ICAP OUTSOURCING SOLUTIONS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Ελευθερίου Βενιζέλου 2, 176 76 Καλλιθέα

ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ. 123471101000

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

της περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2024 έως 31η Δεκεμβρίου 2024

σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) Λογιστικά Πρότυπα όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ)

Οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ICAP OUTSOURCING SOLUTIONS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ την 19.08.2025 έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.icap-outsourcing.com

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Α) ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ 3

Β. ΈΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ 10

Γ) ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ 1/1/2024 – 31/12/2024 13

Κατάσταση οικονομικής θέσης 13
Κατάσταση αποτελεσμάτων 15
Κατάσταση συνολικού εισοδήματος 16
Κατάσταση μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων 17
Κατάσταση των ταμειακών ροών 19
Επεξηγηματικές σημειώσεις 21

1. Γενικές πληροφορίες 21
2. Σύνοψη ουσιωδών πληροφοριών λογιστικής πολιτικής 22
3. Ουσιώδεις λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης 34
4. Ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού 36
5. Δικαίωμα χρήσης στοιχείων του ενεργητικού 37
6. Άυλα στοιχεία του ενεργητικού 37
7. Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις 38
8. Λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία 39
9. Αποθέματα 39
10. Εμπορικές απαιτήσεις 40
11. Λοιπές απαιτήσεις 40
12. Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία 40
13. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 41
14. Μετοχικό κεφάλαιο 41
15. Αποθεματικά κεφάλαια 41
16. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία 42
17. Δανεισμός 44
18. Μισθωτικές υποχρεώσεις 45
19. Εμπορικές υποχρεώσεις 46
20. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις 46
21. Λειτουργικά έσοδα και έξοδα 47
22. Χρεωστικοί και πιστωτικοί τόκοι και συναφή έξοδα - έσοδα 49
23. Αναβαλλόμενοι φόροι και φόρος εισοδήματος 49
24. Κατηγορίες και αμοιβές προσωπικού 52
25. Πρόταση διανομής μερίσματος – καταβληθέντα μερίσματα 52
26. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 52
27. Δεσμεύσεις 53
28. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις 54
29. Διαχείριση κινδύνων 54
30. Περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και αποτελέσματα από διακοπτόμενη δραστηριότητα 59
31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων 61

Α) ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 150 του Ν. 4548/2018 όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, σάς θέτουμε για έγκριση τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου μας, που περιλαμβάνουν την περίοδο από 01/01/2024 - 31/12/2024, αποτελούμενες από την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, τις Καταστάσεις Αποτελεσμάτων, Συνολικού Εισοδήματος, Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών και τις σημειώσεις επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

1.ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΗ

ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ
Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου για τη χρήση 2024 ανήλθε σε € 60.820 χιλ. έναντι € 65.440 χιλ. τη χρήση 2023.
Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας για τη χρήση 2024 ανήλθε σε € 38.516 χιλ. έναντι € 41.467 χιλ. τη χρήση 2023.

ΜΙΚΤΑ-ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ
Τα μικτά κέρδη του Ομίλου ανήλθαν στο ποσό των € 6.664 χιλ. τη χρήση 2024 έναντι € 8.158 χιλ., παρουσιάζοντας μικτό περιθώριο κέρδους 10,96%, ενώ παρουσιάζει λειτουργικά κέρδη € 1.131 χιλ. έναντι λειτουργικών κερδών € 3.410 χιλ. στη χρήση 2023.
Τα μικτά κέρδη της Εταιρείας ανήλθαν στο ποσό των € 3.760 χιλ., τη χρήση 2024 έναντι € 5.267 χιλ. παρουσιάζοντας μικτό περιθώριο κέρδους 9,76%, ενώ τα λειτουργικά κέρδη ανήλθαν σε € 147 χιλ. έναντι € 3.109 χιλ. τη χρήση 2023.

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

ΠΑΓΙΑ-ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ
Για τον Όμιλο το σύνολο των επενδύσεων το 2024 ανήλθε στο ποσό των € 449 χιλ. και αφορά κυρίως στην αγορά ηλεκτρονικού εξοπλισμού, μηχανογραφικών και τηλεπικοινωνιακών εφαρμογών για την υποστήριξη των δραστηριοτήτων του Ομίλου και επίπλων και λοιπού εξοπλισμού.
Οι αποσβέσεις έγιναν με τη σταθερή μέθοδο και ανήλθαν σε € 728 χιλ. τη χρήση 2024 έναντι € 518 χιλ. τη χρήση 2023.
Για την Εταιρεία το σύνολο των επενδύσεων το 2024 ανήλθε στο ποσό των € 425 χιλ. και αφορά κυρίως στην αγορά ηλεκτρονικού εξοπλισμού, μηχανογραφικών και τηλεπικοινωνιακών εφαρμογών για την υποστήριξη των δραστηριοτήτων του Ομίλου και επίπλων και λοιπού εξοπλισμού.
Οι αποσβέσεις έγιναν με τη σταθερή μέθοδο και ανήλθαν σε € 533 χιλ. τη χρήση 2024 έναντι € 314 χιλ. τη χρήση 2023.

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ
Η Εταιρεία την 31/12/2024 κατέχει άμεσα το 100% των μετοχών της Εταιρείας ICAP Employment Solutions AE, της ICAP Employment Solutions Bulgaria ltd, της ICAP Employment Solutions Romania SRL, της (υπό εκκαθάριση) ICAP Security AE, της ICAP People Solutions AE, της Κύκλος ΑΕ, της ICAP Human Capital Ltd και το 50,1% της εταιρείας Πειραιώς Direct Services (PDS) AE. Επιπλέον, εμμέσως, μέσω της Κύκλος ΑΕ, συμμετέχει στις Cycle Credit DOO Beograd και Cycle Bulgaria EAD με 99,34% και 100% αντίστοιχα.

ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ
Για τον Όμιλο το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού ανέρχεται σε € 24.165 χιλ. τη χρήση 2024 έναντι € 23.567 χιλ. τη χρήση 2023 και αφορά κυρίως απαιτήσεις και διαθέσιμα.
Για την Εταιρεία το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού ανέρχεται σε € 16.000 χιλ. τη χρήση 2024 έναντι € 16.634 χιλ. τη χρήση 2023 και αφορά κυρίως απαιτήσεις και διαθέσιμα.

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ
Για τον Όμιλο οι εμπορικές απαιτήσεις, τα δεδουλευμένα έσοδα χρήσης και οι λοιπές απαιτήσεις ανέρχονται σε € 13.820 χιλ. το 2024 έναντι € 12.058 χιλ. τη χρήση 2023 και αφορούν κυρίως απαιτήσεις από πελάτες και χρεώστες διάφορους.
Για την Εταιρεία οι εμπορικές απαιτήσεις, τα δεδουλευμένα έσοδα χρήσης και οι λοιπές απαιτήσεις ανέρχονται σε € 9.575 χιλ. το 2024 έναντι € 9.030 χιλ. τη χρήση 2023 και αφορούν κυρίως απαιτήσεις από πελάτες και χρεώστες διάφορους.

ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ
Τα διαθέσιμα του Ομίλου ανέρχονται στις € 9.504 χιλ. τη χρήση 2024 έναντι € 10.655 χιλ. τη χρήση 2023.
Τα διαθέσιμα της Εταιρείας ανέρχονται στις € 6.357 χιλ. τη χρήση 2024 έναντι € 7.518 χιλ. τη χρήση 2023.

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

Το Μετοχικό Κεφάλαιο του Ομίλου και της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των € 836 χιλ. διαιρούμενο σε μετοχές ονομαστικής αξίας € 9,50 εκάστη.

Το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου ανέρχεται στο ποσό των € 14.250 χιλ. τη χρήση 2024 έναντι € 13.980 χιλ. τη χρήση 2023, ενώ για την Εταιρεία ανήλθε στο ποσό των € 13.310 χιλ. τη χρήση 2024 έναντι € 13.707 χιλ. τη χρήση 2023.

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Για τον Όμιλο οι υποχρεώσεις και προβλέψεις ανέρχονται σε € 12.003 χιλ. τη χρήση 2024 έναντι € 11.029 χιλ. τη χρήση 2023.

Για την Εταιρεία οι υποχρεώσεις και προβλέψεις ανέρχονται σε € 8.298 χιλ. τη χρήση 2024 έναντι € 8.042 χιλ. τη χρήση 2023.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με τα συνδεδεμένα μέρη του Ομίλου έχουν ως εξής:

α) Λογαριασμοί απαιτήσεων	**31/12/2024**	**31/12/2023**
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	0,00	0,00
Λοιπές Απαιτήσεις	0,00	0,00
Σύνολο	**0,00**	**0,00**

β) Λογαριασμοί υποχρεώσεων	**31/12/2024**	**31/12/2023**
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	0,00	0,00
Λοιπές Υποχρεώσεις	301,10	0,00
Σύνολο	**301,10**	**0,00**

γ) Έσοδα	**1/1-31/12/2024**	**1/1-31/12/2023**
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	0,00	0,00
Λοιπά Έσοδα	0,00	0,00
Σύνολο	**0,00**	**0,00**

δ) Έξοδα	**1/1-31/12/2024**	**1/1-31/12/2023**
Λοιπά έξοδα	0,00	0,00
Σύνολο	**0,00**	**0,00**

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με τα συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας έχουν ως εξής:

α) Λογαριασμοί απαιτήσεων	**31/12/2024**	**31/12/2023**
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	13.119,50	5.456,00
Λοιπές Απαιτήσεις	467.004,94	462.104,83
Σύνολο	**480.124,44**	**467.560,83**

β) Λογαριασμοί υποχρεώσεων	**31/12/2024**	**31/12/2023**
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	724,16	14.148,53
Λοιπές Υποχρεώσεις	301,10	0,00
Σύνολο	**1.025,26**	**14.148,53**

γ) Έσοδα	**1/1-31/12/2024**	**1/1-31/12/20223**
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	120.917,48	101.852,98
Έσοδα από μερίσματα	550.000,00	1.100.600,00
Σύνολο	**670.917,48**	**1.202.452,98**

δ) Έξοδα	**1/1-31/12/2024**	**1/1-31/12/2023**
Λοιπά έξοδα	7.653,00	7.008,00
Σύνολο	**7.653,00**	**7.008,00**

Αμοιβές Διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης

Οι αμοιβές των Διευθυντικών στελεχών και των μελών της Διοίκησης για τον Όμιλο έχουν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2024	1/1 - 31/12/2023
Μισθοί & Κόστος Κοινωνικής Ασφάλισης	617.718,51	510.766,58
Σύνολο	**617.718,51**	**510.766,58**

Αμοιβές Μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση της 22.07.2024 αποφασίστηκε η χορήγηση αμοιβής σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου για τις υπηρεσίες του συνολικού ποσού € 30 χιλ., συμπεριλαμβανομένου των εργοδοτικών εισφορών, για τη χρήση 2023 και προκαταβολή επιπλέον € 30 χιλ., συμπεριλαμβανομένου των εργοδοτικών εισφορών, για τη χρήση 2024. Επιπλέον, αποφασίστηκε η χορήγηση αμοιβής συνολικού ποσού € 495 χιλ., μετά την εφαρμογή τυχόν νόμιμων παρακρατήσεων φόρου μερισμάτων, συνιστάμενη σε συμμετοχή στα κέρδη της χρήσης 2023. Οι αμοιβές αυτές περιλαμβάνονται στις αμοιβές της Διοίκησης και έχουν επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης.

ΚΥΡΙΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ 2024

Παρά τη μείωση τζίρου που καταγράφηκε σε Ομιλικό επίπεδο το 2024, έγιναν δυναμικές κινήσεις στο τομέα των επενδύσεων σε νέα εργαλεία και εγκαταστάσεις ώστε να ενισχυθεί ο ηγετικός του ρόλος στον κλάδο και έναντι του ανταγωνισμού στα επόμενα χρόνια. Σε ένα όλο και πιο ανταγωνιστικό περιβάλλον, ο Όμιλος:

- Διατήρησε τα KPI's των πελατών σε ικανοποιητικά επίπεδα.
- Προχώρησε στην έναρξη νέων Συνεργασιών στην αναπτυσσόμενη αγορά της Ενέργειας (ηλεκτρικό & φυσικό αέριο).
- Είχε ανάπτυξη εργασιών και ισχυροποίηση της θέσης στους κλάδους των e-shops
- Παρουσίασε αύξηση εργασιών στον τραπεζικό κλάδο.
- Συμμετείχε σε διαγωνισμούς του Δημόσιου τομέα ο οποίος παρουσιάζει σημαντική δυναμική

ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ - ΣΤΟΧΟΙ ΤΟΥ ΕΤΟΥΣ 2025

Ο Όμιλος στοχεύει στην περαιτέρω ενίσχυση της θέσης του στην αγορά, μέσω της επέκτασης σε συμπληρωματικές δραστηριότητες, της ικανοποίησης των πελατών, της ανάπτυξης και ενίσχυσης του ανθρωπίνου δυναμικού και της συνεχούς βελτίωσης των αποτελεσμάτων του.
Η Εταιρεία στοχεύει στην περαιτέρω ενίσχυση της κυρίαρχης θέσης της στην εγχώρια αγορά, μέσω της επέκτασης σε συμπληρωματικές δραστηριότητες, της ικανοποίησης των πελατών, της ανάπτυξης και ενίσχυσης του ανθρωπίνου δυναμικού και της συνεχούς βελτίωσης των αποτελεσμάτων της.
Η παγκόσμια οικονομία παρέμεινε σταθερή το 2024, λαμβάνοντας υπόψιν την περιορισμένη νομισματική πολιτική και την αβεβαιότητα που απορρέει από τις συνεχιζόμενες συγκρούσεις σε Ουκρανία και Μέση Ανατολή. Ο παγκόσμιος πληθωρισμός συνεχίζει να υποχωρεί ως αποτέλεσμα της περιοριστικής νομισματικής πολιτικής και της σταδιακής εξάλειψης των επιπτώσεων από τις διαταραχές στη συνολική προσφορά λόγω της ενεργειακής κρίσης. Ωστόσο λόγω του υψηλού πληθωρισμού των υπηρεσιών η μείωση των βασικών επιτοκίων από τις νομισματικές αρχές προχωράει προσεκτικά. Οι κίνδυνοι για την παγκόσμια οικονομία παραμένουν σημαντικοί. Πιο συγκεκριμένα, η έντονη γεωπολιτική αβεβαιότητα, η διάβρωση των πραγματικών εισοδημάτων από τον πληθωρισμό και το υψηλό κόστος εξυπηρέτησης δανείων ενδέχεται να εξακολουθήσουν να έχουν αρνητική επίδραση στην οικονομική δραστηριότητα το 2025.
Στην Ελλάδα, η οικονομία συνέχισε κατά τη διάρκεια του 2024 να αναπτύσσεται με ικανοποιητικό ρυθμό, σημαντικά υψηλότερο από τον αντίστοιχο μέσο της ευρωζώνης. Ο γενικός πληθωρισμός επιβραδύνθηκε και το 2024, αλλά διαμορφώθηκε σε υψηλότερο επίπεδο στην Ελλάδα έναντι της ευρωζώνης, καθώς ο επίμονα υψηλός πληθωρισμός των υπηρεσιών περιόρισε την αποκλιμάκωσή του. Συγκεκριμένα, ο εναρμονισμένος πληθωρισμός το 2024 αποκλιμακώθηκε σε σύγκριση με το 2023. Ειδικότερα, στο διαθέσιμο ενδεκάμηνο του 2024, διαμορφώθηκε κατά μέσο όρο στο 3,0%, από 4,2% το 2023. Ουσιαστικό εμπόδιο στην ταχύτερη αποκλιμάκωση του γενικού πληθωρισμού αποτέλεσε η επιμονή του πληθωρισμού των υπηρεσιών, ο οποίος ως αποτέλεσμα διαμορφώθηκε σε υψηλότερα επίπεδα έναντι της ευρωζώνης. Υπό την προϋπόθεση ότι οι γεωπολιτικές συνθήκες δεν θα επιδεινωθούν, αναμένεται περαιτέρω επιβράδυνση του γενικού πληθωρισμού μέσα στο 2025.
Η αγορά εργασίας συνέχισε να αναπτύσσεται δυναμικά και το εννεάμηνο του 2024. Η απασχόληση αυξήθηκε κατά 1,9% και το ποσοστό ανεργίας μειώθηκε περαιτέρω στο 10,3% (από 11,3% την αντίστοιχη περίοδο το προηγούμενο έτος).
Το 2025 η ελληνική οικονομία προβλέπεται να επιταχύνει τον αναπτυξιακό βηματισμό της στο πλαίσιο της ενίσχυσης των επενδύσεων, της συνέχισης της μεταρρυθμιστικής προσπάθειας και υπό την ευνοϊκή επίδραση διαρθρωτικών και κυκλικών οικονομικών εξελίξεων. Οι κυκλικοί παράγοντες που επιβάρυναν την παγκόσμια

οικονομία το προηγούμενο διάστημα, μεταξύ των οποίων η ενεργειακή κρίση και η περιοριστική νομισματική πολιτική για την καταπολέμηση του υψηλού πληθωρισμού, αναμένεται να εξασθενήσουν εμφανέστερα το 2025, διευκολύνοντας την εγχώρια πιστωτική επέκταση και τη χρηματοδότηση της οικονομικής μεγέθυνσης στην Ελλάδα.
Οι κίνδυνοι που περιβάλλουν τις μακροοικονομικές προβλέψεις, τόσο για το 2024 όσο και για το 2025, περιλαμβάνουν το ενδεχόμενο κλιμάκωσης των γεωπολιτικών κρίσεων στην Ουκρανία και στη Μέση Ανατολή καθώς και πιθανές νέες εστίες γεωπολιτικών εντάσεων, με αντίκτυπο στο διεθνές εμπόριο και στην πορεία αποκλιμάκωσης του πληθωρισμού, ενώ σημαντικές επιπτώσεις ενδέχεται να έχει και η εκδήλωση νέων ακραίων κλιματικών φαινομένων.
Η Εταιρεία αξιολογεί συνεχώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται άμεσα όλες οι απαραίτητες ενέργειες και μέτρα, ώστε να ελαχιστοποιηθεί ο αντίκτυπος στις δραστηριότητές της. Η Εταιρεία θεωρεί αυτά τα γεγονότα ως μη διορθωτικά μετά την περίοδο αναφοράς και η πιθανή επίδραση τους δεν μπορεί να εκτιμηθεί αυτή τη στιγμή.

Οι μακροοικονομικοί κίνδυνοι που αναφέρονται ανωτέρω, θέτουν μια σειρά από προκλήσεις για την επίτευξη των στόχων του Ομίλου της Icap Outsourcing, οι οποίοι εξειδικεύονται για το 2025 ως εξής:

- Επέκταση των υπηρεσιών που παρέχουμε σε εταιρείες λιανικής πώλησης
- Επέκταση των υπηρεσιών που παρέχουμε σε εταιρείες καλλυντικών
- Περαιτέρω ανάπτυξη με πελάτες στο κλάδο της Ενέργειας με ανάληψη full outsourcing σε εξυπηρέτηση πελατών
- Ανάπτυξη και ανάληψη έργων για πρώτη φορά στον κλάδο των Super market (customer care και order taking)
- Η ανάληψη επιπλέον έργων στις ασφαλιστικές εταιρείες.
- Επέκταση στον Τραπεζικό/χρηματοπιστωτικό Κλάδο.
- Ενίσχυση στην κατηγορία εργαζομένων βιομηχανικής παραγωγής.
- Διερεύνηση για συνεργασία με εταιρείες IT/consulting.

2. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Ο Όμιλος διαχειρίζεται με αποτελεσματικό τρόπο τους κινδύνους ώστε να περιορίζει τις πιθανές ζημιές που μπορεί να δημιουργηθούν από τον ανταγωνισμό και την έλλειψη ρευστότητας.
Οι βασικότεροι κίνδυνοι που μπορεί να αντιμετωπίσει είναι ο πιστωτικός κίνδυνος και η ρευστότητα.

Πιστωτικός κίνδυνος.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος απευθύνονται σε ένα εκτεταμένο πελατολόγιο υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας και δεν αντιμετωπίζουν σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου. Με σαφή πιστωτική πολιτική, έμφαση στους όρους πληρωμής και επικέντρωση στην ελαχιστοποίηση των ανοικτών υπολοίπων, περιορίζει σημαντικά το πιστωτικό κίνδυνο.

Κίνδυνος Ρευστότητας.

Ο κίνδυνος ρευστότητας τόσο στην Εταιρεία όσο και στον Όμιλο, παραμένει σε χαμηλά επίπεδα, λόγω της γενικότερης πιστωτικής πολιτικής που ακολουθείται και της ροής αποπληρωμής των υποχρεώσεων.
Η ρευστότητα διατηρείται σε ικανοποιητικά επίπεδα και σε συνδυασμό με τις γραμμές τραπεζικού Δανεισμού σε Κεφάλαια Κίνησης διασφαλίζεται η κανονική λειτουργία του Ομίλου.

3. ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Δεν υπάρχουν περιβαλλοντικά ζητήματα.
Στα πλαίσια της κοινωνικής ευαισθησίας, ο Όμιλος αναλαμβάνει πολλές δράσεις που έχουν στόχο τη προστασία και τη βελτίωση του περιβάλλοντος όπως καθαριότητα δασών και κοινόχρηστων χώρων, δενδροφύτευση κ.α.

4. ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Ένα από τα σημαντικότερα κεφάλαια της Εταιρείας και του Ομίλου είναι το προσωπικό της, στην ικανότητα του οποίου η Εταιρεία στηρίζεται και συνεχώς επενδύει για να πετυχαίνει τους στόχους της.

Στο τέλος του 2024 ο Όμιλος απασχολούσε 2.298 άτομα μόνιμο προσωπικό εκ των οποίων σημαντικό ποσοστό είναι πτυχιούχοι ανώτατης ή μεταπτυχιακής εκπαίδευσης.
Στο τέλος του 2024 η Εταιρεία απασχολούσε 1.717 άτομα μόνιμο προσωπικό εκ των οποίων ποσοστό μεγαλύτερο του 70% είναι πτυχιούχοι ανώτατης ή μεταπτυχιακής εκπαίδευσης.

Πολιτική Διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών

Η Εταιρεία και ο Όμιλος παρέχουν ίσες ευκαιρίες επαγγελματικής σταδιοδρομίας και εξέλιξης στους εργαζομένους της και υποστηρίζουν τη διαφορετικότητα των ανθρώπων στο εργασιακό περιβάλλον. Η επαγγελματική πορεία των εργαζομένων βασίζεται σε ίσες ευκαιρίες βάσει ικανοτήτων και δεξιοτήτων που αξιολογούνται με δομημένα συστήματα αξιολόγησης ανεξάρτητα από το φύλο, τη θρησκεία ή άλλα κριτήρια.

Σεβασμός των δικαιωμάτων

Η Εταιρεία και ο Όμιλος δεσμεύεται για το σεβασμό των δικαιωμάτων των εργαζομένων. Με ατομικές συμβάσεις εργασίας προστατεύεται το δικαίωμα του βασικού μισθού, των αδειών, των ωραρίων και γενικά των δικαιωμάτων των εργαζομένων. Επιπλέον, η Εταιρεία και ο Όμιλος σε θέματα αμοιβών υπερβαίνει το minimum των αποδοχών σε μεγάλο μέρος των εργαζομένων και εξασφαλίζει επιπλέον παροχές όπως η ιδιωτική ιατροφαρμακευτική περίθαλψη μέσω ομαδικών προγραμμάτων ασφάλισης.

Συστήματα Εκπαίδευσης και τρόπος προαγωγών

Η εκπαίδευση και οι προαγωγές στην Εταιρεία και στον Όμιλο αποτελούν μέρος της διαδικασίας ανάπτυξης του ανθρώπινου δυναμικού. Μέσω του ολοκληρωμένου Συστήματος Διαχείρισης της απόδοσης των εργαζομένων καθορίζονται οι ανάγκες σε εκπαίδευση και πραγματοποιείται η επιλογή των κατάλληλων μεθόδων και πρακτικών για την αναβάθμιση των δεξιοτήτων των εργαζομένων.

5. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΚΑΙ ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΩΝ

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες του Ομίλου για τις χρήσεις 2024 - 2023 έχουν ως εξής:

Αριθμοδείκτες Οικονομικής διάρθρωσης

	2024		**2023**	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	24.164.875,91	92,04%	23.566.606,45	94.24%
Σύνολο ενεργητικού	26.253.458,42		25.008.307,27	
Πάγιο ενεργητικό	1.829.482,13	6,97%	1.240.011,20	4,96%
Σύνολο ενεργητικού	26.253.458,42		25.008.307,27	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφορούν και πάγιο ενεργητικό.

Ίδια Κεφάλαια	14.250.455,73	118,72%	13.979.655,32	126,76%
Σύνολο Υποχρεώσεων & προβλεψεων	12.003.002,70		11.028.651,95	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική επάρκεια του Ομίλου.

Σύνολο Υποχρεώσεων & προβλεψεων	12.003.002,70	45,72%	11.028.651,95	44,10%
Σύνολο Παθητικού	26.253.458,42		25.008.307,27	
Ίδια Κεφάλαια	14.250.455,73	54,28%	13.979.655,32	55,90%
Σύνολο Παθητικού	26.253.458,42		25.008.307,27	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν τη δανειακή εξάρτηση του Ομίλου.

Κυκλοφορούν ενεργητικό	24.164.875,91	233,83%	23.566.606,45	246,56%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	10.334.343,99		9.558.176,23	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την δυνατότητα του Ομίλου να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

Ίδια Κεφάλαια	14.250.455,73	778,93%	13.979.655,32	1127,38%
Πάγιο ενεργητικό	1.829.482,13		1.240.011,20	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει το βαθμό χρηματοδοτήσεως των ακινητοποιήσεων του Ομίλου από τα ίδια κεφάλαια.

Αριθμοδείκτες Αποδόσεως και Αποδοτικότητας

	2024		2023	
Καθαρά Αποτ/τα χρήσεως προ φόρων	1.105.799,05	1,82%	3.264.407,03	4,99%
Πωλήσεις Υπηρεσιών	60.819.921,44		65.439.685,64	

Ο δείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση του Ομίλου σε σύγκριση με τα συνολικά του έσοδα.

Καθαρά Αποτ/τα χρήσεως προ φόρων	1.105.799,05	7,76%	3.264.407,03	23,35%
Ίδια Κεφάλαια	14.250.455,73		13.979.655,32	

Ο δείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου.

Μικτά Αποτελέσματα	6.664.077,36	10,96%	8.158.201,54	12,47%
Πωλήσεις Υπηρεσιών	60.819.921,44		65.439.685,64	

Ο δείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων του Ομίλου.

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της Εταιρείας για τις χρήσεις 2024 - 2023 έχουν ως εξής :

Αριθμοδείκτες Οικονομικής διάρθρωσης

	2024		2023	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	15.999.704,38	74,04%	16.633.944,75	76,48%
Σύνολο ενεργητικού	21.608.374,60		21.749.285,22	
Πάγιο ενεργητικό	1.201.629,79	5,56%	758.486,74	3,49%
Σύνολο ενεργητικού	21.608.374,60		21.749.285,22	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφορούν και πάγιο ενεργητικό της Εταιρείας.

Ίδια Κεφάλαια	13.310.203,95	160,40%	13.707.458,75	170,45%
Σύνολο Υποχρεώσεων & προβλέψεων	8.298.170,66		8.041.826,48	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική επάρκεια της Εταιρείας.

Σύνολο Υποχρεώσεων & προβλέψεων	8.298.170,66	38,40%	8.041.826,48	36,98%
Σύνολο Παθητικού	21.608.374,60		21.749.285,23	
Ίδια Κεφάλαια	13.310.203,95	61,60%	13.707.458,75	63,02%
Σύνολο Παθητικού	21.608.374,60		21.749.285,23	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της Εταιρείας.

Κυκλοφορούν ενεργητικό	15.999.704,38	220,45%	16.633.944,75	235,12%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	7.257.853,40		7.074.663,42	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την δυνατότητα της Εταιρείας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

Ίδια Κεφάλαια	13.310.203,95	1107,68%	13.707.458,75	1807,21%
Πάγιο ενεργητικό	1.201.629,79		758.486,74	

Αριθμοδείκτες Αποδόσεως και Αποδοτικότητας

	2024		2023	
Καθαρά Αποτ/τα χρήσεως προ φόρων	184.359,08	0,48%	3.053.563,85	7,36%
Πωλήσεις Υπηρεσιών	38.515.823,03		41.466.968,16	

Ο δείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της Εταιρείας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα.

Καθαρά Αποτ/τα χρήσεως προ φόρων	184.359,08	1,39%	3.053.563,85	22,28%
Ίδια Κεφάλαια	13.310.203,95		13.707.458,75	

Ο δείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας.

Μικτά Αποτελέσματα	3.759.972,96	9,76%	5.267.048,44	12,70%
Πωλήσεις Υπηρεσιών	38.515.823,03		41.466.968,16	

Ο δείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστό του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων της Εταιρείας.

6. ΛΟΙΠΑ ΘΕΜΑΤΑ

Η Εταιρεία προέβη στην δημιουργία νέου υποκαταστήματος στον Δήμο Πειραιά τον Απρίλιο του 2024, ανταποκρινόμενη στην αναπτυξιακή πολιτική που εφαρμόζει η Διοίκηση.

Η Εταιρεία δεν έχει ακίνητα.

Η Εταιρεία δεν δραστηριοποιείται στον τομέα έρευνας.

Η Εταιρεία δεν έχει χρεόγραφα.

Η πραγματική οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και του Ομίλου ανταποκρίνεται στην εμφανιζόμενη εικόνα του ισολογισμού της κλειόμενης χρήσης.

7. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Κατά τη μεταγενέστερη περίοδο μετά τη λήξη της χρήσεως της 31ης Δεκεμβρίου 2024, η Εταιρεία έλαβε γνώση άσκησης δικαιώματος μειοψηφίας σύμφωνα με το άρθρο 142 παρ. 1 του Ν. 4548/2018 από μέτοχο που κατέχει ποσοστό 16,67 % του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Η έκβαση της διαδικασίας παραμένει σε αρχικό στάδιο. Η Εταιρεία γνωστοποιεί τα ως άνω προκειμένου να διασφαλίσει τη διαφάνεια αναφορικά με γεγονότα με συνδεδεμένα μέρη. Η Εταιρεία θα συνεχίζει να παρακολουθεί την υπόθεση και θα επικαιροποιεί την αξιολόγησή της καθώς θα καθίσταται διαθέσιμη νέα πληροφόρηση.

Από τη λήξη της κλειόμενης χρήσεως μέχρι την ημέρα συντάξεως της παρούσας εκθέσεως δεν συνέβησαν άλλα σημαντικά γεγονότα που θα πρέπει να αναφερθούν για την Εταιρεία και τον Όμιλο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο απευθύνει τις θερμές ευχαριστίες του προς όλο το προσωπικό της Εταιρείας για τη συμβολή του στη σημαντική πρόοδο που πραγματοποίησε η Εταιρεία μέσα στο 2024.

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Καλλιθέα, 19 Αυγούστου 2025

Ακριβές Αντίγραφο από το Βιβλίο Πρακτικών Διοικητικού Συμβουλίου

Για το Διοικητικό Συμβούλιο,

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος

Β. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ICAP OUTSOURCING ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ICAP OUTSOURCING ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2024, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσής μας “Βάση για γνώμη με επιφύλαξη”, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ICAP OUTSOURCING ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους 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 για γνώμη με επιφύλαξη

Από τον έλεγχο μας προέκυψε ότι στο λογαριασμό «Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις» στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Μητρικής εταιρείας την 31η Δεκεμβρίου 2024 περιλαμβάνεται και η αξία κτήσης συμμετοχών σε θυγατρικές επιχειρήσεις, συνολικού ποσού ευρώ 3.010.060, για την οποία δεν διενεργήθηκε από την Εταιρεία έλεγχος για την ύπαρξη ενδείξεων απομείωσης της αξίας τους, κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Εξαιτίας του γεγονότος αυτού, διατηρούμε επιφύλαξη για την ορθή αποτίμηση των συμμετοχών στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης και τις ενδεχόμενες επιπτώσεις στα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης, καθώς και στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας.

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 εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για γνώμη με επιφύλαξη.

Ευθύνες της διοίκησης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

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

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, 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 και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ 'αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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 των άρθρων 150 και 153 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2024.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Εταιρεία «ICAP OUTSOURCING ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που περιγράφεται στην παράγραφο «Βάση για γνώμη με επιφύλαξη» της έκθεσης ελέγχου.

Αθήνα, 19 Αυγούστου 2025

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ελευθέριος Κουτσόπουλος

ΑΜ ΣΟΕΛ 44651

Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

Γ) ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ 1/1/2024 – 31/12/2024

Κατάσταση οικονομικής θέσης

Η Κατάσταση Οικονομικής Θέσης του Ομίλου την 31/12/2024 και 31/12/2023 έχει ως εξής:

	Σημείωση	31/12/2024	31/12/2023
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού			
Ενσώματα πάγια			
Ακίνητα	**4**	216.660,02	123.160,56
Μηχανολογικός εξοπλισμός	**4**	5.000,01	4.000,01
Λοιπός εξοπλισμός	**4**	99.741,78	68.382,11
Δικαίωμα χρήσης στοιχείων του ενεργητικού	**5**	1.321.158,02	953.533,86
Σύνολο		**1.642.559,83**	**1.149.076,54**
Άυλα στοιχεία του ενεργητικού			
Λοιπά άυλα	**6**	186.922,30	90.934,66
Σύνολο		**186.922,30**	**90.934,66**
Λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού	**8**	67.478,68	38.390,68
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	**23**	191.621,70	163.298,94
Σύνολο μη κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού		**2.088.582,51**	**1.441.700,82**
Κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού			
Αποθέματα			
Εμπορεύματα	**9**	716.726,92	731.275,38
Σύνολο		**716.726,92**	**731.275,38**
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές			
Εμπορικές απαιτήσεις	**10**	8.211.052,70	7.688.328,50
Λοιπές απαιτήσεις	**11**	1.231.502,28	1.228.023,82
Δουλευμένα έσοδα χρήσης	**12**	4.377.780,25	3.141.962,31
Προπληρωμένα έξοδα	**12**	124.263,18	121.929,81
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**13**	9.503.550,58	10.655.086,63
Σύνολο		**23.448.148,99**	**22.835.331,07**
Σύνολο κυκλοφορούντων		**24.164.875,91**	**23.566.606,45**
Σύνολο ενεργητικού		**26.253.458,42**	**25.008.307,27**
Ίδια Κεφάλαια και υποχρεώσεις			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	**14**	836.076,00	836.076,00
Σύνολο		**836.076,00**	**836.076,00**
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	**15**	442.262,87	442.262,87
Αφορολόγητα αποθεματικά	**15**	2.152.000,00	2.152.000,00
Αποτελέσματα εις νέο		9.234.687,21	9.170.572,98
Σύνολο		**11.828.950,08**	**11.764.835,85**
Συναλλαγματικές διαφορές		-23.388,05	-24.388,05
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής		**11.805.562,03**	**11.740.447,80**
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		1.608.817,70	1.403.131,52
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**14.250.455,73**	**13.979.655,32**
Προβλέψεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	**16**	817.513,00	722.475,00
Σύνολο προβλέψεων		**817.513,00**	**722.475,00**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια	**17**	0,00	34.486,32
Μακροπρόθεσμες μισθωτικές υποχρεώσεις	**18**	851.145,71	713.514,40
Σύνολο		**851.145,71**	**748.000,72**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Τραπεζικά δάνεια	**17**	3.087.011,37	2.790.394,77
Βραχυπρόθεσμες μισθωτικές υποχρεώσεις	**18**	561.005,03	327.427,86
Εμπορικές υποχρεώσεις	**19**	2.093.038,65	1.492.721,13
Φόρος εισοδήματος	**23**	571.834,28	989.450,39
Λοιποί φόροι και τέλη	**20**	2.118.725,88	1.981.755,57
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	**20**	1.716.363,85	1.721.886,76
Λοιπές υποχρεώσεις	**20**	161.858,93	242.527,20
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	**20**	24.506,00	12.012,55
Σύνολο		**10.334.343,99**	**9.558.176,23**
Σύνολο υποχρεώσεων		**11.185.489,70**	**10.306.176,95**
Σύνολο προβλέψεων και υποχρεώσεων		**12.003.002,70**	**11.028.651,95**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων, προβλέψεων και υποχρεώσεων		**26.253.458,42**	**25.008.307,27**

Η Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της Εταιρείας την 31/12/2024 και 31/12/2023 έχει ως εξής:

	Σημείωση	31/12/2024	31/12/2023
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού			
Ενσώματα πάγια			
Ακίνητα	**4**	202.525,50	106.623,77
Λοιπός εξοπλισμός	**4**	60.813,71	19.597,31
Δικαίωμα χρήσης στοιχείων του ενεργητικού	**5**	788.723,89	583.677,41
Σύνολο ενσώματων παγίων		**1.052.063,10**	**709.898,49**
Άυλα στοιχεία του ενεργητικού			
Λοιπά άυλα	**6**	149.566,69	48.588,25
Σύνολο άυλων στοιχείων του ενεργητικού		**149.566,69**	**48.588,25**
Συμμετοχές σε θυγατρικές	**7**	4.218.584,37	4.218.584,37
Λοιπά	**8**	45.476,15	16.388,15
Σύνολο		**4.264.060,52**	**4.234.972,52**
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	**23**	142.979,91	121.881,21
Σύνολο μη κυκλοφορούντων		**5.608.670,22**	**5.115.340,47**
Κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού			
Εμπορικές απαιτήσεις	**10**	6.098.254,62	5.350.635,94
Λοιπές απαιτήσεις	**11**	912.585,83	919.352,54
Δουλευμένα έσοδα περιόδου	**12**	2.563.859,46	2.760.042,42
Προπληρωμένα έξοδα	**12**	67.526,91	85.582,05
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**13**	6.357.477,56	7.518.331,80
Σύνολο κυκλοφορούντων		**15.999.704,38**	**16.633.944,75**
Σύνολο ενεργητικού		**21.608.374,60**	**21.749.285,22**
Ίδια Κεφάλαια και υποχρεώσεις			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	**14**	836.076,00	836.076,00
Σύνολο		**836.076,00**	**836.076,00**
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	**15**	280.000,00	280.000,00
Αφορολόγητα αποθεματικά	**15**	2.150.000,00	2.150.000,00
Αποτελέσματα εις νέο		10.044.127,95	10.441.382,75
Σύνολο		**12.474.127,95**	**12.871.382,75**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**13.310.203,95**	**13.707.458,75**
Προβλέψεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	**16**	617.135,00	520.870,00
Σύνολο		**617.135,00**	**520.870,00**
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια	**17**	0,00	34.486,32
Μακροπρόθεσμες μισθωτικές υποχρεώσεις	**18**	423.182,26	411.806,74
Σύνολο		**423.182,26**	**446.293,06**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Τραπεζικά δάνεια	**17**	2.539.088,80	2.078.676,52
Βραχυπρόθεσμες μισθωτικές υποχρεώσεις	**18**	398.315,22	205.006,08
Εμπορικές υποχρεώσεις	**19**	1.142.225,60	1.229.753,88
Φόρος εισοδήματος	**23**	230.219,06	606.323,90
Λοιποί φόροι και τέλη	**20**	1.570.263,05	1.530.678,81
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	**20**	1.314.310,32	1.337.472,67
Λοιπές υποχρεώσεις	**20**	63.431,35	83.274,96
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	**20**	0,00	3.476,60
Σύνολο		**7.257.853,40**	**7.074.663,42**
Σύνολο υποχρεώσεων		**8.298.170,66**	**8.041.826,48**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων, προβλέψεων και υποχρεώσεων		**21.608.374,60**	**21.749.285,22**

Οι επεξηγηματικές σημειώσεις που ακολουθούν αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση αποτελεσμάτων

Η Κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου κατά την περίοδο αναφοράς 1/1/2024– 31/12/2024 & 1/1/2023 – 31/12/2023 έχει ως εξής:

	Σημείωση	1/1 - 31/12/2024	1/1 - 31/12/2023
Πωλήσεις	21	60.819.921,44	65.439.685,64
Κόστος πωληθέντων	21	-54.155.844,08	-57.281.484,10
Μικτό κέρδος		**6.664.077,36**	**8.158.201,54**
Λοιπά συνήθη έσοδα	21	13.722,65	20.802,51
		6.677.800,01	**8.179.004,05**
Έξοδα διοίκησης	21	-4.158.032,39	-3.101.995,60
Έξοδα διάθεσης	21	-868.599,42	-906.578,72
Λοιπά έξοδα και ζημιές	21	-554.675,50	-984.692,83
Λοιπά έσοδα και κέρδη	21	34.802,95	224.554,71
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		**1.131.295,65**	**3.410.291,61**
Κέρδη και ζημίες από επιμέτρηση στην εύλογη αξία		0,00	576,00
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	22	96.231,48	9.342,47
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	22	-121.728,08	-155.803,05
Αποτέλεσμα προ φόρων		**1.105.799,05**	**3.264.407,03**
Φόροι εισοδήματος	23	-341.599,50	-710.518,36
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (α)		**764.199,56**	**2.553.888,67**
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους από διακοπείσες δραστηριότητες (β)	30	**0,00**	**-161.000,00**
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους (α) + (β)		**764.199,56**	**2.392.888,67**
Κατανεμημένα σε:			
Ιδιοκτήτες της μητρικής			
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		*561.078,56*	*2.469.381,04*
- από διακοπείσες δραστηριότητες	30	*0,00*	*-161.000,00*
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		*203.121,00*	*84.507,63*
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους		***764.199,56***	***2.392.888,67***

Η Κατάσταση αποτελεσμάτων της Εταιρείας κατά την περίοδο αναφοράς 1/1/2024 – 31/12/2024 & 1/1/2023 – 31/12/2023 έχει ως εξής:

	Σημείωση	1/1 - 31/12/2024	1/1 - 31/12/2023
Πωλήσεις		38.515.823,03	41.466.968,16
Κόστος πωλήσεων	21	-34.755.850,07	-36.199.919,72
Μικτό κέρδος		**3.759.972,96**	**5.267.048,44**
Λοιπά συνήθη έσοδα	21	13.722,65	20.802,51
Σύνολο		**3.773.695,61**	**5.287.850,95**
Έξοδα διοίκησης	21	-3.529.054,11	-2.368.488,19
Έξοδα διάθεσης	21	-191.235,15	-169.309,70
Λοιπά έξοδα και ζημιές	21	-485.940,38	-830.099,13
Έσοδα συμμετοχών και επενδύσεων	21	550.000,00	1.100.600,00
Λοιπά έσοδα και κέρδη	21	29.333,42	88.636,95
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		**146.799,39**	**3.109.190,88**
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	22	93.762,27	9.342,47
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	22	-56.202,58	-64.969,50
Αποτέλεσμα προ φόρων		**184.359,08**	**3.053.563,85**
Φόρος εισοδήματος	23	-78.110,75	-438.289,21
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους		**106.248,33**	**2.615.274,64**

Οι επεξηγηματικές σημειώσεις που ακολουθούν αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση συνολικού εισοδήματος

Η Κατάσταση συνολικού εισοδήματος του Ομίλου κατά την περίοδο αναφοράς 1/1/2024 – 31/12/2024 & 1/1/2023 – 31/12/2023 έχει ως εξής:

Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους		**1/1 - 31/12/2024**	**1/1 - 31/12/2023**
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους		**764.199,56**	**2.392.888,67**
Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού	**16**	42.408,00	65.386,00
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού	**23**	-9.329,76	-14.384,92
Συναλλαγματική διαφορά μετατροπής Ισολογισμών σε Ξ.Ν.		1.000,00	-9.000,00
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (γ)		**34.078,24**	**42.001,08**
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους από διακοπείσες δραστηριότητες (δ)		**0,00**	**0,00**
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (γ) + (δ)		**34.078,24**	**42.001,08**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (α) + (γ)		**798.277,80**	**2.595.889,75**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους από διακοπείσες δραστηριότητες (β) + (δ)		**0,00**	**-161.000,00**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		**798.277,80**	**2.434.889,75**
Κατανεμημένα σε:			
Ιδιοκτήτες της μητρικής			
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		*591.430,02*	*2.507.342,02*
- από διακοπείσες δραστηριότητες	**30**	*0,00*	*-161.000,00*
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		*206.847,78*	*88.547,73*
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		***798.277,80***	***2.434.889,75***

Η Κατάσταση συνολικού εισοδήματος της Εταιρείας κατά την περίοδο αναφοράς 1/1/2024 – 31/12/2024 & 1/1/2023 – 31/12/2023 έχει ως εξής:

Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους		**1/1 - 31/12/2024**	**1/1 - 31/12/2023**
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους		**129.060,99**	**2.615.274,64**
Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού	**16**	29.247,00	46.229,00
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού	**23**	-6.434,34	-10.170,38
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		**22.812,66**	**36.058,62**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης		**129.060,99**	**2.651.333,26**

Οι επεξηγηματικές σημειώσεις που ακολουθούν αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων

Κατάσταση μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου

Η κατάσταση μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου κατά την περίοδο αναφοράς 1/1/2024 – 31/12/2024 & 1/1/2023 – 31/12/2023 έχει ως εξής:

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Συναλλαγματικές διαφορές	Αποθεματικά νόμων και κατ/κού	Αφορολόγητα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	Ίδια κεφάλαια αποδ. στους ιδιοκτήτες της μητρικής	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο καθαρής θέσης
Υπόλοιπο 1/1/2023	**836.076,00**	**-21.388,05**	**426.933,00**	**2.152.000,00**	**6.836.560,82**	**10.230.181,77**	**1.613.983,79**	**11.844.165,56**
Μεταβολές στοιχείων στη χρήση								
Διανομή μερίσματος	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**	-299.400,00	**-299.400,00**
Εσωτερικές μεταφορές	0,00	0,00	22.072,87	0,00	-22.072,87	**0,00**	0,00	**0,00**
Αποτελέσματα χρήσης, μετά από φόρους - συνεχιζόμενες	0,00	0,00	0,00	0,00	2.469.381,04	**2.469.381,04**	84.507,63	**2.553.888,67**
Αποτελέσματα χρήσης, μετά από φόρους - διακοπείσες	0,00	0,00	0,00	0,00	-161.000,00	**-161.000,00**	0,00	**-161.000,00**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, μετά από φόρους - συνεχιζόμενες	0,00	-9.000,00	0,00	0,00	46.960,98	**37.960,98**	4.040,10	**42.001,08**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, μετά από φόρους - διακοπείσες	0,00	6.000,00	-6.743,00	0,00	743,00	**0,00**	0,00	**0,00**
Υπόλοιπο 31/12/2023	**836.076,00**	**-24.388,05**	**442.262,87**	**2.152.000,00**	**9.170.572,98**	**12.576.523,80**	**1.403.131,52**	**13.979.655,32**
Μεταβολές στοιχείων στη χρήση								
Διανομή μερίσματος (Σημ.25)	0,00	0,00	0,00	0,00	-526.315,79	**-526.315,79**	-1.161,60	**-527.477,39**
Εσωτερικές μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**	0,00	**0,00**
Αποτελέσματα χρήσης, μετά από φόρους - συνεχιζόμενες	0,00	0,00	0,00	0,00	561.078,56	**561.078,56**	203.121,00	**764.199,56**
Αποτελέσματα χρήσης, μετά από φόρους - διακοπείσες	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**	0,00	**0,00**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, μετά από φόρους - συνεχιζόμενες	0,00	1.000,00	0,00	0,00	29.351,46	**30.351,46**	3.726,78	**34.078,24**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, μετά από φόρους - διακοπείσες	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**	0,00	**0,00**
Υπόλοιπο 31/12/2024	**836.076,00**	**-23.388,05**	**442.262,87**	**2.152.000,00**	**9.234.687,21**	**12.641.638,03**	**1.608.817,70**	**14.250.455,73**

Κατάσταση μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας

Η Κατάσταση μεταβολής των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας κατά την περίοδο αναφοράς 1/1/2024 – 31/12/2024 & 1/1/2023– 31/12/2023 έχει ως εξής:

	Κεφάλαιο	Αποθεματικά νόμων και καταστατικού & Αφορολόγητα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο 01/01/2023	**836.076,00**	**2.430.000,00**	**7.790.049,49**	**11.056.125,49**
Εσωτερικές μεταφορές	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, μετά από φόρους	0,00	0,00	36.058,62	**36.058,62**
Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσης	0,00	0,00	2.615.274,64	**2.615.274,64**
Υπόλοιπο 31/12/2023	**836.076,00**	**2.430.000,00**	**10.441.382,75**	**13.707.458,75**
Εσωτερικές μεταφορές	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Διανομή Μερίσματος (Σημ.25)	0,00	0,00	-526.315,79	**-526.315,79**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, μετά από φόρους	0,00	0,00	22.812,66	**22.812,66**
Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσης	0,00	0,00	106.248,33	**106.248,33**
Υπόλοιπο 31/12/2024	**836.076,00**	**2.430.000,00**	**10.044.127,95**	**13.310.203,95**

Οι επεξηγηματικές σημειώσεις που ακολουθούν αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση των ταμειακών ροών

Η Κατάσταση ταμειακών ροών του Ομίλου κατά την περίοδο αναφοράς 1/1/2024 – 31/12/2024 & 1/1/2023 – 31/12/2023 έχει ως εξής:

		1/1 - 31/12/2024	1/1 - 31/12/2023
Χρηματοροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Αποτελέσματα Χρήσης προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		1.105.799,05	3.264.407,03
Πλέον ή μείον προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων		727.949,39	518.350,85
Προβλέψεις		141.810,12	78.364,48
Χρεωστικοί και πιστωτικοί τόκοι (καθαρό ποσό)		25.496,60	146.460,58
Συναλλαγματικές διαφορές		4.851,70	-9.000,00
Πλέον ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης			
Μεταβολή αποθεμάτων		14.548,46	111.636,16
Μεταβολή απαιτήσεων		-1.778.047,84	-450.436,44
Μεταβολή υποχρεώσεων		659.437,30	34.663,08
Μείον:			
Πληρωμές για χρεωστικούς τόκους		-121.728,08	-155.803,05
Πληρωμές για φόρο εισοδήματος		-787.538,37	-646.445,92
Λειτουργικές ταμειακές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες		**0,00**	**-277.000,00**
Σύνολο		**-7.421,68**	**2.615.196,77**
Χρηματοροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
(Πληρωμές) / εισπράξεις για (απόκτηση) / πώληση παγίων και άυλων στοιχείων		-449.218,50	-190.420,46
(Πληρωμές) / εισπράξεις για (απόκτηση) / πώληση θυγατρικών		0,00	280.000,00
Αύξηση / μείωση λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων		-29.088,00	63.000,00
Τόκοι εισπραχθέντες		96.231,48	9.342,47
Επενδυτικές ταμειακές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες		**0,00**	**0,00**
Σύνολο		**-382.075,02**	**161.922,01**
Χρηματοροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις (πληρωμές) από δάνεια		262.130,28	1.074.641,00
Μερίσματα πληρωθέντα		-527.176,29	-299.400,00
Πληρωμές κεφαλαίου μισθωτικών υποχρεώσεων		-496.993,34	-323.831,64
Χρηματοδοτικές ταμειακές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες		**0,00**	**0,00**
Σύνολο		**-762.039,35**	**451.409,36**
Συμφωνία μεταβολής διαθεσίμων			
Καθαρή μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της χρήσης		**-1.151.536,05**	**3.228.528,16**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης		10.655.086,63	7.308.558,47
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου από διακοπείσες δραστηριότητες	**30**	0,00	118.000,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		**9.503.550,58**	**10.655.086,63**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης από διακοπείσες δραστηριότητες		**0,00**	**0,00**

Η Κατάσταση ταμειακών ροών της Εταιρείας κατά την περίοδο αναφοράς 1/1/2024 – 31/12/2024 & 1/1/2023 – 31/12/2023 έχει ως εξής:

	1/1-31/12/2024	1/1-31/12/2023
Χρηματοροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποτέλεσμα προ φόρων	184.359,08	3.053.563,85
Πλέον ή μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων	533.142,86	314.068,17
Προβλέψεις	109.637,86	-11.540,44
Έσοδα συμμετοχών και επενδύσεων	-550.000,00	-1.100.600,00
Χρεωστικοί και πιστωτικοί τόκοι (καθαρό ποσό)	-37.559,69	55.627,03
Πλέον ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης		
Μεταβολή απαιτήσεων	-510.739,73	-1.175.111,90
Μεταβολή υποχρεώσεων	-116.847,46	495.863,62
Μείον:		
Πληρωμές για χρεωστικούς τόκους	-56.202,58	-64.969,50
Πληρωμές για φόρο εισοδήματος	-459.628,87	-368.489,58
Σύνολο	**-903.838,54**	**1.198.411,25**
Χρηματοροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
(Πληρωμές) / εισπράξεις για (απόκτηση) / πώληση παγίων στοιχείων	-424.538,92	-180.208,64
Αύξηση / μείωση λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	-29.088,00	-6.641,85
Τόκοι εισπραχθέντες	93.762,27	9.342,47
Μερίσματα εισπραχθέντα	550.000,00	1.100.600,00
Σύνολο	**190.135,35**	**923.091,98**
Χρηματοροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις (πληρωμές) από δάνεια	425.925,96	1.562.661,01
Μερίσματα πληρωθέντα	-526.014,69	0,00
Πληρωμές κεφαλαίου μισθωτικών υποχρεώσεων	-347.062,33	-198.299,60
Σύνολο	**-447.151,06**	**1.364.361,41**
Συμφωνία μεταβολής διαθεσίμων		
Καθαρή μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της χρήσης	-1.160.854,24	3.485.864,64
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	7.518.331,80	4.032.467,16
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	**6.357.477,56**	**7.518.331,80**

Οι επεξηγηματικές σημειώσεις που ακολουθούν αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Επεξηγηματικές σημειώσεις

1. Γενικές πληροφορίες

Οι οικονομικές αυτές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της ICAP Outsourcing A.E.(«η Εταιρεία») και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών της (μαζί «ο Όμιλος») για την περίοδο που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024.

Κύριο αντικείμενο της Εταιρείας και του Ομίλου είναι:

(α) Η προσφορά ολοκληρωμένων λύσεων εύρεσης και διάθεσης προσωπικού για πλήρη ή μερική απασχόληση, καλύπτοντας μόνιμες ή προσωρινές ανάγκες οι οποίες μπορεί να περιλαμβάνουν:

• Την εύρεση και διάθεση προσωπικού, το οποίο έχει προηγουμένως προσδιορισθεί ώστε να ικανοποιεί τις ανάγκες όχι μόνο της θέσης αλλά και του οργανισμού ως σύνολο.

• Προετοιμασία και υπογραφή των συμβάσεων εργασίας

• Υποβολή σχετικών εγγράφων στους δημόσιους φορείς

• Υπολογισμό και διεκπεραίωση της μισθοδοσίας

• Πλήρη παροχή υποστηρικτικών διαδικασιών προς την εταιρεία και τους υπαλλήλους πελατών

(β) Η παροχή υπηρεσιών εύρεσης προσωπικού και εξειδικευμένων έργων πρόσληψης, παρέχοντας τις καλύτερες πρακτικές μέσω υπηρεσιών υψηλής ποιότητας προσφέροντας end-to-end RPO, ή λύσεις εύρεσης προσωπικού (εύρεση, έλεγχος, αξιολόγηση, offer management, exit interviews κλπ.).

(γ) Η ανάληψη και υλοποίηση της διαδικασίας μισθοδοσίας εταιρειών, προσφέροντας εφαρμογή των κανόνων του εργατικού δικαίου, εμπιστευτικότητα, ακρίβεια των αποτελεσμάτων και έλεγχο του κόστους.

(δ) Η μεσολάβηση για την εξεύρεση προσωπικού για λογαριασμό τρίτων εργοδοτών (ως Π.Δ. 160/1999).

(ε) Η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών και τεχνικής υποστήριξης αναφορικά με το σχεδιασμό, ανάπτυξη, χρηματοδότηση, διαχείριση, υλοποίηση, ολοκλήρωση και αξιολόγηση μεγάλων έργων, αναπτυξιακών προγραμμάτων και ενεργειών, ενισχύσεων και δράσεων σε περιφερειακό, τομεακό ή κλαδικό επίπεδο ή άλλων αντίστοιχων δραστηριοτήτων στην Ελλάδα και το εξωτερικό για φορείς του ιδιωτικού και του δημόσιου τομέα.

(ζ) Η διενέργεια οποιασδήποτε άλλης εργασίας ή η ανάληψη δραστηριότητας η οποία σχετίζεται άμεσα ή έμμεσα με τους παραπάνω σκοπούς της εταιρείας.

(η) Η συνεργασία με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο, ημεδαπό ή αλλοδαπό, με οποιονδήποτε τρόπο.

Η έδρα της μητρικής εταιρείας είναι στο Δήμο Καλλιθέας, Ελευθερίου Βενιζέλου 2, ΤΚ 17676 Καλλιθέα.

Κατά την 31.12.2024 και την 31.12.2023 ο Όμιλος παρουσίαζε συνοπτικά την κάτωθι δομή:

Επωνυμία Συμμετοχής	Έδρα οντότητας	Μέθοδος Ενοποίησης	% Έμμεσης / Άμεσης Συμμετοχής 31/12/2024	% Έμμεσης / Άμεσης Συμμετοχής 31/12/2023
ICAP OUTSOURCING SOLUTIONS A.E	Ελλάδα	Ολική ενοποίηση	Μητρική	Μητρική
ICAP EMPLOYMENT SOLUTIONS ΑΕΠΑ	Ελλάδα	Ολική ενοποίηση	100%	100%
(Υπό εκκαθάριση) ICAP SECURITY A.E.	Ελλάδα	Ολική ενοποίηση	100%	100%
ICAP PEOPLE SOLUTIONS A.E.	Ελλάδα	Ολική ενοποίηση	100%	100%
ICAP BULGARIA EMPLOYMENT SOLUTIONS LIMITED	Βουλγαρία	Ολική ενοποίηση	100%	100%
ICAP ROMANIA EMPLOYMENT SOLUTIONS S.R.L.	Ρουμανία	Ολική ενοποίηση	100%	100%
PIRAEUS DIRECT SERVICES A.E.	Ελλάδα	Ολική ενοποίηση	50,1%	50,1%
CYCLE CREDIT SA	Ελλάδα	Ολική ενοποίηση	100%	100%
CYCLE CREDIT d.o.o	Σερβία	Ολική ενοποίηση	99,34%	99,34%
CYCLE CREDIT BULGARIA EOOD	Βουλγαρία	Ολική ενοποίηση	100,00%	100,00%
ICAP HUMAN CAPITAL CONSULTING LTD	Κύπρος	Ολική ενοποίηση	100,00%	100,00%

Εντός της χρήσεως 2024 δεν υπήρξαν μεταβολές στη δομή του Ομίλου.

Την 20/04/2023 η ΚΥΚΛΟΣ ΜΟΝ. Α.Ε. προχώρησε στην πώληση και μεταβίβαση του 100% της συμμετοχής της στην CYCLE EUROPEAN SRL με έδρα στη Ρουμανία, έναντι ποσού € 280 χιλ. με σκοπό την απεμπλοκή της από μία φθίνουσα αγορά καθώς και την σημαντική ενίσχυση των ταμειακών διαθεσίμων.

Με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, η θυγατρική εταιρεία (Υπό εκκαθάριση) ICAP SECURITY A.E. τέθηκε σε εκκαθάριση με ημερομηνία έναρξης εκκαθάρισης την 20η Οκτωβρίου 2023.

Για τη δομή του Ομίλου καθώς και τις συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες εκτενέστερη ανάλυση περιλαμβάνεται στη σημείωση 7.

Οι παρουσιαζόμενες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 19η Αυγούστου 2025 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της χρήσης 2024.

2. Σύνοψη ουσιωδών πληροφοριών λογιστικής πολιτικής

Οι κυριότερες λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν και ακολουθούνται κατά τη σύνταξη των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ αναφέρονται στις παραγράφους που ακολουθούν και έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλα τα έτη υπό αναφορά, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

2.1. Πλαίσιο κατάρτισης

Οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις (εφεξής οι «οικονομικές καταστάσεις»), έχουν συνταχθεί από τη Διοίκηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής «ΔΠΧΑ») και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 31/12/2024.
Η περίοδος εφαρμογής κάθε ΔΛΠ/ΔΠΧΑ ορίζεται από τους σχετικούς κανονισμούς που εκδίδει η αρμόδια επιτροπή της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Οι εν λόγω Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτιστεί βάσει της αρχής της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern), η οποία προϋποθέτει ότι η Εταιρεία και οι θυγατρικές της θα έχουν τη δυνατότητα να συνεχίσουν τις λειτουργίες τους ως δρώσες οικονομικές οντότητες στο προβλεπόμενο μέλλον. Η Διοίκηση αναμένει εύλογα ότι δεν θα αντιμετωπίσει θέματα χρηματοδότησης και ρευστότητας του Ομίλου και της Εταιρείας εντός των επόμενων 12 μηνών.

Οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων βάσει ΔΠΧΑ απαιτεί την υιοθέτηση εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών και παραδοχών οι οποίες επηρεάζουν την αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού, παθητικού, καθώς και την καταχώριση των εσόδων και εξόδων στις οικονομικές καταστάσεις. Οι περιοχές που αφορούν περίπλοκες συναλλαγές και εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη σημείωση 3.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις αποτυπώνουν τη δίκαιη εικόνα της οικονομικής κατάστασης της Εταιρείας και του Ομίλου κατά την ημερομηνία σύνταξής τους.

2.2. Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Όπου δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι τροποποιήσεις και ερμηνείες που ισχύουν για πρώτη φορά στη χρήση 2024, δεν έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Ο Όμιλος δεν υιοθέτησε πρόωρα πρότυπα, ερμηνείες ή τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί από το Σ.Δ.Λ.Π. και υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση αλλά δεν έχουν υποχρεωτική εφαρμογή στη χρήση 2024.

2.2.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και 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 01/01/2024 ή μεταγενέστερα.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις: Υποχρέωση Μίσθωσης σε μία Πώληση και Επαναμίσθωση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2024)

Τον Σεπτέμβριο του 2022, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» με τις οποίες προστίθενται απαιτήσεις για τον τρόπο με τον οποίο μια εταιρεία λογιστικοποιεί μία πώληση και επαναμίσθωση (“sale and leaseback”) μετά την ημερομηνία της συναλλαγής. Η πώληση και επαναμίσθωση είναι μια συναλλαγή κατά την οποία, μια εταιρεία πουλά ένα περιουσιακό στοιχείο και μισθώνει το ίδιο περιουσιακό στοιχείο πίσω για μια χρονική περίοδο από τον νέο ιδιοκτήτη. Το ΔΠΧΑ 16 περιλαμβάνει απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό μίας πώλησης και επαναμίσθωσης κατά την ημερομηνία που πραγματοποιείται η συναλλαγή. Ωστόσο, το Πρότυπο δεν είχε προσδιορίσει τον τρόπο επιμέτρησης της συναλλαγής μετά την ημερομηνία αυτής, ειδικότερα όταν ορισμένες ή όλες οι πληρωμές είναι μεταβλητές πληρωμές που δεν εξαρτώνται από δείκτη ή επιτόκιο. Οι εκδοθείσες τροποποιήσεις προστίθενται στις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 16 σχετικά με την πώληση και επαναμίσθωση, υποστηρίζοντας με τον τρόπο αυτό τη συνεπή εφαρμογή του λογιστικού προτύπου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν θα αλλάξουν τον λογιστικό χειρισμό για μισθώσεις εκτός από αυτές που προκύπτουν από μία συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2024.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2024)

Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 1 για την ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες. Με τις τροποποιήσεις διευκρινίζεται η έννοια του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού μιας υποχρέωσης, θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η πρόθεση της Διοίκησης ή το δικαίωμα του αντισυμβαλλόμενου για διακανονισμό της υποχρέωσης μέσω μεταβίβασης συμμετοχικών τίτλων δεν επηρεάζουν την βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη ταξινόμηση. Επιπλέον, διευκρινίζεται ότι μόνο οι ρήτρες με τις οποίες μια οικονομική οντότητα πρέπει να συμμορφώνεται κατά ή πριν από την ημερομηνία αναφοράς επηρεάζει την ταξινόμηση μιας υποχρέωσης. Με τις τροποποιήσεις του προτύπου απαιτείται να γνωστοποιούνται οι πληροφορίες σχετικά με αυτές τις ρήτρες στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2024.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών ροών» και στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»: Ρυθμίσεις Χρηματοδότησης Προμηθευτή (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2024)

Τον Μάιο του 2023, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις ("Supplier Finance Arrangements"), οι οποίες τροποποίησαν το ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών» και το ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις». Με τις νέες τροποποιήσεις απαιτείται από μια οικονομική οντότητα να παρέχει επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις σχετικά με τις ρυθμίσεις χρηματοδότησης προμηθευτή. Οι εν λόγω γνωστοποιήσεις έχουν ως σκοπό να βοηθήσουν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων α) να αξιολογήσουν τον τρόπο που οι ρυθμίσεις χρηματοδότησης προμηθευτή επηρεάζουν τις υποχρεώσεις και τις ταμειακές ροές μιας οικονομικής οντότητας, και β) να κατανοήσουν την επίδραση των ρυθμίσεων χρηματοδότησης προμηθευτή στους κινδύνους ρευστότητας και πώς θα μπορούσε να επηρεαστεί η οικονομική οντότητα εάν τα εν λόγω χρηματοοικονομικά εργαλεία δεν είναι πλέον διαθέσιμα. Οι τροποποιήσεις στο IAS 7 και το IFRS 7 ισχύουν για τη λογιστική περίοδο από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2024.

2.2.2 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), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος»: Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2025)

Τον Αύγουστο του 2023, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος» με τις οποίες απαιτείται από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν πιο χρήσιμες πληροφορίες στις οικονομικές τους καταστάσεις όταν ένα νόμισμα δεν μπορεί να ανταλλαχθεί σε ένα άλλο νόμισμα. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν την εισαγωγή του ορισμού της ανταλλαξιμότητας ενός νομίσματος, καθώς και τη διαδικασία με την οποία η οικονομική οντότητα θα πρέπει να αξιολογεί αυτήν την ανταλλαξιμότητα. Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση αναφορικά με το πώς πρέπει η οικονομική οντότητα να υπολογίζει την συναλλαγματική ισοτιμία (spot rate) στις περιπτώσεις όπου το νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο και απαιτούν πρόσθετες γνωστοποιήσεις σε περιπτώσεις όπου μια οικονομική οντότητα έχει υπολογίσει μια συναλλαγματική ισοτιμία λόγω έλλειψης ανταλλαξιμότητας. Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 ισχύουν για τη λογιστική περίοδο από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2025. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2025.

ΔΠΧΑ 9 & ΔΠΧΑ 7 «Τροποποιήσεις στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των Χρηματοοικονομικών μέσων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2026)

Το Μάιο του 2024, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις για τις απαιτήσεις ταξινόμησης και επιμέτρησης του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και αντίστοιχες γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις». Ειδικότερα, με τις νέες τροποποιήσεις διευκρινίζεται πότε πρέπει να αποαναγνωρίζεται μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν η εξόφλησή της γίνεται μέσω ηλεκτρονικής πληρωμής. Επίσης, παρέχεται επιπλέον καθοδήγηση για την αξιολόγηση των χαρακτηριστικών συμβατικών ταμειακών ροών για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία συνδεδεμένα με κριτήρια ESG (περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εταιρικής διακυβέρνησης). Επιπλέον, τροποποιήθηκαν οι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων σχετικά με τις επενδύσεις σε

συμμετοχικούς τίτλους που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων και προστέθηκαν απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για χρηματοοικονομικά μέσα με ενδεχόμενα χαρακτηριστικά μη σχετιζόμενα άμεσα με βασικούς κινδύνους και κόστη δανεισμού. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους με ημερομηνία έναρξης την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ-Τόμος 11 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2026)

Τον Ιούλιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ, στις οποίες περιλαμβάνονται ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στα εξής λογιστικά Πρότυπα: ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 7 «Κατάσταση των Ταμειακών Ροών». Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις σε ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 – «Συμβάσεις Αναφοράς σε Ηλεκτρική Ενέργεια εξαρτώμενης από τη Φύση (Nature-dependent Electricity)» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2026)

Στις 18 Δεκεμβρίου 2024, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», με σκοπό να βοηθηθούν οι εταιρείες να αναφέρουν καλύτερα τις χρηματοοικονομικές επιπτώσεις των συμβάσεων αναφοράς σε ηλεκτρική ενέργεια εξαρτώμενων από τη φύση, γνωστές και ως Συμφωνίες Αγοράς Ενέργειας (Power Purchase Agreements - PPAs). Οι συμβάσεις αυτές χρησιμοποιούνται από τις εταιρείες για την εξασφάλιση της προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, όπως η αιολική και η ηλιακή ενέργεια. Ωστόσο, η ποσότητα ενέργειας που παράγεται μπορεί να μεταβάλλεται λόγω εξωγενών παραγόντων, όπως οι καιρικές συνθήκες. Οι τροποποιήσεις στοχεύουν στη βέλτιστη αποτύπωση αυτών των συμβάσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις: α) διευκρινίζοντας τις απαιτήσεις εφαρμογής της έννοιας της «ιδιοχρησιμοποίησης» (own-use), β) επιτρέποντας τη λογιστική αντιστάθμισης (hedge accounting) στις περιπτώσεις που οι συμβάσεις αυτές χρησιμοποιούνται ως μέσα αντιστάθμισης κινδύνου και γ) προσθέτοντας νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων, προκειμένου οι επενδυτές να κατανοούν καλύτερα την επίδραση αυτών των συμβάσεων στα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές των εταιρειών. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν από την 1η Ιανουαρίου 2026, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027)

Τον Απρίλιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 18 το οποίο αντικαθιστά το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων». Σκοπός του Προτύπου είναι να βελτιώσει τον τρόπο που παρέχονται οι πληροφορίες στις οικονομικές καταστάσεις μιας οικονομικής οντότητας, ιδιαίτερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και των γνωστοποιήσεων επί των οικονομικών καταστάσεων. Συγκεκριμένα, το Πρότυπο θα βελτιώσει την ποιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης λόγω: α) της απαίτησης καθορισμένων υποσυνόλων στην κατάσταση αποτελεσμάτων, β) της απαίτησης να γνωστοποιούνται σε ξεχωριστή σημείωση των οικονομικών καταστάσεων οι δείκτες απόδοσης που έχουν καθοριστεί από τη διοίκηση της επιχείρησης (Management-defined Performance Measures) γ) των νέων αρχών για ομαδοποίηση / διαχωρισμό της πληροφορίας (aggregation – disaggregation). Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027)

Το Μάιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις». Το νέο πρότυπο επιτρέπει στις επιλέξιμες οικονομικές οντότητες που πληρούν τις προϋποθέσεις του, να επιλέξουν να εφαρμόσουν τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 19 αντί των απαιτήσεων γνωστοποίησης που ορίζονται στα άλλα ΔΠΧΑ. Το ΔΠΧΑ 19 λειτουργεί παράλληλα με τα άλλα ΔΠΧΑ, καθώς οι θυγατρικές θα πρέπει να εφαρμόζουν τις απαιτήσεις επιμέτρησης, αναγνώρισης και παρουσίασης που ορίζονται στα άλλα ΔΠΧΑ και τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων που περιγράφονται στο ΔΠΧΑ 19. Απλοποιείται έτσι η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων για τις θυγατρικές που πληρούν τις προϋποθέσεις εφαρμογής αυτού του προτύπου ενώ ταυτόχρονα διατηρείται η χρησιμότητά τους για τους χρήστες. Το ΔΠΧΑ 19 ισχύει για λογιστικές περιόδους με ημερομηνία έναρξης την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις

Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.3. Βάση ενοποίησης

Θυγατρικές επιχειρήσεις: Θυγατρικές είναι οι επιχειρήσεις στις οποίες ασκείται έλεγχος από τον Όμιλο. Ο Όμιλος ασκεί έλεγχο σε μια επιχείρηση όταν ο Όμιλος εκτίθεται ή έχει δικαιώματα σε μεταβλητές αποδόσεις από τη συμμετοχή του στην επιχείρηση και έχει την ικανότητα να επηρεάζει αυτές τις αποδόσεις μέσω της δύναμης που ασκεί στην επιχείρηση. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επ' αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος παύει να υφίσταται.

Η εξαγορά θυγατρικής από τον Όμιλο λογιστικοποιείται με την εφαρμογή της μεθόδου εξαγοράς. Ο Όμιλος επιμετρά τα αποκτηθέντα αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία και τις αναληφθείσες υποχρεώσεις στις εύλογες αξίες τους κατά την ημερομηνία απόκτησής τους. Ανά περίπτωση εξαγοράς, ο Όμιλος αναγνωρίζει τυχόν μη ελέγχουσα συμμετοχή στη θυγατρική είτε στην εύλογη αξία, είτε στην αξία του μεριδίου της μη ελέγχουσας συμμετοχής στην καθαρή θέση της θυγατρικής. Το μεταβιβασθέν αντάλλαγμα σε μια απόκτηση επιμετράται σε εύλογη αξία, η οποία υπολογίζεται ως το άθροισμα της εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία απόκτησης των μεταφερθέντων περιουσιακών στοιχείων από τον Όμιλο, των τυχόν υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν από την αποκτώμενη θυγατρική προς τους προηγούμενους ιδιοκτήτες και τα τυχόν συμμετοχικά δικαιώματα που έχει εκδώσει ο Όμιλος.

Τα έξοδα που σχετίζονται με την εξαγορά καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Εάν η επιχειρηματική συνένωση επιτυγχάνεται σταδιακά, η εύλογη αξία της συμμετοχής που κατείχε ο Όμιλος στην αποκτηθείσα εταιρεία επαναμετράται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Το κέρδος ή η ζημιά που προκύπτει από την επαναμέτρηση αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Τυχόν ενδεχόμενο τίμημα που μεταβιβάζεται από τον Όμιλο αναγνωρίζεται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Οποιεσδήποτε μεταγενέστερες μεταβολές στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος, που θεωρείται περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση, αναγνωρίζονται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 είτε στα αποτελέσματα είτε ως μεταβολή στα λοιπά συνολικά εισοδήματα. Εάν το ενδεχόμενο τίμημα κατατάσσεται ως στοιχείο της καθαρής θέσης δεν επαναμετράται έως την τελική τακτοποίησή του μέσω της καθαρής θέσης.

Ενδοεταιρικά υπόλοιπα και ενδοεταιρικές συναλλαγές, που συμπεριλαμβάνουν έσοδα, έξοδα και μερίσματα, απαλείφονται πλήρως. Κέρδη και ζημιές από ενδοεταιρικές συναλλαγές επίσης απαλείφονται.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών της που χρησιμοποιούνται για την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, καταρτίζονται με την ίδια ημερομηνία αναφοράς.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις καταρτίζονται χρησιμοποιώντας ομοιόμορφες λογιστικές αρχές για όμοιες συναλλαγές και άλλα γεγονότα, σε όμοιες συνθήκες. Όποτε απαιτείται, οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών τροποποιούνται ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο. Όταν ο Όμιλος χάσει τον έλεγχο μιας θυγατρικής, το εναπομένον ποσοστό συμμετοχής επιμετράται εκ νέου στην εύλογη αξία του, ενώ τυχόν διαφορές που προκύπτουν σε σχέση με την τρέχουσα αξία καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Κατόπιν, το περιουσιακό αυτό στοιχείο αναγνωρίζεται ως συγγενής επιχείρηση, κοινοπραξία ή χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ενεργητικού στην εύλογη αυτή αξία. Επιπροσθέτως, σχετικά ποσά που είχαν προηγουμένως καταχωρηθεί στα λοιπά συνολικά εισοδήματα λογιστικοποιούνται με τον ίδιο τρόπο που θα ακολουθούνταν σε περίπτωση πώλησης των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, δηλαδή μπορεί να μεταφερθούν στα αποτελέσματα.

Ο Όμιλος χειρίζεται τις συναλλαγές με τους κατόχους μη ελεγχουσών συμμετοχών, που δεν έχουν ως αποτέλεσμα την απώλεια ελέγχου, με τον ίδιο τρόπο που χειρίζεται τις συναλλαγές με τους κύριους μετόχους του Ομίλου. Η διαφορά μεταξύ του τιμήματος που καταβλήθηκε και της λογιστικής αξίας του αποκτηθέντος μεριδίου των ιδίων κεφαλαίων της θυγατρικής καταχωρείται στα ίδια κεφάλαια. Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από την πώληση σε κατόχους μη ελεγχουσών συμμετοχών καταχωρούνται επίσης στα ίδια κεφάλαια.

Ο Όμιλος αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία αναφοράς αν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι οι επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις έχουν απομειωθεί. Εφόσον υφίσταται η ένδειξη, ο Όμιλος υπολογίζει το ποσό της απομείωσης ως τη διαφορά ανάμεσα στην ανακτήσιμη αξία των επενδύσεων σε θυγατρικές επιχειρήσεις και της λογιστικής αξίας και αναγνωρίζει το ποσό στα αποτελέσματα, προσκείμενο στα «Επενδυτικά αποτελέσματα».

Η Εταιρεία στις ατομικές της οικονομικές καταστάσεις, λογιστικοποιεί τις επενδύσεις σε θυγατρικές στο κόστος κτήσης μείον τυχόν απομείωση.

2.4. Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου, επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο κάθε εταιρεία λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Το νόμισμα παρουσίασης των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου είναι το Ευρώ το οποίο αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

(β) Παρουσίαση συναλλαγών και υπολοίπων σε ξένο νόμισμα

Η αρχική αναγνώριση μιας συναλλαγής σε ξένο νόμισμα, γίνεται με την εφαρμογή, στο ποσό του ξένου νομίσματος, της τρέχουσας συναλλαγματικής ισοτιμίας μεταξύ του λειτουργικού και του ξένου νομίσματος κατά την ημερομηνία της συναλλαγής.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης:

- τα σε ξένο νόμισμα, νομισματικά στοιχεία, μετατρέπονται με την ισοτιμία κατά την ημερομηνία αναφοράς,
- τα μη νομισματικά στοιχεία, που αποτιμώνται βάσει του ιστορικού κόστους σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται με τη συναλλαγματική ισοτιμία της ημερομηνίας της συναλλαγής, και
- τα μη νομισματικά στοιχεία, που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που υπήρχαν, όταν προσδιορίστηκαν οι εύλογες αξίες.

Κέρδη ή ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές, που προκύπτουν κατά την εφαρμογή των ανωτέρω αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου στην οποία προκύπτουν και παρουσιάζονται στα «Λοιπά έσοδα//Λοιπά έξοδα».

Καμία από τις εταιρείες του Ομίλου δεν έχει νόμισμα υπερπληθωριστικής οικονομίας.

(γ) Χρήση νομίσματος παρουσίασης διαφορετικού του νομίσματος λειτουργίας

Στον Όμιλο περιλαμβάνονται εταιρείες που έχουν διαφορετικό νόμισμα λειτουργίας από το νόμισμα παρουσίασης αυτών των οικονομικών καταστάσεων. Τα αποτελέσματα και η οικονομική θέση της εν λόγω εταιρείας εκφράζονται στο νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου (Ευρώ) ώστε να είναι δυνατή η παρουσίαση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις ακόλουθες αρχές:

- περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για κάθε Κατάσταση Οικονομικής Θέσης που παρουσιάζεται (συμπεριλαμβανομένων των συγκρίσιμων κονδυλίων), μετατρέπονται με τις ισοτιμίες κλεισίματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία της σχετικής Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.
- έσοδα και έξοδα για κάθε κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων (συμπεριλαμβανομένων των συγκρίσιμων κονδυλίων), μετατρέπονται με τις μέσες ισοτιμίες της εκάστοτε περιόδου (εκτός εάν η μέση ισοτιμία δεν είναι λογική προσέγγιση της συσσωρευμένης επίδρασης των ισοτιμιών που ίσχυαν κατά τις ημερομηνίες των συναλλαγών, στην οποία περίπτωση τα έσοδα και έξοδα μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που ίσχυαν τις ημερομηνίες των συναλλαγών) και
- κάθε προκύπτουσα συναλλαγματική διαφορά καταχωρείται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα.

Κατά την ενσωμάτωση των αποτελεσμάτων και της οικονομικής θέσης της εκμετάλλευσης στο εξωτερικό με αυτά του Ομίλου και συγκεκριμένα κατά τις σχετικές απαλείψεις, η διαφορά που προκύπτει κατά τον συμψηφισμό ενδοεταιρικού χρηματικού περιουσιακού στοιχείου (ή υποχρέωσης), λόγω νομισματικών διακυμάνσεων, θεωρείται συναλλαγματική διαφορά που συνεχίζει να αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα ή στα λοιπά συνολικά έσοδα (στις περιπτώσεις που αναφέρονται στην επόμενη παράγραφο) και σωρεύεται ως διακεκριμένο στοιχείο των ιδίων κεφαλαίων μέχρι τη διάθεση της εκμετάλλευσης στο εξωτερικό.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν σε χρηματικό στοιχείο που αποτελεί μέρος της καθαρής επένδυσης του Ομίλου σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό αναγνωρίζεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αρχικά στα λοιπά συνολικά έσοδα και ανακατατάσσονται από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα κατά τη διάθεση της εν λόγω επένδυσης.

2.5. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τα κτίρια (εκτός των εγκαταστάσεων κτιρίων σε ακίνητα τρίτων) και τις εδαφικές εκτάσεις που κατέχει, σύμφωνα με την μέθοδο του κόστους.

Οι εγκαταστάσεις κτιρίων σε ακίνητα τρίτων και ο εξοπλισμός αναγνωρίζονται στο κόστος τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις τους και μείον τις τυχόν σωρευμένες απομειώσεις τους. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των στοιχείων. Μεταγενέστερες δαπάνες προστίθενται στη λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων ή καταχωρούνται ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν αναμένεται να επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στον Όμιλο και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Η λογιστική αξία του μέρους του παγίου που αντικαθίσταται από-αναγνωρίζεται. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις λογίζονται με σκοπό τη μείωση του κόστους ή της αναπροσαρμοσμένης αξίας μείον την υπολειμματική αξία των ενσώματων πάγιων στοιχείων, εκτός των εδαφικών εκτάσεων και των ακινητοποιήσεων σε εκτέλεση, σύμφωνα με την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή τους, χρησιμοποιώντας την ευθεία μέθοδο.

Η εκτιμώμενη διάρκεια ζωής των σημαντικότερων κατηγοριών παγίων είναι οι εξής:

- Κτίρια και τεχνικά έργα: 20 έτη και βάση ετών μίσθωσης.
- Μηχανήματα - Τεχνικές εγκαταστάσεις και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός 10 έτη.
- Μεταφορικά μέσα 7 έτη.
- Έπιπλα και εξοπλισμός γραφείων 3-10 έτη.

Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσης τους.

Η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου περιουσιακού στοιχείου απομειώνεται στην ανακτήσιμη αξία του όταν η λογιστική του αξία υπερβαίνει την εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία του.

Το κέρδος ή η ζημία από πώληση ενός παγίου αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Το εν λόγω αποτέλεσμα προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης και της λογιστικής αξίας του πάγιου στοιχείου. Όταν τα αναπροσαρμοσμένα περιουσιακά στοιχεία πωληθούν, τα ποσά που περιλαμβάνονται στα λοιπά αποθεματικά μεταφέρονται στα αποτελέσματα εις νέον.

2.6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν άδειες – παραχωρήσεις – δικαιώματα και λογισμικά προγράμματα.
Η αξία των αδειών – παραχωρήσεων - δικαιωμάτων περιλαμβάνει το κόστος κτήσεως των εν λόγω στοιχείων, καθώς και κάθε δαπάνη που έχει μεταγενέστερα πραγματοποιηθεί για την επέκταση της διάρκειας της ισχύος τους, μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και απομειώσεων της αξίας τους.

Η αξία των λογισμικών προγραμμάτων περιλαμβάνει το κόστος αγοράς λογισμικών προγραμμάτων καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί προκειμένου αυτά να τεθούν σε καθεστώς λειτουργίας, μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους. Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται στα λογισμικά προγράμματα όταν προσαυξάνουν την απόδοση τους πέραν των αρχικών προδιαγραφών.

Η απόσβεση των αδειών – παραχωρήσεων - δικαιωμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου αποσβέσεως εντός της χρήσης ισχύος τους. Η απόσβεση των λογισμικών προγραμμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου αποσβέσεως σε 3-10 έτη.

Η απόσβεση όλων των ανωτέρω στοιχείων περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.7. Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών στοιχείων

Τα πάγια και τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού υπόκεινται σε ελέγχους απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη.

Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημιά απομείωσης του καταχωρείται στα αποτελέσματα. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης και της αξίας χρήσεως. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να προσδιοριστούν ξεχωριστά (μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών). Οι απομειώσεις που έχουν αναγνωριστεί σε προηγούμενες περιόδους σε μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (εκτός της υπεραξίας) εξετάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς για τυχόν αναστροφή.

2.8. Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μία χρηματοοικονομική υποχρέωση ή έναν συμμετοχικό τίτλο σε μία άλλη επιχείρηση.

Αναγνώριση και αποαναγνώριση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος γίνει συμβαλλόμενο μέρος των συμβατικών όρων των χρηματοοικονομικών μέσων.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται όταν λήγουν τα συμβατικά δικαιώματα στις ταμειακές ροές από το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή όταν μεταβιβάζεται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ανταμοιβές. Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση αποαναγνωρίζεται όταν αποσβένεται, εκκαθαριστεί, ακυρωθεί ή λήξει.

Ταξινόμηση και αρχική επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Εκτός από τις εμπορικές απαιτήσεις που δεν περιέχουν σημαντική χρηματοοικονομική συνιστώσα και αποτιμώνται στην τιμή συναλλαγής σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 15, όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, προσαρμοσμένη για το κόστος συναλλαγής (κατά περίπτωση).

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, εκτός εκείνων που ορίζονται και λειτουργούν ως μέσα αντιστάθμισης, ταξινομούνται στις ακόλουθες κατηγορίες:

- Αποσβεσμένο κόστος
- Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων.

Η ταξινόμηση προσδιορίζεται ανάλογα με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού από την Εταιρεία, και τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών τους.

Όλα τα έσοδα και τα έξοδα που σχετίζονται με τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και τα οποία αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων περιλαμβάνονται στα κονδύλια «Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα», «Χρηματοοικονομικά έξοδα» και «Χρηματοοικονομικά έσοδα», εκτός από την απομείωση των εμπορικών απαιτήσεων που περιλαμβάνεται εντός των λοιπών εξόδων και ζημιών.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού επιμετράται μεταγενέστερα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων. Η ταξινόμηση βασίζεται σε δύο κριτήρια:

- εάν στόχος είναι η διακράτηση με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών ή η είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών, καθώς και η πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, και
- εάν οι συμβατικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου (“SPPI” κριτήριο).

Η κατηγορία επιμέτρησης στο αποσβεσμένο κόστος περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού όπως δάνεια και απαιτήσεις με σταθερές ή προκαθορισμένες πληρωμές που δεν διαπραγματεύονται σε κάποια ενεργό αγορά. Μετά την αρχική αναγνώριση, επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Στις περιπτώσεις κατά τις οποίες ο αντίκτυπος από την προεξόφληση είναι ασήμαντος, η προεξόφληση παραλείπεται.

Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, οι μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων και αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων κατά την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων.

Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους και οι μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στα κέρδη ή στις ζημιές της Κατάστασης Αποτελεσμάτων. Η εύλογη αξία των στοιχείων προσδιορίζεται με αναφορά σε συναλλαγές σε μία ενεργό αγορά ή με τη χρήση τεχνικών μεθόδων αποτίμησης, στις περιπτώσεις κατά τις οποίες δεν υφίσταται ενεργός αγορά.

Απομείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός εκείνων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.
Ο στόχος των απαιτήσεων απομείωσης του ΔΠΧΑ 9 είναι να αναγνωρίσει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για το σύνολο της διάρκειας ζωής ενός χρηματοοικονομικού μέσου, του οποίου ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αυξηθεί μετά την αρχική αναγνώριση, ανεξαρτήτως από το εάν η αξιολόγηση γίνεται σε συλλογικό ή εξατομικευμένο επίπεδο, χρησιμοποιώντας όλες τις πληροφορίες που μπορούν να συλλεχθούν, βάσει τόσο ιστορικών όσο και παρόντων στοιχείων, αλλά και στοιχείων που αφορούν σε λογικές μελλοντικές εκτιμήσεις.

Για την εφαρμογή της ανωτέρω προσέγγισης πραγματοποιείται διάκριση μεταξύ:
• των χρηματοοικονομικών στοιχείων των οποίων ο πιστωτικός κίνδυνος δεν έχει επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση ή τα οποία έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς (Στάδιο 1),
• των χρηματοοικονομικών στοιχείων των οποίων ο πιστωτικός κίνδυνος έχει επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση και τα οποία δεν έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο (Στάδιο 2),
• και των χρηματοοικονομικών στοιχείων για τα οποία υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις απομείωσης κατά την ημερομηνία αναφοράς (Στάδιο 3).

Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που εντάσσονται στο Στάδιο 1 αναγνωρίζονται αναμενόμενες πιστωτικές

ζημιές για την περίοδο των επόμενων δώδεκα μηνών, ενώ για εκείνα που εντάσσονται στο Στάδιο 2 ή το Στάδιο 3 αναγνωρίζονται αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για το σύνολο της διάρκειας ζωής του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών και των ταμειακών ροών που η Εταιρεία αναμένουν να λάβει. Η διαφορά προεξοφλείται χρησιμοποιώντας μία εκτίμηση του αρχικού πραγματικού επιτοκίου του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού.

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του Προτύπου για τα στοιχεία του ενεργητικού από συμβάσεις, τις εμπορικές απαιτήσεις και τις απαιτήσεις από μισθώσεις, υπολογίζοντας τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλη τη διάρκεια ζωής των ως άνω στοιχείων. Στην περίπτωση αυτήν, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές συνιστούν τις αναμενόμενες ελλείψεις στις συμβατικές ταμειακές ροές, λαμβάνοντας υπόψη το ενδεχόμενο αθέτησης σε οποιοδήποτε σημείο κατά τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου. Κατά τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η Εταιρεία χρησιμοποιεί έναν πίνακα προβλέψεων έχοντας ομαδοποιήσει τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά μέσα με βάση την φύση και ενηλικίωση των υπολοίπων και λαμβάνοντας υπόψη διαθέσιμα ιστορικά στοιχεία σε σχέση με τους οφειλέτες, προσαρμοσμένα για μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλέτες και το οικονομικό περιβάλλον.

Ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου περιλαμβάνουν τα δάνεια καθώς και τις εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμώνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Στη συνέχεια αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Αναφορικά με τις δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου, οι προμήθειες που καταβάλλονται κατά την έναρξη της σύμβασης δανεισμού αναγνωρίζονται ως έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής όταν είναι πιθανό ότι ένα μέρος ή ολόκληρο το δάνειο θα εκταμιευθεί. Σε αυτή την περίπτωση, η αναγνώριση της προμήθειας αναβάλλεται μέχρι την εκταμίευση του δανείου. Όταν δεν υπάρχει κάποια ένδειξη ότι η εκταμίευση μέρους ή ολόκληρου του δανείου είναι πιθανό να πραγματοποιηθεί, η προμήθεια κεφαλαιοποιείται σαν προπληρωμή και αποσβένεται κατά τη διάρκεια του σχετικού δανεισμού.

Οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου αφορούν έντοκα τραπεζικά δάνεια και αλληλόχρεους τραπεζικούς λογαριασμούς.

Αποαναγνώριση

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού αποαναγνωρίζεται όταν η Εταιρεία χάνει τον έλεγχο επί των συμβατικών δικαιωμάτων που περιέχονται στο στοιχείο αυτό. Αυτό συμβαίνει όταν τα δικαιώματα λήγουν ή μεταβιβάζονται και η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποαναγνωρίζονται όταν η συμβατική δέσμευση της Εταιρείας για καταβολή μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών μέσων λήγει, ακυρώνεται ή εξαλείφεται.

Όταν μία υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο τρίτο (δανειστή) με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους ή όταν οι υφιστάμενοι όροι μιας υποχρέωσης διαφοροποιούνται ουσιαστικά τότε από-αναγνωρίζεται η υφιστάμενη υποχρέωση, αναγνωρίζεται η διαφοροποιημένη και η διαφορά μεταξύ των δύο, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

Συμψηφισμός

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό εμφανίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, μόνο όταν η Εταιρεία έχει το νομικό δικαίωμα και προτίθεται να προβεί στον ταυτόχρονο διακανονισμό της απαίτησης και υποχρέωσης στο καθαρό ποσό.

Έξοδα και έσοδα συμψηφίζονται μόνο αν κάτι τέτοιο επιτρέπεται από τα πρότυπα ή όταν αφορούν κέρδη ή ζημιές που προέκυψαν από μία ομάδα παρόμοιων συναλλαγών, όπως συναλλαγές εμπορικού χαρτοφυλακίου.

2.9. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά, τις τραπεζικές καταθέσεις, τις βραχυπρόθεσμες μέχρι τρεις μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου.

2.10. Κόστη δανεισμού

Τα γενικά κόστη δανεισμού καθώς και τα κόστη δανεισμού που έχουν αναληφθεί ειδικά για την απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή ενός περιουσιακού στοιχείου που πληροί τις προϋποθέσεις, κεφαλαιοποιούνται, ως τμήμα του κόστους του στοιχείου αυτού, για το χρονικό διάστημα που απαιτείται μέχρι το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο να είναι έτοιμο για χρήση ή πώληση. Περιουσιακό στοιχείο που πληροί τις προϋποθέσεις είναι ένα περιουσιακό στοιχείο για το οποίο απαιτείται εκτεταμένη χρονική περίοδος, προκειμένου να είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προσδιορίζεται ή την πώληση.

Τυχόν έσοδα από τόκους ή λοιπά έσοδα από την προσωρινή επένδυση του προϊόντος δανείων που έχουν ληφθεί για τον πιο πάνω σκοπό, μειώνουν αντίστοιχα τα κόστη δανεισμού που επιτρέπεται να κεφαλαιοποιηθούν.

Όλα τα λοιπά κόστη δανεισμού καταχωρούνται στα αποτελέσματα της περιόδου που αυτά πραγματοποιούνται.

2.11. Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Οι ίδιες μετοχές εφόσον κατέχονται είτε από την Εταιρεία είτε από εταιρείες του Ομίλου, εμφανίζονται στο κόστος κτήσης (καταβληθέν τίμημα πλέον δαπάνες απόκτησης) αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων. Κατά την πώληση, ακύρωση ή διάθεση των ιδίων μετοχών οποιοδήποτε αποτέλεσμα προκύπτει αναγνωρίζεται απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια.

2.12. Παροχές στο προσωπικό

Παροχές κατά τη διάρκεια της εργασιακής σχέσης

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές στους εργαζόμενους περιλαμβάνουν:

- Ημερομίσθια, μισθούς, εισφορές κοινωνικών ασφαλίσεων, συμμετοχή στα κέρδη
- Βραχύχρονες αποζημιωνόμενες απουσίες, όπως ετήσια άδεια με αποδοχές και άδεια ασθενείας με αποδοχές, όταν οι απουσίες αναμένεται να πραγματοποιηθούν μέσα σε 12 μήνες, από το τέλος της περιόδου αναφοράς στην οποία οι εργαζόμενοι παρέχουν τη σχετική υπηρεσία. Διανομή κερδών και έκτακτες παροχές πληρωτέες μέσα σε 12 μήνες από το τέλος της περιόδου αναφοράς, μέσα στην οποία οι εργαζόμενοι παρέχουν σχετική υπηρεσία.

Παροχές τερματισμού απασχόλησης

Οι παροχές αυτές δημιουργούνται, όταν μια επιχείρηση δεσμεύεται αποδεδειγμένα να τερματίσει την απασχόληση εργαζομένου ή εργαζομένων, πριν την κανονική ημερομηνία αποχώρησης.
Οι παροχές αυτές καταχωρούνται ως μία υποχρέωση και ένα έξοδο όταν και μόνο όταν η επιχείρηση δεσμεύεται να τις χορηγήσει. Όταν οι παροχές αυτές λήγουν πέραν των 12 μηνών από το τέλος της περιόδου αναφοράς πρέπει να προεξοφλούνται

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Ο Όμιλος συμμετέχει σε διάφορα προγράμματα καθορισμένων εισφορών είτε με ασφαλιστικούς φορείς (ταμεία) είτε με ασφαλιστικές εταιρείες. Το προγράμματα αυτά καλύπτουν προσωπικό του Ομίλου είτε συνταξιοδοτικά είτε με ιατροφαρμακευτική περίθαλψη. Ο Όμιλος δεν έχει καμία νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση να πληρώσει επιπλέον εισφορές από αυτές που αποδίδει στα ασφαλιστικά ταμεία ή εταιρείες βάσει των καθορισμένων προγραμμάτων, ακόμα και αν τα επενδυμένα περιουσιακά στοιχεία είναι ανεπαρκή για να αντιμετωπίσουν τις αναμενόμενες παροχές για την υπηρεσία των εργαζομένων που αφορά την τρέχουσα χρήση καθώς και προγενέστερες περιόδους.

Ο Όμιλος έχει υποχρέωση όσον αφορά στην ανωτέρω ασφαλιστική κάλυψη των εργαζομένων. Η υποχρέωση περιορίζεται στο ποσό που έχει συμφωνηθεί να συνεισφέρει στο φορέα (ασφαλιστικό ταμείο) που διαχειρίζεται τις εισφορές και χορηγεί τις παροχές (συντάξεις, ιατροφαρμακευτική περίθαλψη κτλ.).

Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών – Αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα που δεν είναι πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών. Το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών αφορά στη νομική υποχρέωση του για

καταβολή στο προσωπικό εφάπαξ αποζημίωσης κατά την ημερομηνία εξόδου κάθε εργαζομένου από την υπηρεσία λόγω συνταξιοδότησης.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην κατάσταση οικονομικής θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή κατά την ημερομηνία αναφοράς μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας. Η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή υπολογίζεται με την προεξόφληση των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών χρησιμοποιώντας επιτόκια υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων που εκφράζονται στο νόμισμα στο οποίο η παροχή θα πληρωθεί και που έχουν διάρκεια που προσεγγίζει τη διάρκεια της σχετικής συνταξιοδοτικής υποχρέωσης. Στις χώρες όπου δεν υπάρχει συγκροτημένη αγορά σε τέτοια ομόλογα, χρησιμοποιούνται τα επιτόκια της αγοράς των κρατικών ομολόγων.

Το κόστος τρέχουσας απασχόλησης του προγράμματος καθορισμένων παροχών αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων εκτός από την περίπτωση που συμπεριλαμβάνεται στο κόστος ενός περιουσιακού στοιχείου. Το κόστος τρέχουσας απασχόλησης αντανακλά την αύξηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που προέρχεται από την απασχόληση των εργαζομένων μέσα στη χρήση καθώς και μεταβολές λόγω περικοπών ή διακανονισμών.

Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Το καθαρό κόστος τόκων υπολογίζεται ως το καθαρό ποσό μεταξύ της υποχρέωσης για το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος επί το επιτόκιο προεξόφλησης. Το κόστος αυτό συμπεριλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στις παροχές σε εργαζομένους.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από αλλαγές σε αναλογιστικές υποθέσεις αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στη χρήση που έχουν προκύψει.

2.13. Μισθώσεις

Ο Όμιλος ως μισθωτής

Για κάθε νέα σύμβαση που συνάπτεται, ο Όμιλος αξιολογεί εάν η σύμβαση είναι, ή εμπεριέχει μίσθωση. Μία μίσθωση είναι ή εμπεριέχει μίσθωση, εάν η σύμβαση αυτή εκχωρεί το δικαίωμα ελέγχου της χρήσης ενός αναγνωρισμένου στοιχείου του ενεργητικού για μία χρονική περίοδο και έναντι ορισμένου ανταλλάγματος. Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος αξιολογεί εάν:

- η σύμβαση εκχωρεί το δικαίωμα ελέγχου της χρήσης ενός αναγνωρισμένου στοιχείου του ενεργητικού, το οποίο καθορίζεται είτε ρητά στη σύμβαση είτε εμμέσως εφόσον καθορίζεται ρητά κατά τη χρονική στιγμή που το εν λόγω στοιχείο καταστεί διαθέσιμο προς χρήση από τον Όμιλο,
- ο Όμιλος έχει το δικαίωμα να αποκτήσει ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη από τη χρήση του αναγνωρισμένου, και
- ο Όμιλος έχει το δικαίωμα να κατευθύνει τη χρήση του αναγνωρισμένου στοιχείου του ενεργητικού.

Οι μισθώσεις αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης ως ένα δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού και μία υποχρέωση μίσθωσης, την ημερομηνία που το μισθωμένο πάγιο καθίσταται διαθέσιμο για χρήση.

Τα δικαιώματα χρήσης στοιχείων του ενεργητικού επιμετρώνται αρχικά στο κόστος μειωμένο κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις της αξίας τους. Το κόστος κατά την αρχική αναγνώριση περιλαμβάνει το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης, αρχικές δαπάνες που είναι άμεσα συνδεδεμένες με το μίσθιο, τα κόστη αποκατάστασης και τις πληρωμές μισθώσεων που έγιναν την ημερομηνία έναρξης ή πριν αυτή, μειωμένες κατά το ποσό των εκπτώσεων ή άλλων κινήτρων. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα δικαιώματα χρήσης στοιχείων του ενεργητικού αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του στοιχείου και της διάρκειας μίσθωσής τους και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, εφόσον υφίστανται σχετικές ενδείξεις.

Οι υποχρεώσεις μίσθωσης αναγνωρίζονται αρχικά σε ποσό ίσο με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της μίσθωσης και περιλαμβάνουν τα συμβατικά σταθερά μισθώματα, μεταβλητά μισθώματα που εξαρτώνται από κάποιον δείκτη και ποσά που σχετίζονται με πληρωμές υπολειμματικής αξίας και αναμένονται να πληρωθούν. Επίσης, περιλαμβάνουν την τιμή εξάσκησης δικαιώματος αγοράς, καθώς και ποσά κυρώσεων λήξης μιας σύμβασης στην περίπτωση που είναι σχεδόν βέβαιο ότι ο εκμισθωτής θα ασκήσει το δικαίωμα αυτό. Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των μισθωμάτων χρησιμοποιείται το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης ή σε περίπτωση που αυτό δεν προσδιορίζεται από τη σύμβαση, το επιτόκιο επιπρόσθετου δανεισμού (incremental borrowing rate). Το επιτόκιο αυτό αντιπροσωπεύει το κόστος που θα όφειλε να καταβάλει ο μισθωτής για να δανειστεί το απαραίτητο κεφάλαιο ώστε να αποκτήσει ένα στοιχείο ενεργητικού με παρόμοια χαρακτηριστικά, και συνθήκες με το μισθωμένο στοιχείο σε ένα παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον.

Μετά την αρχική αναγνώριση, το ποσό των υποχρεώσεων μίσθωσης προσαυξάνεται με το χρηματοοικονομικό τους κόστος και μειώνεται με την πληρωμή των μισθωμάτων. Στην περίπτωση που υπάρξει μεταβολή στο ποσό των μισθωμάτων λόγω μεταβολής κάποιου δείκτη, στην εκτίμηση της υπολειμματικής αξίας ή στην αξιολόγηση ενός δικαιώματος αγοράς, επέκτασης ή λήξης της σύμβασης, τότε γίνεται επανεκτίμηση του ποσού της υποχρέωσης.

Ο Όμιλος έχει επιλέξει να κάνει χρήση των πρακτικών διευκόλυνσης που προβλέπονται από το ΔΠΧΑ 16 σχετικά με τις μισθώσεις με χρονική διάρκεια μικρότερη των 12 μηνών και τις μισθώσεις χαμηλής αξίας. Οι πληρωμές μισθωμάτων για αυτές τις μισθώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα στην ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων χρήσης με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης συμπεριλαμβάνονται στο κονδύλι «Ενσώματα Πάγια» ενώ οι υποχρεώσεις από μισθώσεις παρουσιάζονται χωριστά.

Ο Όμιλος ως εκμισθωτής

Οι μισθώσεις του Ομίλου ως εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές ή ως χρηματοοικονομικές. Μία μίσθωση ταξινομείται ως χρηματοοικονομική, εάν μεταβιβάζει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που σχετίζονται με την κυριότητα του υποκείμενου στοιχείου του ενεργητικού. Αντίθετα, μία μίσθωση ταξινομείται ως λειτουργική, εάν δεν μεταβιβάζει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που σχετίζονται την κυριότητα του στοιχείου του ενεργητικού.

Τα έσοδα από μισθώματα από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται κατά τους όρους της μίσθωσης με τη σταθερή μέθοδο. Αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τον Όμιλο στη διαπραγμάτευση και συμφωνία μιας λειτουργικής μίσθωσης, προστίθενται στη λογιστική αξία του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζονται καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης ως έσοδα μίσθωσης.

Τα περιουσιακά στοιχεία που τελούν υπό χρηματοοικονομική μίσθωση αποαναγνωρίζονται και ο Όμιλος αναγνωρίζει μια απαίτηση ποσού ίσου με την καθαρή επένδυση στη μίσθωση. Η απαίτηση από μισθώσεις προεξοφλείται με τη μέθοδο πραγματικού επιτοκίου και η λογιστική αξία προσαρμόζεται αναλόγως. Τα εισπρακτέα μισθώματα αυξάνονται βάσει των τόκων επί της απαίτησης και μειώνονται με την είσπραξη των μισθωμάτων.

2.14. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν:

- Υπάρχει μια παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων.
- Είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί μια εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης.
- Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Οι προβλέψεις υπολογίζονται στην παρούσα αξία της δαπάνης της οποίας, βάσει της καλύτερης εκτίμησης της Διοίκησης, απαιτείται για να καλύψει την παρούσα υποχρέωση κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό της παρούσας αξίας αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες αγοραίες εκτιμήσεις για την διαχρονική αξία του χρήματος και τους συναφείς με την υποχρέωση κινδύνους και είναι ένα προ-φόρου επιτόκιο. Η αύξηση της πρόβλεψης λόγω της παρόδου του χρόνου καταχωρείται σαν έξοδο από τόκους.

2.15. Φόρος εισοδήματος – Αναβαλλόμενη φορολογία

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 τρέχων φόρος υπολογίζεται σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που έχουν θεσπιστεί ή ουσιωδώς θεσπιστεί κατά την ημερομηνία ισολογισμού στις χώρες όπου η Εταιρεία και οι θυγατρικές της λειτουργούν και αποφέρουν 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.

Οι φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν όλους τους φόρους που βασίζονται σε φορολογητέα κέρδη καθώς και τυχόν καταλογιζόμενα από ρυθμίζουσες αρχές πρόστιμα ή προσαυξήσεις επί αυτών των φόρων.

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 ουσιωδώς 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 υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς ή από κοινού ελεγχόμενες εταιρείες, με εξαίρεση την αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης στην περίπτωση που η αναστροφή των προσωρινών διαφορών ελέγχεται από τον Όμιλο και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αναστραφούν στο άμεσο μέλλον. Γενικά, ο Όμιλος δεν έχει τη δυνατότητα να ελέγξει την αναστροφή των προσωρινών διαφορών για τις συγγενείς επιχειρήσεις, εκτός από τις περιπτώσεις οπού υπάρχει συμφωνία, με την οποία ο Όμιλος μπορεί να ελέγξει την αναστροφή των προσωρινών διαφορών για τα οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση.

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται για τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς και από κοινού ελεγχόμενες εταιρείες κατά την έκταση στην οποία αναμένεται ότι η προσωρινή διαφορά θα αναστραφεί στο μέλλον και θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για τη χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά 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.

2.16. Αναγνώριση εσόδων

Ο Όμιλος αναγνωρίζει έσοδα όταν (ή καθώς) ικανοποιεί την υποχρέωση εκτέλεσης μιας σύμβασης, παρέχοντας υπηρεσίες που έχει υποσχεθεί σε έναν πελάτη. Η υπηρεσία μεταβιβάζονται όταν (ή καθώς) ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο του στοιχείου αυτού. Ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο της υπηρεσίας, όταν μπορεί να κατευθύνει τη χρήση του και να λαμβάνει ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη από αυτό. Ο έλεγχος μεταβιβάζεται κατά τη διάρκεια μιας περιόδου ή σε μια συγκεκριμένη χρονική στιγμή.

Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται όταν οι υπηρεσίες παρέχονται και επιμετρώνται σύμφωνα με τη φύση των υπηρεσιών που παρέχονται, χρησιμοποιώντας είτε μεθόδους εκροών (output methods), είτε μεθόδους εισροών (input methods).

Τα έσοδα της μίσθωσης από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η απαίτηση από τον πελάτη αναγνωρίζεται όταν υπάρχει ένα άνευ προϋποθέσεων δικαίωμα να λάβει η οικονομική οντότητα το τίμημα για τις εκτελεσμένες υποχρεώσεις της σύμβασης προς τον πελάτη.

2.17. Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των δανείων ή απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλούμενων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στη συνέχεια λογίζονται έσοδα από τόκους με το ίδιο επιτόκιο (αρχικό πραγματικό επιτόκιο) επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

2.18. Διανομή μερισμάτων

Η διανομή των μερισμάτων αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης όταν η διανομή εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

2.19. Έκτακτα στοιχεία

Τα έκτακτα στοιχεία γνωστοποιούνται ξεχωριστά στις οικονομικές καταστάσεις όταν είναι απαραίτητο για την περαιτέρω κατανόηση της οικονομικής επίδοσης του Ομίλου. Είναι στοιχεία εσόδων ή εξόδων σημαντικής αξίας που γνωστοποιούνται διακριτά λόγω της σημαντικότητας της φύσης τους ή των σχετικών ποσών.

2.20. Διακοπείσα δραστηριότητα

Η διακοπείσα δραστηριότητα είναι ένα μέρος της δραστηριότητας του Ομίλου, οι πράξεις και οι ταμειακές ροές από την οποία μπορούν να διακριθούν σαφώς από τις υπόλοιπες του Ομίλου και οι οποίες:

- αντιπροσωπεύουν ένα ξεχωριστό μεγάλο τμήμα επιχειρηματικών και γεωγραφικών δραστηριοτήτων, ή
- είναι μέρος ενός ενιαίου, συντονισμένου προγράμματος διάθεσης ενός μεγάλου τμήματος δραστηριοτήτων ή μιας γεωγραφικής περιοχής εκμεταλλεύσεων, ή
- είναι μια θυγατρική που αποκτήθηκε αποκλειστικά με σκοπό την εκ νέου πώληση

Η κατηγοριοποίηση ως διακοπείσα δραστηριότητα γίνεται το νωρίτερο κατά την διακοπή ή όταν η λειτουργία ικανοποιεί τα κριτήρια για κατηγοριοποίηση ως κατεχόμενη προς πώληση.

Όταν μια δραστηριότητα έχει ταξινομηθεί ως διακοπτόμενη, η συγκριτική κατάσταση του κέρδους ή της ζημίας και κατάσταση συνολικού εισοδήματος παρουσιάζονται εκ νέου ως αν η λειτουργία είχε διακοπεί από την έναρξη της παρουσιαζόμενης περιόδου.

2.21. Στρογγυλοποιήσεις

Τυχόν διαφορές σε ποσά των οικονομικών καταστάσεων και αντίστοιχα ποσά στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

2.22. Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Τα στοιχεία αυτά αφορούν ενδεχόμενα δικαιώματα και δεσμεύσεις αντίστοιχα, τα οποία προκύπτουν από γεγονότα του παρελθόντος και η ύπαρξή τους θα επιβεβαιωθεί μόνο από το αν συμβούν ή δεν συμβούν ένα ή περισσότερα αβέβαια μελλοντικά γεγονότα, τα οποία δεν είναι πλήρως υπό τον έλεγχο της Εταιρείας. Τα στοιχεία αυτά γνωστοποιούνται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

2.23. Γεγονότα μετά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης

Οι αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προσαρμόζονται, εάν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι διορθωτικά γεγονότα μετά την ημερομηνία αυτή επιβάλλουν προσαρμογές της αξίας τους. Οι προσαρμογές αυτές γίνονται για τέτοια γεγονότα, ως την ημερομηνία εγκρίσεως των οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο. Τα μη διορθωτικά, μετά την ημερομηνία του ισολογισμού γεγονότα, γνωστοποιούνται εφόσον είναι σημαντικά, στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

3. Ουσιώδεις λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης

Η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων απαιτεί από τη διοίκηση το σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και υποθέσεων οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις την ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων. Επηρεάζουν επίσης τις γνωστοποιήσεις των ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων την ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων καθώς και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά στις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναξιολογούνται συνεχώς με την χρησιμοποίηση όλων των διαθέσιμων πληροφοριών. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με αξίες ή συνθήκες οι οποίες δεν είναι δυνατόν να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων, εσόδων και εξόδων αφορούν:

▪ Εξέταση για τυχόν απομείωση συνολικής αξίας συμμετοχής
Η Εταιρεία εξετάζει ετησίως την αξία των συμμετοχών για τυχόν απομείωση και ερευνά τα γεγονότα ή τις συνθήκες που καθιστούν πιθανή την ύπαρξη απομείωσης, όπως για παράδειγμα μια σημαντική δυσμενής αλλαγή στο εταιρικό κλίμα ή μια απόφαση για πώληση ή διάθεση μιας μονάδας ή ενός λειτουργικού τομέα.

▪ Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων
Ο Όμιλος εξετάζει τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων περιουσιακών στοιχείων σε κάθε περίοδο αναφοράς. Κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων η διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι οι ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων περιουσιακών στοιχείων αντιπροσωπεύουν την αναμενόμενη χρησιμότητα των εν λόγω στοιχείων.

▪ Ανακτησιμότητα των απαιτήσεων
Ο Όμιλος εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών απομείωσης, σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις, για τον προσδιορισμό των οποίων χρησιμοποιείται πίνακας χρονολογικής ανάλυσης και ποσοστών με τη χρήση ιστορικών δεδομένων (3 ετών) και εύλογων προβλέψεων.

Κατά την εκτίμηση των αναμενόμενων ζημιών απομείωσης, οι εμπορικές απαιτήσεις έχουν αξιολογηθεί με βάση την κατηγορία που υπάγονται, κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου ή/και κλάδου ή/και γεωγραφική θέση των πελατών.

▪ Συνταξιοδοτικά προγράμματα
Η παρούσα αξία των συνταξιοδοτικών παροχών βασίζεται σε έναν αριθμό παραγόντων που προσδιορίζονται με τη χρήση αναλογιστικών μεθόδων και παραδοχών. Μία τέτοια αναλογιστική παραδοχή είναι και το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του κόστους της παροχής. Ο Όμιλος καθορίζει το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης στο τέλος κάθε χρήσης. Αυτό ορίζεται ως το επιτόκιο το οποίο θα έπρεπε να χρησιμοποιηθεί ώστε να προσδιοριστεί η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών, οι οποίες αναμένεται να απαιτηθούν για την κάλυψη των υποχρεώσεων των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων. Για τον καθορισμό του κατάλληλου επιτόκιο προεξόφλησης, ο Όμιλος χρησιμοποιεί το επιτόκιο των χαμηλού ρίσκου εταιρικών ομολογιών, τα οποία μετατρέπονται στο νόμισμα στο οποίο η υποχρέωση θα πληρωθεί, και των οποίων η ημερομηνία λήξης πλησιάζει εκείνη της σχετικής συνταξιοδοτικής υποχρέωσης. Άλλες σημαντικές παραδοχές των υποχρεώσεων συνταξιοδοτικών παροχών βασίζονται μερικώς στις τρέχουσες συνθήκες αγοράς.

▪ Προσδιορισμός εύλογων αξιών
Ο Όμιλος στα πλαίσια εφαρμογής των ΔΠΧΑ είναι υποχρεωμένος ή έχει την ευχέρεια να επιμετρά περιουσιακά του στοιχεία ή υποχρεώσεις στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία αποτελεί επιμέτρηση που βασίζεται στην αγορά και δεν αφορά μια συγκεκριμένη οντότητα. Για ορισμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, δύναται να υπάρχουν διαθέσιμες παρατηρήσιμες συναλλαγές στην αγορά ή πληροφορίες της αγοράς. Για άλλα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, δύναται να μην υπάρχουν διαθέσιμες παρατηρήσιμες συναλλαγές ή δεδομένα στην αγορά ή πληροφορίες της αγοράς.

Για την αύξηση της συνέπειας και της συγκρισιμότητας στις επιμετρήσεις εύλογης αξίας και τις συναφείς γνωστοποιήσεις, ο Όμιλος υιοθετώντας σχετικές απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 13 έχει καθορίσει ιεραρχία εύλογης αξίας που κατηγοριοποιεί σε τρία επίπεδα τις εισροές στις τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Η ιεράρχηση εύλογης αξίας δίνει μέγιστη προτεραιότητα στις επίσημες τιμές (χωρίς προσαρμογές) σε αγορές με σημαντικό όγκο συναλλαγών για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις (εισροές 1ου επιπέδου) και ελάχιστη προτεραιότητα σε μη παρατηρήσιμες εισροές (εισροές 3ου επιπέδου).

Οι εισροές δεδομένων 1ου επιπέδου είναι οι επίσημες χρηματιστηριακές τιμές (χωρίς προσαρμογή) στις αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις στις οποίες έχει πρόσβαση η οντότητα κατά την ημερομηνία επιμέτρησης.

Οι εισροές δεδομένων 2ου επιπέδου είναι εισροές πέραν των επίσημων χρηματιστηριακών τιμών που περιλαμβάνονται στο 1ο επίπεδο οι οποίες είναι παρατηρήσιμες για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση είτε άμεσα είτε έμμεσα. Εάν το περιουσιακό στοιχείο ή η υποχρέωση διαθέτει προκαθορισμένη (συμβατική) διάρκεια, μια εισροή 2ου επιπέδου πρέπει να είναι παρατηρήσιμη για την πλήρη διάρκεια ζωής του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης.

Οι εισροές δεδομένων 3ου επιπέδου είναι μη παρατηρήσιμα δεδομένα ή συναλλαγές για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση.

Δεν υπάρχουν χρηματοοικονομικά μέσα που διαθέτει ο Όμιλος και τα επιμετρά σε εύλογη αξία.

Δεν πραγματοποιήθηκε στην περίοδο αναφοράς αλλαγή επιπέδου ιεράρχησης του τρόπου επιμέτρησης της εύλογης αξίας για κάποια από τα χρηματοοικονομικά μέσα που διαθέτει ο Όμιλος.

▪ Φόροι εισοδήματος
Ο Όμιλος υπόκειται σε φορολόγηση και απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις από αναμενόμενους φορολογικούς ελέγχους, βάσει εκτιμήσεων για το ενδεχόμενο που θα της επιβληθούν επιπλέον φόροι. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου.

Ο Όμιλος εκτιμά επίσης την έκταση που αναμένεται ότι θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές ορισμένων θυγατρικών εταιρειών μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

Η επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων αντανακλά τις επακόλουθες φορολογικές συνέπειες που θα προκύψουν από τον τρόπο με τον οποίο ο Όμιλος αναμένει, κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς να ανακτήσει ή να τακτοποιήσει τη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεών του.

4. Ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού

Η συμφωνία της λογιστικής αξίας των ενσώματων πάγιων στοιχείων του ενεργητικού για τον Όμιλο κατά την 31/12/2024 και 31/12/2023 έχει ως εξής:

	Κτίρια και τεχνικά έργα	Μηχ/κός εξοπλισμός	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2023	**57.617,63**	**6.000,01**	**79.103,24**	**142.720,88**
Μικτή Λογιστική αξία	189.786,90	10.396,84	2.851.777,49	**3.051.961,23**
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-66.626,34	-6.396,83	-2.783.395,38	**-2.856.418,55**
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2023	**123.160,56**	**4.000,01**	**68.382,11**	**195.542,68**
Μικτή Λογιστική αξία	333.903,49	12.396,84	3.036.559,31	**3.382.859,64**
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-117.243,47	-7.396,83	-2.936.817,53	**-3.061.457,83**
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2024	**216.660,02**	**5.000,01**	**99.741,78**	**321.401,81**

	Κτίρια και τεχνικά έργα	Μηχ/κός εξοπλισμός	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2023	**57.617,63**	**6.000,01**	**79.103,24**	**142.720,88**
Προσθήκες	89.146,00	2.000,00	87.554,36	**178.700,36**
Πωλήσεις – Μειώσεις	0,00	-2.000,00	0,00	**-2.000,00**
Αποσβέσεις	-23.603,07	-2.000,00	-98.275,49	**-123.878,56**
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2023	**123.160,56**	**4.000,01**	**68.382,11**	**195.542,68**
Προσθήκες	144.116,59	2.000,00	184.781,82	**330.898,41**
Πωλήσεις-Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Αποσβέσεις	-50.617,13	-1.000,00	-153.422,15	**-205.039,28**
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2024	**216.660,02**	**5.000,01**	**99.741,78**	**321.401,81**

Η συμφωνία της λογιστικής αξίας των ενσώματων πάγιων στοιχείων του ενεργητικού για την Εταιρεία κατά την 31/12/2024 και 31/12/2023 έχει ως εξής:

	Οικόπεδα & Κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2023	**32.832,36**	**0,00**	**12.253,39**	**45.085,75**
Μικτή Λογιστική αξία	123.774,80	0,00	1.419.749,31	**1.543.524,11**
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-17.151,03	0,00	-1.400.152,00	**-1.417.303,03**
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2023	**106.623,77**	**0,00**	**19.597,31**	**126.221,08**
Μικτή Λογιστική αξία	261.371,39	0,00	1.586.371,55	**1.847.742,94**
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-58.845,89	0,00	-1.525.557,84	**-1.584.403,73**
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2024	**202.525,50**	**0,00**	**60.813,71**	**263.339,21**

	Οικόπεδα & Κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2023	**32.832,36**	**0,00**	**12.253,39**	**45.085,75**
Προσθήκες	89.146,00	0,00	79.552,54	**168.698,54**
Αποσβέσεις	-15.354,59	0,00	-72.208,62	**-87.563,21**
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2023	**106.623,77**	**0,00**	**19.597,31**	**126.221,08**
Προσθήκες	137.596,59	0,00	166.622,24	**304.218,83**
Αποσβέσεις	-41.694,86	0,00	-125.405,84	**-167.100,70**
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2024	**202.525,50**	**0,00**	**60.813,71**	**263.339,21**

5. Δικαίωμα χρήσης στοιχείων του ενεργητικού

Η αναπόσβεστη αξία των δικαιωμάτων χρήσης στοιχείων του ενεργητικού κατά την 31/12/2024 και την 31/12/2023 και οι αποσβέσεις για την ετήσια περίοδο 01/01 – 31/12/2024 και 01/01 – 31/12/2023 για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύονται ως ακολούθως ανά κατηγορία παγίων:

Για τον Όμιλο:

	Δικαιώματα χρήσης οικοπέδων	Δικαιώματα χρήσης κτιρίων	Δικαιώματα χρήσης μεταφορικών μέσων	Σύνολο
Υπόλοιπο κατά την 1/1/2023	**12.000,00**	**1.099.727,64**	**70.238,89**	**1.181.966,54**
Επίδραση από πώληση θυγατρικής	-12.000,00	0,00	0,00	**-12.000,00**
Αναγνώριση δικαιωμάτων χρήσης	0,00	74.706,66	68.305,49	**143.012,14**
Αποσβέσεις	0,00	-321.006,23	-31.101,05	**-352.107,28**
Επίδραση από τροποποίηση μίσθωσης	0,00	0,00	-7.337,54	**-7.337,54**
Υπόλοιπο κατά την 31/12/2023	**0,00**	**853.428,07**	**100.105,79**	**953.533,86**
Επίδραση από πώληση θυγατρικής	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Αναγνώριση δικαιωμάτων χρήσης	0,00	579.264,31	10.847,49	**590.111,80**
Αποσβέσεις	0,00	-464.658,90	-35.918,76	**-500.577,66**
Επίδραση από τροποποίηση μίσθωσης	0,00	283.000,00	-4.909,98	**278.090,02**
Υπόλοιπο κατά την 31/12/2024	**0,00**	**1.251.033,49**	**70.124,53**	**1.321.158,02**

Για την Εταιρεία:

	Δικαιώματα χρήσης οικοπέδων	Δικαιώματα χρήσης κτιρίων	Δικαιώματα χρήσης μεταφορικών μέσων	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2023	**0,00**	**687.790,25**	**46.209,60**	**733.999,85**
Αναγνώριση δικαιωμάτων χρήσης	0,00	0,00	55.960,35	**55.960,35**
Επίδραση από τροποποίηση μίσθωσης	0,00	0,00	-7.337,53	**-7.337,53**
Αποσβέσεις	0,00	-175.606,01	-23.339,24	**-198.945,25**
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2023	**0,00**	**512.184,24**	**71.493,18**	**583.677,41**
Αναγνώριση δικαιωμάτων χρήσης	0,00	545.809,48	10.847,49	**556.656,97**
Επίδραση από τροποποίηση μίσθωσης	0,00	0,00	-4.909,98	**-4.909,98**
Αποσβέσεις	0,00	-320.699,97	-26.000,54	**-346.700,51**
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2024	**0,00**	**737.293,75**	**51.430,15**	**788.723,89**

Η Εταιρεία εντός της χρήσης προέβη σε νέα μίσθωση ακινήτου γραφείων στο Νέο Φάληρο, στον Δήμο Πειραιά, που σχετίζεται με τη δημιουργία νέου υποκαταστήματος από τον Απρίλιο του 2024, με δυναμικότητα άνω των 200 θέσεων εργασίας. Επιπλέον, η Cycle Credit DOO Beograd προέβη σε ανανέωση υφιστάμενης μίσθωσης ακινήτου γραφείων για επιπλέον έξι έτη.

6. Άυλα στοιχεία του ενεργητικού

Η συμφωνία της λογιστικής αξίας των άυλων στοιχείων του ενεργητικού για τον Όμιλο κατά την 31/12/2024 και 31/12/2023 έχει ως εξής:

Άυλα περιουσιακά στοιχεία	Λογισμικά προγράμματα	Δικαιώματα & Λοιπά άυλα στοιχεία	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2023	**249.579,56**	**0,02**	**249.579,58**
Μικτή Λογιστική αξία	2.486.096,54	4.855,37	**2.490.951,91**
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-2.395.161,90	-4.855,35	**-2.400.017,25**
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2023	**90.934,64**	**0,02**	**90.934,66**
Μικτή Λογιστική αξία	2.604.416,63	4.855,37	**2.609.272,00**
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-2.417.494,35	-4.855,35	**-2.422.349,70**
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2024	**186.922,28**	**0,02**	**186.922,30**

	Λογισμικά προγράμματα	Δικαιώματα & Λοιπά άυλα στοιχεία	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2023	**249.579,56**	**0,02**	**249.579,58**
Επίδραση από πώληση θυγατρικής	-130.000,00	0,00	**-130.000,00**
Προσθήκες	13.720,10	0,00	**13.720,10**
Αποσβέσεις	-42.365,02	0,00	**-42.365,02**
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2023	**90.934,64**	**0,02**	**90.934,66**
Επίδραση από πώληση θυγατρικής	0,00	0,00	**0,00**
Προσθήκες	120.320,09	0,00	**120.320,09**
Αποσβέσεις	-22.332,45	0,00	**-22.332,45**
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2024	**186.922,28**	**0,02**	**186.922,30**

Η συμφωνία της λογιστικής αξίας των άυλων στοιχείων του ενεργητικού για την Εταιρεία κατά την 31/12/2024 και 31/12/2023 έχει ως εξής:

	Λογισμικά προγράμματα	Δικαιώματα & Λοιπά άυλα στοιχεία	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2023	**65.437,86**	**0,00**	**65.437,86**
Μικτή Λογιστική αξία	2.000.727,61	0,00	**2.000.727,61**
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-1.952.139,36	0,00	**-1.952.139,36**
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2023	**48.588,25**	**0,00**	**48.588,25**
Μικτή Λογιστική αξία	2.121.047,70	0,00	**2.121.047,70**
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-1.971.481,01	0,00	**-1.971.481,01**
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2024	**149.566,69**	**0,00**	**149.566,69**

	Λογισμικά προγράμματα	Δικαιώματα & Λοιπά άυλα στοιχεία	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2023	**65.437,86**	**0,00**	**65.437,86**
Προσθήκες	10.710,10	0,00	**10.710,10**
Αποσβέσεις	-27.559,71	0,00	**-27.559,71**
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2023	**48.588,25**	**0,00**	**48.588,25**
Προσθήκες	120.320,09	0,00	**120.320,09**
Αποσβέσεις	-19.341,65	0,00	**-19.341,65**
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2024	**149.566,69**	**0,00**	**149.566,69**

7. Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται στοιχεία των θυγατρικών εταιρειών που ελέγχονται από τον Όμιλο και τα οικονομικά στοιχεία τους ενσωματώνονται στις ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες του Ομίλου:

Επωνυμία Συμμετοχής	Έδρα οντότητας	Μέθοδος Ενοποίησης	% Έμμεσης / Άμεσης Συμμετοχής 31/12/2024	% Έμμεσης / Άμεσης Συμμετοχής 31/12/2023
ICAP OUTSOURCING SOLUTIONS A.E	Ελλάδα	Ολική ενοποίηση	Μητρική	Μητρική
ICAP EMPLOYMENT SOLUTIONS ΑΕΠΑ	Ελλάδα	Ολική ενοποίηση	100%	100%
(Υπό εκκαθάριση) ICAP SECURITY A.E.	Ελλάδα	Ολική ενοποίηση	100%	100%
ICAP PEOPLE SOLUTIONS A.E.	Ελλάδα	Ολική ενοποίηση	100%	100%
ICAP BULGARIA EMPLOYMENT SOLUTIONS LIMITED	Βουλγαρία	Ολική ενοποίηση	100%	100%
ICAP ROMANIA EMPLOYMENT SOLUTIONS S.R.L.	Ρουμανία	Ολική ενοποίηση	100%	100%
PIRAEUS DIRECT SERVICES A.E.	Ελλάδα	Ολική ενοποίηση	50,1%	50,1%
ΚΥΚΛΟΣ ΑΕ	Ελλάδα	Ολική ενοποίηση	100%	100%
CYCLE CREDIT D.O.O.	Σερβία	Ολική ενοποίηση	99,34%	99,34%
CYCLE CREDIT BULGARIA EOOD	Βουλγαρία	Ολική ενοποίηση	100,00%	100,00%
ICAP HUMAN CAPITAL CONSULTING LTD	Κύπρος	Ολική ενοποίηση	100,00%	100,00%

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται οι αξίες των θυγατρικών εταιρειών που ελέγχονται άμεσα από την Εταιρεία και οι μεταβολές τους για τις χρήσεις 31/12/2024 και 31/12/2023:

Συμμετοχές	Λογιστική Αξία 01/01/2023	Αυξήσεις / (Μειώσεις)	(Απομειώσεις) / Αναστροφή απομείωσης	Λογιστική Αξία 31/12/2023	Αυξήσεις / (Μειώσεις)	(Απομειώσεις) / Αναστροφή απομείωσης	Λογιστική Αξία 31/12/2024
ICAP EMPLOYMENT ΑΕΠΑ	**234.780,00**	0,00	0,00	**234.780,00**	0,00	0,00	**234.780,00**
ICAP EMPL. SOL. BULGARIA LTD	**1.000,00**	0,00	0,00	**1.000,00**	0,00	0,00	**1.000,00**
ICAP EMPL. SOL. ROMANIA EAD	**0,00**	0,00	0,00	**0,00**	0,00	0,00	**0,00**
(Υπό εκκαθ.) ICAP SECURITY A.E.	**60.000,00**	0,00	0,00	**60.000,00**	0,00	0,00	**60.000,00**
ICAP PEOPLE SOLUTIONS A.E.	**120.000,00**	0,00	0,00	**120.000,00**	0,00	0,00	**120.000,00**
PIRAEUS DIRECT SERVICES A.E.	**826.744,57**	0,00	0,00	**826.744,57**	0,00	0,00	**826.744,57**
ICAP HUMAN CAPITAL CON. LTD	**26.000,00**	0,00	0,00	**26.000,00**	0,00	0,00	**26.000,00**
ΚΥΚΛΟΣ ΑΕ	**2.950.059,80**	0,00	0,00	**2.950.059,80**	0,00	0,00	**2.950.059,80**
Σύνολο συμμετοχών	**4.218.584,37**	**0,00**	**0,00**	**4.218.584,37**	**0,00**	**0,00**	**4.218.584,37**

Η μεταβολή των συμμετοχών της Εταιρείας έχει ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Λογιστική Αξία στην έναρξη της χρήσης	**4.218.584,37**	**4.218.584,37**
Απομείωση Αξίας	0,00	0,00
Αναστροφή απομείωσης στην περίοδο	0,00	0,00
Λογιστική Αξία στη λήξη της χρήσης	**4.218.584,37**	**4.218.584,37**

Οι μεταβολές των συμμετοχών της Εταιρείας και του Ομίλου στις θυγατρικές κατά την τρέχουσα (2024) και την προηγούμενη χρήση (2023) είχαν ως εξής:

Στη χρήση 2024 δεν υπήρξαν αλλαγές στη δομή του Ομίλου.

Στη χρήση 2023, την 20/04/2023 η ΚΥΚΛΟΣ ΜΟΝ. Α.Ε. προχώρησε στην πώληση και μεταβίβαση του 100% της συμμετοχής της στην CYCLE EUROPEAN SRL με έδρα στη Ρουμανία, έναντι ποσού € 280 χιλ. με σκοπό την απεμπλοκή της από μία φθίνουσα αγορά καθώς και την σημαντική ενίσχυση των ταμειακών διαθεσίμων, στα πλαίσια του πλάνου αναδιοργάνωσης που υλοποιεί.

Με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, η θυγατρική εταιρεία (Υπό εκκαθάριση) ICAP SECURITY A.E. τέθηκε σε εκκαθάριση με ημερομηνία έναρξης εκκαθάρισης την 20η Οκτωβρίου 2023.

8. Λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία

Τα λοιπά μη κυκλοφοριακά στοιχεία για τον Όμιλο αναλύονται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	19.000,00	19.000,00
Δοσμένες Εγγυήσεις	48.478,68	19.390,68
Σύνολο	**67.478,68**	**38.390,68**

Τα λοιπά μη κυκλοφοριακά στοιχεία για την Εταιρεία αναλύονται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Δοσμένες Εγγυήσεις	45.476,15	16.388,15
Σύνολο	**45.476,15**	**16.388,15**

9. Αποθέματα

Το κόστος των αποθεμάτων που αναγνωρίστηκε ως έξοδο στη χρήση 2024 για τον Όμιλο και περιλαμβάνεται στο κόστος πωληθέντων ανέρχεται σε € 7.805.037,47 (2023: € 8.568.903,38).

Η αξία των αποθεμάτων αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Εμπορεύματα	716.726,92	731.275,38
Σύνολο	**716.726,92**	**731.275,38**

Η Εταιρεία δεν διατηρεί αποθέματα και δεν είχε σχετικές συναλλαγές κατά την τρέχουσα και την προηγούμενη χρήση.

10. Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις για τον Όμιλο αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2024	31/12/2023
Πελάτες	8.750.601,41	8.210.004,94
Αξιόγραφα εισπρακτέα	0,00	12.796,05
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	-539.548,71	-534.472,49
Σύνολο	**8.211.052,70**	**7.688.328,50**

Οι εμπορικές απαιτήσεις για την Εταιρεία αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2024	31/12/2023
Πελάτες	6.407.465,14	5.664.775,82
Επιταγές Εισπρακτέες (Χαρτοφυλακίου)	0,00	12.796,05
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	-309.210,52	-326.935,92
Σύνολο	**6.098.254,62**	**5.350.635,94**

Η ανάλυση της ενηλικίωσης των εμπορικών απαιτήσεων παρατίθεται στη σημείωση 29.2.

11. Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις για τον Όμιλο αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2024	31/12/2023
Χρεώστες Διάφοροι	42.471,23	77.836,53
Απαιτήσεις Από Ελληνικό Δημόσιο	877.894,15	924.322,25
Λοιπές Απαιτήσεις	666.080,78	578.833,02
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς χρεώστες	-354.943,88	-352.967,98
Σύνολο	**1.231.502,28**	**1.288.023,82**

Οι λοιπές απαιτήσεις για την Εταιρεία αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2024	31/12/2023
Χρεώστες Διάφοροι	30.218,89	32.960,09
Απαιτήσεις Από Ελληνικό Δημόσιο	441.432,13	453.606,38
Λοιπές Απαιτήσεις	531.340,07	521.340,07
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς χρεώστες	-90.405,26	-88.554,00
Σύνολο	**912.585,83**	**919.352,54**

12. Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία

Τα λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία του Ομίλου αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2024	31/12/2023
Προπληρωθέντα έξοδα	73.791,27	121.929,81
Έσοδα χρήσης εισπρακτέα	4.428.252,16	3.141.962,31
Σύνολο	**4.502.043,43**	**3.263.892,12**

Τα λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία της Εταιρείας αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2024	31/12/2023
Προπληρωθέντα έξοδα	67.526,91	85.582,05
Έσοδα χρήσης εισπρακτέα	2.563.859,46	2.760.042,42
Σύνολο	**2.631.386,37**	**2.845.624,47**

Τα έσοδα χρήσης εισπρακτέα περιλαμβάνουν έσοδα του μήνα Δεκεμβρίου που τιμολογήθηκαν τον Ιανουάριο της επόμενης χρήσης.

13. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα για τον Όμιλο αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2024	31/12/2023
Διαθέσιμα στο ταμείο	1.071,60	1.123,54
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	9.502.478,98	10.653.963,09
Σύνολο	**9.503.550,58**	**10.655.086,63**

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα για την Εταιρεία αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2024	31/12/2023
Διαθέσιμα στο ταμείο	255,89	307,83
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	6.357.221,67	7.518.023,97
Σύνολο	**6.357.477,56**	**7.518.331,80**

14. Μετοχικό κεφάλαιο

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των € 836.076,00 διαιρούμενο σε 88.008 μετοχές ονομαστικής αξίας € 9,5 εκάστη, εκ των οποίων οι 82.268 είναι κοινές και οι 5.740 είναι προνομιούχες μετοχές Α' τάξης, χωρίς δικαίωμα ψήφου.
Οι μετοχές της Εταιρείας είναι ονομαστικές και μη δυνάμενες να μεταβιβαστούν χωρίς προηγούμενη απόφαση – άδεια της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας, που θα λαμβάνεται με την αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία που ορίζεται στο καταστατικό της Εταιρείας.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης δεν προέκυψε μεταβολή στην αξία και στη σύνθεση του μετοχικού κεφαλαίου όπως αναλύεται και κατωτέρω:

	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό Κεφάλαιο	Σύνολο
Υπόλοιπα 31/12/2022	**88.008**	**836.076,00**	**836.076,00**
Έκδοση Νέων Μετοχών	0	0,00	**0,00**
Υπόλοιπα 31/12/2023	**88.008**	**836.076,00**	**836.076,00**
Έκδοση Νέων Μετοχών	0	0,00	**0,00**
Υπόλοιπα 31/12/2024	**88.008**	**836.076,00**	**836.076,00**

15. Αποθεματικά κεφάλαια

Τα αποθεματικά του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

	Τακτικό αποθεματικό	Αφορολόγητα αποθεματικά	Λοιπά αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπα 1/1/2023	**426.933,00**	**2.150.000,00**	**2.000,00**	**2.578.933,00**
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης	22.072,87	0,00	0,00	**22.072,87**
Λοιπά	-6.743,00	0,00	0,00	**-6.743,00**
Υπόλοιπα 31/12/2023	**442.262,87**	**2.150.000,00**	**2.000,00**	**2.594.262,87**
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Λοιπά	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Υπόλοιπα 31/12/2024	**442.262,87**	**2.150.000,00**	**2.000,00**	**2.594.262,87**

Τα αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Τακτικό αποθεματικό	Αφορολόγητα αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπο 01/01/2023	**280.000,00**	**2.150.000,00**	**2.430.000,00**
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης	0,00	0,00	**0,00**
Υπόλοιπο 31/12/2023	**280.000,00**	**2.150.000,00**	**2.430.000,00**
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης	0,00	0,00	**0,00**
Υπόλοιπο 31/12/2024	**280.000,00**	**2.150.000,00**	**2.430.000,00**

16. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

16.1 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για τον Όμιλο:

	31/12/2024	31/12/2023
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	817.513,00	722.475,00
Καθαρή υποχρέωση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	**817.513,00**	**722.475,00**

Τα ποσά που αναγνωρίζονται για τον Όμιλο στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης αναλύονται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	162.411,00	154.224,29
Καθαρός τόκος επί της υποχρέωσης/(περιουσιακού στοιχείου)	21.029,00	23.988,00
Κανονικό έξοδο στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	**183.440,00**	**178.212,29**
Κόστος περικοπών / διακανονισμών / τερματισμού υπηρεσίας	392.973,00	829.658,00
Συνολικό έξοδο στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	**576.413,00**	**1.007.870,29**

Ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στα λοιπά συνολικά εισοδήματα:

Προσαρμογές	31/12/2024	31/12/2023
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις από αλλαγή των υποθέσεων	14.504,00	3.987,00
Εμπειρικές προσαρμογές στις υποχρεώσεις	27.904,00	67.650,00
Εμπειρικές προσαρμογές στα περιουσιακά στοιχεία	0,00	-6.251,00
Συνολικό αναλογιστικό κέρδος / (ζημιά) στα Λοιπά Εισοδήματα	**42.408,00**	**65.386,00**
Άλλες προσαρμογές στην Καθαρή Θέση	0,00	0,00
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή Θέση	**42.408,00**	**65.386,00**

Η κίνηση του λογαριασμού «Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία» για τον Όμιλο στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Καθαρή υποχρέωση στην αρχή της χρήσεως	722.475,00	709.496,71
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	162.411,00	154.224,29
Καθαρός τόκος επί της υποχρέωσης/(περιουσιακού στοιχείου)	21.029,00	23.988,00
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	392.973,00	742.546,00
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	-438.967,00	-842.394,00
Αναλογιστικό (κέρδος) / ζημιά στην υποχρέωση	-42.408,00	-65.386,00
Καθαρή υποχρέωση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	**817.513,00**	**722.475,00**

Οι ακόλουθες παραδοχές αναπτύχθηκαν από τη Διοίκηση σε συνεργασία με ανεξάρτητο αναλογιστή που εκπόνησε την αναλογιστική μελέτη.

	31/12/2024	31/12/2023
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,20%	3,18%
Πληθωρισμός	1,80%	2,10%
Μελλοντικές αυξήσεις αποδοχών	2,05%	2,35%

Οι βασικές αναλογιστικές παραδοχές για τον προσδιορισμό των υποχρεώσεων είναι το επιτόκιο προεξόφλησης και η αναμενόμενη μεταβολή των μισθών.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει συνοπτικά τις επιδράσεις στην αναλογιστική υποχρέωση από τυχόν μεταβολές των εν λόγω παραδοχών.

	31/12/2024	
	Προεξοφλητικό επιτόκιο	
	0,50%	-0,50%
Αύξηση / (μείωση) στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών	-2,97%	3,13%

	Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	
	0,50%	-0,50%
Αύξηση / (μείωση) στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών	3,14%	-3,01%

16.2 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για την Εταιρεία:

Οι υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για την Εταιρεία στην κατάσταση οικονομικής θέσης αφορούν:

	31/12/2024	31/12/2023
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	617.135,00	520.870,00
Καθαρή υποχρέωση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	**617.135,00**	**520.870,00**

Τα ποσά που αναγνωρίζονται για την Εταιρεία στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης αναλύονται ως εξής:

Ποσά αναγνωρισμένα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	**31/12/2024**	**31/12/2023**
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	126.683,00	116.591,00
Καθαρός τόκος επί της υποχρέωσης/(περιουσιακού στοιχείου)	15.143,00	17.043,00
Κανονικό έξοδο στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	**141.826,00**	**133.634,00**
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	331.690,00	689.790,00
Συνολικό έξοδο στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	**473.516,00**	**823.424,00**

Ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στα λοιπά συνολικά εισοδήματα:

Προσαρμογές	**31/12/2024**	**31/12/2023**
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις από αλλαγή των υποθέσεων	12.102,00	(3.495,00)
Εμπειρικές προσαρμογές στις υποχρεώσεις	17.145,00	49.724,00
Συνολικό αναλογιστικό κέρδος / (ζημιά) στην Καθαρή Θέση	**29.247,00**	**46.229,00**
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή Θέση	**29.247,00**	**46.229,00**

Η κίνηση του λογαριασμού «Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία» για την Εταιρεία στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Καθαρή υποχρέωση στην αρχή της χρήσεως	520.870,00	491.832,00
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	126.683,00	116.591,00
Κόστος τόκου	15.143,00	17.043,00
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	331.690,00	689.790,00
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	-348.004,00	-748.157,00
Αναλογιστικό (κέρδος) / ζημιά στην υποχρέωση	-29.247,00	-46.229,00
Καθαρή υποχρέωση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	**617.135,00**	**520.870,00**

Οι ακόλουθες παραδοχές αναπτύχθηκαν από τη Διοίκηση σε συνεργασία με ανεξάρτητο αναλογιστή που εκπόνησε την αναλογιστική μελέτη.

	31/12/2024	31/12/2023
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,20%	3,18%
Πληθωρισμός	1,80%	2,10%
Μελλοντικές αυξήσεις αποδοχών	2,05%	2,35%
Διάρκεια υποχρεώσεων	6,3	6,59

Οι βασικές αναλογιστικές παραδοχές για τον προσδιορισμό των υποχρεώσεων είναι το επιτόκιο προεξόφλησης και η αναμενόμενη μεταβολή των μισθών.

Ο μέσος αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την:

- 31/12/2024 για την Εταιρεία ήταν 2.379 άτομα ενώ για τον Όμιλο 2.669 άτομα.
- 31/12/2023 για την Εταιρεία ήταν 2.521 άτομα ενώ για τον Όμιλο 3.103 άτομα.

17. Δανεισμός

Οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου αφορούν τραπεζικά δάνεια – αλληλόχρεους λογαριασμούς.

Αναλυτικά η ληκτότητα των δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου έχει ως εξής:

Μακροπρόθεσμος δανεισμός	**31/12/2024**	**31/12/2023**
Τραπεζικός δανεισμός	0,00	34.486,32
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	**0,00**	**34.486,32**

Βραχυπρόθεσμα δάνεια	**31/12/2024**	**31/12/2023**
Τραπεζικός δανεισμός	3.087.011,37	2.790.394,77
Ομολογιακά δάνεια με εξασφαλίσεις	0,00	0,00
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	**3.087.011,37**	**2.790.394,77**
Σύνολο δανείων	**3.087.011,37**	**2.824.881,09**

Δανειακές υποχρεώσεις την 31/12/2024	**Τραπεζικός δανεισμός**
Έως 1 έτους	3.087.011,37
Μεταξύ 1 έτους και 2 ετών	0,00
Μεταξύ 2 ετών και 3 ετών	0,00
Μεταξύ 3 ετών και 4 ετών	0,00
Μεταξύ 4 ετών και 5 ετών	0,00
Άνω των 5 ετών	0,00
Σύνολο	**3.087.011,37**

Δανειακές υποχρεώσεις την 31/12/2023	**Τραπεζικός δανεισμός**
Έως 1 έτους	2.790.394,77
Μεταξύ 1 έτους και 2 ετών	34.486,32
Μεταξύ 2 ετών και 3 ετών	0,00
Μεταξύ 3 ετών και 4 ετών	0,00
Μεταξύ 4 ετών και 5 ετών	0,00
Άνω των 5 ετών	0,00
Σύνολο	**2.824.881,09**

Τα ανωτέρω δάνεια έχουν αναληφθεί από την Εταιρεία, όπως αναλύονται κατωτέρω, και την Κύκλος ΑΕ.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία τηρούν τις υποχρεώσεις που προκύπτουν από τις δανειακές συμβάσεις, ενώ δεν περιλαμβάνεται σε αυτές υποχρέωση τήρησης χρηματοοικονομικών δεικτών.

Οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας αφορούν σε τραπεζικά δάνεια.

Εντός της χρήσης 2024, με σχετικές αποφάσεις του ΔΣ της Εταιρείας, έγινε σύναψη συμβάσεων λήψης χρηματοδότησης με την Alpha Bank: α) μέσω Ανοικτού Αλληλόχρεου Λογαριασμού έως του ποσού των € 500 χιλ. και β) μέσω Ανοικτού Αλληλόχρεου Λογαριασμού έως του ποσού των € 2.000 χιλ. στο πλαίσιο του προγράμματος LRS - EU PL Risk Sharing Instrument – υποπρόγραμμα Alpha Bank LRS Enhanced Support for Midcaps, όπως και με την Eurobank επίσης πίστωσης με ανοικτό αλληλόχρεο λογαριασμό μέχρι του ποσού των € 1.000 χιλ. Τέλος, αποφασίστηκε η λύση υφιστάμενης σύμβασης πίστωσης με ανοικτό αλληλόχρεο λογαριασμό και απαλλαγή εγγυητή με την Alpha Bank.

Αναλυτικά η ληκτότητα των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρείας έχει ως εξής:

Μακροπρόθεσμος δανεισμός	**31/12/2024**	**31/12/2023**
Τραπεζικός δανεισμός	0,00	34.486,32
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	**0,00**	**34.486,32**

Βραχυπρόθεσμα δάνεια	31/12/2024	31/12/2023
Τραπεζικός δανεισμός	2.539.088,80	2.078.676,52
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	**2.539.088,80**	**2.078.676,52**
Σύνολο δανείων	**2.539.088,80**	**2.113.162,84**

Δανειακές υποχρεώσεις την 31/12/2024	Τραπεζικός δανεισμός
Έως 1 έτους	2.539.088,80
Μεταξύ 1 έτους και 2 ετών	0,00
Μεταξύ 2 ετών και 3 ετών	0,00
Μεταξύ 3 ετών και 4 ετών	0,00
Μεταξύ 4 ετών και 5 ετών	0,00
Άνω των 5 ετών	0,00
Σύνολο	**2.539.088,80**

Δανειακές υποχρεώσεις την 31/12/2023	Τραπεζικός δανεισμός
Έως 1 έτους	2.078.676,52
Μεταξύ 1 έτους και 2 ετών	34.486,32
Μεταξύ 2 ετών και 3 ετών	0,00
Μεταξύ 3 ετών και 4 ετών	0,00
Μεταξύ 4 ετών και 5 ετών	0,00
Άνω των 5 ετών	0,00
Σύνολο	**2.113.162,84**

18. Μισθωτικές υποχρεώσεις

Στις υποχρεώσεις συμπεριλαμβάνονται οι παρακάτω μισθώσεις βάσει του ΔΠΧΑ 16:

Οι μισθωτικές υποχρεώσεις για τον Όμιλο αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Ποσά σε €	31/12/2024	31/12/2023
Βραχυπρόθεσμες Μισθωτικές Υποχρεώσεις	561.005,03	327.427,86
Μακροπρόθεσμες Μισθωτικές Υποχρεώσεις	851.145,71	713.514,40
Συνολικές μισθωτικές υποχρεώσεις	**1.412.150,75**	**1.040.942,26**

Ελάχιστες μελλοντικές καταβολές την 31/12/2024	Ελάχιστες μελλοντικές καταβολές	Καθαρή παρούσα αξία
Έως 1 έτους	585.677,24	561.005,03
Μεταξύ 1 έτους και 5 ετών	861.584,46	851.145,71
Άνω των 5 ετών	0,00	0,00
Σύνολο ελάχιστων μελλοντικών καταβολών	**1.447.261,70**	**1.412.150,75**
Μείον: Ποσά που αποτελούν χρηματοοικονομικά έξοδα	-35.110,95	0,00
Συνολικές μισθωτικές υποχρεώσεις	**1.412.150,75**	**1.412.150,75**

Ελάχιστες μελλοντικές καταβολές την 31/12/2023	Ελάχιστες μελλοντικές καταβολές	Καθαρή παρούσα αξία
Έως 1 έτους	385.370,92	327.427,86
Μεταξύ 1 έτους και 5 ετών	696.993,99	713.514,40
Άνω των 5 ετών	2.088,40	0,00
Σύνολο ελάχιστων μελλοντικών καταβολών	**1.084.453,31**	**1.040.942,26**
Μείον: Ποσά που αποτελούν χρηματοοικονομικά έξοδα	-43.511,04	0,00
Συνολικές μισθωτικές υποχρεώσεις	**1.040.942,27**	**1.040.942,26**

Οι μισθωτικές υποχρεώσεις για την Εταιρεία αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2024	31/12/2023
Βραχυπρόθεσμες Μισθωτικές Υποχρεώσεις	398.315,22	205.006,08
Μακροπρόθεσμες Μισθωτικές Υποχρεώσεις	423.182,26	411.806,74
Συνολικές μισθωτικές υποχρεώσεις	**821.497,48**	**616.812,82**

Ελάχιστες μελλοντικές καταβολές την 31/12/2024	**Ελάχιστες μελλοντικές καταβολές**	**Καθαρή παρούσα αξία**
Έως 1 έτους	417.149,64	398.315,22
Μεταξύ 1 έτους και 5 ετών	430.063,15	423.182,26
Άνω των 5 ετών	0,00	0,00
Σύνολο ελάχιστων μελλοντικών καταβολών	**847.212,79**	**821.497,48**
Μείον: Ποσά που αποτελούν χρηματοοικονομικά έξοδα	-25.715,32	0,00
Συνολικές μισθωτικές υποχρεώσεις	**821.497,48**	**821.497,48**

Ελάχιστες μελλοντικές καταβολές την 31/12/2023	**Ελάχιστες μελλοντικές καταβολές**	**Καθαρή παρούσα αξία**
Έως 1 έτους	221.156,52	205.006,08
Μεταξύ 1 έτους και 5 ετών	424.544,55	411.806,74
Άνω των 5 ετών	0,00	0,00
Σύνολο ελάχιστων μελλοντικών καταβολών	**645.701,07**	**616.812,82**
Μείον: Ποσά που αποτελούν χρηματοοικονομικά έξοδα	-28.888,26	0,00
Συνολικές μισθωτικές υποχρεώσεις	**616.812,81**	**616.812,82**

19. Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις για τον Όμιλο αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2024	31/12/2023
Προμηθευτές	1.014.811,24	1.303.211,25
Προκαταβολές πελατών	1.078.227,41	189.509,88
Σύνολο	**2.093.038,65**	**1.492.721,13**

Οι εμπορικές υποχρεώσεις για την Εταιρεία αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2024	31/12/2023
Προμηθευτές	711.594,69	667.546,87
Προκαταβολές πελατών	430.630,91	562.207,01
Σύνολο	**1.142.225,60**	**1.229.753,88**

20. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις για τον Όμιλο αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2024	31/12/2023
Υποχρεώσεις από ΦΠΑ	1.503.245,38	1.252.428,35
Υποχρεώσεις από παρακρατούμενους φόρους	609.480,50	480.085,48
Λοιποί φόροι-τέλη	6.000,00	249.241,74
Σύνολο	**2.118.725,88**	**1.981.755,57**

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις για την Εταιρεία αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2024	31/12/2023
Υποχρεώσεις από ΦΠΑ	1.097.454,74	1.121.097,51
Υποχρεώσεις από παρακρατούμενους φόρους	472.808,31	409.581,30
Σύνολο	**1.570.263,05**	**1.530.678,81**

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις για τον Όμιλο αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2024	31/12/2023
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	1.716.363,85	1.721.886,76
Λοιπές υποχρεώσεις	161.557,83	242.527,22
Δεδουλευμένα έξοδα	24.506,00	12.012,55
Μερίσματα πληρωτέα	301,10	0,00
Σύνολο	**1.902.728,78**	**1.976.426,53**

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις για την Εταιρεία αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2024	31/12/2023
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	1.314.310,32	1.337.472,67
Λοιπές υποχρεώσεις	63.130,25	83.274,96
Δεδουλευμένα έξοδα	0,00	3.476,60
Μερίσματα πληρωτέα	301,10	0,00
Σύνολο	**1.377.741,67**	**1.424.224,23**

21. Λειτουργικά έσοδα και έξοδα

Ακολουθεί ανάλυση των λειτουργικών εσόδων και εξόδων του Ομίλου στους παρακάτω πίνακες:

Πωλήσεις	1/1 - 31/12/2024	1/1 - 31/12/2023
Κατηγορίες δραστηριότητας		
Παροχή υπηρεσιών	60.819.921,44	65.439.685,64
Σύνολο	**60.819.921,44**	**65.439.685,64**

Κόστος πωλήσεων	1/1 - 31/12/2024	1/1 - 31/12/2023
Παροχές σε εργαζομένους	44.375.152,11	46.235.908,32
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	7.805.037,47	8.568.903,38
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	1.029.176,16	1.397.717,45
Παροχές τρίτων	258.193,41	358.111,28
Φόροι και τέλη	9.083,87	17.789,35
Διάφορα έξοδα	246.849,58	377.444,81
Αποσβέσεις	432.351,48	325.609,52
Σύνολο	**54.155.844,08**	**57.281.484,10**

Έξοδα διοίκησης	1/1 - 31/12/2024	1/1 - 31/12/2023
Παροχές σε εργαζομένους	2.413.826,73	2.075.727,81
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	1.060.267,23	551.783,78
Παροχές τρίτων	238.640,93	218.249,79
Φόροι και τέλη	18.175,65	11.472,50
Διάφορα έξοδα	251.385,82	123.895,53
Αποσβέσεις	175.736,03	120.866,19
Σύνολο	**4.158.032,39**	**3.101.995,60**

Έξοδα Διάθεσης	1/1 - 31/12/2024	1/1 - 31/12/2023
Παροχές σε εργαζομένους	678.414,92	756.465,03
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	31.530,09	37.416,00
Παροχές τρίτων	30.350,67	21.169,60
Φόροι και τέλη	1.630,80	1.774,49
Διάφορα έξοδα	6.811,06	17.878,45
Αποσβέσεις	119.861,88	71.875,14
Σύνολο	**868.599,42**	**906.578,72**

Λοιπά συνήθη έσοδα	1/1 - 31/12/2024	1/1 - 31/12/2023
Έσοδα από λοιπές υπηρεσίες	13.722,65	20.802,51
Σύνολο	**13.722,65**	**20.802,51**

Λοιπά έσοδα και κέρδη	1/1 - 31/12/2024	1/1 - 31/12/2023
Κέρδη συναλλαγματικών διαφορών	0,00	612,56
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	17.884,40	64.414,04
Λοιπά	16.918,55	159.528,11
Σύνολο	**34.802,95**	**224.554,71**

Λοιπά έξοδα και ζημιές	1/1 - 31/12/2024	1/1 - 31/12/2023
Ζημιές συναλλαγματικών διαφορών	4.851,70	4.182,86
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	22.248,52	2.064,84
Λοιπά έξοδα	34.472,87	25.204,54
Αποζημίωση προσωπικού	493.102,41	953.240,59
Σύνολο	**554.675,50**	**984.692,83**

Ακολουθεί ανάλυση των λειτουργικών εσόδων και εξόδων της Εταιρείας στους παρακάτω πίνακες:

Πωλήσεις	1/1-31/12/2024	1/1-31/12/2023
Κατηγορίες δραστηριότητας		
Παροχή υπηρεσιών	38.515.823,03	41.466.968,16
Σύνολο	**38.515.823,03**	**41.466.968,16**

Κόστος πωληθέντων	1/1-31/12/2024	1/1-31/12/2023
Παροχές σε εργαζομένους	33.889.968,56	34.791.447,46
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	486.804,88	948.218,45
Παροχές τρίτων	48.626,82	155.525,85
Φόροι και τέλη	4.581,41	9.796,95
Διάφορα έξοδα	64.832,27	148.368,56
Αποσβέσεις	261.036,13	146.562,45
Σύνολο	**34.755.850,07**	**36.199.919,72**

Έξοδα Διοίκησης	1/1-31/12/2024	1/1-31/12/2023
Παροχές σε εργαζομένους	1.867.610,43	1.477.328,57
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	1.064.894,29	499.995,19
Παροχές τρίτων	210.002,20	180.423,09
Φόροι και τέλη	16.943,02	10.346,74
Διάφορα έξοδα	212.018,13	98.540,81
Αποσβέσεις	157.586,04	101.853,79
Σύνολο	**3.529.054,11**	**2.368.488,19**

Έξοδα Διάθεσης	1/1-31/12/2024	1/1-31/12/2023
Παροχές σε εργαζομένους	67.172,13	95.546,72
Παροχές τρίτων	6.387,97	6.675,24
Φόροι και τέλη	1.494,96	1.342,58
Διάφορα έξοδα	1.659,40	93,23
Αποσβέσεις	114.520,69	65.651,93
Σύνολο	**191.235,15**	**169.309,70**

Λοιπά συνήθη έσοδα	1/1-31/12/2024	1/1-31/12/2023
Έσοδα από προμήθειες πωλήσεων	13.722,65	20.802,51
Σύνολο	**13.722,65**	**20.802,51**

Λοιπά έσοδα και κέρδη	1/1-31/12/2024	1/1-31/12/2023
Λοιπά	11.608,02	1.829,32
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	17.725,40	86.807,63
Σύνολο	**29.333,42**	**88.636,95**

Λοιπά έξοδα και ζημιές	1/1-31/12/2024	1/1-31/12/2023
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	1.851,26	0,00
Λοιπά έξοδα	10.573,46	6.675,15
Αποζημίωση προσωπικού	473.515,66	823.423,98
Σύνολο	**485.940,38**	**830.099,13**

Έσοδα συμμετοχών και επενδύσεων	1/1-31/12/2024	1/1-31/12/2023
Έσοδα από μερίσματα	550.000,00	1.100.600,00
Σύνολο	**550.000,00**	**1.100.600,00**

Κατωτέρω παρατίθεται η ανάλυση των μερισμάτων που έχει λάβει η Εταιρεία από τις θυγατρικές της:

Έσοδα από μερίσματα	1/1-31/12/2024	1/1-31/12/2023
PEOPLE SOLUTIONS ΕΛΛΑΔΑΣ	400.000,00	600.000,00
EMPLOYMENT SOLUTIONS	0,00	200.000,00
ΠΕΙΡΑΙΩΣ DIRECT SERVICES	0,00	300.600,00
ICAP HUMAN CAPITAL CONSULTING LTD	150.000,00	0,00
Σύνολο	**550.000,00**	**1.100.600,00**

22. Χρεωστικοί και πιστωτικοί τόκοι και συναφή έξοδα - έσοδα

Ακολουθεί ανάλυση χρεωστικών τόκων, πιστωτικών τόκων και συναφών εσόδων-εξόδων του Ομίλου στους παρακάτω πίνακες:

Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα:	1/1-31/12/2024	1/1-31/12/2023
Τόκοι τραπεζών	96.231,48	9.342,47
Σύνολο	**96.231,48**	**9.342,47**

Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα:	1/1-31/12/2024	1/1-31/12/2023
Τόκοι τραπεζικών δανείων	54.408,67	95.542,87
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	10.190,52	7.332,41
Τόκοι υποχρεώσεων από μισθώσεις	44.776,67	34.719,05
Λοιπά συναφή έξοδα	12.352,22	18.208,72
Σύνολο	**121.728,08**	**155.803,05**

Ακολουθεί ανάλυση χρεωστικών τόκων, πιστωτικών τόκων και συναφών εσόδων-εξόδων της Εταιρείας στους παρακάτω πίνακες:

Έσοδα τόκων από:	1/1-31/12/2024	1/1-31/12/2023
-Τραπεζών	93.762,27	9.342,47
Σύνολο	**93.762,27**	**9.342,47**

Έξοδα τόκων από:	1/1-31/12/2024	1/1-31/12/2023
-Τραπεζικά δάνεια	19.556,88	34.531,59
- Προμήθειες Εγγυητικών Επιστολών	9.456,52	6.799,11
- Μισθωτικές υποχρεώσεις	27.189,18	23.638,80
Σύνολο	**56.202,58**	**64.969,50**

23. Αναβαλλόμενοι φόροι και φόρος εισοδήματος

23.1. Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος

Το μεγαλύτερο ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων είναι ανακτήσιμο σε διάστημα πέραν των 12 μηνών, όπως επίσης, το μεγαλύτερο ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων είναι πληρωτέο σε διάστημα πέραν των 12 μηνών.

Ο συμψηφισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων λαμβάνει χώρα όταν υπάρχει, από πλευράς εταιρείας, εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα για κάτι τέτοιο και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν την ίδια φορολογική αρχή.

Οι αναγνωρισθείσες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις του Ομίλου παρατίθενται ως εξής:

	31/12/2024		31/12/2023	
	Απαίτηση	**Υποχρέωση**	**Απαίτηση**	**Υποχρέωση**
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία				
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	0,01	0,00	0,02	0,00
Ενσώματες Ακινητοποιήσεις	0,00	5.283,58	0,00	356,11
Δικαιώματα χρήσης στοιχείων ενεργητικού	0,00	212.459,67	0,00	183.673,86
Κυκλοφοριακά Στοιχεία				
Απαιτήσεις	0,00	0,00	0,00	7.843,00
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Παροχές σε Εργαζομένους	179.852,87	0,00	158.944,51	0,00
Μισθωτικές υποχρεώσεις	117.867,06	0,00	136.560,14	0,00
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Μισθωτικές υποχρεώσεις	111.645,02	0,00	59.667,24	0,00
Σύνολο	**409.364,96**	**217.743,26**	**355.171,91**	**191.872,97**
Συμψηφιστικό υπόλοιπο	**191.621,70**	**-**	**163.298,94**	**-**

	31/12/2024	**31/12/2023**
Υπόλοιπο έναρξης	**163.298,94**	**208.200,41**
Επίδραση από παύση ενοποίησης	0,00	-63.000,00
Αναβαλλόμενη φορολογία στα λοιπά εισοδήματα	-9.329,76	-14.384,92
Αναβαλλόμενη φορολογία στα αποτελέσματα	37.652,52	32.483,45
Υπόλοιπο λήξης	**191.621,70**	**163.298,94**

Οι αναγνωρισθείσες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις της Εταιρείας παρατίθενται ως εξής:

	31/12/2024		31/12/2023	
	Απαίτηση	**Υποχρέωση**	**Απαίτηση**	**Υποχρέωση**
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία				
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	0,01	0,00	0,01	0,00
Δικαιώματα χρήσης στοιχείων ενεργητικού	0,00	173.519,26	0,00	128.409,03
Κυκλοφοριακά Στοιχεία				
Απαιτήσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Παροχές σε Εργαζομένους	135.769,70	0,00	114.591,41	0,00
Μισθωτικές υποχρεώσεις	93.100,10	0,00	90.597,48	0,00
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Μισθωτικές υποχρεώσεις	87.629,35	0,00	45.101,34	0,00
Σύνολο	**316.499,16**	**173.519,25**	**250.290,24**	**128.409,02**
Συμψηφιστικό υπόλοιπο	**142.979,91**	**-**	**121.881,21**	**-**

	31/12/2024	**31/12/2023**
Υπόλοιπο έναρξης	**121.881,21**	**115.350,76**
Αναβαλλόμενη φορολογία στα ίδια κεφάλαια	-6.434,34	-10.170,38
Αναβαλλόμενη φορολογία στα αποτελέσματα	27.533,04	16.700,83
Υπόλοιπο λήξης	**142.979,91**	**121.881,21**

Σύμφωνα με το άρθρο 120 του Ν. 4799/2021, ο φορολογικός συντελεστής που εφαρμόζεται στις ελληνικές επιχειρήσεις από τη χρήση 2021 και εφεξής ανέρχεται σε 22%.

23.2. Φόροι εισοδήματος στα αποτελέσματα

Τα ποσά των φόρων που επιβάρυναν τα αποτελέσματα του Ομίλου, έχουν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2024	**1/1 - 31/12/2023**
Φόρος χρήσης	-393.768,07	-743.001,81
Φόροι προηγ. χρήσεων	14.516,05	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος	37.652,52	32.483,45
Σύνολο	**-341.599,50**	**-710.518,36**

Ο φόρος, επί των κερδών προ φόρων, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον σταθμισμένο μέσο συντελεστή φόρου, επί των κερδών της.

Η συμφωνία μεταξύ του φόρου που αναλογεί στα αποτελέσματα προ φόρων – βάσει του τρέχοντος φορολογικού συντελεστή – και του φόρου που τελικώς καταλογίστηκε στα αποτελέσματα της χρήσεως για τον Όμιλο έχει ως ακολούθως:

	1/1-31/12/2024	1/1-31/12/2023
Κέρδη προ Φόρων	1.105.799,05	3.264.407,03
Συντελεστής Φόρου	22,00%	22,00%
Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου	**-243.275,79**	**-718.169,55**
Προσαρμογές για εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φορολογία		
- Μερίσματα ή κέρδη από συμμετοχές	0,00	99.000,00
Προσαρμογές για Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς		
- Μη Εκπιπτώμενες Δαπάνες	-58.220,21	-60.541,47
- Ζημιές χρήσης για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλ.φορολ.απαίτ.	52.844,34	72.378,01
- Μόνιμες διαφορές	-123.792,53	-91.265,82
- Επίδραση από διαφορές φορολογικών συντελεστών θυγατρικών εξωτερικού	32.967,69	-11.461,42
- Λοιπά	-2.123,00	-458,11
Σύνολο φόρου	**-341.599,50**	**-710.518,36**

Τα ποσά των φόρων που επιβάρυναν τα αποτελέσματα της Εταιρείας, έχουν ως εξής:

	1/1-31/12/2024	1/1-31/12/2023
Φόρος χρήσης	-107.388,81	-454.990,04
Φόροι προηγούμενων χρήσεων	1.745,02	0,00
Αναβαλλόμενος Φόρος	27.533,04	16.700,83
Σύνολο	**-78.110,75**	**-438.289,21**

Ο φόρος, επί των κερδών προ φόρων, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον σταθμισμένο μέσο συντελεστή φόρου, επί των κερδών της.

Η συμφωνία μεταξύ του φόρου που αναλογεί στα αποτελέσματα προ φόρων – βάσει του τρέχοντος φορολογικού συντελεστή – και του φόρου που τελικώς καταλογίστηκε στα αποτελέσματα της χρήσεως για την Εταιρεία έχει ως ακολούθως:

	1/1-31/12/2024	1/1-31/12/2023
Κέρδη προ Φόρων	184.359,08	3.053.563,85
Συντελεστής Φόρου	22,00%	22,00%
Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου	**-40.559,00**	**-671.784,05**
Προ/γές για εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φορολογία		
- Φόροι & προσαυξήσεις προηγ. χρήσεων	1.745,02	0,00
- Μερίσματα ή κέρδη από συμμετοχές	121.000,00	242.132,00
Προς/γές για Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορ/κούς σκοπούς		
- Μη Εκπιπτώμενες Δαπάνες	-44.051,00	-26.134,85
- Μόνιμες διαφορές	-116.245,77	17.497,68
- Λοιπά	0,00	0,00
Σύνολο φόρου	**-78.110,75**	**-438.289,21**

24. Κατηγορίες και αμοιβές προσωπικού

Ο μέσος αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την

- 31/12/2024 για την Εταιρεία ήταν 2.379 άτομα ενώ για τον Όμιλο 2.669 άτομα.
- 31/12/2023 για την Εταιρεία ήταν 2.521 άτομα ενώ για τον Όμιλο 3.103 άτομα.

Ο Όμιλος σε σχέση με το απασχολούμενο προσωπικό επιβαρύνθηκε με τα εξής ποσά:

	1/1 - 31/12/2024	1/1 - 31/12/2023
Μισθοί & Ημερομίσθια	37.861.765,69	39.079.550,05
Εργοδοτικές εισφορές	7.902.507,73	8.333.610,92
Αποζημίωση προσωπικού	83.310,02	53.996,62
Λοιπά έξοδα προσωπικού	1.619.810,32	1.600.943,57
Σύνολο	**47.467.393,76**	**49.068.101,16**

Η Εταιρεία σε σχέση με το απασχολούμενο προσωπικό επιβαρύνθηκε με τα εξής ποσά:

	1/1-31/12/2024	1/1-31/12/2023
Μισθοί & Ημερομίσθια	28.705.207,14	29.025.391,69
Εργοδοτικές εισφορές	5.956.854,38	6.180.473,42
Λοιπά έξοδα προσωπικού	1.162.689,60	1.158.457,64
Σύνολο Μισθοδοσίας	**35.824.751,12**	**36.364.322,75**

25. Πρόταση διανομής μερίσματος – καταβληθέντα μερίσματα

Στη χρήση 2024, κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 22.04.2024 αποφασίστηκε η διανομή μερίσματος στους μετόχους από τα κέρδη της χρήσης 2022 ποσού € 526.315,79. Η καταβολή έλαβε χώρα την 17.10.2024.

Στη χρήση 2023 δεν καταβλήθηκαν μερίσματα από την Εταιρεία.

Αρμόδια για την απόφαση διανομής μερίσματος είναι η Ετήσια Τακτική Συνέλευση, η οποία και θα λάβει την απόφαση περί διανομής ή όχι μερίσματος.

26. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στα πλαίσια της λειτουργικής δραστηριότητας, οι υπηρεσίες προέρχονται εκτός των άλλων και από έναν αριθμό συνεταίρων του Ομίλου. Αυτές οι συναλλαγές περιλαμβάνουν και εταιρείες στις οποίες υπάρχει συμμετοχή από την Εταιρεία. Οι συναλλαγές με αυτές τις εταιρείες πραγματοποιούνται σε καθαρά εμπορική βάση και σύμφωνα με τους νόμους της αγοράς. Ο Όμιλος δεν συμμετείχε σε καμία συναλλαγή ασυνήθους φύσεως ή περιεχομένου η οποία να είναι ουσιώδης για τον Όμιλο, ή τις εταιρείες και τα άτομα που συνδέονται στενά με αυτόν, και δεν αποσκοπεί να συμμετάσχει σε τέτοιου είδους συναλλαγές στο μέλλον.

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με τα συνδεδεμένα μέρη του Ομίλου έχουν ως εξής:

α) Λογαριασμοί απαιτήσεων	**31/12/2024**	**31/12/2023**
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	0,00	0,00
Λοιπές Απαιτήσεις	0,00	0,00
Σύνολο	**0,00**	**0,00**

β) Λογαριασμοί υποχρεώσεων	**31/12/2024**	**31/12/2023**
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	0,00	0,00
Λοιπές Υποχρεώσεις	301,10	0,00
Σύνολο	**301,10**	**0,00**

γ) Έσοδα	**1/1-31/12/2024**	**1/1-31/12/2023**
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	0,00	0,00
Λοιπά Έσοδα	0,00	0,00
Σύνολο	**0,00**	**0,00**

δ) Έξοδα	1/1-31/12/2024	1/1-31/12/2023
Λοιπά έξοδα	0,00	0,00
Σύνολο	**0,00**	**0,00**

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με τα συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας έχουν ως εξής:

α) Λογαριασμοί απαιτήσεων	31/12/2024	31/12/2023
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	13.119,50	5.456,00
Λοιπές Απαιτήσεις	467.004,94	462.104,83
Σύνολο	**480.124,44**	**467.560,83**

β) Λογαριασμοί υποχρεώσεων	31/12/2024	31/12/2023
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	724,16	14.148,53
Λοιπές Υποχρεώσεις	301,10	0,00
Σύνολο	**1.025,26**	**14.148,53**

γ) Έσοδα	1/1-31/12/2024	1/1-31/12/20223
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	120.917,48	101.852,98
Έσοδα από μερίσματα	550.000,00	1.100.600,00
Σύνολο	**670.917,48**	**1.202.452,98**

δ) Έξοδα	1/1-31/12/2024	1/1-31/12/2023
Λοιπά έξοδα	7.653,00	7.008,00
Σύνολο	**7.653,00**	**7.008,00**

Αμοιβές Διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης

Οι αμοιβές των Διευθυντικών στελεχών και των μελών της Διοίκησης για τον Όμιλο έχουν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2024	1/1 - 31/12/2023
Μισθοί & Κόστος Κοινωνικής Ασφάλισης	617.718,51	510.766,58
Σύνολο	**617.718,51**	**510.766,58**

Αμοιβές Μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση της 22.07.2024 αποφασίστηκε η χορήγηση αμοιβής σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου για τις υπηρεσίες του συνολικού ποσού € 30 χιλ., συμπεριλαμβανομένου των εργοδοτικών εισφορών, για τη χρήση 2023 και προκαταβολή επιπλέον € 30 χιλ., συμπεριλαμβανομένου των εργοδοτικών εισφορών, για τη χρήση 2024. Επιπλέον, αποφασίστηκε η χορήγηση αμοιβής συνολικού ποσού € 495 χιλ., μετά την εφαρμογή τυχόν νόμιμων παρακρατήσεων φόρου μερισμάτων, συνιστάμενη σε συμμετοχή στα κέρδη της χρήσης 2023. Οι αμοιβές αυτές περιλαμβάνονται στις αμοιβές της Διοίκησης και έχουν επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης.

27. Δεσμεύσεις

Οι εταιρείες του Ομίλου έχουν χορηγήσει εγγυητικές επιστολές προς διάφορους τρίτους, στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας, ανάλυση των οποίων παρατίθεται στον ακόλουθο πίνακα:

	31/12/2024	31/12/2023
Καλής εκτέλεσης έργου	90.000,00	90.000,00
Λοιπές εγγυήσεις σε τρίτους	520.383,58	488.558,58
Σύνολο	**610.383,58**	**578.558,58**

Η Εταιρεία έχει χορηγήσει εγγυητικές επιστολές προς διάφορους τρίτους, στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας της, ανάλυση των οποίων παρατίθεται στον ακόλουθο πίνακα:

	31/12/2024	31/12/2023
Λοιπές εγγυήσεις σε τρίτους	500.608,58	470.383,58
Σύνολο	**500.608,58**	**470.383,58**

28. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις

28.1. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις των εταιρειών του Ομίλου έχουν ως εξής:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	Ανέλεγκτες χρήσεις από τις φορολογικές αρχές
ICAP OUTSOURCING SOLUTIONS A.E.	2019-2024
ICAP EMPLOYMENT SOLUTIONS M.A.E.	2019-2024
(Υπό εκκαθάριση) ICAP SECURITY M.A.E.	2019-2024
ICAP PEOPLE SOLUTIONS M.A.E.	2019-2024
ΠΕΙΡΑΙΩΣ DIRECT SERVICES A.E.	2019-2024
ΚΥΚΛΟΣ Μ.Α.Ε.	2019-2024

Οι φορολογικές υποχρεώσεις του Ομίλου δεν είναι οριστικές, καθώς υπάρχουν ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, οι οποίες αναλύονται ανωτέρω.
Την 31/12/2024 παραγράφηκαν οι χρήσεις έως την 31/12/2018 σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 1 του άρθρ. 36 του Ν. 4174/2013, με τις εξαιρέσεις που προβλέπονται από την κείμενη νομοθεσία για παράταση του δικαιώματος της Φορολογικής Διοίκησης για έκδοση πράξης διοικητικού, εκτιμώμενου ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου σε συγκεκριμένες περιπτώσεις.
Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά τον χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Ο Όμιλος προβαίνει σε ετήσια εκτίμηση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αναμένεται να προκύψουν από τον έλεγχο παρελθουσών χρήσεων, διενεργώντας σχετικές προβλέψεις όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο.

Η Διοίκηση θεωρεί ότι τυχόν ποσά φόρων που πιθανόν να προκύψουν, δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στα ίδια κεφάλαια, στα αποτελέσματα και στις ταμειακές ροές του Ομίλου και της Εταιρείας.

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2013, η Εταιρεία υπάχθηκε σε φορολογικό έλεγχο από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994 και έλαβε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης.
Από τις επιχειρήσεις που έχουν ελεγχθεί από Νόμιμους Ελεγκτές και ελεγκτικά γραφεία για την εφαρμογή των φορολογικών διατάξεων επιλέγονται για έλεγχο υποθέσεις, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 26 του Ν.4174/2013, όπως ισχύει. Ο εν λόγω έλεγχος δύναται να πραγματοποιηθεί εντός του χρόνου που ισχύει το δικαίωμα της Φορολογικής Διοίκησης για έκδοση πράξεων προσδιορισμού φόρου.

Για τον φορολογικό έλεγχο των χρήσεων 2014 έως και 2023 η Εταιρεία έλαβε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α παρ.1 του Ν.4174/2013.
Ο φορολογικός αυτός έλεγχος της χρήσης 2024 βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2024. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμάται ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

28.2 Επίδικες υποθέσεις

Κατά του Ομίλου έχουν ασκηθεί αγωγές ποσού άνω των € 3 εκ. για εργατικές διαφορές, μεταξύ άλλων για υπερωρίες και αποζημίωση απόλυσης.
Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν πιθανολογείται η ευδοκίμηση των εν λόγω αγωγών για το λόγο αυτό δεν κρίθηκε αναγκαίος ο σχηματισμός οποιασδήποτε προβλέψεως στις οικονομικές καταστάσεις για το γεγονός αυτό.

29. Διαχείριση κινδύνων

Ο Όμιλος, σε σχέση με τα χρηματοοικονομικά μέσα που διαθέτει εκτίθεται στους παρακάτω κινδύνους:
- Πιστωτικός κίνδυνος
- Κίνδυνος ρευστότητας
- Κίνδυνος αγοράς

29.1. Πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την τελική ευθύνη για την ανάληψη από την Εταιρεία παντός είδους κινδύνων καθώς και για την παρακολούθηση τους σε τακτική βάση. Επιπλέον το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την παρακολούθηση της κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρείας και του Ομίλου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μέσω εντεταλμένων στελεχών της Γενικής ή Οικονομικής Διεύθυνσης:

(α) θεσπίζει και εφαρμόζει διαδικασίες και ρυθμίσεις που επιτρέπουν τον εντοπισμό των κινδύνων, οι οποίοι συνδέονται με τις δραστηριότητες, τις διαδικασίες και τα συστήματα λειτουργίας της Εταιρείας (ιδίως τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο ρευστότητας , τον κίνδυνο αγοράς και τον λειτουργικό κίνδυνο).

(β) καθορίζει το ανεκτό επίπεδο κινδύνου.

(γ) μεριμνά ώστε ο Όμιλος να διαθέτει την απαιτούμενη κεφαλαιακή επάρκεια και την εν γένει διαχείριση των κινδύνων που απορρέουν από τη λειτουργία του.

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που αφορούν τον Όμιλο αναλύονται παρακάτω:

29.2. Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, ο οποίος συνίσταται στη αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου μέρους να εξοφλήσει πλήρως τα ποσά που οφείλει όταν αυτά προκύπτουν. Συγκεκριμένα, ο εν λόγω κίνδυνος εστιάζεται περισσότερο στο κίνδυνο αδυναμίας είσπραξης από τον Όμιλο των απαιτήσεων του από πελάτες του.

Οι λογιστικές αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αντιπροσωπεύουν το μέγιστο επίπεδο πιστωτικού κινδύνου.

Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Στο πλαίσιο της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου το Διοικητικό Συμβούλιο διαμορφώνει τις διαδικασίες και τις πολιτικές που είναι απαραίτητες για την αποτελεσματική πρόληψη και διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, με τη συνεργασία κυρίως της Γενικής, Οικονομικής και Εμπορικής Διεύθυνσης:

- θεσπίζει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών και την άμεση κάλυψη των απαιτήσεων με αξιόγραφα.
- προβαίνει σε εκτίμηση των αναγκών του Ομίλου σε ίδια κεφάλαια για την αντιμετώπιση του πιστωτικού κινδύνου.
- προβαίνει στο διαχωρισμό των απαιτήσεων και λοιπών ανοιγμάτων σε απαιτήσεις υπό καθυστέρηση και επισφαλείς απαιτήσεις (impaired).
- ελέγχει διαρκώς τις απαιτήσεις του, είτε χωριστά είτε κατά ομάδα και ενσωματώνει τις πληροφορίες αυτές στα controls του πιστωτικού ελέγχου.
- προσδιορίζει τα ποσά των απαιτούμενων απομειώσεων επισφαλών απαιτήσεων.
- προσδιορίζει τις πολιτικές και τις διαδικασίες αποτίμησης και διαχείρισης τυχόν εξασφαλίσεων
- προβαίνει σε ανάλυση των διαφόρων κατηγοριών ανοιγμάτων με βάση την εναπομένουσα ληκτότητα τους.
- αξιολογεί τις ασφάλειες που παρέχονται υπέρ του Ομίλου.
- ελέγχει την ακεραιότητα, αξιοπιστία και ακρίβεια των πηγών δεδομένων που χρησιμοποιεί καθώς και τη διαδικασία επικαιροποιήσεως αυτών.
- εκτιμά, σε συνεργασία με την Εμπορική Διεύθυνση, την πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλόμενων πελατών.

Για την μείωση του πιστωτικού κινδύνου, λαμβάνονται υπόψη η πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλόμενου, ο κίνδυνος της χώρας αλλά και ο τομέας της οικονομίας στον οποίο δραστηριοποιείται, καθώς και ποιοτικά και ποσοτικά χαρακτηριστικά του.

Η Διοίκηση του Ομίλου πιστεύει ότι οι μη απομειωμένες απαιτήσεις, οι οποίες παραμένουν ανείσπρακτες παραπάνω από 6 μήνες είναι εισπράξιμες βάσει σχετικού ιστορικού συναλλαγών των πελατών που αφορούν και της σχετικής πολιτικής ανάλυσης του πιστωτικού κινδύνου που ακολουθεί ο Όμιλος.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Οι τραπεζικές καταθέσεις του Ομίλου είναι τοποθετημένες σε ασφαλή και αξιόπιστα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα της Ελλάδος ή του Εξωτερικού.

Ο πίνακας που παρουσιάζει τον μέγιστο βαθμό έκθεσης του Ομίλου στον πιστωτικό κίνδυνο έναντι των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων (μετά απομειώσεων) είναι ο κάτωθι:

Ποσά σε €	**31/12/2024**	**31/12/2023**
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	9.503.550,58	10.655.086,63
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	9.442.554,98	8.916.352,32
Σύνολο	**18.946.105,56**	**19.571.438,95**

Παρατίθεται ενηλικίωση των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων (πριν από προβλέψεις) για τον Όμιλο:

	31/12/2024	31/12/2023
Λιγότερο από 3 μήνες	8.231.633,99	7.826.363,61
Μεταξύ 3 και 6 μηνών	39.482,82	5.938,50
Μεταξύ 6 και 1 έτους	76.809,89	65.273,41
Μεγαλύτερη του έτους	402.674,71	325.225,47
Σύνολο	**8.750.601,41**	**8.222.800,99**

Ο πίνακας που παρουσιάζει τον μέγιστο βαθμό έκθεσης της Εταιρείας στον πιστωτικό κίνδυνο έναντι των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων (μετά απομειώσεων) είναι ο κάτωθι:

Ποσά σε €	31/12/2024	31/12/2023
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	6.357.477,56	7.518.331,80
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	7.010.840,45	6.269.988,48
Σύνολο	**13.368.318,01**	**13.788.320,28**

Παρατίθεται ενηλικίωση των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων (πριν από προβλέψεις) για την Εταιρεία:

Ληκτότητα απαιτήσεων πριν από προβλέψεις	31/12/2024	31/12/2023
Λιγότερο από 3 μήνες	6.098.717,73	5.349.649,02
Μεταξύ 3 και 6 μηνών	3.751,74	2.752,99
Μεταξύ 6 και 1 έτους	189,59	273,41
Μεγαλύτερη του έτους	304.806,08	324.896,45
Σύνολο	**6.407.465,14**	**5.677.571,87**

Την 31/12/2024 η Διοίκηση της Εταιρείας κρίνει ότι δεν υπάρχει κανένας ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος που να μην καλύπτεται ήδη από κάποια πρόβλεψη επισφαλούς απαίτησης.

Ο πιστωτικός κίνδυνος για τα ταμειακά διαθέσιμα θεωρείται αμελητέος, δεδομένου ότι η Εταιρεία συνεργάζεται με αναγνωρισμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης.

29.3. Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος ο Όμιλος να αντιμετωπίσει μια δυσκολία στο να εκπληρώσει τις δεσμεύσεις του, οι οποίες σχετίζονται με τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, με τη συνεργασία κυρίως της Οικονομικής Διεύθυνσης, διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητάς του Ομίλου μέσω προσεκτικής παρακολούθησης των προγραμματισμένων πληρωμών για μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, καθώς και των ταμειακών εκροών από την καθημερινή της δραστηριότητα.

Ο Όμιλος διατηρεί μετρητά και υψηλής ευκολίας ρευστοποίησης επενδύσεις, ώστε να καλύπτει τις ανάγκες ρευστότητας για διάστημα έως 30 ημερών.
Η χρηματοδότηση των μακροπρόθεσμων αναγκών του προστατεύεται, επιπλέον, από ένα ικανοποιητικό αριθμό πιστώσεων και την ικανότητα να πωλήσει μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Να σημειωθεί πως το σύνολο των κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 31/12/2024 και 31/12/2023 υπερβαίνουν το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων κατά ποσό € 13.831 χιλ. (έναντι € 14.008 χιλ. το 2023 – Όμιλος) και € 8.742 χιλ. (€ 9.559 χιλ. 2023 – Εταιρεία).

Την 31/12/2024 και 31/12/2023 τα βραχυπρόθεσμα δάνεια του Ομίλου και της Εταιρείας ανέρχονται σε € 3.087 χιλ. (έναντι € 2.790 χιλ. το 2022 – Όμιλος) και € 2.539 χιλ. (€ 2.079 χιλ. 2023 – Εταιρεία).

Η Διοίκηση αναμένει εύλογα ότι δεν θα αντιμετωπίσει θέματα χρηματοδότησης και ρευστότητας του Ομίλου και της Εταιρείας εντός των επόμενων 12 μηνών.

Έκθεση σε κίνδυνο ρευστότητας

Στον παρακάτω πίνακα αναλύεται η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων κατά την 31/12/2023 και 31/12/2024.
Παράλληλα παρατίθενται στοιχεία σε σχέση με τη δυνατότητα ρευστοποίησης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου και της Εταιρείας.

Για τον Όμιλο:

31/12/2024	Εντός 12 μηνών	Από 2 έως 5 έτη	Αργότερα από 5 έτη	Σύνολο
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	1.014.811,24	0,00	0,00	**1.014.811,24**
Δανεισμός	3.087.011,37	0,00	0,00	**3.087.011,37**
Υποχρεώσεις μίσθωσης	561.005,03	851.145,71	0,00	**1.412.150,75**
Σύνολο	**4.662.827,64**	**851.145,71**	**0,00**	**5.513.973,36**

31/12/2023	Εντός 12 μηνών	Από 2 έως 5 έτη	Αργότερα από 5 έτη	Σύνολο
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	1.303.211,25	0,00	0,00	**1.303.211,25**
Δανεισμός	2.790.394,77	34.486,32	0,00	**2.824.881,09**
Υποχρεώσεις μίσθωσης	327.427,86	713.514,40	0,00	**1.040.942,26**
Σύνολο	**4.421.033,88**	**748.000,72**	**0,00**	**5.169.034,60**

Για την Εταιρεία:

31/12/2024	Εντός 12 μηνών	Από 2 έως 5 έτη	Αργότερα από 5 έτη	Σύνολο
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	4.320.449,38	0,00	0,00	**4.320.449,38**
Δανεισμός	2.539.088,80	0,00	0,00	**2.539.088,80**
Μισθωτικές υποχρεώσεις	398.315,22	423.182,26	0,00	**821.497,48**
Σύνολο	**7.257.853,40**	**423.182,26**	**0,00**	**7.681.035,66**

31/12/2023	Εντός 12 μηνών	Από 2 έως 5 έτη	Αργότερα από 5 έτη	Σύνολο
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	4.790.980,82	0,00	0,00	**4.790.980,82**
Δανεισμός	2.078.676,52	34.486,32	0,00	**2.113.162,84**
Μισθωτικές υποχρεώσεις	205.006,08	411.806,73	0,00	**616.812,81**
Σύνολο	**7.074.663,42**	**446.293,05**	**0,00**	**7.520.956,47**

Ως κίνδυνος αγοράς ορίζεται ο κίνδυνος στη βάση του οποίου η εύλογη αξία ή οι μελλοντικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών μέσων του Ομίλου ενδέχεται να παρουσιάσουν διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στις τιμές της αγοράς.

Στο πλαίσιο της διαχείρισης του κινδύνου αγοράς, η Διοίκηση του Ομίλου διαμορφώνει τις διαδικασίες και τις πολιτικές που είναι απαραίτητες για την αποτελεσματική πρόληψη και διαχείριση του συγκεκριμένου κινδύνου. Επίσης, μεριμνά για την αποτελεσματική εφαρμογή των προβλεπόμενων για το σκοπό αυτό διαδικασιών και ρυθμίσεων και ιδίως:

- μεριμνά ώστε να υφίσταται επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με τα χρηματοδοτικά ανοίγματα του Ομίλου.
- καταγράφει την πολιτική των προσεγγίσεων και των μεθόδων υπολογισμού της αξίας των ανοιγμάτων και της προσαρμογής της αξίας και των προβλέψεων αυτών.
- εφαρμόζει πρόγραμμα προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress testing) και ειδικών αναλύσεων ευαισθησίας, βάσει των οποίων εκτιμάται και ποσοτικά η έκθεση του Ομίλου στους κινδύνους αυτούς.
- μελετά και αναλύει δυνατότητες χρήσης ή απόκτησης χρηματοοικονομικών μέσων ή εργαλείων αντιστάθμισης των κινδύνων.
- σταθμίζει τον κίνδυνο που απορρέει από την διακύμανση των ισοτιμιών των συναλλαγών που πραγματοποιούνται ή αναμένεται να πραγματοποιηθούν σε ξένο συνάλλαγμα και διενεργεί στο βαθμό που απαιτείται πράξεις αντιστάθμισης κινδύνων.

29.4. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε συναλλαγματικό κίνδυνο στο βαθμό που υπάρχει διακύμανση ισοτιμιών μεταξύ των νομισμάτων στα οποία πραγματοποιούνται συναλλαγές και των αντίστοιχων λειτουργικών νομισμάτων των εταιρειών του Ομίλου.

Πιο συγκεκριμένα ο συναλλαγματικός κίνδυνος για τον Όμιλο εξειδικεύεται ως εξής:

Κίνδυνος μετατροπής μελλοντικών εσόδων
Ο Όμιλος, απόρροια της ενσωμάτωσης των μεγεθών των θυγατρικών εταιρειών του κυρίως στην Βουλγαρία και την Σερβία, παρουσιάζει δραστηριότητα που βασίζεται σε Λεβ Βουλγαρίας (BGN) και Δηνάριο Σερβίας (RSD). Συνεπώς το κονδύλια αυτά θα διαφοροποιούνται ανάλογα με την εκάστοτε ισοτιμία του ευρώ με τα νομίσματα αυτά.

Έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο

Η έκθεση του Ομίλου κατά την 31/12/2024 και 31/12/2023 στον συναλλαγματικό κίνδυνο αφορά σε έκθεση στα κάτωθι αναφερόμενα νομίσματα:

31/12/2024 **(ποσά σε ευρώ)**	**Δηνάριο Σερβίας (RSD)**	**Λεβ Βουλγαρίας (BGN)**
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	125.000,00	570.000,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	175.000,00	16.000,00
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	-336.000,00	-962.000,00
Δανειακές υποχρεώσεις (και υποχρεώσεις μίσθωσης)	-355.000,00	0,00
Σύνολο	**-391.000,00**	**-376.000,00**

31/12/2023 **(ποσά σε ευρώ)**	**Δηνάριο Σερβίας (RSD)**	**Λεβ Βουλγαρίας (BGN)**
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	104.000,00	610.000,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	227.000,00	3.000,00
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	-338.000,00	-1.009.000,00
Δανειακές υποχρεώσεις (και υποχρεώσεις μίσθωσης)	-117.000,00	0,00
Σύνολο	**-124.000,00**	**-396.000,00**

Όπως προκύπτει και από το μέγεθος των παραπάνω μεγεθών σε σχέση με τα συνολικά μεγέθη του Ομίλου, ο Όμιλος δεν εκτίθεται σε σημαντικό συναλλαγματικό κίνδυνο.

(ii) Κίνδυνος επιτοκίων

Ο Όμιλος υπόκειται σε κίνδυνο διακύμανσης των μελλοντικών ταμειακών του ροών ως αποτέλεσμα μιας μεταβολής των επιτοκίων λόγω της λήψης τραπεζικών δανείων με κυμαινόμενο επιτόκιο (κυρίως επί του Euribor - Euro Interbank Offered Rate).
Επιπλέον ο Όμιλος έχει επενδύσεις σε τοκοφόρα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού. Η έκθεση του Ομίλου σε κίνδυνο επιτοκίου από τα στοιχεία αυτά δεν είναι σημαντική καθώς οι καταθέσεις του συνίστανται σε καταθέσεις όψεως.
Ο Όμιλος δεν χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά παράγωγα, τα υπόλοιπα (εκτός δανειακών υποχρεώσεων) λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις δεν επηρεάζονται σημαντικά από τιμές επιτοκίων.

Έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίων

Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν κατέχουν χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σταθερού επιτοκίου.

Ανάλυση ευαισθησίας

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία των αποτελεσμάτων και των ιδίων κεφαλαίων σε μία λογική μεταβολή των επιτοκίων της τάξης του +/- 1 % κατά την 31/12/2024 και 31/12/2023.

	31/12/2024	
Μεταβολή επιτοκίων	Αποτέλεσμα προ φόρων	Ίδια κεφάλαια
1,00%	-30.870,11	-24.078,69
-1,00%	30.870,11	24.078,69

	31/12/2023	
Μεταβολή επιτοκίων	Αποτέλεσμα προ φόρων	Ίδια κεφάλαια
1,00%	-28.248,81	-22.034,07
-1,00%	28.248,81	22.034,07

Η έκθεση του Ομίλου στον κίνδυνο επιτοκίου διαφέρει κατά τη διάρκεια του έτους ανάλογα με τον όγκο των σχετικών έντοκων συναλλαγών και υπολοίπων. Παρόλα αυτά, η παραπάνω ανάλυση, αν και προσεγγιστική, θεωρείται αντιπροσωπευτική της έκθεσης της Εταιρείας στον κίνδυνο επιτοκίου.

29.5. Πολιτικές και Διαδικασίες Διαχείρισης Κεφαλαίου

Οι στόχοι του Ομίλου και της Εταιρείας σε σχέση με τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει τη δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας της στο μέλλον με σκοπό να διατηρήσει ιδανική κατανομή κεφαλαίου μειώνοντας κατ' αυτόν τον τρόπο το κόστος κεφαλαίου. Ο Όμιλος και η Εταιρεία για να διατηρήσει ή να προσαρμόσει την κεφαλαιακή διάρθρωσή της μπορεί να εκδώσει νέες μετοχές ή να εκποιήσει περιουσιακά στοιχεία.
Ο Όμιλος και η Εταιρεία παρακολουθεί το κεφάλαιο στη βάση του ποσού των ιδίων κεφαλαίων, μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα όπως αυτά απεικονίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης. Το κεφάλαιο για την περίοδο που έληξε κατά την 31/12/2024 και 31/12/2023 αναλύεται ως εξής:

Για τον Όμιλο:

	31/12/2024	31/12/2023
Σύνολο δανεισμού	3.087.011,37	2.824.881,09
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	-9.503.550,58	-10.655.086,63
Καθαρός Δανεισμός	**-6.416.539,21**	**-7.830.205,54**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	14.250.455,73	13.979.655,32
Πλέον: Δάνεια	3.087.011,37	2.824.881,09
Σύνολο απασχολούμενων κεφαλαίων	**17.337.467,10**	**16.804.536,41**
Κεφάλαιο προς δανεισμό	**17,81%**	**16,81%**

Για την Εταιρεία:

Ποσά σε €	**31/12/2024**	**31/12/2023**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	13.310.203,95	13.707.458,75
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	-6.357.477,56	-7.518.331,80
Κεφάλαιο	**6.952.726,39**	**6.189.126,95**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	13.310.203,95	13.707.458,75
Πλέον: Δάνεια	2.539.088,80	2.078.676,52
Σύνολο κεφαλαίων	**15.849.292,75**	**15.786.135,27**
Κεφάλαιο προς Σύνολο Κεφαλαίων	**43,87%**	**39,21%**

30. Περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και αποτελέσματα από διακοπτόμενη δραστηριότητα

Η θυγατρική εταιρεία ΚΥΚΛΟΣ ΜΟΝ. Α.Ε. εντός της προηγούμενης χρήσης προέβη στην πώληση της συμμετοχής της στην CYCLE EUROPEAN SRL με έδρα στη Ρουμανία. Η πώληση ολοκληρώθηκε την 20/04/2023 και το τίμημα της πώλησης ανήλθε σε € 280.000,00. Για την ΚΥΚΛΟΣ ΜΟΝ. Α.Ε. προέκυψε κέρδος από την πώληση της συμμετοχής € 270.000,00 καθώς η αξία κτήσης της συμμετοχής ανέρχονταν σε € 10.000,00.

Οι λογιστικές αξίες των στοιχείων του ενεργητικού και των σχετιζόμενων με αυτά υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία της πώλησης αναλύονται ως εξής:

	20/04/2023
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	
Ενσώματα πάγια	
Δικαίωμα χρήσης στοιχείων του ενεργητικού	12.000,00
Σύνολο	**12.000,00**
Άυλα πάγια στοιχεία	
Λοιπά άυλα	130.000,00
Σύνολο	**130.000,00**
Λοιπά	172.000,00
Σύνολο	**172.000,00**
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	63.000,00
Σύνολο μη κυκλοφορούντων	**377.000,00**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές	
Εμπορικές απαιτήσεις	59.000,00
Λοιπές απαιτήσεις	22.000,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	171.000,00

Σύνολο	**252.000,00**
Σύνολο κυκλοφορούντων	**252.000,00**
Σύνολο ενεργητικού	**629.000,00**
Ίδια Κεφάλαια και υποχρεώσεις	
Ίδια Κεφάλαια	
Μετοχικό κεφάλαιο	1.108.276,00
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	31.730,00
Αποτελέσματα εις νέο	-595.431,00
Συναλλαγματικές διαφορές	-84.575,00
Σύνολο καθαρής θέσης	**460.000,00**
Υποχρεώσεις	
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Μακροπρόθεσμες μισθωτικές υποχρεώσεις	4.000,00
Σύνολο	**4.000,00**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Βραχυπρόθεσμες μισθωτικές υποχρεώσεις	11.000,00
Εμπορικές υποχρεώσεις	35.000,00
Λοιποί φόροι και τέλη	6.000,00
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	3.000,00
Λοιπές υποχρεώσεις	103.000,00
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	7.000,00
Σύνολο	**165.000,00**
Σύνολο υποχρεώσεων	**169.000,00**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων, προβλέψεων και υποχρεώσεων	**629.000,00**

Για τον Όμιλο προέκυψε ζημία από την πώληση ποσού € 180.000,00.

Καθαρά περιουσιακά στοιχεία της CYCLE EUROPEAN SRL	**460.000,00**
Τίμημα πώλησης	280.000,00
Ζημιά από την πώληση της θυγατρικής στον Όμιλο	**180.000,00**

Τα καθαρά αποτελέσματα του Ομίλου από διακοπείσες δραστηριότητες για τις ετήσιες περιόδους 01/01-31/12/2024 και 01/01 – 31/12/2023 αναλύονται ως εξής:

	1/1-31/12/2024	**1/1-31/12/2023**
Πωλήσεις	0,00	64.000,00
Κόστος πωληθέντων	0,00	-8.000,00
Μικτό κέρδος	**0,00**	**56.000,00**
Λοιπά συνήθη έσοδα	0,00	0,00
Σύνολο	**0,00**	**56.000,00**
Έξοδα διοίκησης	0,00	-21.000,00
Λοιπά έξοδα και ζημιές	0,00	-16.000,00
Λοιπά έσοδα και κέρδη	0,00	0,00
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων	**0,00**	**19.000,00**
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	0,00	0,00
Αποτέλεσμα προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**0,00**	**19.000,00**
Φόροι εισοδήματος	0,00	0,00
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους	**0,00**	**19.000,00**
Ζημιά από την πώληση της θυγατρικής στον Όμιλο	0,00	-180.000,00
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους από διακοπείσες δραστηριότητες (β)	**0,00**	**-161.000,00**

31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων

Κατά τη μεταγενέστερη περίοδο μετά τη λήξη της χρήσεως της 31ης Δεκεμβρίου 2024, η Εταιρεία έλαβε γνώση άσκησης δικαιώματος μειοψηφίας σύμφωνα με το άρθρο 142 παρ. 1 του Ν. 4548/2018 από μέτοχο που κατέχει ποσοστό 16,67 % του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Η έκβαση της διαδικασίας παραμένει σε αρχικό στάδιο. Η Εταιρεία γνωστοποιεί τα ως άνω προκειμένου να διασφαλίσει τη διαφάνεια αναφορικά με γεγονότα με συνδεδεμένα μέρη. Η Εταιρεία θα συνεχίζει να παρακολουθεί την υπόθεση και θα επικαιροποιεί την αξιολόγησή της καθώς θα καθίσταται διαθέσιμη νέα πληροφόρηση.

Από τη λήξη της κλειόμενης χρήσεως μέχρι την ημέρα συντάξεως της παρούσας εκθέσεως δεν συνέβησαν άλλα σημαντικά γεγονότα που θα πρέπει να αναφερθούν για την Εταιρεία και τον Όμιλο.

Καλλιθέα, 19 Αυγούστου 2025

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	**Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ**	**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**
Ηλίας Αλεβίζος Α.Δ.Τ. Φ 003361	**Γεώργιος Πατεργιαννάκης** Α.Δ.Τ. AZ060170	**Γρηγόριος Ταμπάκης** Α.Δ.Τ. AZ 115473 48984 Α' ΤΑΞΗΣ