτικά ως το 5% τουλάχιστον των λογιστικών καθαρών (μετά από φόρους) κερδών κάθε χρήσεως και μετά από τυχόν συσσωρευμένες ζημιές προηγούμενων ετών, μέχρις ότου το συσσωρευμένο ποσό του τακτικού αποθεματικού να γίνει τουλάχιστον ίσο με το 1/3 του ονομαστικού μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό δεν

διανέμεται ούτε μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο λόγο πέραν της κάλυψης ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2023 το ποσό του τακτικού αποθεματικού προς σχηματισμό αναμένεται να οριστικοποιηθεί με την έγκριση της επικείμενης τακτικής Γενικής Συνέλευσης.

Αποθεματικό Παροχών σε Συμμετοχικούς Τίτλους (ΔΠΧΑ 2)

Η Διοίκηση της μητρικής εταιρείας ανταμείβει περιοδικά και κατά βούληση στελέχη των θυγατρικών της με δωρεάν μετοχές της μητρικής εταιρείας. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023, η αξία των εν λόγω μετοχών ανέρχεται σε 1.245 χιλ. ευρώ (2022: 1.214 χιλ. ευρώ) και περιλαμβάνεται στα αποθεματικά της Εταιρείας. Για λεπτομέρειες αναφορικά με την λογιστική πολιτική σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 2 βλ. σημείωση 2.8 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

26 Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Δεσμεύσεις

Η Εταιρεία έχει δικαστικές υποθέσεις και δεσμεύσεις σε εξέλιξη. Η Διοίκηση της Εταιρείας, στηριζόμενη και στις γνώματεύσεις των Νομικών της Συμβούλων, έχει προχωρήσει σε σχηματισμό σχετικών προβλέψεων.

Η Εταιρεία δεν αναμένει περαιτέρω μελλοντικές υποχρεώσεις πέραν των αναγνωρισμένων προβλέψεων ποσού ευρώ 687.455,24 (2022: 296.455 ευρώ).

Δεσμεύσεις από Μισθώσεις

Η Εταιρεία δεν έχει χαμηλής αξίας ή βραχυπρόθεσμες μισθώσεις για το 2023.

27 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία πραγματοποιεί συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών και σε καθαρά εμπορική βάση. Οι συναλλαγές αυτές έχουν ως εξής :

α) Ποσά οφειλόμενα από συνδεδεμένα μέρη	31/12/2023	31/12/2022
Do Value SPA	0	782.367
Λοιπές εταιρείες (Όμιλος Do Value SPA)	3.673.346	405.889
Eurobank AE	1.420.785	2.662.931
Λοιπές εταιρείες (Όμιλος Eurobank AE)	386.718	9.553.050
Σύνολο	5.480.849	13.404.237

β) Ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη	31/12/2023	31/12/2022
Do Value SPA	39.362.635	61.506.829
Λοιπές εταιρείες (Όμιλος Do Value SPA)	14.859.963	8.303.521
Eurobank AE	28.046.313	7.169.626
Σύνολο	82.268.910	76.979.976

γ) Καταθέσεις σε συνδεδεμένα μέρη	31/12/2023	31/12/2022
Καταθέσεις Eurobank AE	12.812.388	4.833.186
Σύνολο	12.812.388	4.833.186

δ) Παροχή υπηρεσιών προς συνδεδεμένα μέρη

	31/12/2023	31/12/2022
Do Value Spa	1.633.880	1.400.261
Λοιπές εταιρείες (Όμιλος Do Value SPA)	30.942.228	763.765
Λοιπές εταιρείες (Όμιλος Eurobank AE)	74.615.659	114.200.698
Σύνολο	107.191.768	116.364.724

ε) Λήψη υπηρεσιών από συνδεδεμένα μέρη

	31/12/2023	31/12/2022
Do Value SPA	4.600.401	8.214.015
Λοιπές εταιρείες (Όμιλος Do Value SPA)	10.609.803	6.629.742
Eurobank AE	6.659.200	8.190.764
Λοιπές εταιρείες (Όμιλος Eurobank AE)	3.735.712	27.414
Σύνολο	25.605.116	23.061.935

Παρακάτω αποτυπώνονται οι αμοιβές μελών ΔΣ, καθώς και οι αμοιβές των διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας:

	2023	2022
Μισθοί και ασφαλιστικές εισφορές	2.287.921	1.670.418
Αξία μετοχών (ΔΠΧΑ 2)	82.245	458.702
Λοιπές παροχές	222.734	174.111
Σύνολο	2.592.900	2.303.231

28 Αμοιβές ορκωτών ελεγκτών λογιστών

Στις 16 Ιουνίου 2023, η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων επανεξέλεξε την ανεξάρτητη εταιρεία ορκωτών ελεγκτών λογιστών «ERNST & YOUNG Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές» ως ορκωτούς ελεγκτές για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις συνολικές αμοιβές για τον τακτικό - υποχρεωτικό έλεγχο και φορολογικό έλεγχο για τις χρήσεις 2023 και 2022 που παρασχέθηκαν από την ERNST & YOUNG.

	2023	2022
Αμοιβές Ελεγκτών		
Αμοιβές τακτικού υποχρεωτικού ελέγχου	135.000	122.500
Αμοιβές φορολογικού ελέγχου	58.000	47.500
Σύνολο	193.000	170.000

29 Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Στις 16 Φεβρουαρίου 2024, ολοκληρώθηκε η τιτλοποίηση Frontier II της Εθνικής Τράπεζας στα πλαίσια του προγράμματος παροχής κρατικής εγγύησης «Ηρακλής». Το χαρτοφυλάκιο της τιτλοποίησης αποτελείται από όλες τις κατηγορίες δανείων συμπεριλαμβανομένων μεγάλων και μεσαίων επιχειρήσεων, στεγαστικών και καταναλωτικών δανείων ύψους 1 δις ευρώ συνολικά. Στα πλαίσια της συναλλαγής η Εταιρεία ανέλαβε την διαχείριση του εν λόγω χαρτοφυλακίου σε συνέχεια και της επιτυχημένης διαχείρισης της τιτλοποίησης Frontier I.

Στις 8 Φεβρουαρίου 2024 η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση διαχείρισης της τιτλοποίησης μη

εξυπηρετούμενων δανείων «Ωμέγα» με την Τράπεζα Αττικής. Το χαρτοφυλάκιο ανέρχεται σε 0.5 δις ευρώ.

Την 15 Απριλίου 2024 ολοκληρώθηκε η πώληση μέρους των χαρτοφυλακίων Cairo I και Cairo II «project Heliorolis II» στον Όμιλο EOS σε συνέχεια της συμφωνίας πώλησης που υπογράφηκε τον Δεκέμβριο 2023. Πρόκειται κατά κύριο λόγο για χαρτοφυλάκιο εξασφαλισμένων δανείων συνολικού ύψους 200 εκατ. ευρώ. Παράλληλα στα πλαίσια επίτευξης των στόχων των προαναφερόμενων τιτλοποιήσεων ολοκληρώθηκε και παρόμοια συναλλαγή ύψους 425 εκατ «project Suez » στις 13 Μαΐου 2024. Οι συναλλαγές ολοκληρώθηκαν επιτυχώς με την μετάπτωση των νέων υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων στα συστήματα της Εταιρείας μας ενώ στα πλαίσια των συναλλαγών αυτών η Εταιρεία παραμένει ως διαχειρίστρια των χαρτοφυλακίων για τα επόμενα έτη.

Στις 26 Μαΐου 2024 υπογράψαμε σύμβαση διαχείρισης με την Bain Capital για τα χαρτοφυλάκια Amoeba και Como. Πρόκειται κατά κύριο λόγο για χαρτοφυλάκια εξασφαλισμένων επιχειρηματικών δανείων συνολικού ύψους περίπου 1.3 δις ευρώ, τα οποία προέρχονται από απευθείας εξαγορά που είχε πραγματοποιήσει η Bain από την Τράπεζα Πειραιώς. Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο 2024 με την μετάπτωση των χαρτοφυλακίων αυτών στα συστήματα της Εταιρείας μας από την προηγούμενη διαχειρίστρια SFS. Η συναλλαγή ενισχύει τις δραστηριότητες της Εταιρείας στην διαχείριση επιχειρηματικών δανείων και αναμένεται να συμβάλει σημαντικά στην ενίσχυση των δραστηριοτήτων μας.