

Quant

QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π.
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε 31/12/2025
(01/01/2025 – 31/12/2025)
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π. στις 18/06/2026

Περιεχόμενα

ΈΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	3
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31/12/2025	12
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΈΛΗΞΕ ΤΗΝ 31/12/2025	13
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΈΛΗΞΕ ΤΗΝ 31/12/2025	14
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΩΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΈΛΗΞΕ ΤΗΝ 31/12/2025	15
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	17
1. Γενικές Πληροφορίες	17
2. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	17
3. Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές	29
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	30
5. Ενσώματα πάγια	33
6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	34
7. Δικαιώματα χρήσης στοιχείων ενεργητικού	34
8. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	35
9. Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	35
10. Λοιπές απαιτήσεις	36
11. Τρέχουσες και Λοιπές φορολογικές απαιτήσεις	36
12. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	36
13. Μετοχικό κεφάλαιο & Αποθεματικά	37
14. Υποχρεώσεις για παροχές στο προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης	38
15. Υποχρεώσεις μισθώσεων	39
16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	40
17. Λοιπές φορολογικές υποχρεώσεις	40
18. Λοιπές υποχρεώσεις	40
19. Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	40
20. Αναβαλλόμενη φορολογία	41
21. Φόρος εισοδήματος	41
22. Κύκλος εργασιών	42
23. Έξοδα ανά κατηγορία	42
24. Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	43
25. Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)	43
26. Παροχές προσωπικού	44
27. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	44
28. Ενδεχόμενες απαιτήσεις - υποχρεώσεις	45
29. Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	45

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το Άρθρο 150 του Νόμου 4548/2018, υποβάλλουμε συνημμένα στην Τακτική Γενική Συνέλευση τις Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025 με τις παρατηρήσεις μας πάνω σε αυτές και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

Την ευθύνη για την σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων έχει το Δ.Σ. της εταιρείας η σύνθεση του οποίου είναι η ακόλουθη:

- 1) Βαρδαράματος Νικόλαος, Διευθύνων Σύμβουλος
- 2) Τσουμάνης Παναγιώτης, Πρόεδρος Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
- 2) Μαθηκολώνης Θεόδωρος, Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
- 5) Ιωαννίδης Φρίξος, Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
- 6) Τσουμάνη Ειρήνη, Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
- 7) Ιωαννίδης Αντώνιος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ

Επισημαίνεται ότι οι Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας συντάχθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Δραστηριότητα της εταιρείας

Η QQuant Master Servicer Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις» (εφ' εξής η «Εταιρεία») συστάθηκε στις 18 Ιουλίου 2017 ως εταιρεία ειδικού και αποκλειστικού σκοπού του ν. 4354/2015.

Η Εταιρεία ενεργεί για λογαριασμό πιστωτικών ιδρυμάτων, αγοραστών πιστώσεων ή χρηματοδοτικών ιδρυμάτων. Η Εταιρεία διαχειρίζεται απαιτήσεις προς ιδιώτες και επιχειρήσεις που έχουν χορηγηθεί από πιστωτικά ιδρύματα ή χρηματοδοτικά ιδρύματα με έδρα στην Ευρωπαϊκή Ένωση ή είναι νόμιμα εγκατεστημένα σε αυτήν. Με έδρα την Αθήνα, επί της Λεωφ. Κηφισίας αρ. 66, ΤΚ 15125, Μαρούσι, είναι καταχωρημένη στο ΓΕΜΗ υπό τον αριθμό:143190101000.

Η Εταιρεία έχει νόμιμα αδειοδοτηθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος, δυνάμει των αποφάσεων των υπ' αρ. 247/14.11.2017 και 505/28.06.2024 της Επιτροπής Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος, σύμφωνα με τους ελληνικούς νόμους 4354/2015 και 5072/2023, καθώς και τις Πράξεις της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος με αριθμούς 118/19.5.2017 και 225/30.01.2024, όπως ισχύουν.

Η χρήση που έκλεισε την 31 Δεκεμβρίου 2025 αποτελεί την ένατη διαχειριστική της χρήση.

Η Εταιρεία παρέχει υπηρεσίες προς ιδιώτες, τράπεζες, διεθνείς επενδυτές και άλλες εταιρίες του χρηματοοικονομικού τομέα για την αποτελεσματική διαχείριση Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων στην Ελλάδα, προκειμένου να απελευθερωθεί ρευστότητα για τη χορήγηση νέων πιστώσεων σε βιώσιμες επιχειρήσεις και ιδιώτες, αξιοποιώντας τεχνολογία αιχμής και σύνθετα μοντέλα ανάλυσης, προκειμένου να παρέχει καινοτόμες, ευέλικτες και αποτελεσματικές λύσεις για την αντιμετώπιση των επισφαλειών με δίκαιο και κοινωνικά υπεύθυνο τρόπο.

Οι υπηρεσίες της εταιρείας στηρίζουν όλο το φάσμα εργασιών διαχείρισης χαρτοφυλακίων απαιτήσεων, από την ανάλυση και τον σχεδιασμό στρατηγικής έως τις διαδικασίες εσωτερικής και εξωτερικής παραγωγής, και τη διαχείριση εξωτερικών συνεργατών. Οι υπηρεσίες καλύπτουν όλες τις κατηγορίες χορηγήσεων (Καταναλωτικά, Στεγαστικά, Δάνεια προς Μικρομεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις, Leasing, Real Estate).

Απολογισμός της χρήσης

Τα έσοδα της Εταιρείας για τη χρήσης 2025 ανήλθαν σε €40.540.268 παραμένοντας στα ίδια επίπεδα με την προηγούμενη χρήση (Έσοδα 2024: €40.434.325). Το αναμορφωμένο EBITDA για τη χρήση 2025 ανήλθε σε €6.821.022 και είναι ενισχυμένο κατά 12% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση (2024: €6.064.394). Η εταιρεία συνέχισε απρόσκοπτα τη διαχείριση των υφιστάμενων χαρτοφυλακίων της, επιδεικνύοντας υψηλό βαθμό σταθερότητας, επιχειρησιακής επάρκειας και εξειδικευμένης τεχνογνωσίας.

Μέσω της περαιτέρω ενίσχυσης των υφιστάμενων πηγών εσόδων, η QQuant έχει παγιώσει τη θέση της ως κορυφαίος φορέας στον εγχώριο κλάδο. Επιπλέον, πέραν των κύριων δραστηριοτήτων της, η εταιρεία κατέγραψε σημαντικό όγκο συναλλαγών σε χαρτοφυλάκια με ακίνητα ως εξασφάλιση, γεγονός που αναδεικνύει την ικανότητά της στη διαχείριση εκτεταμένων και σύνθετων χαρτοφυλακίων, δημιουργώντας ταυτόχρονα ισχυρές προοπτικές για περαιτέρω ανάπτυξη και ενίσχυση της παρουσίας της στην αγορά στο προσεχές μέλλον.

QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Π.
Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση
της 31 Δεκεμβρίου 2025
(Ποσά σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Αριθμοδείκτες

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρείας έχουν ως εξής:

	31/12/2025	31/12/2024
Κυκλοφ. Περιουσιακά Στοιχεία / Σύνολο Ενεργητικού	72,41%	70,98%
Κυκλοφ. Ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	143,35%	147,71%
Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο Υποχρεώσεων	66,06%	66,10%
Ίδια Κεφάλαια / Πάγιο Ενεργητικό	144,16%	141,69%

Οι δύο πρώτοι δείκτες μετράνε τη ρευστότητα της Εταιρείας απεικονίζοντας την αναλογία κεφαλαίων που έχουν διατεθεί σε κυκλοφορούν και πάγιο ενεργητικό. Αποτελούν, δε, ένδειξη κάλυψης των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων από τις τρέχουσες απαιτήσεις.

Ο επόμενος δείκτης μετράει την οικονομική αυτόρκεια της Εταιρείας, απεικονίζοντας την εξάρτησή της από δανειακά κεφάλαια και την εξάρτησή της από ξένο δανεισμό.

Ο τελευταίος δείκτης μετράει το βαθμό χρηματοδότησης των ακινητοποιήσεων της Εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαιά της.

Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων & συνολικών αποσβέσεων (EBITDA) και Προσαρμοσμένα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων καθώς και εξόδων δωρεάν διάθεση μετοχών (Adjusted EBITDA)

Το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολογεί την αποδοτικότητα της επιχείρησης κάνοντας χρήση του δείκτη **EBITDA** (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortisation – κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων) καθώς και του δείκτη **Adjusted EBITDA** (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortisation and Expenses for free share awards– κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων καθώς και εξόδων δωρεάν διάθεση μετοχών)

	01/01 - 31/12/2025	01/01 - 31/12/2024
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		
Λειτουργικό Αποτέλεσμα -		
Αποτέλεσμα προς φόρων και τόκων (EBIT)	4.545.628	4.337.935
Αποσβέσεις	1.701.821	1.726.459
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων		
συνολικών αποσβέσεων (EBITDA)	6.247.449	6.064.394
Έξοδο δωρεάν διάθεσης μετοχών από μητρική εταιρεία Qualco AE σε επιλεγμένα στελέχη της εταιρείας	573.573	-
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων		
συνολικών αποσβέσεων και εξόδων δωρεάν διάθεσης μετοχών	6.821.022	6.064.394
(Adjusted EBITDA)		

Η αύξηση του Adjusted EBITDA στην τρέχουσα χρήση οφείλεται αφενός στη συνεχιζόμενη διαχείριση των χαρτοφυλακίων Pillar, Lousios και Mirror καθώς και στην ανάληψη της διαχείρισης των χαρτοφυλακίων Earth και Αγροτικού από τον Ιούλιο και Ιούνιο αντίστοιχα συνεπώς διατηρήθηκε ο κύκλος εργασιών και η μικτή κερδοφορία στα ίδια επίπεδα σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση. Επιπλέον, η διατήρηση της υψηλής παραγωγικότητας και η αποτελεσματική κοστολογική βάση συνέβαλαν σημαντικά στην αυξημένη απόδοση του EBITDA.

Ανασκόπηση σημαντικών γεγονότων που συνέβησαν στην χρήση

Τα υπό διαχείριση περιουσιακά στοιχεία, δηλαδή τα περιουσιακά στοιχεία που εξυπηρετούνται από την Εταιρεία αυξήθηκαν σημαντικά, από €10 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024 σε €17 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025, με δύο νέες σημαντικές αναθέσεις για την εξυπηρέτηση απαιτήσεων από εξασφαλισμένα αγροτικά δάνεια και απαιτήσεων από μη εξασφαλισμένα δάνεια προς ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις. Ειδικότερα:

- Στις 5 Ιουνίου 2025, η Quant ανέλαβε τη διαχείριση του «Αγροτικού» χαρτοφυλακίου. Το εν λόγω χαρτοφυλάκιο ανατέθηκε στην Quant από την PQH Ενιαία Ειδική Εκκαθάριση Α.Ε. κατόπιν διαγωνισμού που διεξήγαγε η

τελευταία και εγκρίθηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος, σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις του Νόμου περί Εξυπηρέτησης (Ν. 5072/2023). Η συνολική απαίτηση του χαρτοφυλακίου ανέρχεται σε €7 δισεκατομμύρια και αποτελείται από αγροτικά δάνεια που εξασφαλίζονται με εμπράγματα εξασφαλίσεις από ακίνητη περιουσία.

- Στις 24 Ιουλίου 2025, η Quant ανέλαβε τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου «Earth». Το εν λόγω χαρτοφυλάκιο ανατέθηκε στην Quant από την Alpheus Hellas DAC και την Intrum Hellas 2 DAC, σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις του Νόμου περί Εξυπηρέτησης (Ν. 5072/2023). Η συνολική απαίτηση του χαρτοφυλακίου ανέρχεται σε €5 δισεκατομμύρια και αποτελείται από μη εξασφαλισμένα δάνεια προς ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις που χορηγήθηκαν από την ΕΤΕ, υπό τη διαχείριση της Intrum Hellas, τα προηγούμενα δύο έτη.

Τον Ιούλιο του 2025, η Quant έλαβε πιστοποιήσεις για τα διεθνή πρότυπα ISO 37001:2016 και ISO 37301:2021 από τον ανεξάρτητο φορέα TÜV AUSTRIA HELLAS. Το πρότυπο ISO 37001:2016 «Σύστημα διαχείρισης κατά της δωροδοκίας» αποτελεί το παγκόσμιο σημείο αναφοράς για τη θέσπιση, την υλοποίηση, τη διατήρηση και τη συνεχή βελτίωση ενός πλαισίου κατά της δωροδοκίας. Το πρότυπο ISO 37301:2021 «Σύστημα διαχείρισης συμμόρφωσης» ορίζει τις απαιτήσεις για τη δημιουργία και τη διατήρηση ενός αποτελεσματικού συστήματος διαχείρισης της συμμόρφωσης. Οι πιστοποιήσεις υπογραμμίζουν τη δέσμευση της Quant στα υψηλότερα παγκόσμια πρότυπα.

Διαχείριση κινδύνων

α) Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκιο, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, κίνδυνο τεχνολογικών εξελίξεων καθώς και κίνδυνο μακροοικονομικών εξελίξεων.

β) Κίνδυνος ρευστότητας

Η εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας της παρακολουθώντας προσεκτικά τα χρέη της, τις μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της και επίσης τις πληρωμές που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι απαιτήσεις ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές ζώνες σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση και σε κυλιόμενη βάση 30 ημερών.

Η ωρίμανση των υποχρεώσεων της εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και 2024 αναλύονται ως εξής:

31/12/2025				
	Έως 1 έτους	Μεταξύ 1 έτους και 5 ετών	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	5.691.246	-	-	5.691.246
Υποχρεώσεις μισθώσεων	690.539	2.106.949	-	2.797.488
Δάνεια	1.009.352	-	-	1.009.352
Λοιπές υποχρεώσεις	2.964.707	-	-	2.964.707
ΣΥΝΟΛΟ	10.355.844	2.106.949	-	12.462.793

31/12/2024				
	Εως 1 έτους	Μεταξύ 1 έτους και 5 ετών	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.330.333	-	-	4.330.333
Υποχρεώσεις μισθώσεων	589.301	1.562.518	714.481	2.866.300
Δάνεια	1.011.445	-	-	1.011.445
Λοιπές υποχρεώσεις	2.134.023	-	-	2.134.023
ΣΥΝΟΛΟ	8.065.102	1.562.518	714.481	10.342.101

γ) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν υπόκειται σε συναλλαγματικό κίνδυνο, καθώς το σύνολο των συναλλαγών της προβλέπεται ότι θα είναι σε Ευρώ, ήτοι στο ίδιο νόμισμα με το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα χρηματοοικονομικής αναφοράς.

δ) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Πιστωτικός κίνδυνος στον οποίο αναμένεται να εκτεθεί η Εταιρεία κρίνεται ως πολύ χαμηλός, καθώς η πελατειακή της βάση στόχος αποτελείται κυρίως από Πιστωτικά Ιδρύματα και Θεσμικούς Επενδυτές. Ο πιστωτικός κίνδυνος την κλειόμενη χρήση είναι πολύ χαμηλός, καθώς το σύνολο των απαιτήσεων που εμφανίζονται στον ισολογισμό στο τέλος της χρήσης εισπράχθηκε εντός του πρώτου τριμήνου του 2026.

Πιστωτικός κίνδυνος είναι η πιθανή μη έγκαιρη αποπληρωμή προς την Εταιρεία των υφιστάμενων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων και αποτελούνται κυρίως από εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, καθώς και από τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

Οι εμπορικές απαιτήσεις προέρχονται από μία μεγάλη βάση πελατών. Λόγω των συνθηκών που επικρατούν στην αγορά, γίνεται πολύ αυστηρός έλεγχος στη σύναψη νέων συμβάσεων και στις διαδικασίες παρακολούθησης προόδου εργασιών, τιμολογήσεων και εισπράξεων. Μεγάλο μέρος των απαιτήσεων του από πελάτες είναι ασφαλισμένο έναντι πιστωτικού κινδύνου με λήψη εγγυητικών επιστολών καλής εκτέλεσης των συμβάσεων, από τραπεζικά ιδρύματα.

Δυνητικός πιστωτικός κίνδυνος υπάρχει και στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα. Στις περιπτώσεις αυτές, ο κίνδυνος μπορεί να προκύψει από αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του προς την Εταιρεία. Για τη διαχείριση αυτού του πιστωτικού κινδύνου, η Εταιρεία, στο πλαίσιο εγκεκριμένων πολιτικών από το Διοικητικό Συμβούλιο, συνεργάζεται με χρηματοοικονομικά ιδρύματα υψηλής επενδυτικής πιστοληπτικής διαβάθμισης και συνεχώς, αξιολογεί και θέτει όρια στον βαθμό έκθεσης του σε κάθε μεμονωμένο χρηματοοικονομικό ίδρυμα.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων την 31η Δεκεμβρίου 2025 για την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

Η μεταβολή της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις αναλύεται ως εξής:

Πρόβλεψη απομείωσης

Προβλέψεις μέσα στη χρήση

Υπόλοιπο

Προβλέψεις μέσα στη χρήση

Διαγραφή εισπρακτέων μέσα στη χρήση

Υπόλοιπο

31/12/2025

31/12/2024

262.912

262.912

-

-

262.912

262.912

-

-

-

-

262.912

262.912

Ανάλυση παλαιότητας υπολοίπων εμπορικών πελατών:

31/12/2025

31/12/2024

Δεν είναι σε καθυστέρηση και δεν είναι απομειωμένα

1.827.957

5.996.211

Είναι σε καθυστέρηση και δεν είναι απομειωμένα:

< 3 μήνες

5.697

211.034

3 - 6 μήνες

65.666

9.992

71.363

221.026

Είναι σε καθυστέρηση και είναι απομειωμένα

-

-

Μείον: Προβλέψεις απομείωσης

(262.912)

(262.912)

(262.912)

(262.912)

Σύνολο καθαρών απαιτήσεων πελατών

1.636.408

5.954.325

ε) Κίνδυνος επιτοκίων

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τις ανάγκες χρηματοδότησης της Εταιρείας, αλλά επειδή η εξάρτηση της Εταιρείας από τραπεζικό δανεισμό είναι ιδιαίτερα περιορισμένη, δεν υφίσταται σημαντικός επιτοκιακός κίνδυνος.

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Μητρική: Qualco Ανώνυμη Εταιρεία Συστημάτων Πληροφορικής

	Εμπορικές Υποχρεώσεις		Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Υποχρεώσεις πληρωτέες σε συνδεδεμένα μέρη				
Μητρική	2.287.060	2.338.340	-	10.000
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	393.982	512.851	-	-
Σύνολο	2.681.042	2.851.191	-	10.000

	Εμπορικές Απαιτήσεις		Χρηματοοικονομικές Απαιτήσεις	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Απαιτήσεις εισπρακτέες από συνδεδεμένα μέρη				
Μητρική	596.713	-	-	-
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	96.728	21.978	-	-
Σύνολο	693.441	21.978	-	-

Αγορές από/Πωλήσεις προς συνδεδεμένα μέρη	Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών		Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	
	2025	2024	2025	2024
Μητρική	481.220	835.238	2.790.505	3.409.835
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	60.013	6.772	1.613.674	2.399.490
Σύνολο	541.233	842.010	4.404.179	5.809.325

Αμοιβές μελών ΔΣ και Διευθυντικών στελεχών	2025	2024
Βραχυπρόθεσμες παροχές σε εργαζομένους	1.472.328	1.217.825
Λοιπές μακροπρόθεσμες παροχές	327.600	-
Σύνολο	1.799.928	1.217.825

Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη

Η QQuant θεωρείται η κορυφαία ανεξάρτητη εταιρεία διαχείρισης απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις στην Ελλάδα, και μεταξύ των τεσσάρων μεγαλύτερων του κλάδου. Η QQuant θα συνεχίσει τις δραστηριότητές της σύμφωνα με το ενισχυμένο νομικό και κανονιστικό πλαίσιο που καθιερώνεται από τον νέο Νόμο 5072/2023 και την Απόφαση της ΤτΕ Αρ. 225/30.1.2024, ενισχύοντας τη διαφάνεια κατά την εξυπηρέτηση των ανατεθειμένων χαρτοφυλακίων.

Περιβαλλοντικά και εργασιακά θέματα

Οι πολιτικές και πρακτικές που αφορούν περιβαλλοντικά, κοινωνικά και θέματα εταιρικής διακυβέρνησης καθορίζονται και παρακολουθούνται σε επίπεδο Ομίλου Qualco Group.

Η Εταιρεία εφαρμόζει, στο μέτρο που τηρούνται οι αρχές αναλογικότητας και ουσιαστικότητας, τις αντίστοιχες πολιτικές και κατευθυντήριες γραμμές του Ομίλου Qualco, ιδίως σε θέματα:

- βιώσιμης ανάπτυξης,
- ανθρώπινου δυναμικού,
- δεοντολογίας και επιχειρηματικής ηθικής,
- οργανωτικής και εταιρικής διακυβέρνησης.

Περαιτέρω στοιχεία και αναλυτική πληροφόρηση παρατίθενται στην Ετήσια Έκθεση και στην Έκθεση Διαχείρισης του Ομίλου Qualco Group <https://qualco.group/el/oikonomikes-katastaseis>

Η Εταιρεία κατά την 31/12/2025 απασχολούσε 248 εργαζόμενους

Κανονιστική Συμμόρφωση & Εσωτερικός Έλεγχος

Η Εταιρεία υπάγεται στο ενιαίο πλαίσιο κανονιστικής συμμόρφωσης και εσωτερικού ελέγχου του Ομίλου Qualco Group, το οποίο έχει σχεδιαστεί ώστε να διασφαλίζει τη συμμόρφωση με το ισχύον κανονιστικό και νομοθετικό πλαίσιο.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με το σύστημα εσωτερικού ελέγχου και τις σχετικές πολιτικές περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Ομίλου Qualco Group.

Σημειώνεται ότι οι ανωτέρω παραπομπές στην Έκθεση Διαχείρισης και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Qualco Group Α.Ε. δεν αναιρούν την ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας για την ακρίβεια και πληρότητα της παρούσας Έκθεσης Διαχείρισης, αλλά αντιστακώνουν το γεγονός ότι σημαντικό μέρος των πολιτικών και διαδικασιών εφαρμόζεται σε ενοποιημένο επίπεδο Ομίλου.

Ίδιες μετοχές

Η Εταιρεία δεν έχει στην κατοχή της ίδιες μετοχές.

Δραστηριότητα στο τομέα της έρευνας & ανάπτυξης

Η Εταιρεία δεν δραστηριοποιήθηκε στη χρήση 2025 στο τομέα της έρευνας & ανάπτυξης.

Υποκαταστήματα

Η Εταιρεία δεν έχει υποκαταστήματα.

Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

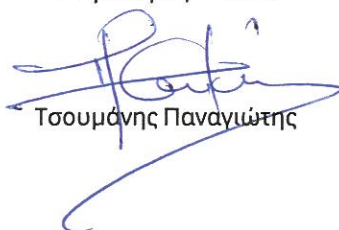
Στις 27-02-2026 συζητήθηκε στην πλήρη Ολομέλεια του Αρείου Πάγου αίτηση ερμηνείας αναφερόμενη στον τρόπο υπολογισμού του τόκου στις περιπτώσεις του άρθρου 9 παρ. 2 του ν. 3869/2010, επί της οποίας εξεδόθη η με αριθμό 6/2026 απόφαση βάσει της οποίας ο υπολογισμός του επιτοκίου πρέπει να γίνεται επί της μηνιαίας δόσης και όχι επί του κεφαλαίου της οφειλής. Η εφαρμογή της απόφασης συνεπάγεται αυξημένη ενασχόληση των μονάδων της Εταιρείας που εμπλέκονται στις περιπτώσεις αυτές ενώ δεν αποκλείεται η μείωση ανακτήσεων από χαρτοφυλάκια με τέτοιες απαιτήσεις.

Πέραν του ανωτέρω, δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία κατάρτισης της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

Ακριβές αντίγραφο από τα πρακτικά του Δ.Σ.

Μαρούσι, 18 Ιουνίου 2026

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.


Τσουμόνης Παναγιώτης

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας QQUANT MASTER SERVICER A.E.Δ.Α.Δ.Π.

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας QQUANT MASTER SERVICER A.E.Δ.Α.Δ.Π. (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2025, την κατάσταση συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας QQUANT MASTER SERVICER A.E.Δ.Α.Δ.Π. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

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



Grant Thornton

η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2025.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία QQUANT MASTER SERVICER Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 19/06/2026

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Χαράλαμπος Μαδημένος

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 55961



Grant Thornton

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

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31/12/2025

Ποσά σε Ευρώ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
	Σημ.	31/12/2025	31/12/2024
Ενσώματα πάγια	5	261.435	274.340
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6	3.315.209	2.764.079
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	20	120.528	140.457
Δικαιώματα χρήσης στοιχείων ενεργητικού	7	2.542.612	2.624.417
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		45.601	46.983
Κόστος συμβάσεων	22	300.976	-
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		6.586.361	5.850.276
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	8	1.636.408	5.954.325
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	11	975.013	279.846
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	9	9.263.766	4.817.793
Λοιπές απαιτήσεις	10	1.705.412	1.438.364
Λοιπές φορολογικές απαιτήσεις	11	1.260.371	190.427
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12	2.442.052	1.631.904
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		17.283.022	14.312.659
Σύνολο ενεργητικού		23.869.383	20.162.935
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ιδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο και υπέρ το άρτιο	13	4.500.000	4.500.000
Λοιπά αποθεματικά	13	843.501	129.041
Αποτελέσματα εις νέον		4.151.546	3.394.900
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		9.495.047	8.023.941
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	15	2.106.949	2.276.999
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	14	211.613	172.144
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		2.318.562	2.449.143
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	16	5.691.246	4.340.333
Βραχυπρόθεσμες δανειακές Υποχρεώσεις	19	1.009.352	1.011.445
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	15	690.539	589.301
Λοιπές φορολογικές υποχρεώσεις	17	455.140	455.938
Λοιπές υποχρεώσεις	18	2.964.207	2.134.023
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	21	1.245.290	1.158.811
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		12.055.774	9.689.851
Σύνολο υποχρεώσεων		14.374.336	12.138.994
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		23.869.383	20.162.935

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι αυτών των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων για τη χρήση που έληξε την 31/12/2025

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>		01/01 - 31/12/2025	01/01 - 31/12/2024
Κύκλος εργασιών	22	40.540.268	40.434.325
Κόστος πωληθέντων	23	(30.113.949)	(29.522.324)
Μικτό Κέρδος		10.426.319	10.912.001
Έξοδα διάθεσης	23	(64.369)	(56.892)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	23	(5.784.107)	(6.264.929)
Λοιπά έσοδα	24	645.723	6.772
Λοιπά έξοδα	24	(677.938)	(259.017)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		4.545.628	4.337.935
Χρηματοοικονομικά έσοδα	25	174	235
Χρηματοοικονομικά έξοδα	25	(340.700)	(378.213)
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά		(340.526)	(377.978)
Κέρδη προ φόρων		4.205.102	3.959.957
Φόρος εισοδήματος	21	(1.319.929)	(1.389.420)
Κέρδη χρήσης		2.885.173	2.570.537
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης:			
Στοιχεία που ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Στοιχεία που δεν θα μετακινηθούν αργότερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων			
Αναλογιστικά Κέρδη/(Ζημίες)	14	12.361	29.988
Αναβαλλόμενος φόρος αναλογιστικών κερδών/(ζημιών)		-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) χρήσης		12.361	29.988
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων		2.897.534	2.600.525

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι αυτών των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

(Ποσά σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31/12/2025

Ποσά σε Ευρώ

Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024

Καθαρά κέρδη χρήσης
Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης
Τακτικό αποθεματικό

Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2024

Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
4.500.000	63.673	859.743	5.423.416
-	-	2.570.537	2.570.537
-	29.988	-	29.988
-	-	-	-
-	29.988	2.570.537	2.600.525
-	35.380	(35.380)	-
4.500.000	129.040	3.394.900	8.023.940

Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2025

Καθαρά κέρδη χρήσης
Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης

Τακτικό αποθεματικό
Διανομή μερισμάτων
Δωρεάν διάθεση μετοχών (Σημ. 13)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2025

Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
4.500.000	129.040	3.394.900	8.023.940
-	-	2.885.173	2.885.173
-	12.361	-	12.361
-	-	-	-
-	12.361	2.885.173	2.897.534
-	128.527	(128.527)	-
-	-	(2.000.000)	(2.000.000)
-	573.573	-	573.573
4.500.000	843.501	4.151.546	9.495.047

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι αυτών των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31/12/2025

Ποσά σε Ευρώ

	1.1 - 31/12/2025	1.1 - 31/12/2024
Κέρδη προ φόρων	4.205.102	3.959.957
Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	120.769	140.401
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης στοιχείων ενεργητικού	664.275	622.180
Αποσβέσεις άυλων παγίων στοιχείων	916.777	963.878
Μεταβολή σε Προβλέψεις, συνταξιοδοτικά αποθεματικά και επιχορηγήσεις	46.349	44.396
Έξοδο δωρεάν διάθεσης μετοχών	573.573	-
Έσοδα τόκων	(174)	(235)
Έξοδα τόκων	340.700	378.213
	6.867.371	6.108.790
Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης		
Μείωση / (Αύξηση) εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων	2.982.306	(3.186.124)
Μείωση / (Αύξηση) δουλευμένων εσόδων	(4.445.973)	809.881
Μείωση / (Αύξηση) κόστους συμβάσεων	(300.976)	-
Αύξηση / (Μείωση) εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων	1.350.913	(3.002.274)
Αύξηση / (Μείωση) λοιπών υποχρεώσεων	835.665	663.940
Αύξηση / (Μείωση) λοιπών φορολογικών υποχρεώσεων	(798)	(323.869)
Ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	7.288.508	1.070.344
Φόρος εισοδήματος	(1.908.688)	(110.150)
Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	5.379.994	960.195
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(107.864)	(24.750)
Αγορές άυλων στοιχείων ενεργητικού	(1.467.907)	(1.367.962)
Τόκοι που εισπράχθηκαν	174	235
Καθαρές ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(1.575.597)	(1.392.477)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Δάνεια αναληφθέντα	-	1.003.386
Αποπληρωμές δανείων	-	(1.000.000)
Αποπληρωμές μισθώσεων	(809.115)	(773.976)
Καταβληθέντες τόκοι	(184.960)	(52.216)
Μερίσματα πληρωθέντα	(2.000.000)	-
Καθαρές ταμειακές εκροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(2.994.075)	(822.806)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	810.148	(1.255.089)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	1.631.904	2.886.993
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	2.442.052	1.631.904

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι αυτών των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές Πληροφορίες

Η εταιρεία QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π. ιδρύθηκε στην Ελλάδα το 2017 και έχει αδειοδοτηθεί με την υπ' αριθ. 247/14.11.2017 απόφαση της Επιτροπής Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων ως εταιρεία ειδικού και αποκλειστικού σκοπού.

Εδρεύει στη Λεωφόρο Κηφισίας 66, Μαρούσι, ΤΚ 15124, Αττική με ΑΦΜ 800858891 και αριθμό ΓΕΜΗ 143190101000.

Σκοπός της εταιρείας είναι η διαχείριση απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις που έχουν χορηγηθεί ή χορηγούνται από πιστωτικά ιδρύματα, η οποία μπορεί να συνίσταται ιδίως στη νομική και λογιστική παρακολούθηση, την είσπραξη, τη διενέργεια διαπραγματεύσεων με τους οφειλέτες των προς διαχείριση απαιτήσεων και τη σύναψη συμβάσεων συμβιβασμού, για το λόγο αυτό η εταιρεία έχει λάβει σχετική άδεια από τη Τράπεζα της Ελλάδος από την οποία και εποπτεύεται.

Η εταιρεία παρέχει υπηρεσίες προς ιδιώτες, τράπεζες, διεθνείς επενδυτές και άλλες εταιρίες του χρηματοοικονομικού τομέα για την αποτελεσματική διαχείριση Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων στην Ελλάδα, προκειμένου να απελευθερωθεί ρευστότητα για τη χορήγηση νέων πιστώσεων σε βιώσιμες επιχειρήσεις και ιδιώτες, αξιοποιώντας τεχνολογία αιχμής και σύνθετα μοντέλα ανάλυσης, προκειμένου να παρέχει καινοτόμες, ευέλικτες και αποτελεσματικές λύσεις για την αντιμετώπιση των επισφαλειών με δίκαιο και κοινωνικά υπεύθυνο τρόπο.

Οι υπηρεσίες της εταιρείας στηρίζουν όλο το φάσμα εργασιών διαχείρισης χαρτοφυλακίων απαιτήσεων, από την ανάλυση και τον σχεδιασμό στρατηγικής έως τις διαδικασίες εσωτερικής και εξωτερικής παραγωγής, και τη διαχείριση εξωτερικών συνεργατών. Οι υπηρεσίες καλύπτουν όλες τις κατηγορίες χορηγήσεων (Καταναλωτικά, Στεγαστικά, Δάνεια προς Μικρομεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις, Leasing, Real Estate).

Η διαχειριστική χρήση για την εταιρεία ξεκινάει την 1η Ιανουαρίου και λήγει την 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ που είναι το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται.

Οι οικονομικές αυτές καταστάσεις έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας στις 18 Ιουνίου 2026 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων

2. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

2.1 Βάση σύνταξης

Οι οικονομικές καταστάσεις της QQUANT της 31ης Δεκεμβρίου 2025, που καλύπτουν την περίοδο 01/01/2025 – 31/12/2025, έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς “ΔΠΧΑ” (International Financial Reporting Standards “IFRS”) που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (International Accounting Standards Board “IASB”) καθώς και τις σχετικές Διερμηνείες που έχει εκδώσει η Επιτροπή Διερμηνειών Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (International Financial Reporting Interpretations Committee “IFRIC”) και τα οποία είναι σχετικά με τις δραστηριότητες της εταιρείας και ισχύουν κατά την ημερομηνία κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Επιτροπή της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού ή τεκμαρτού κόστους, της αυτοτέλει των χρήσεων, της ομοιομορφίας, της παρουσίασης, της σημαντικότητας των στοιχείων και της αρχής των δεδουλευμένων εσόδων και εξόδων.

Επίσης οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας.

Όλα τα αναθεωρημένα ή νεοκδοθέντα Πρότυπα και διερμηνείες που έχουν εφαρμογή στην εταιρεία και είναι σε ισχύ την 31/12/2025 ελήφθησαν υπόψη για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσης στην έκταση που αυτά ήταν εφαρμόσιμα.

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τις Γενικά Παραδεκτές Λογιστικές Αρχές προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, όπως επίσης και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Η χρήση επαρκούς πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων σε αποτιμήσεις

περιουσιακών στοιχείων, ταξινόμηση χρηματοοικονομικών μέσων, απομείωση αξίας απαιτήσεων, πρόβλεψη φόρου εισοδήματος και εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

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

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

⇒ Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ από τον Ιανουάριο του 2025 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 01/01/2025 ή μεταγενέστερα.

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

Τον Αύγουστο του 2023, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (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. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2025. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν σημαντική επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

⇒ Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν 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 (International Accounting Standards Board («IASB»)), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση:

ΔΠΧΑ 9 και 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 Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (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 ανωτέρω τροποποιήσεις έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2026 και δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

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 στα 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 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 δυνατότητα πρόωρης εφαρμογής. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2026 και δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

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 Τόμος 11», 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 Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 7 «Κατάσταση των Ταμειακών Ροών». Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2026 και δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

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 Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 18 το οποίο αντικαθιστά το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων». Σκοπός του Προτύπου είναι να βελτιώσει τον τρόπο που παρέχονται οι πληροφορίες στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις μιας οικονομικής οντότητας, ιδιαίτερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και των γνωστοποιήσεων επί των χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών 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). Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2027.

Η Εταιρεία θα αξιολογήσει την επίδραση των ανωτέρω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις.

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 Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (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 είναι εφαρμοστέο για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027, με δυνατότητα πρόωρης εφαρμογής. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η Εταιρεία θα αξιολογήσει την επίδραση των ανωτέρω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις.

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

Το ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» αναπτύχθηκε με βάση τις απαιτήσεις γνωστοποίησης άλλων ΔΠΧΑ όπως ίσχυαν την 28 Φεβρουαρίου 2021. Κατά τον χρόνο έκδοσής του, το ΔΠΧΑ 19 δεν περιλάμβανε μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης για πρότυπα που εισήχθησαν ή τροποποιήθηκαν μετά από αυτήν την ημερομηνία. Τον Αύγουστο 2025, το IASB τροποποίησε το ΔΠΧΑ 19 ώστε να συμπεριληφθούν μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης για νέα ή τροποποιημένα ΔΠΧΑ που εκδόθηκαν μεταξύ Φεβρουαρίου 2021 και Μαΐου 2024. Το ΔΠΧΑ 19 θα συνεχίσει να ενημερώνεται με την έκδοση νέων ή τροποποιημένων ΔΠΧΑ. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η Εταιρεία θα αξιολογήσει την επίδραση των ανωτέρω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις των μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες»: Μετατροπή σε νόμισμα παρουσίασης υπερπληθωριστικής οικονομίας (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027)

Το Νοέμβριο του 2025, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις στο IAS 21 «Οι επιδράσεις των μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες», με σκοπό να διευκρινίσει τον τρόπο με τον οποίο οι οντότητες θα πρέπει να μετατρέπουν τις οικονομικές καταστάσεις από ένα λειτουργικό νόμισμα που δεν είναι υπερπληθωριστικό σε νόμισμα παρουσίασης υπερπληθωριστικής οικονομίας. Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις, όλα τα ποσά των οικονομικών καταστάσεων (περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις, ίδια κεφάλαια, έσοδα και έξοδα, συμπεριλαμβανομένων των συγκριτικών στοιχείων) θα πρέπει να μετατρέπονται με την ισοτιμία κλεισίματος κατά την ημερομηνία της πιο πρόσφατης κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης. Προηγουμένως, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις μετατρέπονταν με την ισοτιμία κλεισίματος, ενώ τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονταν με τις ισοτιμίες των ημερομηνιών συναλλαγής. Επιπλέον, όταν μια οντότητα εφαρμόζει το IAS 29 «Χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε υπερπληθωριστικές οικονομίες» για μια αλλοδαπή δραστηριότητα της οποίας το λειτουργικό νόμισμα δεν είναι υπερπληθωριστικό, τα συγκριτικά ποσά για την εν λόγω αλλοδαπή δραστηριότητα αναπροσαρμόζονται με τη χρήση γενικού δείκτη τιμών αντί της ισοτιμίας κλεισίματος. Οι τροποποιήσεις εισάγουν επίσης πρόσθετες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων, που περιλαμβάνουν γνωστοποιήσεις σχετικά με την εφαρμογή των νέων απαιτήσεων μετατροπής, τις περιπτώσεις κατά τις οποίες το νόμισμα παρουσίασης παύει να είναι υπερπληθωριστικό, καθώς και την παροχή συνοπτικών χρηματοοικονομικών πληροφοριών για τις επηρεαζόμενες αλλοδαπές δραστηριότητες. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η Εταιρεία θα αξιολογήσει την επίδραση των ανωτέρω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις..

2.3 Ουσιώδεις λογιστικές πολιτικές

2.3.1 Μετατροπή ξένου νομίσματος

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης των Οικονομικών Καταστάσεων της εταιρείας.

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας αποτιμώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων της μητρικής εταιρείας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της χρήσης και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα, εκτός από την περίπτωση που μεταφέρονται απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα λόγω του ότι αναφέρονται σε πράξεις αντιστάθμισης κινδύνων χρηματοροών και σε πράξεις αντιστάθμισης κινδύνων καθαρών επενδύσεων.

2.3.2 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομείωση. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των παγίων στοιχείων. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στην εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιείται. Τα οικοπέδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής :

α/α	Περιγραφή	Ωφέλιμη Ζωή
1	Μηχανολογικός εξοπλισμός	10 έτη
2	Μεταφορικά μέσα	8 - 6 έτη
3	Έπιπλα και λοιπός Εξοπλισμός	10 έτη
4	Εξοπλισμός Η/Υ	5 έτη

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

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

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

2.3.3 Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Στα άυλα στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται κυρίως άδειες λογισμικού, δικαιώματα και σήματα. Ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αποτιμάται αρχικά στο κόστος κτήσης του.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού με περιορισμένη ωφέλιμη ζωή αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και κάθε τυχόν συσσωρευμένη ζημιά απομείωσης.

Οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των άυλων στοιχείων. Η περίοδος και η μέθοδος απόσβεσης αναθεωρούνται τουλάχιστον στη λήξη κάθε ετήσιας περιόδου αναφοράς.

(α) Έξοδα ερευνών ανάπτυξης λογισμικού

Τα έξοδα έρευνας αναγνωρίζονται ως έξοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων στη χρήση που προκύπτουν. Τα έξοδα που σχετίζονται με ανάπτυξη λογισμικού, το οποίο είναι πιθανό να εισφέρει στην εταιρεία μελλοντικά οικονομικά οφέλη, αναγνωρίζονται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία.

Έξοδα ανάπτυξης τα οποία σε προηγούμενες οικονομικές χρήσεις είχαν καταχωρηθεί σαν έξοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων, δεν καταχωρούνται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία σε μεταγενέστερη οικονομική χρήση εάν προκύψει ότι η συγκεκριμένη ανάπτυξη λογισμικού θα εισφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη.

Τα έξοδα ανάπτυξης τα οποία έχουν κεφαλαιοποιηθεί, αποσβένονται από την εκκίνηση της εμπορικής παραγωγής του λογισμικού προϊόντος, βάσει της σταθερής μεθόδου απόσβεσης με ποσοστό 15% ετησίως.

(β) Λογισμικό και άδειες λογισμικού

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις.

Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία Κατά την πώληση λογισμικού, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

Όταν οι λογιστικές αξίες των άυλων περιουσιακών στοιχείων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Οι δαπάνες κτήσεως προγραμμάτων λογισμικού τα οποία αποσβένονται με ποσοστό 20% ετησίως.

2.3.4 Χρηματοοικονομικά εργαλεία

i) Αρχική αναγνώριση

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό ενεργητικού ή μία χρηματοοικονομική υποχρέωση αναγνωρίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης της εταιρείας όταν προκύπτει ή όταν η εταιρεία καθίσταται μέρος των συμβατικών όρων του μέσου. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται, κατά την αρχική αναγνώριση, και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω άλλων συνολικών εισοδημάτων και στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η εταιρεία αρχικά αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους. Οι εμπορικές απαιτήσεις (που δεν περιέχουν σημαντικό χρηματοοικονομικό στοιχείο) αποτιμώνται στην τιμή συναλλαγής.

Προκειμένου ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων, πρέπει από αυτά να προκύπτουν ταμειακές ροές οι οποίες να είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του αρχικού κεφαλαίου.

ii) Ταξινόμηση και μεταγενέστερη αποτίμηση

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

(α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμημένα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που προσδιορίζονται κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ή τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υποχρεωτικά θα πρέπει να επιμετρηθούν στην εύλογη αξία. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ταξινομούνται ως διακρατούμενα προς εμπορία εάν αποκτώνται με σκοπό την πώληση ή την επαναγορά τους στο εγγύς μέλλον. Παράγωγα περιλαμβανομένων των ενσωματωμένων παραγώγων επίσης ταξινομούνται ως κατεχόμενα προς εμπορία, εκτός εάν ορίζονται ως αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με ταμιακές ροές που δεν είναι μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων ταξινομούνται και αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

(β) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος

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

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

(γ) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων

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

iii) Αποαναγνώριση

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται κυρίως όταν:

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

iv) Απομείωση

Η εταιρεία αναγνωρίζει πρόβλεψη ζημιάς έναντι αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά ανάμεσα σε όλες τις συμβατικές ταμειακές ροές που είναι απαιτητές και όλες τις προεξοφλημένες ταμειακές ροές που η εταιρεία προσδοκά να εισπράξει. Για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, η εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Επομένως, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, επιμετράται η πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής χωρίς να παρακολουθούν τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο.

2.3.5 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά και τις καταθέσεις όψεως.

2.3.6 Μισθώσεις

Η Εταιρεία αξιολογεί κατά την έναρξη της σύμβασης εάν μια σύμβαση είναι ή περιέχει μίσθωση. Μια σύμβαση είναι ή περιέχει μίσθωση όταν παρέχει το δικαίωμα ελέγχου της χρήσης ενός προσδιορισμένου περιουσιακού στοιχείου για μια χρονική περίοδο έναντι ανταλλάγματος.

Η Εταιρεία εφαρμόζει ενιαία προσέγγιση αναγνώρισης και επιμέτρησης για όλες τις μισθώσεις (συμπεριλαμβανομένων των βραχυπρόθεσμων μισθώσεων και των μισθώσεων χαμηλής αξίας). Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μίσθωσης για την καταβολή των μισθωμάτων και δικαιώματα χρήσης (right-of-use assets) που αντιπροσωπεύουν το δικαίωμα χρήσης των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων.

Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τα περιουσιακά στοιχεία δικαιώματος χρήσης κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης (δηλαδή όταν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση). Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων επιμετρώνται στο κόστος, μειωμένο κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης, και προσαρμοσμένο για τυχόν αναπροσαρμογές των υποχρεώσεων μίσθωσης. Το κόστος περιλαμβάνει το ποσό των αναγνωρισμένων

υποχρεώσεων μίσθωσης, τυχόν άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έναρξη της μίσθωσης, μισθώματα που καταβλήθηκαν πριν ή κατά την έναρξη της μίσθωσης, μείον τυχόν κίνητρα μίσθωσης που εισπράχθηκαν.

Τα περιουσιακά στοιχεία δικαιώματος χρήσης αποσβένονται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της μικρότερης περιόδου μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης και της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του περιουσιακού στοιχείου. Εάν η κυριότητα του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου μεταβιβαστεί στην Εταιρεία στο τέλος της μίσθωσης ή το κόστος αντανakλά την άσκηση δικαιώματος αγοράς, η απόσβεση υπολογίζεται βάσει της ωφέλιμης ζωής του περιουσιακού στοιχείου.

Τα περιουσιακά στοιχεία δικαιώματος χρήσης παρουσιάζονται σε ξεχωριστή γραμμή στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

Υποχρεώσεις μίσθωσης

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μίσθωσης επιμετρημένες στην παρούσα αξία των μισθωμάτων που δεν έχουν καταβληθεί. Τα μισθώματα προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο που είναι ενσωματωμένο στη μίσθωση, εφόσον αυτό μπορεί να προσδιοριστεί εύλογα. Διαφορετικά, χρησιμοποιείται το περιθώριο δανεισμού της Εταιρείας (incremental borrowing rate).

Κατά την ημερομηνία έναρξης της περιόδου μίσθωσης, τα μισθώματα που περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης περιλαμβάνουν τις ακόλουθες πληρωμές για το δικαίωμα χρήσης του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου κατά τη διάρκεια της μίσθωσης, οι οποίες δεν έχουν καταβληθεί κατά την ημερομηνία έναρξης της περιόδου μίσθωσης:

- σταθερά μισθώματα (συμπεριλαμβανομένων ουσιαστικά σταθερών μισθωμάτων), μείον τυχόν κίνητρα μίσθωσης,
- μεταβλητά μισθώματα που εξαρτώνται από δείκτη ή επιτόκιο, επιμετρημένα αρχικά με βάση τον δείκτη/επιτόκιο κατά την ημερομηνία έναρξης,
- ποσά που αναμένεται να καταβληθούν βάσει εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας,
- την τιμή άσκησης δικαιωμάτων αγοράς, εφόσον είναι εύλογα βέβαιο ότι θα ασκηθούν,
- πληρωμές ποινών για πρόωρη καταγγελία της μίσθωσης, εφόσον η διάρκεια της μίσθωσης αντανakλά την άσκηση τέτοιου δικαιώματος.

Μεταβλητά μισθώματα που δεν εξαρτώνται από δείκτη ή επιτόκιο δεν περιλαμβάνονται στην υποχρέωση μίσθωσης.

Κατά τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των μισθωμάτων, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το περιθώριο δανεισμού του, καθώς το ενσωματωμένο επιτόκιο δεν μπορεί να προσδιοριστεί εύλογα.

Η υποχρέωση μίσθωσης επιμετρύεται μεταγενέστερα με αύξηση της λογιστικής αξίας ώστε να αντικατοπτρίζει τους τόκους επί της υποχρέωσης μίσθωσης (με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου) και με μείωση της λογιστικής αξίας ώστε να αντικατοπτρίζει τα μισθώματα που καταβάλλονται. Η Εταιρεία αναπροσαρμόζει την υποχρέωση μίσθωσης (και πραγματοποιεί αντίστοιχη προσαρμογή στο σχετικό περιουσιακό στοιχείο δικαιώματος χρήσης) όταν:

- αλλάζει η διάρκεια της μίσθωσης ή η εκτίμηση άσκησης δικαιώματος αγοράς, οπότε η υποχρέωση αναπροσαρμόζεται με νέο προεξοφλητικό επιτόκιο,
- αλλάζουν τα μισθώματα λόγω μεταβολής δείκτη/επιτοκίου ή αναμενόμενης πληρωμής υπολειμματικής αξίας, οπότε η υποχρέωση αναπροσαρμόζεται με το αρχικό επιτόκιο,
- τροποποιείται η σύμβαση μίσθωσης και η τροποποίηση δεν λογιστικοποιείται ως ξεχωριστή μίσθωση.

Οι υποχρεώσεις μίσθωσης παρουσιάζονται σε ξεχωριστή γραμμή στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

Οι τόκοι της υποχρέωσης μίσθωσης κατανέμονται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης ώστε να παράγουν σταθερό περιοδικό επιτόκιο επί του υπολοίπου της υποχρέωσης.

Μετά την έναρξη της μίσθωσης, η Εταιρεία αναγνωρίζει στα αποτελέσματα (εκτός εάν τα κόστη περιλαμβάνονται στη λογιστική αξία άλλου περιουσιακού στοιχείου σύμφωνα με άλλα Πρότυπα):

- a. τόκους επί της υποχρέωσης μίσθωσης, και

- β. μεταβλητά μισθώματα που δεν περιλαμβάνονται στην υποχρέωση μίσθωσης, κατά την περίοδο στην οποία προκύπτει το γεγονός που τα ενεργοποιεί.

2.3.7 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο αφορά τις κοινές μετοχές της εταιρείας και συμπεριλαμβάνεται στο σύνολο των ιδίων κεφαλαίων. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης από τον λογαριασμό διαφορά υπέρ το άρτιο.

2.3.8 Φορολογία Εισοδήματος & Αναβαλλόμενος φόρος

Ο φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει τον τρέχοντα και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός εάν σχετίζεται με στοιχεία που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Στις περιπτώσεις αυτές, ο φόρος αναγνωρίζεται αντίστοιχα στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος επιμετρώνται επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, χρησιμοποιώντας τον φορολογικό συντελεστή που ισχύει στην Ελλάδα κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η Διοίκηση αξιολογεί περιοδικά τις θέσεις που λαμβάνονται στις φορολογικές δηλώσεις σε σχέση με περιπτώσεις όπου η εφαρμοστέα φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε ερμηνεία και σχηματίζει προβλέψεις όπου κρίνεται απαραίτητο, βάσει των ποσών που αναμένεται να καταβληθούν στις φορολογικές αρχές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται για όλες τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και της φορολογικής τους βάσης. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές, εκτός

- όταν η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση προκύπτει από την αρχική αναγνώριση υπεραξίας ή από την αρχική αναγνώριση περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης σε συναλλαγή που δεν αποτελεί συνένωση και, κατά τον χρόνο της συναλλαγής, δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογητέο αποτέλεσμα, και
- σε σχέση με προσωρινές διαφορές που συνδέονται με επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς, όταν ο χρόνος αναστροφής των προσωρινών διαφορών μπορεί να ελεγχθεί και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αναστραφούν στο προβλέψιμο μέλλον.
- Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές, τις μεταφερόμενες αχρησιμοποίητες φορολογικές πιστώσεις και τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου μπορούν να χρησιμοποιηθούν, εκτός:
 - όταν η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που σχετίζεται με εκπεστέες προσωρινές διαφορές προκύπτει από την αρχική αναγνώριση υπεραξίας ή από την αρχική αναγνώριση περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης σε συναλλαγή που δεν αποτελεί συνένωση και, κατά τον χρόνο της συναλλαγής, δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογητέο αποτέλεσμα, και
 - σε σχέση με προσωρινές διαφορές που συνδέονται με επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο στο βαθμό που είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές θα αναστραφούν στο προβλέψιμο μέλλον και θα υπάρξει φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

Ο αναβαλλόμενος φόρος επιμετρώνται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν κατά το έτος στο οποίο το περιουσιακό στοιχείο θα ανακτηθεί ή η υποχρέωση θα διακανονιστεί, βάσει φορολογικών συντελεστών (και φορολογικής νομοθεσίας) που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και μειώνεται στο βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογητέα κέρδη για την αξιοποίησή τους.

2.3.9 Παροχές στο προσωπικό

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

(α) Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών

Τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών, η υποχρέωση της επιχείρησης (νομική) περιορίζεται στο ποσό που έχει συμφωνηθεί να συνεισφέρει στο φορέα (ασφαλιστικό ταμείο) που διαχειρίζεται τις εισφορές και χορηγεί παροχές (συντάξεις, ιατροφαρμακευτική περίθαλψη κτλ.). Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

(β) Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών

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.

Σύμφωνα με τον Ν.2112/20 και 4093/2012 η εταιρεία καταβάλλει στους εργαζόμενους αποζημιώσεις επί απόλυσης ή αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης. Το ύψος των καταβαλλόμενων ποσών αποζημίωσης εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Η θεμελίωση δικαιώματος συμμετοχής σε αυτά τα προγράμματα, πραγματοποιείται μέσω της κατανομής των παροχών στα τελευταία 16 έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων ακολουθώντας την κλίμακα του Ν. 4903/2012. Η υποχρέωση που καταχωρείται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή και τις μεταβολές που προκύπτουν από οποιοδήποτε αναλογιστικό κέρδος ή ζημία και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Για την προεξόφληση της χρήσης 2025 το επιλεγμένο επιτόκιο ακολουθεί την τάση των Ευρωπαϊκών Εταιρικών Ομολόγων AA iBoxx EUR 7-10 index ο οποίος την 31 Δεκεμβρίου 2025 ήταν 3,37%, το οποίο και θεωρείται συνεπές προς τις αρχές του ΔΛΠ 19, δηλαδή είναι βασισμένο σε ομόλογα αντίστοιχα ως προς το νόμισμα και την εκτιμώμενη διάρκεια σε σχέση με τις παροχές προς τους εργαζόμενους, όπως και ενδεχόμενο για μακροχρόνιες προβλέψεις. Ένα πρόγραμμα συγκεκριμένων παροχών καθορίζει με βάση διάφορες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας και ο μισθός, συγκεκριμένες υποχρεώσεις για καταβλητέες παροχές. Οι προβλέψεις που αφορούν την περίοδο περιλαμβάνονται στο σχετικό κόστος προσωπικού στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και συνίστανται από το τρέχον και παρελθόν κόστος υπηρεσίας, το σχετικό χρηματοοικονομικό κόστος, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές και τις όποιες πιθανές πρόσθετες επιβαρύνσεις. Αναφορικά με τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές, ακολουθείται το αναθεωρημένο ΔΛΠ 19, το οποίο περιλαμβάνει μια σειρά από τροποποιήσεις στην λογιστική των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών, μεταξύ άλλων:

- την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών /ζημιών στα λοιπά συνολικά έσοδα και την οριστική εξαίρεση τους από τα αποτελέσματα της χρήσης,
- τη μη αναγνώριση πλέον των αναμενόμενων αποδόσεων των επενδύσεων του προγράμματος στα αποτελέσματα της χρήσης αλλά την αναγνώριση του σχετικού τόκου επί της καθαρής υποχρέωσης /(απαίτησης) της παροχής υπολογιζόμενου βάσει του προεξοφλητικού επιτοκίου που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών,
- την αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας στα αποτελέσματα της χρήσης την νωρίτερα εκ των ημερομηνιών τροποποίησης του προγράμματος ή όταν αναγνωρίζεται η σχετική αναδιάρθρωση ή η τερματική παροχή,
- λοιπές αλλαγές περιλαμβάνουν νέες γνωστοποιήσεις, όπως ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας.

Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού

Το ύψος της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη. Η αναλογιστική μελέτη περιλαμβάνει την στοιχειοθέτηση παραδοχών σχετικών με το προεξοφλητικό επιτόκιο, το ποσοστό αύξησης των αμοιβών των εργαζομένων, την αύξηση του δείκτη τιμών καταναλωτή και την αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή. Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται εμπεριέχουν σημαντική αβεβαιότητα και η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε συνεχή επανεκτίμησή τους.

2.3.10 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις σχηματίζονται όταν:

- Υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος,
- Είναι πιθανόν ότι θ' απαιτηθεί εκροή πόρων για διακανονισμό της υποχρέωσης,
- Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται στο τέλος κάθε χρήσης και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις.

Οι προβλέψεις υπολογίζονται στην παρούσα αξία των εξόδων τα οποία, βάσει της καλύτερης εκτίμησης της διοίκησης, απαιτούνται να καλύψουν την παρούσα υποχρέωση την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό της παρούσας αξίας αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες αγοραίες εκτιμήσεις για την χρονική αξία του χρήματος και αυξήσεις που αφορούν τη συγκεκριμένη υποχρέωση.

2.3.11 Αναγνώριση εσόδων

Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες

Η Εταιρεία προσφέρει υπηρεσίες σε πελάτες οι οποίες εντάσσονται στον τομέα διαχείρισης χαρτοφυλακίου (portfolio management). Τα έσοδα της Εταιρείας διακρίνονται κυρίως σε πέντε κατηγορίες: (i) έσοδα από στρατηγικές συμβουλευτικές υπηρεσίες για πωλήσεις χαρτοφυλακίων μη εξυπηρετούμενων δανείων (NPLs) και από συναφείς υπηρεσίες που καλύπτουν διοικητικές και λειτουργικές διαδικασίες υποστήριξης και διαχείρισης δανείων, (ii) έσοδα από σταθερά τέλη, υπολογιζόμενα ως ποσοστό επί των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων, (iii) έσοδα από αμοιβές επιτυχίας (success fees) επί των ανακτήσεων, (iv) έσοδα από υπηρεσίες που σχετίζονται με αμοιβές ανάληψης κινδύνου (underwriting fees) και (v) έσοδα από τέλη διαχείρισης, τα οποία αφορούν τη διαχείριση εξωτερικών συνεργατών.

Τα έσοδα από αμοιβές διαχείρισης απαιτήσεων αντιστοιχούν σε εισόδημα που προκύπτει από την ανάκτηση απαιτήσεων χαρτοφυλακίων οι οποίες έχουν εκχωρηθεί στην Εταιρεία για είσπραξη στο πλαίσιο σύμβασης διαχείρισης ή υποδιαχείρισης. Τα έσοδα αναγνωρίζονται σύμφωνα με τα πραγματικά εισπραχθέντα ποσά, βάσει του πίνακα αμοιβών που ορίζεται στις συμφάσεις είσπραξης οφειλών. Οι αμοιβές διαχείρισης περιλαμβάνουν σταθερές αμοιβές, οι οποίες συνήθως προσδιορίζονται από το μέγεθος των στοιχείων υπό διαχείριση (Assets under management, "AuM"), καθώς και μεταβλητές αμοιβές απόδοσης, οι οποίες εξαρτώνται κυρίως από την επίτευξη προκαθορισμένων στόχων είσπραξης ανά χαρτοφυλάκιο.

2.3.12 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις και Συμβατικά Περιουσιακά Στοιχεία

Οι Πελάτες κι λοιπές Απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην τιμή συναλλαγής και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου, εκτός εάν το αποτέλεσμα της προεξόφλησης δεν είναι ουσιώδες, μετά την αφαίρεση πρόβλεψης απομείωσης. Για τους Πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία —συμπεριλαμβανομένων εκείνων με σημαντικό χρηματοδοτικό στοιχείο— η Εταιρεία εφαρμόζει την απλουστευμένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9, η οποία απαιτεί την αναγνώριση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου από την αρχική αναγνώριση. Η Εταιρεία ασκεί κρίση στον προσδιορισμό της πρόβλεψης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές. Στο πλαίσιο αυτό, προσδιορίζει το ποσοστό αθέτησης αναλύοντας την ιστορική εμπειρία σε πιστωτικές ζημιές, θεωρώντας ότι αυτή αποτελεί εύλογη προσέγγιση των μελλοντικών αναμενόμενων αθετήσεων, και το εφαρμόζει στις υφιστάμενες απαιτήσεις. Η Εταιρεία λαμβάνει επίσης υπόψη προοπτικούς παράγοντες, όπως μεταβολές στο γενικό οικονομικό περιβάλλον και στον πιστωτικό κίνδυνο της χώρας των πελατών και, εφόσον είναι ουσιώδεις, τους ενσωματώνει στην πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Απομείωση αναγνωρίζεται όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι η Εταιρεία δεν θα εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται σύμφωνα με τους αρχικούς όρους της απαίτησης. Ενδείξεις απομείωσης περιλαμβάνουν σημαντικές χρηματοοικονομικές δυσχέρειες του οφειλέτη και την πιθανότητα ο οφειλέτης να εισέλθει σε πτώχευση ή χρηματοοικονομική αναδιοργάνωση. Η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μειώνεται είτε μέσω χρήσης λογαριασμού πρόβλεψης είτε διαγράφεται

άμεσα όταν δεν αναμένεται μελλοντική ανάκτηση. Η δαπάνη που σχετίζεται με την πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, καθώς και οι ζημίες από πιστωτικά απομειωμένους οφειλέτες, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα στη γραμμή «Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις». Μεταγενέστερες ανακτήσεις πιστώνονται στον ίδιο λογαριασμό που είχε χρησιμοποιηθεί για την αναγνώριση της απομείωσης. Οι μακροπρόθεσμες εμπορικές απαιτήσεις αφορούν υπόλοιπα που αναμένεται να εισπραχθούν μετά από 12 μήνες.

2.3.13 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής αναγνωρίζεται ως υποχρέωση όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

2.3.14 Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών (ΔΠΧΑ 2)

Η Εταιρεία εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που βασίζονται στην αξία των μετοχών» για την αναγνώριση παροχών προς εργαζομένους που λαμβάνονται στο πλαίσιο ομαδικών προγραμμάτων διάθεσης μετοχών της απώτερης μητρικής εταιρείας, Qualco Group A.E., όπως αυτά εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα του Ομίλου.

Σύμφωνα με την καθοδήγηση του ΔΠΧΑ 2. B53, όταν οι εργαζόμενοι της Εταιρείας λαμβάνουν συμμετοχικούς τίτλους άλλης οντότητας του Ομίλου και οι σχετικές υπηρεσίες παρέχονται στην Εταιρεία, το κόστος των παροχών αυτών αναγνωρίζεται στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, ανεξάρτητα από το γεγονός ότι η υποχρέωση διακανονισμού βαρύνει άλλη οντότητα του Ομίλου.

Στο πλαίσιο του Προγράμματος Δωρεάν Διάθεσης Μετοχών της μητρικής εταιρείας, όπου ο διακανονισμός πραγματοποιείται με ίδια κεφάλαια της μητρικής και η Εταιρεία δεν αναλαμβάνει υποχρέωση παράδοσης μετοχών ή καταβολής μετρητών, οι σχετικές παροχές αντιμετωπίζονται από την Εταιρεία ως παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών.

Η εύλογη αξία των παροχών προσδιορίζεται κατά την ημερομηνία χορήγησης (grant date) και αναγνωρίζεται ως έξοδο προσωπικού κατά την περίοδο παροχής των σχετικών υπηρεσιών, με ταυτόχρονη πίστωση αποθεματικού παροχών που βασίζονται στην αξία των μετοχών στα ίδια κεφάλαια.

3. Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές

Η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί από τη Διοίκηση τον σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και υποθέσεων οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις επαναξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται τόσο στην εμπειρία του παρελθόντος όσο και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά με βάση τις συγκεκριμένες συνθήκες.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τις ισχύουσες συνθήκες.

Συγκεκριμένα ποσά που περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις και τις σχετικές γνωστοποιήσεις θα πρέπει να εκτιμηθούν απαιτώντας από τη Διοίκηση να χρησιμοποιήσει παραδοχές αναφορικά με τις αξίες ή τις συνθήκες οι οποίες δεν μπορούν να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά τη στιγμή προετοιμασίας των οικονομικών καταστάσεων. Μία «κρίσιμη λογιστική εκτίμηση» είναι εκείνη που συνδυάζει σημαντικότητα στην απεικόνιση της χρηματοοικονομικής κατάστασης της επιχείρησης και των αποτελεσμάτων της και απαιτεί από τη Διοίκηση της εταιρείας πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή σύνθετες κρίσεις, ενώ συχνά υπάρχει ανάγκη εκτιμήσεων σχετικά με την επίδραση γεγονότων τα οποία θεωρούνται ως ενδογενώς αβέβαια. Η εταιρεία αποτιμά τέτοιες κρίσεις σε μία συνεχή βάση στηριζόμενη σε ιστορικά στοιχεία και εμπειρία, σε συμβουλές ειδικών, σε τάσεις και μεθόδους οι οποίες θεωρούνται εύλογες σε σχέση με τις περιστάσεις, καθώς και σε προβλέψεις αναφορικά με το πώς αυτές ενδέχεται να μεταβληθούν στο μέλλον.

Προβλέψεις απομείωσης πελατών

Σχετικά με τις επισφαλείς εμπορικές απαιτήσεις, η εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 και υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των απαιτήσεων. Για το σκοπό αυτό χρησιμοποιεί πίνακα προβλέψεων πιστωτικής ζημιάς με βάση την ενηλικίωση των υπολοίπων, βασιζόμενο στα ιστορικά στοιχεία για πιστωτικές ζημιές, προσαρμοσμένο για μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλότες και το οικονομικό περιβάλλον. Οι επισφαλείς απαιτήσεις αξιολογούνται μία προς μία για τον υπολογισμό της σχετικής πρόβλεψης. Το ποσό της πρόβλεψης αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων. Επιπλέον λεπτομέρειες περιλαμβάνονται στη σημείωση 2.3.12 και στη σημείωση 8.

Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Η εταιρεία είναι δυνατό να εμπλακεί σε δικαστικές διαμάχες και αξιώσεις κατά τη συνήθη πορεία της λειτουργίας της. Η Διοίκηση έχει την άποψη ότι οποιοδήποτε διακανονισμοί επιτευχθούν δε θα επηρεάσουν σημαντικά τη χρηματοοικονομική θέση της εταιρείας όπως αυτή παρουσιάζεται την 31η Δεκεμβρίου 2025. Ωστόσο, ο προσδιορισμός ενδεχόμενων υποχρεώσεων συνδεδεμένων με δικαστικές διαμάχες και αξιώσεις είναι μία σύνθετη διαδικασία, που απαιτεί κρίσεις αναφορικά με το αποτέλεσμα και την εφαρμογή νόμων και ρυθμίσεων. Αλλαγή στις κρίσεις ή στην εφαρμογή μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την αύξηση ή τη μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της εταιρείας στο μέλλον. Η Διοίκηση εκτιμά ότι έχουν διενεργηθεί επαρκείς προβλέψεις για την αντιμετώπιση ενδεχόμενων υποχρεώσεων συνδεδεμένων με δικαστικές διαμάχες. Επιπλέον λεπτομέρειες περιλαμβάνονται στη σημείωση 28.

Φόροι εισοδήματος

Προκειμένου να προσδιοριστεί η υποχρέωση της εταιρείας για τον φόρο εισοδήματος απαιτείται η άσκηση κρίσης. Κατά την κανονική ροή των εργασιών της επιχείρησης λαμβάνουν χώρα συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής υπολογισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Στην περίπτωση που οι τελικοί φόροι που προκύπτουν μετά από φορολογικούς ελέγχους είναι διαφορετικοί από τα ποσά που αρχικά είχαν αναγνωριστεί οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους στην περίοδο που ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών έλαβε χώρα. Επιπλέον λεπτομέρειες περιλαμβάνονται στη σημείωση 2.3.8 και στη σημείωση 21.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

4.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικών κινδύνων

Η εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως, ενδεικτικά, κινδύνους αγοράς (συναλλαγματικό κίνδυνο, κίνδυνο επιτοκίων, κλπ.) πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι σχετίζονται με τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα: εμπορικές απαιτήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις και δανεισμός.

Η διαχείριση κινδύνων παρακολουθείται από την οικονομική διεύθυνση και διαμορφώνεται στα πλαίσια, οδηγιών, κατευθύνσεων και κανόνων εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο που αφορούν τον κίνδυνο επιτοκίου, τον πιστωτικό κίνδυνο, καθώς και την βραχυπρόθεσμη επένδυση των διαθεσίμων..

α) Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς σχετίζεται με τους επιχειρηματικούς τομείς στους οποίους δραστηριοποιείται η εταιρεία. Η εταιρεία λειτουργεί, όπως είναι γνωστό, σε ένα ανταγωνιστικό και εξαιρετικά απαιτητικό διεθνές περιβάλλον, το οποίο αλλάζει ταχέως και ευρέως. Αυτός είναι ο λόγος για τον οποίο τα τελευταία χρόνια η εταιρεία προσπαθεί συστηματικά να ενισχύσει την εξωτερική της προσέγγιση σταθερά και με ασφάλεια σε γεωγραφικά στρατηγικούς τομείς με εστίαση στις επικαιροποιημένες τεχνολογίες και στη συνεχή τεχνολογική αναβάθμιση των προϊόντων της, αναπτύσσοντας παράλληλα νέες δραστηριότητες και προωθώντας την ένταξή της σε νέες αγορές, με σκοπό την περαιτέρω ενίσχυση της ανταγωνιστικότητάς της.

β) Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι η πιθανή μη έγκαιρη αποπληρωμή προς την εταιρεία των υφιστάμενων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων και αποτελούνται κυρίως από εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, καθώς και από τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

Οι εμπορικές απαιτήσεις προέρχονται από μία μεγάλη βάση πελατών. Λόγω των συνθηκών που επικρατούν στην αγορά, γίνεται πολύ αυστηρός έλεγχος στη σύναψη νέων συμβάσεων και στις διαδικασίες παρακολούθησης προόδου εργασιών, τιμολογήσεων και εισπράξεων. Μεγάλο μέρος των απαιτήσεων του από πελάτες είναι ασφαλισμένο έναντι πιστωτικού κινδύνου με λήψη εγγυητικών επιστολών καλής εκτέλεσης των συμβάσεων, από τραπεζικά ιδρύματα.

Δυνητικός πιστωτικός κίνδυνος υπάρχει και στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα. Στις περιπτώσεις αυτές, ο κίνδυνος μπορεί να προκύψει από αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του προς την εταιρεία. Για τη διαχείριση αυτού του πιστωτικού κινδύνου, η εταιρεία, στο πλαίσιο εγκεκριμένων πολιτικών από τα Διοικητικά Συμβούλια, συνεργάζεται με χρηματοοικονομικά ιδρύματα υψηλής επενδυτικής πιστοληπτικής διαβάθμισης και συνεχώς, αξιολογεί και θέτει όρια στον βαθμό έκθεσης του σε κάθε μεμονωμένο χρηματοοικονομικό ίδρυμα.

Επίσης, μεγάλο μέρος των απαιτήσεων αφορούν είτε απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο, είτε αφορά απαιτήσεις που αντιστοιχίζονται με υποχρεώσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο. Κατά την εκτίμηση της Διοίκησης, κατάλληλες προβλέψεις αναγνωρίζονται για ζημιές προερχόμενες από απομείωση απαιτήσεων λόγω συγκεκριμένων πιστωτικών κινδύνων.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων την 31η Δεκεμβρίου 2025 και 2024 για την εταιρεία αναλύεται ως εξής:

Η μεταβολή της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις αναλύεται ως εξής:

Πρόβλεψη απομείωσης

Προβλέψεις μέσα στη χρήση

Υπόλοιπο

Προβλέψεις μέσα στη χρήση

Διαγραφή εισπρακτέων μέσα στη χρήση

Υπόλοιπο

	31/12/2025	31/12/2024
	262.912	262.912
	-	-
	262.912	262.912
	-	-
	-	-
	262.912	262.912

QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π.
Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση
της 31 Δεκεμβρίου 2025
(Ποσά σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Ανάλυση παλαιότητας υπολοίπων εμπορικών πελατών:	31/12/2025	31/12/2024
Δεν είναι σε καθυστέρηση και δεν είναι απομειωμένα	1.827.957	5.996.211
Είναι σε καθυστέρηση και δεν είναι απομειωμένα:		
< 3 μήνες	5.697	211.034
3 - 6 μήνες	65.666	9.992
	71.363	221.026
Είναι σε καθυστέρηση και είναι απομειωμένα	-	-
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(262.912)	(262.912)
	(262.912)	(262.912)
Σύνολο καθαρών απαιτήσεων πελατών	1.636.408	5.954.325

γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Η εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας της παρακολουθώντας προσεκτικά τα χρέη της, τις μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της και επίσης τις πληρωμές που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι απαιτήσεις ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές ζώνες σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση και σε κυλιόμενη βάση 30 ημερών.

Η ωρίμανση των υποχρεώσεων της εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και 2024 αναλύονται ως εξής:

	31/12/2025			
	Έως 1 έτους	Μεταξύ 1 έτους και 5 ετών	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	5.691.246	-	-	5.691.246
Υποχρεώσεις μισθώσεων	690.539	2.106.949	-	2.797.488
Δάνεια	1.009.352	-	-	1.009.352
Λοιπές υποχρεώσεις	2.964.707	-	-	2.964.707
ΣΥΝΟΛΟ	10.355.844	2.106.949	-	12.462.793

	31/12/2024			
	Έως 1 έτους	Μεταξύ 1 έτους και 5 ετών	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.330.333	-	-	4.330.333
Υποχρεώσεις μισθώσεων	589.301	1.562.518	714.481	2.866.300
Δάνεια	1.011.445	-	-	1.011.445
Λοιπές υποχρεώσεις	2.134.023	-	-	2.134.023
ΣΥΝΟΛΟ	8.065.102	1.562.518	714.481	10.342.101

Το κεφάλαιο κίνησης της εταιρείας κατά την 31/12/2025 θετικό κατά € 5.2 εκ..

4.2 Διαχείριση κεφαλαίων

Οι στόχοι της εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι οι εξής:

- να εξασφαλίσει την ικανότητα να συνεχίσει τη δραστηριότητά της (going-concern) και
- να εξασφαλίσει μια ικανοποιητική απόδοση στους μετόχους.

QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π.
Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση
της 31 Δεκεμβρίου 2025
(Ποσά σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Η εταιρεία παρακολουθεί το κεφάλαιο στη βάση του ποσού των ιδίων κεφαλαίων πλέον τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης, μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα όπως αυτά απεικονίζονται στον Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.

5. Ενσώματα πάγια

	Εγκαταστάσεις κτιρίων σε ακίνητα τρίτων	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/2024	70.982	908.913	979.895
Προσθήκες	14.180	10.570	24.750
Υπόλοιπο την 31/12/2024	85.162	919.483	1.004.646
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/2024	43.173	546.732	589.905
Αποσβέσεις	8.511	131.890	140.401
Υπόλοιπο την 31/12/2024	51.683	678.622	730.306
Αναπόσβεστη αξία την 31/12/2024	33.479	240.861	274.340
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/2025	85.162	919.483	1.004.646
Προσθήκες	-	100.763	100.763
Υπόλοιπο την 31/12/2025	85.162	1.020.246	1.105.408
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/2025	51.683	678.622	730.306
Διαγραφές – Πωλήσεις	1.496	(8.597)	(7.101)
Αποσβέσεις	8.105	112.664	120.769
Υπόλοιπο την 31/12/2025	61.284	782.689	843.973
Αναπόσβεστη αξία την 31/12/2025	23.878	237.557	261.435

6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Δαπάνες ανάπτυξης λογισμικού	Λογισμικά προγράμματα Η/Υ	Σύνολο
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/2024	-	5.232.008	5.232.008
Προσθήκες	-	1.445.702	1.445.702
Μεταφορές	-	-	-
Υπόλοιπο την 31/12/2024	-	6.677.710	6.677.710
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/2024	-	2.949.753	2.949.753
Αποσβέσεις	-	963.878	963.878
Υπόλοιπο την 31/12/2024	-	3.913.632	3.913.632
Αναπόσβεστη αξία την 31/12/2024	-	2.764.078	2.764.078
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/2025	-	6.677.710	6.677.710
Προσθήκες	404.208	1.063.699	1.467.907
Υπόλοιπο την 31/12/2025	404.208	7.741.409	8.145.617
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/2025	-	3.913.632	3.913.632
Αποσβέσεις	-	916.776	916.776
Υπόλοιπο την 31/12/2025	-	4.830.408	4.830.408
Αναπόσβεστη αξία την 31/12/2025	404.208	2.911.001	3.315.209

Οι προσθήκες λογισμικών προγραμμάτων αξίας €1.063.699 εκατ. κατά τη διάρκεια της χρήσης προκύπτουν κυρίως από την αγορά λογισμικού παραγωγικής λειτουργίας, που χρησιμοποιείται για τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Οι δαπάνες ανάπτυξης λογισμικού της χρήσης αξίας €404.208 εκατ. αφορούν αναπτύξεις εφαρμογών από την ίδια την Εταιρεία για λειτουργικότητες που συνδράμουν στην αποτελεσματικότερη και πιο αυτοματοποιημένη λειτουργία διαχείρισης χαρτοφυλακίων.

7. Δικαιώματα χρήσης στοιχείων ενεργητικού

	Δικαιώματα χρήσης κτιρίων	Δικαιώματα χρήσης τηλεπικοινωνιακού δικτύου και εξοπλισμός	Δικαιώματα χρήσης μεταφορικών μέσων	Σύνολο
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/2024	3.892.096	27.781	691.483	4.611.360
Προσθήκες	208.109	-	63.804	271.913
Μειώσεις	-	-	-	-
Υπόλοιπο την 31/12/2024	4.100.206	27.781	755.286	4.883.273
Συσσωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/2024	1.376.725	21.354	238.597	1.636.676
Αποσβέσεις	450.498	-	171.682	622.180

QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π.
Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση
της 31 Δεκεμβρίου 2025
(Ποσά σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Υπόλοιπο την 31/12/2024	1.827.223	21.354	410.278	2.258.856
Αναπόσβεστη αξία την 31/12/2024	2.272.982	6.427	345.008	2.624.417
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/2025	4.100.206	27.781	755.286	4.883.273
Προσθήκες	554.764	-	68.159	622.923
Μειώσεις	-	-	-	-
Υπόλοιπο την 31/12/2025	4.654.970	27.781	823.445	5.506.196
Συσσωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/2025	1.827.223	21.354	410.278	2.258.856
Μειώσεις / διαγραφές	40.454	-	-	40.454
Αποσβέσεις	490.478	6.427	167.370	664.275
Υπόλοιπο την 31/12/2025	2.358.155	27.781	577.648	2.963.585
Αναπόσβεστη αξία την 31/12/2025	2.296.815	-	245.797	2.542.612

8. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Την 31/12/2025 οι απαιτήσεις αναλύονται ως ακολούθως:

	31/12/2025	31/12/2024
Πελάτες	1.899.320	6.235.892
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες	(262.912)	(262.912)
Τελικές εμπορικές απαιτήσεις	1.636.408	5.972.980
Προκαταβολές πελατών	-	(18.655)
Σύνολο	1.636.408	5.954.325

Η μείωση του υπόλοιπου των πελατών στην τρέχουσα χρήση οφείλεται στον χρονισμό των εισπράξεων από τους πελάτες.

9. Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία

	31/12/2025	31/12/2024
Συμβόλαια σε εξέλιξη την ημερομηνία του Ισολογισμού:		
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	9.263.766	4.817.793
Σύνολο	9.263.766	4.817.793

Τα δουλευμένα έσοδα σχετίζονται με υπηρεσίες που έχουν παρασχεθεί σε πελάτες κατά την διάρκεια του 2025 και τα οποία θα τιμολογηθούν σύμφωνα με τις οικείες συμβάσεις.

Οι εν λόγω υπηρεσίες αφορούν το πλήρες φάσμα των υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίων της Εταιρείας, τόσο για τα υπάρχοντα όσο και για τα νεοαποκτηθέντα χαρτοφυλάκια κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους 2025.

Η αύξηση του υπολοίπου σε σχέση με την προηγούμενη χρήση σχετίζεται με τον χρονισμό των τιμολογήσεων σε πελάτες.

10. Λοιπές απαιτήσεις

Στις 31/12/2025, οι λοιπές απαιτήσεις της εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31/12/2025	31/12/2024
Λοιπές Απαιτήσεις από συνδεδεμένα Μέρη	-	56.951
Προκαταβολές σε προμηθευτές	327.630	-
Λοιποί συνεργάτες τρίτοι -Λογ/σμοί προς απόδοση	69.885	5.247
Έξοδα επομένων χρήσεων	1.307.897	1.376.166
Σύνολο Λοιπών Απαιτήσεων	1.705.412	1.438.364

Τα έξοδα επομένων χρήσεων της Εταιρείας αφορούν σε έξοδα δικηγορικών γραφείων και λοιπών εταιρειών συμβούλων τα οποία σχετίζονται με τη διαχείριση χαρτοφυλακίων από την Εταιρεία

11. Τρέχουσες και Λοιπές φορολογικές απαιτήσεις

Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	31/12/2025	31/12/2024
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	975.013	279.846
Σύνολο	975.013	279.846
 Λοιπές Φορολογικές απαιτήσεις		
	31/12/2025	31/12/2024
Φόρος προστιθέμενης αξίας συμψηφιστέος στην επόμενη χρήση	1.260.371	190.427
Σύνολο	1.260.371	190.427

Το σύνολο των λοιπών φορολογικών απαιτήσεων αποτελούνται από απαίτηση ΦΠΑ από Ελληνικό Δημόσιο, που προκύπτει ως απόρροια του γεγονότος ότι η πελατειακή βάση της εταιρείας αφορά σε εταιρείες της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

12. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	31/12/2025	31/12/2024
Διαθέσιμα στο ταμείο	117	602
Καταθέσεις όψεως	2.441.935	1.631.301
Σύνολο	2.442.052	1.631.904

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων είναι εκφρασμένα σε Ευρώ.

13. Μετοχικό κεφάλαιο & Αποθεματικά

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2025, το συνολικό εκδοθέν κοινό μετοχικό κεφάλαιο είναι € 4.500.000 και διαιρείται σε 4.500 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας € 100 η καθεμία.

	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική αξία	Μετοχικό κεφάλαιο	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	45.000	100	4.500.000	4.500.000
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2025	45.000	100	4.500.000	4.500.000
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2025	45.000	100	4.500.000	4.500.000

Το μετοχικό κεφάλαιο έχει καταβληθεί εις ολόκληρο. Η Qualco A.E. είναι ο μοναδικός μέτοχος της εταιρείας.

Η ανάλυση των λοιπών αποθεματικών αναλύεται παρακάτω.

	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικό αναλογιστικής υποχρέωσης (μείον αναβ. Φόρο)	Αποθεματικό παροχών που βασίζονται στην αξία των μετοχών	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2025	35.380	93.661	-	129.041
Τακτικό αποθεματικό	128.527	-	-	128.527
Αποθεματικό αναλογιστικής υποχρέωσης	-	12.361	-	12.361
Δωρεάν διάθεση μετοχών	-	-	573.573	573.573
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2025	163.907	106.021	573.573	843.501

Αποθεματικό παροχών που βασίζονται στην αξία των μετοχών

Κατά τη διάρκεια της χρήσεως, στελέχη της Εταιρείας συμμετείχαν στο Πρόγραμμα Δωρεάν Διάθεσης Μετοχών της απώτερης μητρικής εταιρείας, Qualco Group A.E., το οποίο εγκρίθηκε με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Qualco Group A.E. και αποσκοπεί στη μακροπρόθεσμη ευθυγράμμιση των συμφερόντων στελεχών και μετόχων του Ομίλου.

Σύμφωνα με τους όρους του προγράμματος, η υποχρέωση διακανονισμού των παροχών βαρύνει αποκλειστικά τη μητρική εταιρεία, η οποία διακανονίζει τις παροχές με τη διάθεση ιδίων μετοχών. Η Εταιρεία δεν έχει υποχρέωση παράδοσης μετοχών ή καταβολής μετρητών.

Βάσει του ΔΠΧΑ 2, η Εταιρεία αναγνώρισε το κόστος των παροχών αυτών ως έξοδο προσωπικού, επιμετρούμενο βάσει της εύλογης αξίας των χορηγηθεισών μετοχών κατά την ημερομηνία χορήγησης, με αντίστοιχη πίστωση αποθεματικού παροχών που βασίζονται στην αξία των μετοχών στα ίδια κεφάλαια. Το σχετικό κόστος του ανωτέρου προγράμματος ποσού €573.573 επιβάρυνε εξολοκλήρου τη χρήση 2025.

Για περαιτέρω πληροφορίες αναφορικά με τη δομή, τους όρους και τις προϋποθέσεις του Προγράμματος Δωρεάν Διάθεσης Μετοχών, σας παραπέμπουμε στη Σημείωση 39 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Qualco Group AE.

14. Υποχρεώσεις για παροχές στο προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης

Τα ποσά που καταχωρούνται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης είναι τα παρακάτω:

	31/12/2025	31/12/2024
Η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης για τα καθορισμένα προγράμματα παροχών έχει ως εξής:		
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών	211.613	172.144
	211.613	172.144

Τα ποσά που καταχωρούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης είναι τα παρακάτω:

	31/12/2025	31/12/2024
Τρέχον κόστος απασχόλησης	70.365	74.983
Έξοδο τόκων	5.480	5.144
Κόστος προϋπηρεσίας	(4.621)	1.358
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών	39.674	263.222
Κόστος Αποζημιώσεων που πληρώθηκαν εντός της χρήσης	(47.467)	(295.166)
Συνολικά έξοδα αναγνωρισμένα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	63.431	49.540

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα της Κατάστασης Λοιπών Συνολικών Εσόδων είναι:

	31/12/2025	31/12/2024
Αναλογιστικά κέρδη /(ζημιές) από μεταβολές σε χρηματοοικονομικές παραδοχές	3.088	1.522
Αναλογιστικά κέρδη /(ζημιές) από απόκτηση εμπειρίας	20.874	28.466
Συνολικά έσοδα /(έξοδα) αναγνωρισμένα στα λοιπά συνολικά έσοδα	23.963	29.988

Η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης για τα καθορισμένα προγράμματα παροχών έχει ως εξής:

	31/12/2025	31/12/2024
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών την 1η Ιανουαρίου	172.144	152.591
Παροχές πληρωθείσες	(47.467)	(295.166)
Συνολικά έξοδα αναγνωρισμένα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	110.898	344.706
Συνολικά (έσοδα) /έξοδα αναγνωρισμένα στα λοιπά συνολικά έσοδα	(23.963)	(29.988)
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών την 31η Δεκεμβρίου	211.613	172.144

	31/12/2025	31/12/2024
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών την 1η Ιανουαρίου	172.144	152.591
Τρέχον κόστος απασχόλησης	70.365	74.983
Έξοδο τόκων	5.480	5.144
Παροχές πληρωθείσες	(47.467)	(295.166)
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών	39.674	263.222
Κόστος προϋπηρεσίας	(4.621)	1.358
Αναλογιστικά κέρδη /(ζημιές) από μεταβολές σε χρηματοοικονομικές παραδοχές	(3.088)	(1.522)
Αναλογιστικά κέρδη /(ζημιές) από απόκτηση εμπειρίας	(20.874)	(28.466)
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών την 31η Δεκεμβρίου	211.613	172.144

QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π.
Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση
της 31 Δεκεμβρίου 2025
(Ποσά σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Οι σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την αποτίμηση είναι οι ακόλουθες:

	31/12/2025	31/12/2024
Προεξοφλητικό επιτόκιο της 31ης Δεκεμβρίου	3,37%	3,18%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,8%	2024: 3,80% 2025: 2,80% 2026+: 2,10%
Μέση υπολειπόμενη διάρκεια εργασιακού βίου		19,42
Μέση οικονομική διάρκεια	8,23	8,93

Η επίδραση των μεταβολών σε σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές είναι :

	Προεξοφλητικό επιτόκιο + 0,1%	Προεξοφλητικό επιτόκιο - 0,1%
Αύξηση / (μείωση) στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών	210.019	213.223
	Μελλοντικές αυξήσεις μισθών + 0,1%	Μελλοντικές μειώσεις μισθών - 0,1%
Αύξηση / (μείωση) στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών	213.255	209.984

15. Υποχρεώσεις μισθώσεων

	31/12/2025	31/12/2024
Μακροπρόθεσμες Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μισθώσεων	2.106.949	2.276.999
Βραχυπρόθεσμες Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μισθώσεων	690.539	589.301
Σύνολο	2.797.488	2.866.300

	31/12/2025	31/12/2024
Δικαιώματα χρήσης κτιρίων	2.296.815	2.272.982
Δικαιώματα χρήσης τηλεπικοινωνιακού δικτύου και εξοπλισμός	-	6.427
Δικαιώματα χρήσης μεταφορικών μέσων	245.797	345.008
Σύνολο Δικαιωμάτων χρήσης	2.542.612	2.624.417

	Έως 1 έτος	Μεταξύ 1 έως 5 ετών	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Υποχρεώσεις μισθώσεων				
Υποχρεώσεις μισθώσεων	788.398	2.240.434	-	3.028.832
Μείον: Ποσά που αποτελούν χρηματοοικονομικά έσοδα	-97.859	-133.485	-	-231.344
Σύνολο παρούσας αξίας ελάχιστων μελλοντικών καταβολών κατά την 31/12/2025	690.539	2.106.949	-	2.797.488

QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π.
Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση
της 31 Δεκεμβρίου 2025
(Ποσά σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Έως 1 έτος	Μεταξύ 1 έως 5 ετών	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Υποχρεώσεις μισθώσεων				
Υποχρεώσεις μισθώσεων	793.497	2.018.836	750.361	3.562.694
Μείον: Ποσά που αποτελούν χρηματοοικονομικά έξοδα	-204.196	-456.318	-35.880	-696.394
Σύνολο παρούσας αξίας ελάχιστων μελλοντικών καταβολών κατά την 31/12/2024	589.301	1.562.518	714.481	2.866.300

16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	31/12/2025	31/12/2024
Προμηθευτές	5.691.246	4.340.333
Σύνολο	5.691.246	4.340.333

Το υπόλοιπο πληρωτέο σε προμηθευτές περιλαμβάνει κυρίως προμηθευτές εσωτερικού οι οποίοι παρέχουν υπηρεσίες στην Εταιρεία σχετικές με την διαχείριση των χαρτοφυλακίων. Τέτοιες υπηρεσίες είναι κυρίως νομικές ενέργειες καθώς και τα σχετικά με αυτών των ενεργειών νομικά έξοδα, υπηρεσίες ερευνών και εκτίμησης ακίνητης περιουσίας και εισπρακτικές υπηρεσίες.

17. Λοιπές φορολογικές υποχρεώσεις

	31/12/2025	31/12/2024
Φόροι-τέλη αμοιβών προσωπικού	437.354	444.277
Λοιποί φόροι - τέλη	17.786	11.662
Σύνολο	455.140	455.938

18. Λοιπές υποχρεώσεις

	31/12/2025	31/12/2024
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	1.634.368	1.530.874
Ασφαλιστικοί Φορείς	428.740	434.453
Λοιποί πιστωτές	901.099	168.696
Σύνολο	2.964.207	2.134.023

19. Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

	31/12/2025	31/12/2024
Τραπεζικός δανεισμός	1.000.000	1.000.000
Πιστωτικές κάρτες	9.352	11.445
Σύνολο	1.009.352	1.011.445

Ο τραπεζικός δανεισμός αφορά ανακυκλούμενη πιστωτική διευκόλυνση από την Optima Bank, φέρει επιτόκιο Euribor + 4,15% και έχει εξασφαλιστεί με ενέχυρο επί των εμπορικών απαιτήσεων που προκύπτουν από ορισμένα συμβόλαια πελατών της QQuant S.A.

20. Αναβαλλόμενη φορολογία

	31/12/2025	31/12/2024
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Ενσώματα πάγια	(21.320)	(9.120)
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	95.293	111.705
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	46.555	37.871
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	120.528	140.457

	Ενσώματα πάγια	Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/2024	(16.722)	81.809	33.570	98.657
(Χρέωση)/ Πίστωση στα αποτελέσματα	7.602	29.896	4.302	41.800
(Χρέωση)/ Πίστωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	-	-
Υπόλοιπο την 31/12/2024	(9.120)	111.705	37.871	140.457
Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/2025	(9.120)	111.705	37.871	140.457
(Χρέωση)/ Πίστωση στα αποτελέσματα	(12.200)	(16.412)	8.684	(19.929)
Υπόλοιπο την 31/12/2025	(21.320)	95.293	46.555	120.528

21. Φόρος εισοδήματος

	31/12/2025	31/12/2024
Τρέχον έξοδο φόρου	(1.300.000)	(1.431.220)
Αναβαλλόμενος φόρος αποτελεσμάτων	(19.929)	41.800
Σύνολο	(1.319.929)	(1.389.420)

Κέρδη προ Φόρων	4.205.102	3.959.957
Συντελεστής Φόρου	22%	22%
Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου	(925.122)	(871.191)

Λοιπές δαπάνες που δεν αναγνωρίζονται για έκπτωση	(414.419)	(276.596)
Λοιπά	19.612	34.810
Διαφορές φόρου προηγούμενων χρήσεων	-	(276.444)
Σύνολο φόρου	(1.319.929)	(1.389.420)

Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

	31/12/2025	31/12/2024
Λογαριασμός εκκαθαρίσεως φόρων - τελών ετήσιας δηλώσεως φόρου εισοδήματος	1.245.290	1.158.811
Σύνολο	1.245.290	1.158.811

Για τα οικονομικά έτη 2018 έως 2024, η Εταιρεία έχει υποβληθεί σε φορολογικό έλεγχο από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές, όπως προβλέπεται από το Άρθρο 65Αα του Νόμου 4174/2013, και έχει λάβει Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης για τα ανωτέρω οικονομικά έτη.

Για τη χρήση 2025 ο φορολογικός έλεγχος των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών για τη λήψη Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης βρίσκεται σε εξέλιξη. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία ελέγχθηκε από τις φορολογικές αρχές (ΚΕ.ΜΕ.Φ) για τα έτη 2019-2020 με την εντολή 241/0/118/30.04.2024 και ο έλεγχος ολοκληρώθηκε στις 09/12/2025 με μικρής σημασίας ευρήματα.

22. Κύκλος εργασιών

	01/01 - 31/12/2025	01/01 - 31/12/2024
Παροχή υπηρεσιών	40.540.268	40.434.325
Σύνολο	40.540.268	40.434.325

Τα έσοδα της Εταιρείας σχετίζονται με (i) στρατηγικές συμβουλευτικές υπηρεσίες για πωλήσεις χαρτοφυλακίων μη εξυπηρετούμενων δανείων (NPLs) και από συναφείς υπηρεσίες που καλύπτουν διοικητικές και λειτουργικές διαδικασίες υποστήριξης και διαχείρισης δανείων, (ii) έσοδα από σταθερά τέλη, υπολογιζόμενα ως ποσοστό επί των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων, (iii) έσοδα από αμοιβές επιτυχίας (success fees) επί των ανακτήσεων, (iv) έσοδα από υπηρεσίες που σχετίζονται με αμοιβές ανάληψης κινδύνου (underwriting fees) και (v) έσοδα από τέλη διαχείρισης, τα οποία αφορούν τη διαχείριση εξωτερικών συνεργατών.

Σημειώνεται ότι στα πλαίσια της εξυπηρέτησης και ανάληψης νέων χαρτοφυλακίων πελατών στο 2025 η Εταιρεία πραγματοποίησε δαπάνες αξίας €300.976 οι οποίες απεικονίζονται στο κονδύλι «Κόστος Συμβάσεων» σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15. Το ποσό αναμένεται να αρχίσει να αποσβένεται μέσα στο 2026 στην εκτιμώμενη διάρκεια των συμβάσεων πελατών που είναι από 3 μέχρι 5 χρόνια.

23. Έξοδα ανά κατηγορία

	01/01 - 31/12/2025			
	Κόστος Πωλήσεων	Διοικητικά Έξοδα	Έξοδα διάθεσης	Σύνολο
Μισθοδοσία και λοιπές παροχές σε εργαζόμενους	10.612.180	2.452.307	-	13.064.487
Φόροι	1.835.215	3.095	-	1.838.310
Λοιπά Έξοδα	7.822.842	910.130	13.256	8.746.228
Αποσβέσεις	1.052.485	649.336	-	1.701.821
Αμοιβές επαγγελματιών & έξοδα νομικών	5.129.870	1.567.675	30.363	6.727.908
Εξωτερική ανάθεση λειτουργιών	3.630.603	-	6.386	3.636.989
Έξοδα εγκαταστάσεων	-	174.546	-	174.546
Έξοδα προβολής - διαφήμισης	5.366	9.486	14.364	29.216
Έξοδα ταξιδίων	25.388	17.532	-	42.920
Σύνολο	30.113.949	5.784.107	64.369	35.962.425

QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π.
Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση
της 31 Δεκεμβρίου 2025
(Ποσά σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	01/01 - 31/12/2024			
	Κόστος Πωλήσεων	Διοικητικά Έξοδα	Έξοδα διάθεσης	Σύνολο
Μισθοδοσία και λοιπές παροχές σε εργαζόμενους	11.901.622	1.927.635	-	13.829.257
Φόροι	1.917.971	5.097	-	1.923.069
Λοιπά Έξοδα	3.877.102	1.202.791	1.602	5.081.494
Αποσβέσεις	-	1.726.459	-	1.726.459
Αμοιβές επαγγελματιών & έξοδα νομικών	9.001.755	699.089	2.933	9.703.778
Εξωτερική ανάθεση λειτουργιών	2.791.928	555.255	38.788	3.385.970
Έξοδα εγκαταστάσεων	-	-	-	-
Έξοδα προβολής - διαφήμισης	-	78.016	13.569	91.585
Έξοδα ταξιδίων	31.945	70.588	-	102.533
Σύνολο	29.522.324	6.264.929	56.892	35.844.144

24. Λοιπά έσοδα / (έξοδα)

Διάφορα λειτουργικά έσοδα

Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	-	-
Έσοδα από ενδοομιλική παροχή υπηρεσιών	637.220	-
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	7.930	-
Ενοίκια	573	6.772
Σύνολο	645.723	6.772

	01/01 - 31/12/2025	01/01 - 31/12/2024
	-	-
	637.220	-
	7.930	-
	573	6.772
	645.723	6.772

Διάφορα λειτουργικά έξοδα

Πρόστιμα και προσαυξήσεις	(93.749)	(135.540)
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	(30.206)	-
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	(5.578)	-
Λοιπά έξοδα προηγούμενων χρήσεων	(548.405)	(123.477)
Σύνολο	(677.938)	(259.017)

	01/01 - 31/12/2025	01/01 - 31/12/2024
	(93.749)	(135.540)
	(30.206)	-
	(5.578)	-
	(548.405)	(123.477)
	(677.938)	(259.017)

25. Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)

Χρηματοοικονομικά έσοδα

Έσοδα τόκων	174	235
	174	235

	01/01 - 31/12/2025	01/01 - 31/12/2024
	174	235
	174	235

Χρηματοοικονομικά έξοδα

Έξοδα και τόκοι τραπεζικών δανείων	(70.991)	(52.216)
Τόκοι μισθώσεων	(157.833)	(207.495)
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών και λοιπά συναφή τραπεζικά έξοδα	(111.876)	(118.502)
	(340.700)	(378.213)

	01/01 - 31/12/2025	01/01 - 31/12/2024
	(70.991)	(52.216)
	(157.833)	(207.495)
	(111.876)	(118.502)
	(340.700)	(378.213)

Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα

	01/01 - 31/12/2025	01/01 - 31/12/2024
	(340.526)	(377.978)

26. Παροχές προσωπικού

	01/01 - 31/12/2025	01/01 - 31/12/2024
Μισθοί, ημερομίσθια & επιδόματα	11.334.636	11.854.205
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	1.780.892	1.930.656
Αποζημίωση απόλυσης	29.167	44.396
Έξοδο δωρεάν διάθεσης μετοχών (Σημ. 13)	573.573	-
Σύνολο	13.718.268	13.829.257

27. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

	Εμπορικές Υποχρεώσεις		Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	
Υποχρεώσεις πληρωτέες σε συνδεδεμένα μέρη	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Μητρική	2.287.060	2.338.340	-	10.000
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	393.982	512.851	-	-
Σύνολο	2.681.042	2.851.191	-	10.000

	Εμπορικές Απαιτήσεις		Χρηματοοικονομικές Απαιτήσεις	
Απαιτήσεις εισπρακτέες από συνδεδεμένα μέρη	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Μητρική	596.713	-	-	-
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	96.728	21.978	-	-
Σύνολο	693.441	21.978	-	-

	Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών		Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	
Αγορές από/Πωλήσεις προς συνδεδεμένα μέρη	2025	2024	2025	2024
Μητρική	481.220	835.238	2.790.505	3.409.835
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	60.013	6.772	1.613.674	2.399.490
Σύνολο	541.233	842.010	4.404.179	5.809.325

Αμοιβές μελών ΔΣ και Διευθυντικών στελεχών	2025	2024
Βραχυπρόθεσμες παροχές σε εργαζόμενους	1.472.328	1.217.825
Λοιπές μακροπρόθεσμες παροχές	327.600	-
Σύνολο	1.799.928	1.217.825

28. Ενδεχόμενες απαιτήσεις - υποχρεώσεις

Η Εταιρεία την 31 Δεκεμβρίου 2025 είχε εν ισχύ εγγυητικές επιστολές ποσού €5.781.334 υπέρ της ίδιας με σκοπό την είσπραξη αναλογούντων εκπλειστηριασμάτων πριν την οριστικοποίηση του πίνακα κατάταξης, για τα χαρτοφυλάκια που διαχειρίζεται η Εταιρεία.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025 υπήρχαν ενδεχόμενες απαιτήσεις της Εταιρείας από προσφυγές της ενώπιον των Διοικητικών Δικαστηρίων σχετικά με πρόστιμα που της επιβλήθηκαν από την Γενική Δ/ση Αγοράς και Προστασίας Καταναλωτή της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου. Η συνολική αξία των προστίμων αυτών, τα περισσότερα των οποίων έχουν ήδη καταβληθεί από την Εταιρεία στις χρήσεις 2024 και 2025, ανερχόταν σε €339 χιλιάδες και η πιθανότητα ευδοκίμησης των προσφυγών της Εταιρείας εκτιμάται μεταξύ 70% έως 90%, ενώ ακόμη και σε μη ευδοκίμηση, εκτιμάται ότι το ύψος των προστίμων θα διαμορφωθεί σε σημαντικό μικρότερο ύψος από το επιβληθέν.

Επίσης, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025 υπήρχαν ενδεχόμενες υποχρεώσεις από 16 ενεργές αγωγές κατά της Εταιρείας με διεκδικούμενες συνολικά αποζημιώσεις αξίας περίπου €5,25 εκατ. Οι αγωγές για αποζημιώσεις αφορούν κυρίως περιπτώσεις ηθικής βλάβης και αδικοπραξίας. Βάσει των εκτιμήσεων των νομικών συμβούλων της Εταιρείας η πιθανότητα ευδοκίμησης των αγωγών κατά της Εταιρείας είναι στις περισσότερες των περιπτώσεων μεταξύ 1% και 5% ενώ ακόμη σε περίπτωση ευδοκίμησης των αγωγών το τυχόν επιδικασθέν ποσό θα είναι σημαντικά χαμηλότερο από το αιτηθέν. Βάσει των προαναφερθέντων ποσοστών πιθανολόγησης καθώς επίσης και εκ του γεγονότος ότι σημαντικό μέρος των ποσών που διεκδικούνται θα μπορέσουν να επαναχρεωθούν στους κατόχους των αντίστοιχων χαρτοφυλακίων, τα ποσά των αξιώσεων κατά της Εταιρείας δεν αναμένεται να ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στα οικονομικά της αποτελέσματα και κατ' επέκταση κρίθηκε ότι δεν απαιτείται η διενέργεια σχετικών προβλέψεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

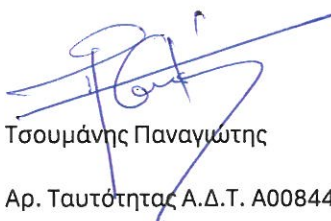
29. Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

Στις 27-02-2026 συζητήθηκε στην πλήρη Ολομέλεια του Αρείου Πάγου αίτηση ερμηνείας αναφερόμενη στον τρόπο υπολογισμού του τόκου στις περιπτώσεις του άρθρου 9 παρ. 2 του ν. 3869/2010, επί της οποίας εξεδόθη η με αριθμό 6/2026 απόφαση βάσει της οποίας ο υπολογισμός του επιτοκίου πρέπει να γίνεται επί της μηνιαίας δόσης και όχι επί του κεφαλαίου της οφειλής. Η εφαρμογή της απόφασης συνεπάγεται αυξημένη ενασχόληση των μονάδων της Εταιρείας που εμπλέκονται στις περιπτώσεις αυτές ενώ δεν αποκλείεται η μείωση ανακτήσεων από χαρτοφυλάκια με τέτοιες απαιτήσεις.

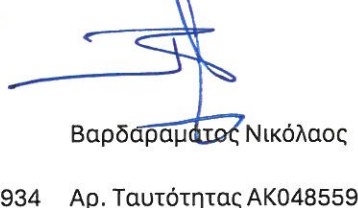
Πέραν του ανωτέρω, δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία κατάρτισης της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

Μαρούσι Αττικής, 18/06/2026

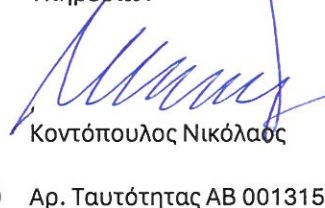
Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.


Τσουμάνης Παναγιώτης
Αρ. Ταυτότητας Α.Δ.Τ. Α00844934

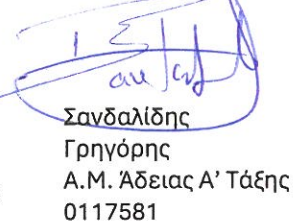
Ο Διευθύνων Σύμβουλος


Βαρδαράματος Νικόλαος
Αρ. Ταυτότητας ΑΚ048559

Ο Διευθυντής Οικονομικών
Υπηρεσιών


Κοντόπουλος Νικόλαος
Αρ. Ταυτότητας ΑΒ 001315

Για το Λογιστήριο


Σανδαλίδης
Γρηγόρης
Α.Μ. Αδείας Α' Τάξης
0117581