Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2020.10.21 14:31:51 EEST
Reason: Automated Registration Process by Greek General Business Registry
Location: Athens

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΩΝ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ Γ.Ε.ΜΗ. ΚΑΙ ΥΜΣ
Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ
Τηλέφωνο: ΑΕ:2103382302-244/ΕΠΕ:2103382140/ΟΕ&ΕΕ:2103382122,-441/ΙΚΕ:2103382413,-475/ΑΛΛΟΔΑΠΕΣ:2103382443/ΛΟΙΠΕΣ:2103382241,-107
Fax: 2103616464
E-mail: info@acci.gr

Αθήνα,21/10/2020
Αριθ. Πρωτ.:2176345

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΠΕΙΡΑΙΩΣ FACTORING ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ**, το διακριτικό τίτλο **ΠΕΙΡΑΙΩΣ FACTORING ΑΕ** και αριθμό ΓΕΜΗ **3021501000**.

Την **21/10/2020** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης ,** τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2302404 οι εγκεκριμένες από την 09/10/2020 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2019 έως 31/12/2019.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2302405 η από 09/10/2020 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2020 έως 31/12/2020:

- Η ελεγκτική εταιρεία **«DELOITTE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ»**, Α.Φ.Μ. 094394788-Δ.Ο.Υ. ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ, Αρ. ΓΕΜΗ 1223601000, και (Δ/νση : ΦΡΑΓΚΟΚΚΛΗΣΙΑΣ 3Α ΤΚ , ΜΑΡΟΥΣΙ), με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 120.

Οι οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity
Η παρούσα ανακοίνωση αποτελει προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 102 του ν.4635/2019 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

ΠΕΙΡΑΙΩΣ FACTORING

Πειραιώς Factoring Α.Ε.
ΕΤΗΣΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

Η συνημμένη Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 17 Ιουλίου 2020 και έχει αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.piraeus-factoring.gr

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 19 έως 62 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019.

Περιεχόμενα

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ "ΠΕΙΡΑΙΩΣ FACTORING Α.Ε." 4

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 12

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 15

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 16

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 17

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ 18

1 Γενικές Πληροφορίες για την εταιρεία 19

2 Σύνοψη των γενικών λογιστικών αρχών 19

2.1 Βάση κατάρτισης Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 19

2.2 Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα 20

2.3 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ('Δ.Π.Χ.Α.') 20

2.4 Τροποποίηση λογιστικής πολιτικής λόγω της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 16 23

2.5 Ξένα νομίσματα 24

2.6 Έσοδα και έξοδα τόκων 24

2.7 Έσοδα και έξοδα προμηθειών 25

2.8 Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών 25

2.9 Άυλα στοιχεία ενεργητικού 27

2.10 Ενσώματες ακινητοποιήσεις 28

2.11 Μισθώσεις 28

2.12 Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα 30

2.13 Προβλέψεις 30

2.14 Παροχές σε εργαζομένους 30

2.15 Φόρος εισοδήματος 31

2.16 Υποχρεώσεις λόγω δανεισμού 31

2.17 Μετοχικό Κεφάλαιο 31

2.18 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων 32

2.19 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών 32

2.20 Επιμέτρηση εύλογης αξίας στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων 32

2.21 Συγκριτικά στοιχεία και στρογγυλοποιήσεις 33

3 Εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών 33

4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων 35

4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος 35

4.1.1 Μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου πριν τον υπολογισμό των εξασφαλίσεων & άλλων μέτρων πιστωτικής προστασίας 36

4.1.2 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών 37

4.1.3 Συγκέντρωση κινδύνου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο (Τομείς Δραστηριότητας) 38
4.2 Κίνδυνος Αγοράς 38
4.3 Κίνδυνος Συναλλάγματος 38
4.4 Κίνδυνος Επιτοκίου 39
4.5 Κίνδυνος Ρευστότητας 41
4.6 Λειτουργικός κίνδυνος 42
4.7 Εύλογες αξίες στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων 42
4.8 Κεφαλαιακή Επάρκεια 42
5 Καθαρά έντοκα έσοδα 43
6 Καθαρά έσοδα προμηθειών 44
7 Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως 44
8 Δαπάνες προσωπικού 45
9 Έξοδα διοίκησης 45
10 Φόρος εισοδήματος 46
11 Ταμείο και διαθέσιμα στην τράπεζα 47
12 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών 48
13 Ακίνητα με δικαίωμα χρήσης 48
14 Άυλα στοιχεία ενεργητικού 49
15 Ενσώματες ακινητοποιήσεις 49
16 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού 50
17 Δανειακές υποχρεώσεις 51
18 Λοιπές υποχρεώσεις 52
19 Αναβαλλόμενοι φόροι 52
20 Υποχρεώσεις για παροχές μετά την συνταξιοδότηση 53
21 Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις 55
22 Μετοχικό κεφάλαιο 56
23 Λοιπά αποθεματικά και κέρδη εις νέον 56
24 Μέρισμα ανά μετοχή 57
25 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 57
26 Δεσμεύσεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις 58
27 Υποχρεώσεις Μισθώσεων 58
29 Γνωστοποιήσεις για τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» 59
30 Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς 62

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ "ΠΕΙΡΑΙΩΣ FACTORING A.E."

Προς την

ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ

ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Κύριοι μέτοχοι,

Σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας και το άρθρο 150 του Ν. 4548/2018 υποβάλουμε στη Γενική Συνέλευση την έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση 2019 με τις παρατηρήσεις μας πάνω σ' αυτές και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

Οικονομική θέση και εξέλιξη των εργασιών της Εταιρείας

Το 2019, η ελληνική οικονομία διατήρησε την αναπτυξιακή της δυναμική, παρά τις εγχώριες προκλήσεις και την επικρατούσα αβεβαιότητα στο διεθνές περιβάλλον. Το πραγματικό ΑΕΠ διατηρώντας την αναπτυξιακή δυναμική του 2018 (+1,9%) και του 2017 (+1,5%) ενισχύθηκε το 2019 κατά 1,9% σε ετήσια βάση. Οι εξαγωγές, οι επενδύσεις και η κατανάλωση – ειδικά οι δημόσιες δαπάνες κατά το πρώτο μισό του έτους – είχαν θετική συνεισφορά στην ανάπτυξη. Επιπρόσθετα, η πιστοληπτική διαβάθμιση της Ελλάδας επηρεάστηκε θετικά από το σταθερά βελτιωμένο οικονομικό περιβάλλον και την ολοκλήρωση και έξοδο από το τριετές πρόγραμμα χρηματοοικονομικής βοήθειας (το «Τρίτο Πρόγραμμα Οικονομικής Προσαρμογής») του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας («ESM») τον Αύγουστο του 2018.

Επιπλέον το 2019, το έλλειμα του εμπορικού ισοζυγίου διαμορφώθηκε στα € 2,6 δις από € 5,2 δις το 2018, κυρίως λόγω της αύξησης του πλεονάσματος του ισοζυγίου υπηρεσιών και της μεταστροφής του ισοζυγίου δευτερογενών εισοδημάτων από έλλειμμα σε πλεόνασμα. Το έλλειμα του ισοζυγίου πρωτογενών εισοδημάτων επίσης συρρικνώθηκε.

Αυτές οι θετικές εξελίξεις αποτυπώθηκαν στη σημαντική συμπίεση των αποδόσεων των ελληνικών κρατικών ομολόγων, τα οποία υποχώρησαν σε ιστορικά χαμηλά επίπεδα.

Το ελληνικό τραπεζικό σύστημα παρουσίασε κατά το 2019 διάφορες θετικές εξελίξεις, όπως τη βελτίωση της ποιότητας ενεργητικού μέσω της μείωσης του υπολοίπου των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων («ΜΕΑ»), τη σταθεροποίηση της πιστωτικής επέκτασης, την επέκταση των πηγών χρηματοδότησης και τη βελτίωση της ρευστότητας (αύξηση καταθέσεων, μείωση της εξάρτησης από τη χρηματοδότηση μέσω ΕΚΤ), οι οποίες βελτίωσαν την κερδοφορία, ενώ οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας παρέμειναν σε ικανοποιητικά επίπεδα.

Όσον αφορά στις χορηγήσεις του εγχώριου ιδιωτικού τομέα, η εξέλιξη του ρυθμού μεταβολής τους το 2019 ήταν αρνητική (-9,4% ετησίως) με την συρρίκνωση να οφείλεται κατά κύριο λόγο στις πωλήσεις χαρτοφυλακίων ΜΕΑ, ενώ τα υπόλοιπα δανείων στις 31 Δεκεμβρίου 2019 διαμορφώθηκαν στα € 153,8 δις (Πηγή: Τράπεζα της Ελλάδας). Ωστόσο, ο ετήσιος προσαρμοσμένος ρυθμός μεταβολής της χρηματοδότησης του εγχώριου ιδιωτικού τομέα (μετά από διαγραφές, αναταξινομήσεις και συναλλαγματικές αναπροσαρμογές) ήταν περίπου ισοσκελισμένες το 2019 (-0,5%) από -1,1% το 2018. Η διαφορά οφείλεται

στην αύξηση της χρηματοδότησης του επιχειρηματικού τομέα, ενώ ο ρυθμός μεταβολής χρηματοδότησης των νοικοκυριών παρέμεινε σε αρνητικό επίπεδο. Ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις για την ελληνική τραπεζική αγορά βελτιώθηκε περαιτέρω στο 84,3% στις 31 Δεκεμβρίου 2019 από 93,8% στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

Το 2019 και στις αρχές του 2020, οι ελληνικές τράπεζες απέκτησαν πρόσβαση στις κεφαλαιαγορές του πρωτογενούς χρέους, μετά από μια μακρά περίοδο απουσίας, εκδίδοντας χρεόγραφα Tier 2 για πρώτη φορά μετά από 11 χρόνια.

Η αντιμετώπιση του υψηλού αποθέματος των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων («ΜΕΑ») συνεχίζει να είναι η μεγαλύτερη πρόκληση για το ελληνικό τραπεζικό σύστημα. Από το τέλος του 2016, η Τράπεζα της Ελλάδος, σε συνεργασία με τον Ενιαίο Μηχανισμό Εποπτείας (SSM) της ΕΚΤ, θέτει επιχειρησιακούς στόχους για τη μείωση των ΜΕΑ των ελληνικών τραπεζών, οι οποίες συνοδεύονται από βασικούς δείκτες επιδόσεων.

Η θετική πορεία του 20196 διακόπηκε απότομα λόγω της πανδημίας του COVID-19, με την επιτοκιακή διαφορά ελληνικών και γερμανικών ομολόγων να διευρύνεται σημαντικά τον Μάρτιο του 2020.

Η πανδημία COVID-19 οδήγησε την ελληνική κυβέρνηση να ανακοινώσει, στα μέσα Μαρτίου 2020, διάφορα μέτρα για να ανακουφίσει την οικονομία από τις επιπτώσεις της πανδημίας, και ειδικότερα τις επιχειρήσεις, τους επαγγελματίες και τους εργαζόμενους, ενώ ορισμένα από τα μέτρα ελήφθησαν σε συνεργασία με τα όργανα της Ευρωπαϊκής Ένωσης..

Επιπλέον τον Μάρτιο του 2020, η ΕΚΤ ανήγγειλε ενέργειες για τον μετριασμό του αντίκτυπου του COVID-19 στον τραπεζικό τομέα της Ευρωπαϊκής Ένωσης, παρέχοντας μεγαλύτερη ευελιξία στην εφαρμογή των κατευθυντήριων γραμμών της ΕΚΤ για τη διαχείριση των ΜΕΑ.

Η προοπτική της χώρας θα εξαρτηθεί από την επίπτωση της πανδημίας COVID-19 στην παγκόσμια και την ευρωπαϊκή οικονομία. Σαν αποτέλεσμα, η πορεία του ΑΕΠ πιθανόν θα επηρεαστεί ουσιαστικά το 2020.

Ο συνολικός ετήσιος κύκλος εργασιών της αγοράς του Factoring στην Ελλάδα, παρουσίασε αύξηση και ανήλθε το 2019 στα € 15 δις έναντι € 14,6 δις το 2018.

Η Πειραιώς Factoring πέτυχε αύξηση του κύκλου εργασιών της κατά 3% από €2,25 δις το 2018 σε €2,32 δις το 2019, ενισχύοντας το μερίδιο αγοράς της και τα κέρδη προ φόρων € 7.776 χιλ. Τα δανεικά υπόλοιπα την 31-12-2019 ανήλθαν σε €331.869 χιλ.

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος προς την οποία υποβάλλονται στοιχεία βάσει της ΠΔΤΕ 2651/20.01.2012, η οποία αντικατέστησε την ΠΔΤΕ 2640/18.01.2011.

Επίσης με πράξη του Διοικητού της Τραπέζης της Ελλάδος διαμορφώνονται και οι ελάχιστοι δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας) που πρέπει να διαθέτει η Εταιρεία.

Για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας από την 1η Ιανουάριου 2010 εφαρμόζεται πλέον βάσει της ΠΔΤΕ 2622/21.12.2009 και για τις εταιρίες πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων το νέο εποπτικό πλαίσιο (Βασιλεία ΙΙ) που ενσωματώθηκε στο Ελληνικό Δίκαιο βάσει του νόμου 3601/2007.

Οι κύριες εξελίξεις οι οποίες χαρακτήρισαν την πορεία της Εταιρείας το 2019 είναι οι κάτωθι:

1.Ανάπτυξη της πελατειακής της βάσης της Εταιρείας, διεύρυνση των υφιστάμενων συνεργασιών χρηματοδοτώντας κυρίως μικρομεσαίες επιχειρήσεις και ενισχύοντας τις εξαγωγές, με παράλληλη αύξηση του μεριδίου αγοράς και διατηρώντας τα Non-performing loans (NPL's) της εταιρείας σε ιδιαίτερα χαμηλά επίπεδα.

2. Προώθηση νέων προϊόντων (Reverse Factoring) και παροχή νέων εξειδικευμένων υπηρεσιών.

3. Αναβάθμιση του υπάρχοντος συστήματος και επένδυση σε εξειδικευμένο λογισμικό για την υποστήριξη μεγάλου όγκου εργασιών και παράλληλα νέων προϊόντων σε περιβάλλον υψηλής ασφάλειας.

4.Περαιτέρω ανάπτυξη συνεργειών με τη μητρική Τράπεζα και ισχυροποίηση της συνεργασίας με τα Επιχειρηματικά Κέντρα και την Διεύθυνση Εταιρικής Τραπεζικής της μητρικής Τραπέζης.

5.Σταδιακή ενσωμάτωση και κατά την χρήση του 2019, ποιοτικών βελτιώσεων και προσθηκών στην μηχανογραφική εφαρμογή υπηρεσιών factoring (proxima+) τόσο όσον αφορά την ανάγκη κάλυψης εποπτικών/κανονιστικών υποχρεώσεων, όσο και περαιτέρω βελτιστοποιήσεως και αυτοματοποιήσεως των αναλύσεων/αξιολογήσεων ρίσκου πελατών και αγοραστών, για τον ακριβέστερο προσδιορισμό των επιχειρηματικών κινδύνων

Διαχείριση Κινδύνων
Η Εταιρεία ακολουθεί τις πολιτικές διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. Ο Όμιλος, ως οργανισμός που δραστηριοποιείται σε ένα ταχύτατα αναπτυσσόμενο και μεταβαλλόμενο περιβάλλον, αναγνωρίζει την έκθεσή του σε κινδύνους και την ανάγκη αποτελεσματικής διαχείρισής τους. Η διαχείριση και ο έλεγχος των κινδύνων αυτών αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της δέσμευσης του Ομίλου να επιδιώκει σταθερά υψηλές αποδόσεις για τους μετόχους του. Η ανάλυση και η παρακολούθηση των κινδύνων παρουσιάζεται στις σημειώσεις από 4.1 έως 4.6 των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστωτικός κίνδυνος
Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημίας εξαιτίας αδυναμίας του αντισυμβαλλομένου να ανταποκριθεί στους όρους και στις υποχρεώσεις που απορρέουν από οποιαδήποτε σύμβασή του με την Εταιρεία. Η Εταιρεία έχει συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου όσον αφορά τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τις απαιτήσεις κατά πελατών της, που προέρχονται από συμβάσεις πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων. Αυτός είναι ο σημαντικότερος κίνδυνος που αντιμετωπίζει η Εταιρεία. Η διαδικασία αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων διενεργείται σε συνεργασία με τη μητρική Τράπεζα.

Οι πιστοδοτικές λειτουργίες του Ομίλου περιλαμβάνουν:

- Κριτήρια πιστοδοτήσεων, σαφώς προσδιορισμένα βάσει της συγκεκριμένης αγοράς που στοχοθετείται, των δανειοληπτών ή αντισυμβαλλομένων, καθώς και του σκοπού, του είδους της χρηματοδότησης, και της πηγής αποπληρωμής.
- Όρια πιστοδοτήσεων τα οποία επιτρέπουν την ομαδοποίηση και τη σύγκριση σε διάφορα επίπεδα διαφορετικών μορφών έκθεσης σε κίνδυνο.
- Θεσμοθετημένες και σαφώς οριοθετημένες διαδικασίες έγκρισης νέων πιστοδοτήσεων καθώς και αναδιάρθρωσης, ανανέωσης και αναχρηματοδότησης των υφιστάμενων πιστοδοτήσεων.

Ο Όμιλος τηρεί διαδικασίες υποστήριξης, μέτρησης και παρακολούθησης των πιστοδοτήσεων σε συνεχή βάση, στις οποίες περιλαμβάνονται ειδικότερα:
Τεκμηριωμένες πολιτικές διαχείρισης πιστωτικών κινδύνων.

- Εσωτερικά συστήματα διαβάθμισης κινδύνων.
- Συστήματα πληροφορικής και αναλυτικές τεχνικές που εξασφαλίζουν τη μέτρηση των εγγενών πιστωτικών κινδύνων για όλες τις σχετικές δραστηριότητες.

Οι εσωτερικές δικλείδες ασφαλείας του Ομίλου για τις διαδικασίες που σχετίζονται με πιστωτικούς κινδύνους περιλαμβάνουν:

- Κατάλληλη διαχείριση των λειτουργιών πιστοδοτήσεων.
- Τακτικές και έγκαιρες διορθωτικές ενέργειες για τη διαχείριση των προβληματικών πιστοδοτήσεων.
- Ανεξάρτητη αξιολόγηση των διαδικασιών διαχείρισης πιστωτικών κινδύνων από τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, ειδικότερα όσον αφορά τα συστήματα/υποδείγματα διαχείρισης πιστωτικών κινδύνων που εφαρμόζονται στον Όμιλο.

Λειτουργικός κίνδυνος

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και το κεφάλαιο που απορρέει από ανεπαρκείς ή αποτυχημένες εσωτερικές διαδικασίες, από λάθος διαχείριση ανθρώπινου δυναμικού ή από καθαρά εξωτερικούς παράγοντες.

Η Εταιρεία αναγνωρίζοντας τη σπουδαιότητα του λειτουργικού κινδύνου έχει θέσει ως στόχο τη θέσπιση και τήρηση ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισής του.

Η Εταιρεία έχει αναθέσει συμβατικά στην μητρική Τράπεζα τις σχετικές με τη διαχείριση του εν λόγω κινδύνου αρμοδιότητες. Η Εταιρεία σε συνεργασία με την μητρική Τράπεζα έχει προχωρήσει στην ανάπτυξη και υλοποίηση ενός ολοκληρωμένου πλαισίου διαχείρισής του λειτουργικού κινδύνου, με γνώμονα την πλήρωση των ποιοτικών και ποσοτικών κριτηρίων υιοθέτησης της Τυποποιημένης Προσέγγισης.

Κατά τη διάρκεια του 2019, υλοποιήθηκε ο ετήσιος κύκλος εφαρμογής του πλαισίου διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου στην Εταιρεία. Ειδικότερα, και στο πλαίσιο της εφαρμογής του εν λόγω πλαισίου έλαβαν χώρα διαδικασίες για:

- τον εντοπισμό, την αξιολόγηση και την παρακολούθηση των λειτουργικών κινδύνων μέσω της διαδικασίας αυτοαξιολόγησης κινδύνων και περιβάλλοντος ελέγχου (RCSA)
- τον προσδιορισμό δράσεων άμβλυνσής τους
- τη συλλογή δεδομένων ζημιογόνων περιστατικών

Κίνδυνος ρευστότητας

Ως κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα αποτελέσματα και το κεφάλαιο ο οποίος απορρέει από την αδυναμία του οργανισμού να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του όταν αυτές καταστούν πληρωτέες χωρίς να υποστεί σημαντικές ζημιές.

Αντικατοπτρίζει την πιθανότητα οι ταμειακές εκροές να μην καλύπτονται επαρκώς από ταμειακές εισροές, λαμβάνοντας υπόψη μη αναμενόμενες καθυστερήσεις σε αποπληρωμές, ή καταβολές υψηλότερες των αναμενόμενων. Ο κίνδυνος ρευστότητας περιλαμβάνει τον κίνδυνο μη αναμενόμενων αυξήσεων στο κόστος χρηματοδότησης των περιουσιακών στοιχείων σε αντίστοιχες διάρκειες και επιτόκια, καθώς και τον κίνδυνο να μην είναι δυνατή η ρευστοποίηση θέσεων έγκαιρα και με εύλογους όρους.

Οι κύριες πηγές άντλησης ρευστότητας της Εταιρείας είναι μέσω έκδοσης κοινών ομολογιακών δανείων και χρήσης πίστωσης μέσω αλληλόχρεων λογαριασμών βάσει σχετικών συμβάσεων που συνάπτονται με την μητρική Τράπεζα.

Προβλεπόμενη πορεία της Εταιρείας

Το Factoring μέσω των ειδικευμένων προϊόντων και υπηρεσιών αποτελεί ένα χρηματοοικονομικό εργαλείο που παρέχει την δυνατότητα στις Ελληνικές επιχειρήσεις για υγιή και βιώσιμη ανάπτυξη, στηρίζοντας παράλληλα την εξωστρέφεια τους. Αυτό επιτυγχάνεται με την παροχή άμεσης ρευστότητας, αποτελεσματικής ανάπτυξης-διαχείρισης και ασφάλισης των πελατών τους, τόσο στην Εγχώρια όσο και στην Διεθνή αγορά.

Τα σχέδια και οι προοπτικές της Εταιρείας για την τρέχουσα χρήση, θα εξαρτηθούν από την επίπτωση της πανδημίας COVID-19 στην παγκόσμια, ευρωπαϊκή οικονομία & Ελληνική οικονομία και συνοψίζονται ως εξής:

1. Αύξηση του μεριδίου αγοράς της και της κερδοφορίας της, παρέχοντας πιστωτική επέκταση και στήριξη στην Ελληνική οικονομία, οι οποίοι αποτελούν τους πυλώνες στήριξης και ανάπτυξης της, προσδοκώντας στην αναθέρμανση της οικονομίας.

2. Διατήρηση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου και του χαμηλού ποσοστού επισφαλειών.

3. Συνεχή βελτίωση των παρεχομένων υπηρεσιών προς τους πελάτες και στήριξη τους στα σχέδια ανάπτυξης τους στο εξωτερικό.

4. Έμφαση σε περαιτέρω ανάπτυξη των υπηρεσιών του Διεθνούς Factoring, συνεργαζόμενη με τα μέλη του οργανισμού Factors Chain International (FCI), συμβάλλοντας στην προώθηση των εξαγωγών.

5. Βελτίωση της οργάνωσης της εταιρείας μέσω αυτοματοποίησης διαδικασιών και ψηφιοποίησης εγγράφων.

Η επίτευξη των ανωτέρω θα υλοποιηθεί αξιοποιώντας στο μέγιστο τις δυνατότητες που προσφέρει η νέα μηχανογραφική εφαρμογή υπηρεσιών factoring (Proxima+), έτσι ώστε να επιτευχθούν τόσο νέες οικονομίες κλίμακας σε συνάρτηση με την προσπάθεια μείωσης των γενικών λειτουργικών εξόδων, όσο και αύξηση της παραγωγικότητας του ανθρώπινου δυναμικού.

Η συνεχής ανάπτυξη της Εταιρείας, οφείλεται στην υψηλή τεχνογνωσία του εξειδικευμένου προσωπικού της, την υποστήριξη της μητρικής Τραπέζης, αλλά κυρίως στην δέσμευση της Εταιρείας απέναντι στους πελάτες της να δημιουργεί αξία για αυτούς, παρέχοντας υπηρεσίες και προϊόντα προσαρμοσμένα στις ανάγκες τους.

Κατεχόμενα από την Εταιρεία χρεόγραφα ή ίδιες μετοχές

Δεν υπάρχουν.

Διαθέσιμο συνάλλαγμα

Η Εταιρεία έχει περιορισμένες καταθέσεις σε συνάλλαγμα.

Υποκαταστήματα της Εταιρείας

Η Εταιρεία έχει γραφεία στην Θεσσαλονίκη στην συμβολή των οδών Μεγ. Αλεξάνδρου 106 & Παύλου Μελά 13.

Χρήση Χρηματοοικονομικών Μέσων

Η Εταιρεία δεν κάνει χρήση παραγώγων ή άλλων χρηματοοικονομικών μέσων.

Προσωπικό

Η διοίκηση της Εταιρείας στηρίζεται σε ομάδα έμπειρων και ικανών στελεχών, τα οποία έχουν πλήρη γνώση του αντικειμένου της Εταιρείας και των συνθηκών της αγοράς συμβάλλοντας στην εύρυθμη λειτουργία και την περαιτέρω ανάπτυξη των εργασιών.

Το προσωπικό της Εταιρείας στις 31.12.2019 ανερχόταν σε 44 εργαζομένους. Οι σχέσεις της Διοίκησης με το προσωπικό είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα.

Περιβαλλοντικά ζητήματα

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις περιβαλλοντικές επιπτώσεις των δραστηριοτήτων της και επιζητεί και θέτει στόχους για την βέλτιστη χρήση των φυσικών πόρων και την προστασία του περιβάλλοντος. Επιπλέον, η Εταιρεία ενθαρρύνει τους πελάτες, τους προμηθευτές και τους εργαζόμενους της προς την υιοθέτηση βέλτιστων περιβαλλοντικών πρακτικών, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές και πρωτοβουλίες Διεθνών Οργανισμών.

Δραστηριότητες στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης

Η Εταιρία δεν έχει δραστηριότητα στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης

ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ (ΕΔΜΑ)				
No.	**ΕΔΜΑ**	**ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός**	**2019**	**2018**
1	Pro-forma Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	Συνολικά εποπτικά κεφάλαια / σταθμισμένο ενεργητικό	19,20%	19,52%
2	Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (ΜΕΑ)	Πιστοδοτικά ανοίγματα εντός ισολογισμού προ προβλέψεων, τα οποία: (α) έχουν καθυστέρηση άνω των 90 ημερών (β) έχουν υποστεί απομείωση ή ο οφειλέτης κρίνεται απίθανο να αποπληρώσει τις υποχρεώσεις (UTP) του πλήρως χωρίς τη ρευστοποίηση καλυμμάτων, ανεξάρτητα από την ύπαρξη ποσού σε καθυστέρηση ή του αριθμού των ημερών καθυστέρησης (γ) έχουν υποστεί ρύθμιση και δεν έχει εκπνεύσει η περίοδος παρακολούθησης κατά τις προδιαγραφές της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (δ) έχουν επιμόλυνση από τα (α) ποσά, κατά τις προδιαγραφές της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής ή UTP.	43.351	48.654
3	Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (ΜΕΔ)	Δάνεια προ προβλέψεων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών	13.942	11.040
4	Δείκτης Κάλυψης ΜΕΑ από προβλέψεις	Προβλέψεις για δάνεια προς (/) ΜΕΑ	38,46%	30,80%
5	Δείκτης ΜΕΑ	ΜΕΑ προς (/) Δάνεια προ προβλέψεων	12,44%	13,90%
6	Δείκτης ΜΕΔ	ΜΕΔ προς(/) Δάνεια προ προβλέψεων	4,00%	3,15%
7	Προβλέψεις για δάνεια	Προβλέψεις για δάνεια	16.672	14.985
8	Δάνεια προ Προβλέψεων	Δάνεια προ Προβλέψεων	348.541	349.961
9	Δάνεια μετά από Προβλέψεις	Δάνεια μετά από προβλέψεις στο αποσβεσμένο κόστος	331.869	334.976

10	Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	-	3.265	4.433
11	Καθαρά Έσοδα Τόκων	-	6.037	6.970
12	Καθαρό αποτέλεσμα μετά από φόρους	Καθαρό αποτέλεσμα μετά από φόρους	5.808	7.479
13	Σύνολο Καθαρών Εσόδων		13.906	11.555
14	Λειτουργικά Έξοδα	Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων	4.095	4.411
15	Αποτέλεσμα προ Προβλέψεων	Κέρδος περιόδου προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων	9.811	7.145
16	Αποτέλεσμα προ Φόρων	Κέρδος περιόδου προ φόρου εισοδήματος	7.776	11.042

Σημαντικές ζημιές της Εταιρείας

Δεν υπάρχουν ζημιές στην κλειόμενη ή στις προηγούμενες χρήσεις ούτε προβλέπονται ζημιές για την τρέχουσα χρήση.

Άλλα σημαντικά γεγονότα

- Με το άρθρο 67 του ν. 4646/2019 καταργήθηκε η επιβολή εισφοράς του άρθρου 1 του ν. 128/1975 (Α'178) στις πάσης φύσης χορηγήσεις πιστώσεων των χρηματοδοτικών ιδρυμάτων η οποία είχε επιβληθεί από 1 Μαίου 2019. Η ημερομηνία έναρξης ισχύος του ανωτέρω νόμου καθορίστηκε η 1 Ιανουαρίου 2020.

- Στις 3-7-2020 εκδόθηκε νέο ομολογιακό δάνειο ύψους 250 εκατ. ευρώ, τριετούς διάρκειας, σε αντικατάσταση του ομολογιακού δανείου ίσου ποσού που έληξε την ημερομηνία αυτή.

- Η εμφάνιση του κορωνοϊού (Covid-19) στις αρχές του 2020 και η εξάπλωσή αυτού την επόμενη περίοδο σε επίπεδα πανδημίας, έχει οδηγήσει σε λήψη προληπτικών μέτρων αλλά και μέτρων περιορισμού της εξάπλωσης του ιού.

Τα μέτρα αυτά ενδεικτικά περιλάμβαναν την αναστολή λειτουργίας εκπαιδευτικών δομών, πολυκαταστημάτων και μέρη με μεγάλη προσέλευση κοινού/καταναλωτών, καθώς και περιστολή των μη αναγκαίων μετακινήσεων , επηρεάζουν την καθημερινή λειτουργία της Εταιρείας. Η σταδιακή άρση των μέτρων έχει αρχίσει να δημιουργεί προοπτικές για επιστροφή της κανονικότητας στην καθημερινότητα. Η Διοίκηση παρακολουθεί επισταμένως τις εξελίξεις ούτως ώστε να μπορεί να ανταποκριθεί άμεσα στις απαιτήσεις του παγκόσμιου αλλά και εγχώριου περιβάλλοντος.

Η πανδημία του κορωνοϊού αποτελεί γεγονός που έλαβε χώρα κατά το 2020 μεταγενέστερο της ημερομηνίας αναφοράς όσο αφορά τις παρούσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Η εκτίμηση είναι ότι δεν θα επηρεαστούν σημαντικά τα οικονομικά στοιχεία της Εταιρείας για τη χρήση του 2020.

Επιπρόσθετα, με γνώμονα την προστασία των εργαζομένων, η Εταιρεία έχει λάβει μέτρα μείωσης του κινδύνου έκθεσης του προσωπικού στον ιό (τηλεργασία, όπου είναι αυτό εφικτό), και βρίσκεται σε συνεχή επικοινωνία με την Τράπεζα και τον Εθνικό Οργανισμό Δημόσιας Υγείας (ΕΟΔΥ) για θέματα που αφορούν τον κορωνοϊό, ώστε να λαμβάνει όλες τις οδηγίες και μέτρα σχετικά με την προστασία και ασφάλεια του.

Πέραν των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2019 γεγονότα που να αφορούν την Εταιρεία και τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στις Ατομικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας

Ολοκληρώνοντας την έκθεσή μας θεωρούμε απαραίτητο να εκφράσουμε τις ευχαριστίες μας προς το σύνολο του προσωπικού για τη συμβολή του στην επιτυχή πορεία της Εταιρείας.

Αθήνα 17 Ιουλίου 2020

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Η ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΒΡΕΤΤΟΥ Χ. ΕΛΕΝΗ	ΓΟΝΑΛΑΚΗ Ε. ΣΤΥΛΙΑΝΗ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 515487	Α.Δ Τ. ΑΑ 067666

Deloitte.

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία
Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού
151 25 Μαρούσι
Αθήνα, Ελλάδα
Τηλ.: +30 210 6781 100
www.deloitte.gr

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους μετόχους της Ανώνυμης Εταιρίας «Πειραιώς Factoring Α.Ε.»

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας «Πειραιώς Factoring Α.Ε.» (η Εταιρία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2019, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρίας «Πειραιώς Factoring Α.Ε.» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρίας 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 Εταιρία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

Deloitte.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρίας.
- 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 Εταιρίας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Deloitte.

MAKING AN IMPACT THAT MATTERS since 1845

Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρία «Πειραιώς Factoring Α.Ε.» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 30 Ιουλίου 2020

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Φωτεινή Δ. Γιαννοπούλου
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 24031
Deloitte. Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού
151 25 Μαρούσι
Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120

MAKING AN IMPACT THAT MATTERS since 1845

This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.
Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi-Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") Countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP Geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL").
DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Σημείωση	Χρήση που έληξε	
		31-12-2019	31-12-2018
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	5	15.478	15.078
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	5	(9.441)	(8.107)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		6.037	6.970
Έσοδα προμηθειών	6	9.266	9.528
Έξοδα προμηθειών	6	(6.001)	(5.095)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		3.265	4.433
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	7	4.605	152
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		13.906	11.555
Δαπάνες προσωπικού	8	(2.017)	(2.361)
Έξοδα διοίκησης	9	(1.700)	(1.815)
Αποσβέσεις	13,14,15	(378)	(235)
Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών	12	(2.035)	3.898
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ		(6.130)	(513)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		7.776	11.042
Φόρος Εισοδήματος	10	(1.968)	(3.563)
ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ (Α)		5.808	7.479
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) καθορισμένων προγραμμάτων παροχών (μετά από φόρους)		(25)	7
Λοιπά Συνολικά Έσοδα Μετά Φόρων (Β)	20	(25)	7
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά φόρων (Α+Β)		5.783	7.486

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημείωση	31-12-2019	31-12-2018
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα	11	13.713	10.842
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	12	331.869	334.976
Ακίνητα με δικαίωμα χρήσης	13	291	-
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	14	392	524
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	15	215	184
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	19	2.222	2.178
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	21	0	1016
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	16	187	439
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**348.889**	**350.160**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Δανειακές υποχρεώσεις	17	306.507	309.979
Υποχρεώσεις από παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	20	663	517
Λοιπές υποχρεώσεις	18	5.436	5.698
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	21	332	-
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		**312.938**	**316.193**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	22	21.126	21.126
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	22	2.770	2.770
Λοιπά αποθεματικά	23	2.626	2.277
Κέρδη εις νέον	23	9.430	7.795
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		**35.951**	**33.967**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ & ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		**348.889**	**350.160**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο Έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2018	**22**	**21.126**	**2.770**	**1.896**	**8.748**	**34.539**
Κέρδη μετά φόρων	23	-	-	-	7.479	7.479
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων μετά φόρων		-	-	-	7.479	7.479
Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)				7		7
Διανομή μερίσματος προηγούμενης χρήσης	23				(6.500)	(6.500)
Επίπτωση από το Δ.Π.Χ.Α 9	23				(1.558)	(1.558)
Μεταφορά κερδών σε αποθεματικό	23	-	-	374	(374)	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018		**21.126**	**2.770**	**2.277**	**7.795**	**33.967**
Υπόλοιπο Έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2019	**22**	**21.126**	**2.770**	**2.277**	**7.795**	**33.967**
Κέρδη μετά φόρων	23	-	-	-	5.808	5.808
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων μετά φόρων		-	-	-	5.808	5.808
Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)				(25)		(25)
Διανομή μερίσματος προηγούμενης χρήσης	23				(3.800)	(3.800)
Μεταφορά κερδών σε αποθεματικό	23	-	-	375	(375)	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019		**21.126**	**2.770**	**2.626**	**9.430**	**35.951**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Σημείωση	Χρήση που έληξε την 31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		7.776	11.042
Προσαρμογή κερδών προ φόρων :			
Απομείωση αξίας δανείων	12	2.035	(3.898)
Αποσβέσεις	13,14,15	378	235
Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	20	112	174
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων		**10.302**	**7.553**
Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων			
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων σε πελάτες	12	1.072	(13.555)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	16	252	(213)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	17	(3.921)	15.700
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων	18	(262)	2.161
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή του φόρου εισοδήματος		**7.441**	**11.646**
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε		(744)	(2.930)
Καθαρές ταμειακές εισροές/ (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες		**6.697**	**8.716**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων	15	(2)	(2)
Αγορά αύλων στοιχείων ενεργητικού	14	(24)	(13)
Καθαρή εισροή/ (εκροή) από επενδυτικές δραστηριότητες		**(26)**	**(15)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Πληρωθέντα μερίσματα		(3.800)	(6.500)
Καθαρή εισροή/(εκροή) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**(3.800)**	**(6.500)**
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων		**2.871**	**2.201**
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης χρήσης	11	**10.842**	**8.641**
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης χρήσης		**13.713**	**10.842**

1 Γενικές Πληροφορίες για την εταιρεία

Η Πειραιώς Factoring Α.Ε. (η Εταιρεία) ιδρύθηκε το 1998 από την Τράπεζα Πειραιώς και δραστηριοποιείται στην Ελλάδα στο χώρο του Factoring. Εδρεύει στην Λ. Αλεξάνδρας 170, 115 21 Αθήνα, είναι εγγεγραμμένη στο ΓΕΜΗ με αριθμό 3021501000 και στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 41224/01/Β/98/357(2014). Η ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας είναι www.piraeus-factoring.gr

Ακολουθεί τους νόμους και τις επιταγές των εταιρειών ειδικού σκοπού προεξόφλησης απαιτήσεων (ν. 1905/90).

Η Εταιρεία παραλαμβάνει τιμολόγια απαιτήσεων των συνεργαζόμενων μαζί της εμπόρων και τους χορηγεί ένα ποσοστό της απαίτησης αυτής παρακρατώντας την προμήθειά της. Στην ανάλυση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας ο όρος <χορήγηση> δηλώνει ακριβώς τα ποσά που δίνει στους εμπόρους έναντι των απαιτήσεών τους και που αναλαμβάνει να εισπράξει από τους τελικούς πελάτες.

Οι παρούσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση στις 17 Ιουλίου 2020 από το Διοικητικό Συμβούλιο, η σύνθεση του οποίου είναι η εξής:

Βρεττού Χ. Ελένη , Πρόεδρος
Κυριακόπουλος Π. Ευθύμιος , Αντιπρόεδρος
Γοναλάκη Ε. Στυλιανή , Διευθύνουσα Σύμβουλος
Ανδριανής Δ. Ευστράτιος , Μέλος
Βλαχόπουλος Φ. Αθανάσιος, Μέλος
Κωνσταντόπουλος Χ. Δημήτριος , Μέλος
Μπαχαρόπουλος Π. Ελευθέριος , Μέλος

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στις 18-9-2020.
Η διάρκεια της εταιρείας είναι 50 έτη έως 2048.

2 Σύνοψη των γενικών λογιστικών αρχών

Οι λογιστικές αρχές της Εταιρείας που ακολουθήθηκαν κατά την σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων παρατίθενται παρακάτω. Οι λογιστικές αρχές εφαρμόζονται με συνέπεια για όλες τις περιόδους αναφοράς που παρουσιάζονται. Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας καταρτίζονται σε χιλιάδες Ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

2.1 Βάση κατάρτισης Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτιστεί από τη Διοίκηση βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («Δ.Π.Χ.Α.»), που έχουν εκδοθεί από το Σύμβολο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και παρουσιάζουν την Χρηματοοικονομική Θέση, τα αποτελέσματα εργασιών και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας, σύμφωνα με την αρχή συνέχισης των δραστηριοτήτων.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων αποτιμημένα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και τις υποχρεώσεις από παροχές μετά την συνταξιοδότηση που αποτιμώνται με βάση την αναλογιστική μελέτη της εταιρείας AON HEWITT .

Η κατάρτιση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί την υιοθέτηση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια του έτους υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

Οι περιοχές που εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας, άσκηση κρίσης και είναι περίπλοκες, ή όπου οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για την σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων αναφέρονται στην Σημείωση 3.

2.2 Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα

Η Διοίκηση συμπέρανε ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν καταρτιστεί κατάλληλα με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (on Going Concern basis) κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019, λαμβάνοντας υπόψη την βελτιωμένη ρευστότητα, την κερδοφορία, την κεφαλαιακή επάρκεια της εταιρείας και την επίπτωση του κορωνοϊού (Covid-19), η οποία δεν αναμένεται να είναι σημαντική για την Εταιρεία.

Η Εταιρεία ως 100,0% θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε**.** διατηρεί σημαντικού ύψους συνέργειες με την μητρική Τράπεζα και άλλες εταιρείες του Ομίλου. Οι συγκεκριμένες συνέργειες αναπτύσσονται κυρίως α) σε επίπεδο άντλησης κεφαλαίων της Εταιρείας για τη διενέργεια χρηματοδοτήσεων σε πελάτες, β) σε επίπεδο συνεργειών τόσο για την προσέλκυση πελατείας όσο και για την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου αυτών και γ) σε επίπεδο λειτουργιών. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία συναρτά σε μεγάλο βαθμό τις λειτουργίες της με τη στρατηγική της μητρικής Τράπεζας

2.3 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (‘Δ.Π.Χ.Α.’)

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2019 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά

στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την επίδραση από την πρώτη εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 16 κατά την 1η Ιανουαρίου 2019 περιλαμβάνονται στη Σημείωση 29.

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποιήσεις) «Δικαιώματα πρόωρης αποπληρωμής με καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης»

Οι τροποποιήσεις παρέχουν στις εταιρείες την δυνατότητα, εφόσον πληρούν μία συγκεκριμένη συνθήκη, να επιμετρούν χρηματοοικονομικά στοιχεία με δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής και καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης (negative compensation) στο αναπόσβεστο κόστος η στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων αντί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) «Μακροπρόθεσμες συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι οντότητες πρέπει να λογιστικοποιούν τις μακροπρόθεσμες συμμετοχές τους σε μία συγγενή εταιρεία ή κοινοπραξία - στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης - με βάση το ΔΠΧΑ 9.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με τον χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος»

Η Διερμηνεία παρέχει επεξηγήσεις ως προς την αναγνώριση και επιμέτρηση του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με την φορολογική αντιμετώπιση κάποιων στοιχείων. Το Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 23 έχει εφαρμογή σε όλες τις πτυχές της λογιστικοποίησης του φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει τέτοια αβεβαιότητα, συμπεριλαμβανομένου του φορολογητέου κέρδους/ζημιάς, της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τα φορολογικά κέρδη και φορολογικές ζημιές και τους φορολογικούς συντελεστές.

ΔΛΠ 19 (Τροποποιήσεις) «Τροποποίηση προγράμματος, περικοπή ή διακανονισμός»

Οι τροποποιήσεις καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο οι οντότητες πρέπει να προσδιορίζουν τα συνταξιοδοτικά έξοδα όταν λαμβάνουν χώρα αλλαγές σε συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ (Κύκλος 2015 – 2017)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιλαμβάνουν αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα επαναμετρά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά τον έλεγχο της επιχείρησης αυτής.

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού συμφωνίες»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα δεν επαναμετρά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά από κοινού έλεγχο στην επιχείρηση αυτή.

ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα λογιστικοποιεί όλες τις επιπτώσεις στο φόρο εισοδήματος από πληρωμές μερισμάτων με τον ίδιο τρόπο.

ΔΛΠ 23 «Κόστος δανεισμού»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα χειρίζεται ως μέρος του γενικού δανεισμού οποιοδήποτε δάνειο αναλήφθηκε ειδικά για την ανάπτυξη ενός περιουσιακού στοιχείου όταν το στοιχείο αυτό είναι έτοιμο για τη χρήση την οποία προορίζεται ή την πώλησή του.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021)

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

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός συνένωσης επιχειρήσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Ο νέος ορισμός εστιάζει στην έννοια της απόδοσης μιας επιχείρησης με τη μορφή παροχής αγαθών και υπηρεσιών στους πελάτες σε αντίθεση με τον προηγούμενο ορισμό ο οποίος εστίαζε στις αποδόσεις με τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλου οικονομικού οφέλους σε επενδυτές και λοιπά μέρη. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός του ουσιώδους» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς πρέπει να χρησιμοποιείται, συμπληρώνοντας τον ορισμό με οδηγίες οι οποίες παρέχονταν έως τώρα σε άλλα σημεία των ΔΠΧΑ. Επιπλέον, έχουν βελτιωθεί οι διευκρινίσεις που συνοδεύουν τον ορισμό. Τέλος, οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός του ουσιώδους εφαρμόζεται με συνέπεια σε όλα τα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Οι τροποποιήσεις αλλάζουν ορισμένες απαιτήσεις σχετικά με τη λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου ώστε να παρέχουν διευκόλυνση σχετικά με τις πιθανές επιπτώσεις της αβεβαιότητας που θα προκαλέσει η αλλαγή των επιτοκίων αναφοράς. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πρόσθετες πληροφορίες στους επενδυτές σχετικά με τις σχέσεις αντιστάθμισής τους, οι οποίες επηρεάζονται άμεσα από αυτές τις αβεβαιότητες.

2.4 Τροποποίηση λογιστικής πολιτικής λόγω της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 16

Το Δ.Π.Χ.Α. 16 εισάγει για τους μισθωτές ένα ενιαίο μοντέλο λογιστικής απεικόνισης των μισθώσεων εντός Ισολογισμού και καταργεί τη διάκριση μεταξύ λειτουργικής και χρηματοδοτικής μίσθωσης. Ο μισθωτής αναγνωρίζει ένα περιουσιακό στοιχείο δικαιώματος χρήσης που αντιπροσωπεύει το δικαίωμά του να χρησιμοποιεί το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, καθώς και μία υποχρέωση από τη μίσθωση που αντιπροσωπεύει την υποχρέωσή του να καταβάλλει τις πληρωμές που απορρέουν από τη σύμβαση μίσθωσης. Εξαιρέσεις από τον κανόνα αναγνώρισης αποτελούν οι βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και οι μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας. Η λογιστική απεικόνιση από την πλευρά του εκμισθωτή παραμένει παρόμοια με αυτήν που οριζόταν στο Δ.Λ.Π. 17 "Μισθώσεις", ήτοι οι εκμισθωτές συνεχίζουν να κατηγοριοποιούν τις μισθώσεις ως χρηματοδοτικές ή λειτουργικές μισθώσεις στις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις.

Η αλλαγή του ορισμού της μίσθωσης σχετίζεται κυρίως με την έννοια του ελέγχου. Το Δ.Π.Χ.Α. 16 καθορίζει εάν μία σύμβαση περιέχει μίσθωση με βάση το εάν ο μισθωτής έχει το δικαίωμα να ελέγχει τη χρήση ενός προσδιορισμένου περιουσιακού στοιχείου για ένα χρονικό διάστημα, έναντι αντίστοιχου τιμήματος.

Η Διοίκηση εφαρμόζει τον ορισμό της μίσθωσης και τη σχετική καθοδήγηση όπως ορίζεται στο Δ.Π.Χ.Α. 16 σε όλες τις συμβάσεις μίσθωσης που συνάπτονται ή τροποποιούνται μετά την 1 Ιανουαρίου 2019.

Οι υποχρεώσεις μίσθωσης αρχικά επιμετρώνται στην παρούσα αξία των μελλοντικών μισθωμάτων προεξοφλημένα με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή. Μεταγενέστερα, η υποχρέωση από τη μίσθωση προσαρμόζεται, μεταξύ άλλων, με τους τόκους και τις καταβολές μισθωμάτων, καθώς και με την επίπτωση από τυχόν τροποποιήσεις της σύμβασης μίσθωσης.

Το κόστος του δικαιώματος χρήσης περιλαμβάνει τα εξής:

α) το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης από τη μίσθωση, όπως περιγράφεται παραπάνω,

β) τυχόν καταβληθέντα μισθώματα, αφαιρουμένων οποιονδήποτε κινήτρων στα συμβόλαια μίσθωσης

πουελήφθησαν,

γ) τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες του μισθωτή, και

δ) την εκτίμηση του κόστους με το οποίο θα επιβαρυνθεί ο μισθωτής προκειμένου να αποσυναρμολογήσει και να απομακρύνει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, να αποκαταστήσει τον χώρο όπου έχει αρχικά τοποθετηθεί ή να επαναφέρει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση στην οποία προβλέπεται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης.

Περαιτέρω, η φύση των εξόδων που σχετίζονται με τις μισθώσεις αυτές πλέον αλλάζει, διότι η Εταιρεία αναγνωρίζει κόστος απόσβεσης για τα περιουσιακά στοιχεία δικαιώματος χρήσης με την ευθεία μέθοδο καθώς και τόκους και εξομοιούμενα έξοδα επί της υποχρέωσης από τη μίσθωση.

Για τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (διάρκειας 12 μηνών ή μικρότερης) και μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας (μικρότερης των € 5 χιλ.), η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα έξοδο μίσθωσης με την ευθεία μέθοδο, όπως επιτρέπεται από το Δ.Π.Χ.Α. 16, εφαρμόζοντας τον αντίστοιχο πρακτικό κανόνα που προβλέπει το πρότυπο κατά τη μετάβαση. Το έξοδο αυτό παρουσιάζεται στο λογαριασμό "Έξοδα διοίκησης" της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Η Διοίκηση υιοθέτησε επίσης τον αντίστοιχο πρακτικό κανόνα και σε περιπτώσεις συμβάσεων μίσθωσης που περιλαμβάνουν στοιχεία που δεν πληρούν τον ορισμό της μίσθωσης, ήτοι η Διοίκηση επέλεξε, ανά κατηγορία υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου, να μη διαχωρίσει τα στοιχεία που πληρούν τον ορισμό της μίσθωσης από αυτά που δεν τον πληρούν και, αντί αυτού, να αντιμετωπίσει λογιστικά όλα τα στοιχεία αυτά ως στοιχεία ενιαίας μίσθωσης.

2.5 Ξένα νομίσματα

Α. Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζονται σε ευρώ που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

Β. Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο νόμισμα παρουσίασης με την συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία συναλλαγής. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Τα υπόλοιπα σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία αναφοράς των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων μετατρέπονται στο νόμισμα παρουσίασης με την συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία αναφοράς. Τυχόν διαφορές λογίζονται στην Κατάσταση συνολικού Εισοδήματος.

2.6 Έσοδα και έξοδα τόκων

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

Τα έσοδα και έξοδα τόκων προέρχονται από τα τοκοφόρα στοιχεία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης και αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, δηλαδή το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις αναμενόμενες μελλοντικές εισπράξεις ή πληρωμές κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής ενός χρηματοπιστωτικού μέσου, ή μέχρι την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου του, ώστε η αξία προεξόφλησης να ισούται με τη λογιστική του αξία, συμπεριλαμβανόμενων και τυχόν εσόδων / εξόδων συναλλαγών, που έχουν εισπραχθεί / πληρωθεί. Τα δάνεια που έχουν υποστεί απομείωση λογιστικοποιούνται στο ανακτήσιμο ποσό τους και κατά συνέπεια το έσοδο από τόκους αναγνωρίζεται με βάση το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας.

2.7 Έσοδα και έξοδα προμηθειών

Τα έσοδα και έξοδα προμηθειών αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση κατά το χρόνο που παρέχονται οι σχετικές υπηρεσίες προς τους πελάτες ή την Εταιρεία.

Τα έσοδα ή έξοδα συναλλαγών, που σχετίζονται με τη δημιουργία χρηματοοικονομικών μέσων, που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, όπως είναι οι χορηγήσεις, «αναβάλλονται» και αποσβένονται στη διάρκεια ζωής των μέσων αυτών, με βάση το πραγματικό επιτόκιο.

2.8 Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών

Τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών περιλαμβάνουν τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού τα οποία επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος για τα οποία ισχύουν οι δυο κάτωθι συνθήκες:

το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού διακρατείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται με την είσπραξη συμβατικών χρηματοροών και

οι συμβατικοί όροι που διέπουν το χρηματοοικονομικό στοιχείο δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες χρηματοροές που συνίσταται αποκλειστικά σε πληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (SPPI pass).

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος που εκταμιεύονται από την Εταιρεία καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία, η οποία εμπεριέχει το κόστος συναλλαγής και μεταγενέστερα επιμετρώνται στην αποσβέσιμη αξία τους, εφαρμόζοντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι τόκοι των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών συμπεριλαμβάνονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων ως «Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα».

Ο Όμιλος και η Εταιρεία σχηματίζουν αναμενόμενη πιστωτική ζημιά απομείωσης της αξίας των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος όταν αναμένουν ότι δεν θα μπορέσουν να εισπράξουν όλα τα οφειλόμενα ποσά, που ορίζονται στους συμβατικούς όρους των δανείων. Το ποσό της συσσωρευμένης αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς απομείωσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος είναι η διαφορά μεταξύ όλων των προβλεπόμενων από τη σύμβαση χρηματοροών και όλων των χρηματοροών που αναμένεται να εισπραχθούν προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του δανείου (ή του πιστωτικά αναπροσαρμοσμένου πραγματικού επιτοκίου για τα αποκτημένα ή δημιουργηθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού απομειωμένης πιστωτικής αξίας).

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, θα αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες 12μήνου (αναλογούσα στο Στάδιο 1) για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, για τα οποία δεν υφίσταται σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική τους αναγνώριση.

Για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού:

- στα οποία υφίσταται σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική τους αναγνώριση (Στάδιο 2),
- τα οποία είναι απομειωμένης πιστωτικής αξίας (Στάδιο 3) και
- τα οποία είναι αποκτημένα ή δημιουργηθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού απομειωμένης πιστωτικής αξίας,

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

Ορισμός Αθέτησης

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εναρμόνισαν τον ορισμό του Σταδίου 3 για σκοπούς χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με τον ορισμό μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE) που χρησιμοποιείται για κανονιστικούς σκοπούς. Συνεπώς, σύμφωνα με την Πολιτική Προβλέψεων του Ομίλου ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο θεωρείται ως απομειωμένο και ταξινομείται στο Στάδιο 3 όταν χαρακτηρίζεται ως μη εξυπηρετούμενο άνοιγμα (NPE)1.

Ο ορισμός της αθέτησης αξιολογείται σε επίπεδο σε επίπεδο σύμβασης factoring για τις μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις με κύκλο εργασιών έως €2,5 εκατ. και σε επίπεδο πιστούχου για τις υπόλοιπες επιχειρήσεις.

Ο καθορισμός της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου (SICR) λαμβάνει υπόψη μια σειρά από παράγοντες οι οποίοι διαφοροποιούνται ανάλογα με το χαρτοφυλάκιο. Τα κριτήρια βάσει των οποίων ο η Εταιρεία και ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώςαξιολογεί εάν συντρέχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου ενός ανοίγματος παρατίθενται κατωτέρω.

Πρωτεύοντα κριτήρια

- Σημαντική αύξηση της πιθανότητας αθέτησης υποχρέωσης (PD) ενός χρηματοοικονομικού μέσου κατά την ημερομηνία αναφοράς, σε σύγκριση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης, βάσει ορισμένων απόλυτων (3% - 6,5%) ή/και σχετικών (200%) ορίων.

Δευτερεύοντα κριτήρια

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

Τελικό Κριτήριο (Backstop)

- Καθυστέρηση 30 ημερών και άνω

Κύριες έννοιες μοντέλων απομείωσης αξίας

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

Η Εταιρεία αξιολογεί ατομικά πελάτες που κατατάσσονται στο Στάδιο 3

[1] (ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟΣ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ (Ε.Ε.) – https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/PDF/?uri=CELEX:32015R0227&from=EL)

Το αποτέλεσμα της ατομικής αξιολόγησης προσαρμόζεται περαιτέρω με την ενσωμάτωση της επίδρασης μακροοικονομικών σεναρίων που έχουν προσδιορισθεί με βάση τους υπολογισμούς των μοντέλων συλλογικής πρόβλεψης.

Η εκτίμηση της απομείωσης αξίας σε συλλογική βάση διενεργείται σε όλα τα δάνεια που κατατάσσονται στα Στάδια 1 και 2 καθώς και στο Στάδιο 3 υπό την προϋπόθεση ότι δεν έχουν αξιολογηθεί ατομικά. Οι χορηγήσεις και απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος ομαδοποιούνται σύμφωνα με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου (π.χ. κατηγορία καθυστέρησης οφειλέτη, κλάδος οικονομικής δραστηριότητας οφειλέτη, επιχειρηματικός τομέας ή τομέας προϊόντος και άλλους σχετικούς παράγοντες). Αυτά τα χαρακτηριστικά είναι ενδεικτικά της δυνατότητας του οφειλέτη να αποπληρώσει όλες τις ληξιπρόθεσμες οφειλές, σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους των υπό αξιολόγηση χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της σχηματιζόμενης πρόβλεψης μειωθεί και η μείωση σχετίζεται με αντικειμενικά γεγονότα, που συνέβησαν μετά το σχηματισμό της πρόβλεψης, όπως για παράδειγμα βελτίωση της πιστοληπτικής ικανότητας του πιστούχου, τότε η πρόβλεψη μειώνεται και το κέρδος καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Τα ρυθμισμένα δάνεια ορίζονται ως ανοίγματα που προκύπτουν από συμβάσεις δανείων για τις οποίες έχουν ληφθεί μέτρα ρύθμισης. Τα μέτρα αυτά θεωρούνται ως παραχώρηση του Ομίλου και της Εταιρείας προς τους πιστούχους οι οποίοι αντιμετωπίζουν ή πρόκειται να αντιμετωπίσουν οικονομική δυσχέρεια στην εκπλήρωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεών τους. Το καθεστώς της ρύθμισης μπορεί να περιλαμβάνει τροποποίηση των συμβατικών όρων και προϋποθέσεων ή/και αναχρηματοδότηση της οφειλής.

Τα δάνεια, που είναι σε καθεστώς ρύθμισης, ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους, σύμφωνα με την πολιτική απομείωσης του Δ.Π.Χ.Α. 9 για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος , όπως αναφέρεται ανωτέρω.

2.9 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο ενεργητικού αναγνωρίζεται όταν αναμένεται να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη.

Τα άυλα στοιχεία ενεργητικού αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης.

Η δαπάνη για αγορά λογισμικού, το οποίο θα επιφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία, καταχωρείται ως άυλο στοιχείο του ενεργητικού.

Η συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζεται ως έξοδο όταν πραγματοποιείται η δαπάνη. Αντίθετα, οι δαπάνες που βελτιώνουν ή επιμηκύνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού, πέραν των αρχικών τεχνικών προδιαγραφών, ή αντίστοιχα τα έξοδα μετατροπής λογισμικού ενσωματώνονται στο κόστος κτήσεως του άυλου παγίου με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να μετρηθούν με αξιοπιστία. Το κόστος λογισμικού αποσβένεται με την σταθερή μέθοδο εντός 3-4 ετών. Έλεγχος απομείωσης γίνεται όταν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης αξίας.

2.10 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Οι ιδιοχρησιμοποιούμενες ενσώματες ακινητοποιήσεις αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν συσσωρευμένες απομειώσεις αξίας. Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις εξετάζονται για τυχόν απομείωση αξίας όταν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης της αξίας τους. Οποιαδήποτε ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται απευθείας στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Οι αποσβέσεις των ενσώματων ακινητοποιήσεων υπολογίζονται χρησιμοποιώντας την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή τους ως εξής:

• Hardware και software υπολογιστών: 3-4 χρόνια

• Βελτιώσεις επί μισθωμένων ακινήτων: Χαμηλότερη διάρκεια μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του ακινήτου και της διάρκειας της μίσθωσης του ακινήτου.

• Λοιπός εξοπλισμός και έπιπλα: 5 χρόνια

• Μεταφορικά μέσα: 6-7 χρόνια

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό μελλοντικά οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στην Εταιρεία και οι δαπάνες αυτές μπορούν να επιμετρηθούν αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος όταν αυτές πραγματοποιούνται.

Κατά την πώληση ενσωμάτων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της αναπόσβεστης λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

2.11 Μισθώσεις

Προσδιορισμός μίσθωσης

Κατά τη σύναψη σύμβασης, η Εταιρεία αξιολογεί κατά πόσο η σύμβαση είναι ή περιλαμβάνει μίσθωση. Μια σύμβαση είναι ή περιλαμβάνει μίσθωση εάν η σύμβαση μεταφέρει το δικαίωμα να ελέγχει τη χρήση ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου για μια χρονική περίοδο έναντι ανταλλάγματος.

Η χρονική περίοδος μπορεί να οριστεί από το ποσό της αξίας χρήσης ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου. Η Εταιρεία επανεξετάζει εάν μια σύμβαση είναι ή περιλαμβάνει μίσθωση μόνο εάν αλλάξουν οι όροι και οι προϋποθέσεις της σύμβασης.

Διαχωρισμός στοιχείων της σύμβασης

Για ένα συμβόλαιο που περιλαμβάνει ένα στοιχείο μίσθωσης και ένα ή περισσότερα πρόσθετα στοιχεία μίσθωσης ή μη μίσθωσης, η Εταιρεία κατανέμει το τίμημα του συμβολαίου σε κάθε στοιχείο μίσθωσης με βάση την αντίστοιχη αυτόνομη τιμή του στοιχείου της μίσθωσης και της συνολικής αυτόνομης τιμής των στοιχείων μη μίσθωσης.

Η Εταιρεία ως μισθωτής

Η Εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 16 κατά τη σύναψη μιας σύμβασης, αξιολογεί αν η σύμβαση είναι ή περιέχει μίσθωση με βάση το εάν έχει το δικαίωμα να ελέγχει τη χρήση ενός προσδιορισμένου περιουσιακού στοιχείου για ένα χρονικό διάστημα, έναντι αντίστοιχου τιμήματος και να αποκτά ουσιωδώς όλα τα οικονομικά οφέλη από τη χρήση του στοιχείου.

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 16, η Εταιρεία αναγνωρίζει νέα περιουσιακά στοιχεία (Δικαίωμα Χρήσης – Right of Use «RoU») και υποχρεώσεις από μισθώσεις για όλα τα συμβόλαια μίσθωσης που πληρούν τον ορισμό της μίσθωσης.

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα περιουσιακό στοιχείο δικαιώματος χρήσης (Right of Use asset – RoU), που αντιπροσωπεύει το δικαίωμα του να χρησιμοποιεί το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, καθώς και μια υποχρέωση από τη μίσθωση που αντιπροσωπεύει την υποχρέωση του να καταβάλλει τις πληρωμές που απορρέουν από τη σύμβαση μίσθωσης.

Η Εταιρεία εφαρμόζοντας τις πρόνοιες του Δ.Π.Χ.Α. 16 για όλες τις μισθώσεις:

(α) αναγνωρίζει υποχρεώσεις από τη μίσθωση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης,

(β) αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης,

(γ) αναγνωρίζει αποσβέσεις των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης και απομείωση αξίας βάσει των όσων ορίζονται στο Δ.Λ.Π. 36 «Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων» στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης,

(δ) αναγνωρίζει χρηματοδοτικά κόστη στις υποχρεώσεις από τη μίσθωση, και

(ε) διαχωρίζει το συνολικό ποσό των πληρωμών σε μέρος κεφαλαίου (το οποίο παρουσιάζεται στις χρηματοδοτικές δραστηριότητες) και κόστος χρηματοδότησης (το οποίο παρουσιάζεται στις λειτουργικές δραστηριότητες) στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών.

Η αρχική επιμέτρηση του RoU γίνεται στο κόστος κτήσης, το οποίο περιλαμβάνει τα εξής:

(α) το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης από τη μίσθωση,

(β) τυχόν καταβληθέντα μισθώματα, αφαιρουμένων οποιονδήποτε κινήτρων στα συμβόλαια μίσθωσης που ελήφθησαν,

(γ) τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες του μισθωτή, και

(δ) την εκτίμηση του κόστους με το οποίο θα επιβαρυνθεί ο μισθωτής προκειμένου να αποσυναρμολογήσει και να απομακρύνει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, να αποκαταστήσει τον χώρο όπου έχει αρχικά τοποθετηθεί ή να επαναφέρει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση στην οποία προβλέπεται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης.

Όσον αφορά τη μεταγενέστερη επιμέτρηση και την αποαναγνώριση, η Εταιρεία ακολουθεί τους κανόνες και τη λογιστική πολιτική που ισχύουν και εφαρμόζονται στην κατηγορία παγίων που θα ενσωματωθεί το RoU.

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις αρχικά επιμετρώνται στην παρούσα αξία των μελλοντικών μισθωμάτων προεξοφλημένα με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού. Μεταγενέστερα, η υποχρέωση από τη μίσθωση

προσαρμόζεται, μεταξύ άλλων, με τους τόκους και τις καταβολές μισθωμάτων, καθώς και με την επίπτωση από τυχόν τροποποιήσεις (που δεν συνιστούν διαφορετική σύμβαση μίσθωσης) της σύμβασης μίσθωσης. Η υποχρέωση της μίσθωσης θα αποαναγνωριστεί όταν εκπληρωθεί, ακυρωθεί, λήξει ή τροποποιηθεί σημαντικά.

Για τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (διάρκειας 12 μηνών ή μικρότερης) και μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας (κάτω των € 5 χιλ.), η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα έξοδο μίσθωσης με την ευθεία μέθοδο στη συνολική διάρκεια της μίσθωσης, όπως επιτρέπεται από το Δ.Π.Χ.Α. 16.

2.12 Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα

Το ταμείο και τα διαθέσιμα στην Τράπεζα εμπεριέχουν υπόλοιπα με ληκτότητα μικρότερη των τριών μηνών από την πρώτη ημέρα απόκτησης τους όπως: μετρητά και χρηματικά διαθέσιμα σε τράπεζες, των οποίων ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας είναι ασήμαντος και τα οποία χρησιμοποιούνται από την Εταιρεία για την εξυπηρέτηση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της.

2.13 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση από παρελθόντα γεγονότα, εκ των οποίων είναι πιθανόν να προκύψουν εκροές πόρων οι οποίες μπορούν να εκτιμηθούν με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται πριν την σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ώστε να αντανακλούν τις βέλτιστες εκτιμήσεις.

2.14 Παροχές σε εργαζομένους

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

Οι εισφορές της Εταιρείας για προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζονται ως παροχές προς το προσωπικό κατά την περίοδο που αφορούν.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην κατάσταση οικονομικής θέσης για το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method).

Η πρόβλεψη η οποία πραγματοποιείται βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη από ανεξάρτητο αναλογιστή με βάση τη μέθοδο “προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας υποχρέωσης”, σύμφωνα με την οποία το κόστος για αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης προσωπικού επιβαρύνει την κατάσταση συνολικού εισοδήματος με σκοπό να επιμεριστεί και να αναγνωριστεί το αναλογούν κόστος, στην περίοδο που οι υπάλληλοι παρέχουν τις υπηρεσίες τους. Η αντίστοιχη υποχρέωση που εμφανίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των ταμειακών ροών με βάση το επιτόκιο των εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης που έχουν ληκτότητα ανάλογη με αυτή της υποχρέωσης.

Τα αναλογιστικά κέρδη / ζημίες αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια της εταιρείας κατά τη χρονική περίοδο που αυτά πραγματοποιούνται. Η ανακύκλωση των εν λόγω κερδών / ζημιών στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος δεν είναι δυνατή.

2.15 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αποτελείται από τον τρέχοντα και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο τρέχων φόρος της χρήσης περιλαμβάνει τον αναμενόμενο να πληρωθεί φόρο επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των φορολογικών συντελεστών που ισχύουν κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού.
Αναβαλλόμενος φόρος είναι ο φόρος που θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί στο μέλλον και σχετίζεται με λογιστικές πράξεις που έγιναν κατά τη διάρκεια της κλειομένης χρήσεως αλλά θεωρούνται φορολογητέα έσοδα ή εκπεστέα έξοδα μελλοντικών χρήσεων. Υπολογίζεται στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και της αντίστοιχης λογιστικής τους αξίας.
Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και νόμους) που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού.
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο όταν πιθανολογούνται μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, από τα οποία παρέχεται η δυνατότητα να εκπέσουν οι αντίστοιχες προσωρινές διαφορές.
Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, ή απευθείας στην Καθαρή Θέση αν αφορά στοιχεία που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση.

2.16 Υποχρεώσεις λόγω δανεισμού

Οι υποχρεώσεις λόγω δανεισμού αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένες με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής.

Μεταγενέστερα οι υποχρεώσεις λόγω δανεισμού αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης.

2.17 Μετοχικό Κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Τα έξοδα αυξήσεως κεφαλαίου εμφανίζονται καθαρά από φόρους αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια ως μείωση του προϊόντος έκδοσης.

Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις κατά την περίοδο στην οποία εγκρίνονται από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.

2.18 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται αλλά υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως καθώς επίσης όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Η Εταιρεία δεν είχε τέτοια στοιχεία κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη μεταξύ της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας των περιουσιακών στοιχείων, μειωμένης κατά το απαιτούμενο κόστος πώλησης, και της αξίας λόγω χρήσης. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται σαν έξοδα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος στο έτος που προκύπτουν.

2.19 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν α) Τη μητρική Τράπεζα Πειραιώς, β) Εταιρείες που ελέγχει η μητρική Τράπεζα και με τις οποίες η Εταιρεία μας τελεί υπό κοινό έλεγχο, γ) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Εταιρείας και δ) Συγγενείς πρώτου βαθμού (σύζυγοι, τέκνα, κ.ά.) των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης. Συνδεδεμένο μέρος για την Εταιρεία αποτελεί και το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας διότι στα πλαίσια του Ν.3864/2010, απέκτησε συμμετοχή στην μετοχική σύνθεση και στην Διοίκηση της μητρικής, Τράπεζας Πειραιώς και κατά συνέπεια θεωρείται ότι ασκεί σημαντική επιρροή σε αυτή. Συναλλαγές παρόμοιας φύσης γνωστοποιούνται συγκεντρωτικά. Όλες οι συναλλαγές με τη μητρική και τα συνδεδεμένα μέρη διενεργούνται με όρους που ισοδυναμούν με εκείνους που επικρατούν σε συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση.

2.20 Επιμέτρηση εύλογης αξίας στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Εύλογη αξία είναι η τιμή, στην οποία θα πωληθεί ένα στοιχείο ενεργητικού (χρηματοοικονομικό ή μη) ή η τιμή, που θα καταβληθεί σε περίπτωση μεταφοράς μιας υποχρέωσης (χρηματοοικονομική ή μη) κατά τη συναλλαγή μεταξύ αντισυμβαλλομένων μερών, κατά την ημερομηνία της επιμέτρησης, υπό κανονικές συνθήκες της αγοράς και ανεξάρτητα εάν η τιμή είναι άμεσα παρατηρήσιμη ή έχει προσδιοριστεί με μέθοδο αποτίμησης.

Οι μέθοδοι αποτίμησης, που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας, μεγιστοποιούν τη χρήση παρατηρήσιμων μεταβλητών και ελαχιστοποιούν τη χρήση μη παρατηρήσιμων. Οι παρατηρήσιμες μεταβλητές αναφέρονται σε στοιχεία της αγοράς, που προκύπτουν από ανεξάρτητες πηγές. Οι μη παρατηρήσιμες μεταβλητές αντανακλούν τις εκτιμήσεις της εταιρείας για την αγορά.

Οι μεταβλητές των μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας, κατηγοριοποιούνται σε 3 επίπεδα ιεραρχίας, ως ακολούθως:

• **1ο Επίπεδο:** Η αποτίμηση διενεργείται βάσει εισηγμένων τιμών (άνευ προσαρμογών) σε οργανωμένες αγορές για πανομοιότυπα στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων.

• **2ο Επίπεδο:** Η αποτίμηση διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών εκτός των εισηγμένων τιμών, που περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1, που θεωρούνται άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμες.

- **3ο Επίπεδο:** Η αποτίμηση διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών, που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

2.21 Συγκριτικά στοιχεία και στρογγυλοποιήσεις

Στις περιπτώσεις που κριθεί απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία των προηγούμενων χρήσεων αναμορφώνονται για να καταστούν ομοειδή με τα στοιχεία της τρέχουσας χρήσης. Διαφορές χρήσης που παρουσιάζονται μεταξύ των ποσών στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και των αντίστοιχων ποσών στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

3 Εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών

Η Εταιρεία στην σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις και παραδοχές για την μελλοντική κατάσταση ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που επηρεάζουν την απεικόνιση των στοιχείων αυτών στις οικονομικές καταστάσεις. Οι εκτιμήσεις αυτές και οι παραδοχές εξετάζονται σε κάθε περίοδο με βάση ιστορικά στοιχεία αλλά και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα.

Αναβαλλόμενη φορολογία

Ο αναβαλλόμενος φόρος αναγνωρίζεται σε προσωρινές διαφορές μεταξύ των λογιστικών αξιών των απαιτήσεων και υποχρεώσεων στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης και στις αντίστοιχες φορολογικές βάσεις που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του φορολογητέου κέρδους.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται γενικά για όλες τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχουν διαθέσιμα φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων οι εν λόγω εκπεστέες προσωρινές διαφορές θα μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Τέτοιες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται, εάν η προσωρινή διαφορά προκύπτει κατά την αρχική αναγνώριση των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων (εκτός από συνενώσεις επιχειρήσεων) σε συναλλαγή που δεν επηρεάζει ούτε το φορολογητέο ούτε και το λογιστικό κέρδος.

Επιπλέον, δεν αναγνωρίζονται αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, αν η προσωρινή διαφορά προκύπτει κατά την αρχική αναγνώριση υπεραξίας.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων επανεξετάζεται στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς και μειώνεται στο βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανό ότι τα φορολογητέα κέρδη θα είναι επαρκή για την ανάκτηση του συνόλου ή μέρους της απαίτησης.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις επιμετρώνται με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές στην περίοδο κατά την οποία η υποχρέωση τακτοποιείται ή η απαίτηση λαμβάνει χώρα με βάση τους φορολογικούς συντελεστές (και τους φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί ή εφαρμοσθεί μέχρι το τέλος της περιόδου αναφοράς.

Τρέχων και Αναβαλλόμενος Φόρος χρήσης

Ο τρέχων και ο αναβαλλόμενος φόρος αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα, εκτός αν σχετίζονται με στοιχεία που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια, όπου στην περίπτωση αυτή, ο τρέχων και ο αναβαλλόμενος φόρος αναγνωρίζονται, επίσης, στα λοιπά συνολικά έσοδα ή στα ίδια

κεφάλαια, αντίστοιχα.

Παροχές σε εργαζομένους

Τα χρηματοδοτούμενα προγράμματα συνταξιοδότησης, που υιοθετούνται από τον Όμιλο και η Εταιρεία, χρηματοδοτούνται μέσω πληρωμών σε ασφαλιστικές εταιρίες ή σε κοινωνικά ασφαλιστικά ιδρύματα.

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρεία για συνταξιοδότηση σχετίζονται, τόσο με προγράμματα καθορισμένων εισφορών, όσο και με προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών περιλαμβάνουν την καταβολή καθορισμένων εισφορών σε Κρατικά Ταμεία (π.χ. Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων), σε ασφαλιστικές εταιρείες, με αποτέλεσμα να μην ανακύπτει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση του Ομίλου και της Εταιρείας σε περίπτωση που το Κρατικό Ταμείο ή η ασφαλιστική εταιρεία περιέλθει σε αδυναμία καταβολής των προβλεπόμενων παροχών στον ασφαλιζόμενο. Επομένως, τα προγράμματα αυτά καταχωρούνται ως προγράμματα καθορισμένων εισφορών. Οι εργοδοτικές εισφορές που αναλογούν σε κάθε έτος, αναγνωρίζονται και επιβαρύνουν την Κατάσταση Αποτελεσμάτων στη γραμμή "Έξοδα Προσωπικού".

Τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι προγράμματα συνταξιοδότησης με βάση τα οποία καταβάλλεται στον εργαζόμενο παροχή ανάλογα με τα χρόνια προϋπηρεσίας, την ηλικία και το μισθό.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, σχετικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών, είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού, μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος.

Η υποχρέωση των καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητους αναλογιστές με τη μέθοδο «προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας υποχρέωσης» (projected unit credit method).

Αναλογιστικά κέρδη και ζημίες

Τα αναλογιστικά κέρδη/ζημίες αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου και της Εταιρείας κατά τη χρονική περίοδο που αυτά πραγματοποιούνται. Η ανακύκλιση των εν λόγω αναλογιστικών κερδών/ζημιών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων δεν είναι δυνατή.

Κόστος προϋπηρεσίας

Το κόστος προϋπηρεσίας είναι η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών, που προκύπτει από τροποποίηση ή περικοπή προγραμμάτων. Το εν λόγω κόστος αναγνωρίζεται απευθείας στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων κατά την περίοδο, που τροποποιείται το πρόγραμμα.

Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων.

Η Διοίκηση επιμετρά και αξιολογεί τη σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, συγκρίνοντας τον κίνδυνο αθέτησης κατά την «ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης» με τον κίνδυνο αθέτησης κατά την «ημερομηνία αναφοράς».
Το Δ.Π.Χ.Α. 9 εισάγει το μοντέλο των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, το οποίο ισχύει για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση αξίας. Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος μία ζημία απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες 12μήνου (αναλογούσα στο Στάδιο 1) για όλα τα χρηματοοικονομικά

στοιχεία ενεργητικού, για τα οποία δεν υπάρχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική τους αναγνώριση.

Φόρος εισοδήματος

Η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος κατά της διάρκεια της χρήσης, καθώς ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα διαφέρει από τα ποσά που αναγνωρίστηκαν αρχικά, οι διαφορές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις/ απαιτήσεις της περιόδου όπου ολοκληρώνεται ο προσδιορισμός.

4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά περιπτώσεις αθέτησης υποχρέωσης αντισυμβαλλόμενων να εκπληρώσουν τις συναλλακτικές τους υποχρεώσεις. Ιδιαίτερα στην περίπτωση των χρηματοδοτήσεων, ο κίνδυνος αυτών αφορά περιπτώσεις αθέτησης υποχρέωσης από μέρους ενός οφειλέτη να αποπληρώσει μέρος ή το σύνολο των οφειλών του.

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

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

Οι μέθοδοι αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλόμενων διαφοροποιούνται ανάλογα με το αν αφορούν επιχειρήσεις ή ιδιώτες. Ειδικότερα, για την αξιολόγηση επιχειρήσεων (επιχειρηματικό factoring) εφαρμόζονται διαφορετικές μέθοδοι αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, ανάλογα με τον τύπο και το μέγεθος της επιχείρησης. Για τις μεγαλύτερες επιχειρήσεις η εκτίμηση βασίζεται περισσότερο στα οικονομικά στοιχεία και στην ανάλυση του κλάδου που δραστηριοποιούνται, ενώ για τις μικρότερες επιχειρήσεις δίνεται έμφαση στα ποιοτικά χαρακτηριστικά τους.

Κατά την εγκριτική διαδικασία, εξετάζεται ο συνολικός πιστωτικός κίνδυνος για κάθε αντισυμβαλλόμενο, η ομάδα αντισυμβαλλόμενων, που σχετίζονται μεταξύ τους και συνδυάζονται τα πιστωτικά όρια που έχουν εγκριθεί από διαφορετικές μονάδες της εταιρείας. Για τον προσδιορισμό των πιστωτικών ορίων, λαμβάνονται παράλληλα υπόψη εξασφαλίσεις, ή εγγυήσεις που μπορούν να μειώσουν τη συνολική έκθεση της εταιρείας έναντι του πιστωτικού κινδύνου.

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

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

Factoring με δικαίωμα αναγωγής: Η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να επιστρέφει τα απλήρωτα τιμολόγια στον προμηθευτή έναντι καταβολής του αντίστοιχου ποσού. Το ρίσκο της πληρωμής του τιμολογιού το έχει ο προμηθευτής και η τιμολόγηση της εταιρείας είναι μικρότερη.

Factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής: Η Εταιρεία δεν έχει το δικαίωμα της επιστροφής των απλήρωτων τιμολογίων στον προμηθευτή και κατά συνέπεια έχει αναλάβει όλο το ρίσκο της είσπραξης της εκχώρησης. Η Εταιρεία για τις υπηρεσίες Factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής , ασφαλίζει συγχρόνως τον πιστωτικό κίνδυνο σε ασφαλιστική εταιρεία, σε όσες περιπτώσεις κρίνει ότι υπάρχουν πιθανότητες μελλοντικής οικονομικής αδυναμίας του οφειλέτη.

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

Διαγραφές

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

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

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου της εταιρείας την 31.12.2019 και 31.12.2018, χωρίς να συνυπολογίζονται τα καλύμματα ή άλλα μέσα πιστωτικής προστασίας. Για τα εντός Ισολογισμού στοιχεία, τα πιστωτικά ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία όπως εμφανίζονται στη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Χορηγήσεις - προεξοφλήσεις σε επιχειρήσεις	348.541	349.961
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	187	439

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

4.1.2 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών συνοψίζονται ως ακολούθως:

	31-Δεκ-19				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3 ατομική	Στάδιο 3 συλλογική	Σύνολο
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών					
Μεγάλες Επιχειρήσεις	**59.196**	**75.736**	**9.854**	**0**	**144.786**
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	**95.734**	**74.524**	**31.528**	**1.969**	**203.755**
Σύνολο	**154.930**	**150.260**	**41.382**	**1.969**	**348.541**
Προβλέψεις 31-12-2019					
Μεγάλες Επιχειρήσεις	**338**	**970**	**80**	**0**	**1.388**
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	**703**	**1.126**	**13.064**	**391**	**15.284**
Σύνολο	**1.041**	**2.096**	**13.144**	**391**	**16.672**
Δάνεια & απαιτήσεις (μετά από προβλέψεις)					
Μεγάλες Επιχειρήσεις	**58.858**	**74.766**	**9.774**	**0**	**143.398**
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	**95.031**	**73.398**	**18.464**	**1.578**	**188.471**
Σύνολο	**153.889**	**148.164**	**28.238**	**1.578**	**331.869**

	31-Δεκ-18				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3 ατομική	Στάδιο 3 συλλογική	Σύνολο
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών					
Μεγάλες Επιχειρήσεις	92.596	43.896	16.229	0	152.721
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	78.406	86.409	32.425	0	197.240
Σύνολο	**171.002**	**130.305**	**48.654**	**0**	**349.961**
Προβλέψεις 31-12-2018 με βάση το Δ.Π.Χ.Α 9					
Μεγάλες Επιχειρήσεις	937	801	79	0	1.817
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	518	2.844	9.806	0	13.168
Σύνολο	**1.455**	**3.645**	**9.885**	**0**	**14.985**
Δάνεια & απαιτήσεις (μετά από προβλέψεις Δ.Π.Χ.Α. 9)					
Μεγάλες Επιχειρήσεις	91.659	43.095	16.150	0	150.904
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	77.888	83.565	22.619	0	184.072
Σύνολο	**169.547**	**126.660**	**38.769**	**0**	**334.976**

Στα δάνεια προς επιχειρήσεις περιλαμβάνονται ρυθμισμένα € 4.411 χιλ. στις 31.12.2019 έναντι € 5.577 χιλ. στις 31.12.2018.

Τα NPL's δάνεια στις 31.12.2019 ανέρχονται σε € 13.942 χιλ και NPL΄s ratio 4%, έναντι € 11.041 χιλ και NPL΄s ratio 3.15%, στις 31.12.2018.

4.1.3 Συγκέντρωση κινδύνου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο (Τομείς Δραστηριότητας)

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει την κύρια έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο της εταιρείας σε λογιστικές αξίες, κατηγοριοποιημένη ανά τομέα δραστηριότητας την 31 Δεκεμβρίου 2019. Η Εταιρεία έχει κατανείμει τις εκθέσεις σε κίνδυνο ανά κλάδο δραστηριότητας των αντισυμβαλλόμενων.

Τομείς δραστηριότητας	31.12.2019	31.12.2018
Βιομηχανία/Βιοτεχνία	176.865	175.386
Εμπορικές εταιρείες	99.406	101.100
Λοιπές εταιρείες	72.270	73.475
	348.541	**349.961**

4.2 Κίνδυνος Αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς, ο οποίος αναλύεται στις παρακάτω παραγράφους 4.3, 4.4 & 4.5, είναι ο υφιστάμενος ή ενδεχόμενος κίνδυνος ζημίας λόγω δυσμενών μεταβολών στις τιμές αγοράς και στα επιτόκια, στις τιμές μετοχών και των εμπορευμάτων, στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, καθώς και στη μεταβλητότητα αυτών.

Η Εταιρεία ακολουθεί την πολιτική διαχείρισης Κινδύνου Αγοράς, η οποία εφαρμόζεται ενιαία σε όλες τις θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς.

4.3 Κίνδυνος Συναλλάγματος

Η Εταιρεία έχει περιορισμένη έκθεση στις επιδράσεις της μεταβολής των ισοτιμιών των διαφόρων νομισμάτων που επηρεάζουν την χρηματοοικονομική της θέση και τις ταμειακές της ροές. Η Διοίκηση θέτει όρια στην έκθεση της Εταιρείας στις μεταβολές του συναλλάγματος τα οποία παρακολουθούνται καθημερινά.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την συναλλαγματική έκθεση της Εταιρείας την 31/12/2019. Παρουσιάζονται τα στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις ανά νόμισμα σε λογιστικές αξίες:

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019	EUR	GBP	USD	Λοιπά	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων ενεργητικού					
Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα	12.762	514	435	2	13.713
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	331.643		226		331.869
Επενδύσεις σε ακίνητα	291				291
Άυλα πάγια στοιχεία ενεργητικού	392				392
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	215				215
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	2.222				2.222
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	187				187
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	**347.712**	**514**	**661**	**2**	**348.889**
Κίνδυνος συναλλάγματος υποχρεώσεων					
Δανειακές υποχρεώσεις	305.351	516	640		306.507
Υποχρεώσεις από παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	663				663
Λοιπές υποχρεώσεις	5.430		6		5.436
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	327		5		332
Σύνολο υποχρεώσεων	**311.771**	**516**	**651**	**0**	**312.938**
Καθαρή συναλλαγματική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	**35.942**	**(2)**	**10**	**2**	**35.951**
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018					
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	348.987	491	682		350.160
Σύνολο υποχρεώσεων	315.027	490	676		316.193
Καθαρή συναλλαγματική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	**33.960**	**1**	**6**	**0**	**33.967**

4.4 Κίνδυνος Επιτοκίου

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

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

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

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

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	Άτοκα	Σύνολο
Ενεργητικό					
Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα	**13.713**	**-**	**-**	**-**	**13.713**
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	**-**	**324.121**	**7.479**	**269**	**331.869**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		**-**	**-**	**3.307**	**3.307**
Σύνολο Ενεργητικού	**13.714**	**324.121**	**7.479**	**3.576**	**348.889**
Υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	**1.952**	**296.648**	**6.000**	**1.907**	**306.507**
Λοιπές Υποχρεώσεις		**-**	**-**	**6.431**	**6.431**
Σύνολο υποχρεώσεων	**1.952**	**296.648**	**6.000**	**8.337**	**312.938**
Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου	**11.761**	**27.474**	**1.479**	**(4.761)**	**35.951**

Ακολουθούν οι πίνακες με τα συγκριτικά στοιχεία για την προηγούμενη περίοδο:

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	Άτοκα	Σύνολο
Ενεργητικό					
Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα	10.842	-	-	-	10.842
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	-	323.885	10.493	598	334.976
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		-	-	4.341	4.341
Σύνολο Ενεργητικού	**10.842**	**323.885**	**10.493**	**4.939**	**350.160**
Υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	4.872	297.110	6.000	1.997	309.979
Λοιπές Υποχρεώσεις		-	-	6.214	6.214
Σύνολο υποχρεώσεων	**4.872**	**297.110**	**6.000**	**8.210**	**316.193**
Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου	**5.971**	**26.775**	**4.493**	**(3.271)**	**33.967**

Η Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος επιτρέπει την εκτίμηση του επιτοκιακού κινδύνου μέσω του δείκτη "Επιτοκιακών Αποτελεσμάτων σε Κίνδυνο", ο οποίος εκφράζει την αρνητική επίπτωση στο προβλεπόμενο ετησιοποιημένο επιτοκιακό αποτέλεσμα από μια παράλληλη, σε όλες τις διάρκειες, μεταβολή των επιτοκίων σε όλα τα νομίσματα.

Για την κάλυψη έναντι του επιτοκιακού κινδύνου, η Εταιρεία καλύπτει τις απαιτήσεις των πελατών της με ανάλογες δανειακές υποχρεώσεις.

Με βάση τα υπόλοιπα της 31ης Δεκεμβρίου 2019 σε μια μεταβολή του επιτοκίου, αύξηση ή μείωση κατά 50 μονάδες βάσης, η επίδραση στα αποτελέσματα της χρήσης θα ήταν € 1.513 χιλ. και € (1.513) χιλ., αντίστοιχα. Επιπλέον, σε μια μεταβολή του επιτοκίου κατά 100 μονάδες βάσης, η επίδραση στα αποτελέσματα της χρήσης θα ήταν € 3.026 χιλ. και € (3.026) χιλ., αντίστοιχα.

4.5 Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο Κίνδυνος Ρευστότητας που διατρέχει ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα είναι ο κίνδυνος αδυναμίας εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών του υποχρεώσεων, όταν αυτές γίνουν απαιτητές, λόγω έλλειψης απαραίτητης ρευστότητας

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ότι η αποτελεσματική διαχείριση του Κινδύνου Ρευστότητας συμβάλλει ουσιαστικά στην ικανότητα εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, χωρίς τον κίνδυνο να προκύψουν σημαντικές οικονομικές απώλειες. .

Γενικότερα, η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ισοσκέλιση των ταμειακών εισροών και εκροών σε χρονικές περιόδους, ώστε κάτω από φυσιολογικές συνθήκες, η εταιρεία να έχει την δυνατότητα να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις.

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τα στοιχεία Παθητικού σε χρονικές περιόδους, ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι την λήξη τους.

Τα ποσά που εμφανίζονται είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019	**Έως 1 μήνα**	**1 - 3 μήνες**	**3 - 12 μήνες**	**1 - 5 έτη**	**Πάνω από 5 έτη**	**Σύνολο**
Ρευστότητα στοιχείων Παθητικού						
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	-		5.246	304.516	-	309.762
Λοιπές Υποχρεώσεις	-	1.111	4.324	-	-	5.436
Σύνολο υποχρεώσεων Παθητικού	**-**	**1.111**	**9.570**	**304.516**	**-**	**315.197**
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018						
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	-		9.093	310.529	-	319.622
Λοιπές Υποχρεώσεις	-	1.095	4.603	-	-	5.698
Σύνολο υποχρεώσεων Παθητικού	**-**	**1.095**	**13.696**	**310.529**	**-**	**325.320**

4.6 Λειτουργικός κίνδυνος

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και το κεφάλαιο που απορρέει από ανεπαρκείς ή αποτυχημένες εσωτερικές διαδικασίες, από λάθος διαχείριση ανθρώπινου δυναμικού ή από καθαρά εξωτερικούς παράγοντες.

Η Εταιρεία αναγνωρίζοντας τη σπουδαιότητα του λειτουργικού κινδύνου έχει θέσει ως στόχο τη θέσπιση και τήρηση ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισής του.

Η Εταιρεία έχει αναθέσει συμβατικά στην μητρική Τράπεζα τις σχετικές με τη διαχείριση του εν λόγω κινδύνου αρμοδιότητες. Η Εταιρεία σε συνεργασία με την μητρική τράπεζα έχει προχωρήσει στην ανάπτυξη

και υλοποίηση ενός ολοκληρωμένου πλαισίου διαχείρισής του λειτουργικού κινδύνου, με γνώμονα την πλήρωση των ποιοτικών και ποσοτικών κριτηρίων υιοθέτησης της Τυποποιημένης Προσέγγισης.

Κατά τη διάρκεια του 2019, υλοποιήθηκε ο ετήσιος κύκλος εφαρμογής του πλαισίου διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου στην Εταιρεία. Ειδικότερα, και στο πλαίσιο της εφαρμογής του εν λόγω πλαισίου έλαβαν χώρα διαδικασίες για:

- τον εντοπισμό, την αξιολόγηση και την παρακολούθηση των λειτουργικών κινδύνων μέσω της διαδικασίας αυτοαξιολόγησης κινδύνων και περιβάλλοντος ελέγχου (RCSA)
- τον προσδιορισμό δράσεων άμβλυνσής τους
- τη συλλογή δεδομένων ζημιογόνων περιστατικών

4.7 Εύλογες αξίες στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

α) Στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες

Η εύλογη αξία κατά την 31.12.2019 των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών καθώς και των δανειακών υποχρεώσεων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, δε διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική, καθώς πρόκειται κατά κανόνα για βραχυπρόθεσμες συναλλαγές που φέρουν επιτόκια αγοράς.

β) Στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που τηρούνται σε εύλογες αξίες

Δεν υφίστανται στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεις οι οποίες να τηρούνται σε εύλογες αξίες στην κατάσταση οικονομικής θέσης της εταιρείας.

4.8 Κεφαλαιακή Επάρκεια

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος προς την οποία υποβάλλονται στοιχεία βάσει της ΠΔΤΕ 2651/20-1-2012.

Για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας από 1η Ιανουαρίου 2010 εφαρμόζεται, βάσει της ΠΔΤΕ 2622/21-12-2009.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Εταιρείας με τους κινδύνους (σταθμισμένο ενεργητικό) που αναλαμβάνει η Εταιρεία. Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια περιλαμβάνουν τα

κύρια βασικά κεφάλαια (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά) και τα συμπληρωματικά κεφάλαια (τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης) . Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο και τον λειτουργικό κίνδυνο. Η Εταιρεία στον υπολογισμό του πιστωτικού και του λειτουργικού κινδύνου ακολουθεί την τυποποιημένη προσέγγιση.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της εταιρείας διαμορφώθηκε σε πολύ υψηλότερο επίπεδο από το ελάχιστο που απαιτεί η Πράξη του Διοικητού της Τράπεζας της Ελλάδος και ανήλθε στο 19,20% στις 31.12.-2019 έναντι 19,52% στις 31.12.2018.

Πίνακας υπολογισμού της Κεφαλαιακής Επάρκειας για την 31-12-2019 & 31-12-2018

Ιδια Κεφάλαια	31.12.2019	31.12.2018
Μετοχικό Κεφάλαιο	21.126	21.126
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.770	2.770
Αποθεματικά	2.626	2.277
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	6.000	6.000
Κέρδη εις νέον	10.754	9.275
Λογιστικά ίδια κεφάλαια	**43.275**	**41.448**
Μειον : Αύλα πάγια στοιχεία	(392)	(524)
Εποπτικά Κεφάλαια	**42.883**	**40.923**
Σταθμισμένο Ενεργητικό	**223.382**	**209.605**
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	**19,20%**	**19,52%**

5 Καθαρά έντοκα έσοδα

Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	**1/1-31/12/2019**	**1/1-31/12/2018**
Τόκοι Δανείων	15.478	15.078
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων	15.478	15.078
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τόκοι και Έξοδα δανεισμού	(9.441)	(8.107)
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων	(9.441)	(8.107)
Καθαρά έσοδα από τόκους	6.037	6.970

Τα έσοδα από τόκους περιλαμβάνουν τους τόκους από τις χορηγήσεις - προεξοφλήσεις απαιτήσεων. Τα δάνεια που έχουν υποστεί απομείωση λογιστικοποιούνται στο ανακτήσιμο ποσό τους και το έσοδο από τους τόκους αναγνωρίζεται με βάση το πραγματικό επιτόκιο. Στην χρήση 2019 τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους περιλαμβάνουν ποσό εισφοράς Ν. 128/1975 1,2 εκατ. ευρώ.

6 Καθαρά έσοδα προμηθειών

Έσοδα Προμηθειών	1/1-31/12/2019	1/1-31/12/2018
Από δραστηριότητα factoring	9.266	9.528
Σύνολο εσόδων προμηθειών	9.266	9.528
Έξοδα Προμηθειών		
Από δραστηριότητα factoring	(6.001)	(5.095)
Σύνολο εξόδων προμηθειών	(6.001)	(5.095)
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	3.265	4.433

Στα έξοδα προμηθειών της χρήσης 2019 περιλαμβάνονται προμήθειες € 4.098 χιλ. ευρώ προς την μητρική Τράπεζα για την ανάληψη πιστωτικού κινδύνου και την διοργάνωση των ομολογιακών δανείων, έναντι € 3.258 χιλ. την χρήση 2018.

7 Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως

	1/1-31/12/2019	1/1-31/12/2018
Έσοδα χρεογράφων	41	45
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	125	106
Λοιπά έσοδα	4.439	1
	4.605	152

Στα λοιπά έσοδα της χρήσης 2019 περιλαμβάνεται ποσό € 4.425 χιλ. ευρώ, που αφορά είσπραξη από πελάτες εκχωρηθέντος χαρτοφυλακίου.

8 Δαπάνες προσωπικού

	1/1-31/12/2019	1/1-31/12/2018
Μισθοί και ημερομίσθια	(1.328)	(1.355)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(339)	(337)
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	(97)	(85)
Δαπάνες παροχών μετά τη συνταξιοδότηση (σημείωση 20)	(252)	(585)
	(2.017)	(2.361)

Ο αριθμός του προσωπικού της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2019 ανέρχεται σε 44 άτομα, ενώ στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ήταν 46 άτομα.

9 Έξοδα διοίκησης

	1/1-31/12/2019	1/1-31/12/2018
Ενοίκια	(5)	(197)
Παροχές τρίτων (δανεισμός προσωπικού)	(970)	(919)
Ασφάλιστρα	(2)	(3)
Αμοιβές και δαπάνες τρίτων	(389)	(369)
Λοιπά έξοδα διοίκησης	(334)	(327)
	(1.700)	(1.815)

Στα λοιπά έξοδα διοίκησης περιλαμβάνονται οι γενικές δαπάνες της Εταιρείας που αφορούν έξοδα μεταφοράς, ταξιδιών, αναλωσίμων, καθαριότητας και δημοσιεύσεων.

10 Φόρος εισοδήματος

Ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος της Εταιρείας για την χρήση 2019 ανέρχεται σε 24% σύμφωνα με άρθρο 22 του ν. 4646/2019, ενώ για τις χρήσεις 2018 και 2017 ανήρχετο σε 29%. Επιπλέον, με βάση τις διατάξεις του άρθρο 24 του ν. 4646/2019, προβλέπεται ότι σε περίπτωση διανομής κερδών στα μέλη της Διοίκησης ή στο προσωπικό, διενεργείται παρακράτηση φόρου 5% επί των διανεμομένων κερδών. Διανομή μερίσματος προς τη μητρική Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. δεν επιβαρύνεται με παρακράτηση φόρου (άρθρο 63 του ν. 4172/2013).

	1/1-31/12/2019	1/1-31/12/2018
Τρέχων φόρος	(2.003)	(1.763)
Αναβαλλόμενος Φόρος (σημείωση 19)	35	(1.800)
	(1.968)	(3.563)

Ο φόρος στα κέρδη προ φόρων της Εταιρείας είναι το ποσό που προκύπτει χρησιμοποιώντας το βασικό φορολογικό συντελεστή, ήτοι 24% για την χρήση 2019 και 29% για την προηγούμενη χρήση 2018 και αναλύεται ως εξής:

	1/1-31/12/2019	1/1-31/12/2018
Κέρδη προ φόρων	7.776	11.042
Φόρος υπολογισμένος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	(1.866)	(3.202)
Προσαρμογή φορολογικού συντελεστή για τον υπολογισμό του αναβαλλόμενου φόρου	(83)	(335)
Φόρος επί εξόδων που δεν εκπίπτουν φορολογικά	(19)	(26)
Φόρος Εισοδήματος	**(1.968)**	**(3.563)**
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής χρήσης	**25,3%**	**32,3%**

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Η εταιρεία έχει περαιώσει οριστικά όλες τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις μέχρι και την χρήση του 2010. Για τις χρήσεις 2011 έως 2015, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» που προβλέπεται στην παρ.5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή το ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην Εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στην συνέχεια την υποβάλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών. Από τη χρήση 2016 και μετά η έκδοση της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» είναι προαιρετική. Η φορολογική αρχή διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει σε φορολογικό έλεγχο εντός του θεσπισθέντος πλαισίου όπως αυτό ορίζεται στο άρθρο 36 του Ν.4174/2013.

Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Για τις χρήσεις 2011 έως 2016, η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από την PricewaterhouseCoopers Α.Ε., για τις χρήσεις 2017 έως 2018 έχει ελεγχθεί από την Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και έχει λάβει «Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς επιφύλαξη σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις (άρθρο 82 παραγρ.5 Ν.2238/1994 για τις χρήσεις 2011-2013 και άρθρο 65Α του Ν.4174/2013 για τις χρήσεις 2014-2018).

Για τη χρήση 2019 ο φορολογικός έλεγχος που διενεργείται από την Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών βρίσκεται σε εξέλιξη. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Σύμφωνα με την ΠΟΛ. 1006/05.01.2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Συνεπώς, οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν το δικό τους φορολογικό έλεγχο. Ωστόσο, εκτιμάται από τη Διοίκηση της Εταιρείας ότι τα αποτελέσματα από τέτοιους μελλοντικούς ελέγχους από τις φορολογικές αρχές, αν τελικά πραγματοποιηθούν, δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

11 Ταμείο και διαθέσιμα στην τράπεζα

	31/12/2019	31/12/2018
Ταμείο	2	1
Καταθέσεις όψεως	13.711	3.992
Προθεσμιακές καταθέσεις	0	6.850
	13.713	**10.842**

12 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	31/12/2019	31/12/2018
Δάνεια και απαιτήσεις σε επιχειρήσεις		
Με αναγωγή και μερική αναγωγή	**294.266**	**286.484**
Χωρίς αναγωγή	**54.276**	**63.477**
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων σε πελάτες	**348.541**	**349.961**
Μείον: Προβλέψεις για ζημιές (απομειώσεις) από δάνεια και απαιτήσεις	**(16.672)**	**(14.985)**
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	**331.869**	**334.976**

Κίνηση πρόβλεψης (απομείωσης) για ζημίες από δάνεια και απαιτήσεις σε πελάτες:

	31/12/2019	31/12/2018
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	**14.985**	**16.718**
Επίπτωση από το Δ.Π.Χ.Α 9	**-**	**2.195**
Έξοδο χρήσης	**1.708**	**(3.898)**
Μείον: διαγραφές χρήσης	**(21)**	**(30)**
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**16.672**	**14.985**

Στο έξοδο πρόβλεψης της χρήσης περιλαμβάνεται και ποσό 328 χιλ. που αφορά πρόβλεψη για απομείωση στις απαιτήσεις από προμηθευτές που εμφανίζεται στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού ως σημείωση 16.

13 Ακίνητα με δικαίωμα χρήσης

2019 **Αξία Κτήσης**	
	Δικαίωμα χρήσης ακινήτων
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2019	**0**
Εφαρμογή ΔΠΧΑ 16	**412**
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	**412**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2019	**0**
Έξοδο χρήσης	**(122)**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2019	**(122)**
Αναπόσβεστο υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	**291**

14 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

2019 **Αξία Κτήσης**	
	Λογισμικό
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2019	**2.993**
Προσθήκες	**24**
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	**3.017**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2019	**(2.469)**
Έξοδο χρήσης	**(156)**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2019	**(2.625)**
Αναπόσβεστο υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	**392**

2018 **Αξία Κτήσης**	
	Λογισμικό
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2018	2.980
Προσθήκες	13
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	**2.993**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2018	(2.306)
Αποσβέσεις χρήσης	(163)
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2018	**(2.469)**
Αναπόσβεστο υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	**524**

15 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

2019	**Έπιπλα, ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός**	**Μεταφορικά μέσα**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2019	**1.263**	**4**	**1.267**
Αγορές	**2**	**-**	**2**
Εφαρμογή ΔΠΧΑ 16	**65**	**63**	**128**
Διαγραφές	**-**	**-**	**-**
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	**1.330**	**67**	**1.397**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις			
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2019	**(1.080)**	**(3)**	**(1.083)**
Έξοδο χρήσης	**(74)**	**(25)**	**(99)**
Διαγραφές	**-**	**-**	**-**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2019	**(1.154)**	**(28)**	**(1.182)**
Αναπόσβεστο υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	**176**	**39**	**215**

2018	Έπιπλα, ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2018	1.261	4	1.265
Αγορές	2	-	2
Διαγραφές	-	-	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	**1.263**	**4**	**1.267**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις			
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2018	(1.008)	(2)	(1.010)
Αποσβέσεις χρήσης	(72)	(1)	(73)
Διαγραφές	-	-	-
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2018	**(1.080)**	**(3)**	**(1.083)**
Αναπόσβεστο υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	**183**	**1**	**184**

16 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	31/12/2019	31/12/2018
Προπληρωμένα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	52	85
Δοσμένες εγγυήσεις	2	2
Απαιτήσεις από προμηθευτές	343	330
Πρόβλεψη για απομείωση	(328)	-
Απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο	88	-
Λοιποί χρεώστες	30	21
	187	**439**

Το ποσό των 328 χιλ. αφορά πρόβλεψη για απομείωση στις απαιτήσεις από προμηθευτές .

17 Δανειακές υποχρεώσεις

	31/12/2019	31/12/2018
Ομολογιακά δάνεια	286.648	297.110
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	6.000	6.000
Αλληλόχρεοι λογαριασμοί	10.000	-
Καταθέσεις όψεως	1.952	4.872
Δεδουλευμένοι τόκοι	1.907	1.997
	306.507	**309.979**

Το σύνολο των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα είναι κυμαινόμενου επιτοκίου.

Ποσό € 6.000 χιλ. αφορά σε δύο δάνεια μειωμένης εξασφάλισης (€ 4.000 χιλ. λήξης 27.2.2026 και € 2.000 χιλ. λήξης 22.12.2027).Το επιτόκιο υπολογίζεται με βάση το euribor εξαμήνου πλέον περιθωρίου. Οι πληρωμές των τόκων γίνονται σε εξαμηνιαία βάση.

Ποσό € 235.500 χιλ. αφορά ομολογιακό δάνειο που αποτελείται από 471 ομολογίες των € 500 χιλ. έκαστη και λήξης έως 3.7.2020. Το επιτόκιο υπολογίζεται με βάση το euribor τριμήνου πλέον περιθωρίου. Οι πληρωμές των τοκομεριδίων γίνονται σε τριμηνιαία βάση.

Ποσό € 50.000 χιλ. αφορά ομολογιακό δάνειο που αποτελείται από 100 ομολογίες των € 500 χιλ. έκαστη και λήξης έως 16.7.2021. Το επιτόκιο υπολογίζεται με βάση το euribor τριμήνου πλέον περιθωρίου. Οι πληρωμές των τοκομεριδίων γίνονται σε τριμηνιαία βάση.

Ποσό € 633 χιλ. αφορά ομολογιακό δάνειο σε USD που αποτελείται από 1 ομολογία και λήξης έως 3.7.2020. Το επιτόκιο υπολογίζεται με βάση libor τριμήνου πλέον περιθωρίου. Οι πληρωμές των τοκομεριδίων γίνονται σε τριμηνιαία βάση.

Ποσό €515 χιλ. αφορά ομολογιακό δάνειο σε GBP που αποτελείται από 1 ομολογία και λήξης έως 3.7.2020. Το επιτόκιο υπολογίζεται με βάση libor τριμήνου πλέον περιθωρίου. Οι πληρωμές των τοκομεριδίων γίνονται σε τριμηνιαία βάση.

Ποσό €10.000 χιλ. αφορά δανεισμό μέσω αλληλόχρεου λογαριασμού από την Τράπεζα EBRD, με ανανέωση ανά τρίμηνο. Το επιτόκιο υπολογίζεται με βάση euribor τριμήνου πλέον περιθωρίου. Οι πληρωμές των τόκων γίνονται ανά τρίμηνο.

Τα δάνεια αυτά λογιστικοποιούνται στην αναπόσβεστη αξία τους και το σύνολο του κεφαλαίου είναι πληρωτέο στην λήξη τους.

18 Λοιπές υποχρεώσεις

	31/12/2019	31/12/2018
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικά ταμεία	75	77
Προεισπραγμένα έσοδα - έξοδα πληρωτέα	53	54
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές	966	1.070
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.363	3.058
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	381	0
Λοιπές υποχρεώσεις	370	367
Λοιποί φόροι τέλη	1.227	1.072
	5.436	5.698

Οι υποχρεώσεις προς πελάτες αφορούν ποσά προς απόδοση κυρίως από διαχειριστικό Factoring.

19 Αναβαλλόμενοι φόροι

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις και τα αναβαλλόμενα στοιχεία ενεργητικού αναλύονται ως εξής:

Αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία ενεργητικού	31/12/2019	31/12/2018
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	140	109
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	1.976	1.960
Αποθεματικά	9	-
Λοιπές προσωρινές διαφορές	97	109
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	**2.222**	**2.178**

Ο αναβαλλόμενος φόρος που επηρέασε τα αποτελέσματα της χρήσης αναλύεται ως εξής:

Αναβαλλόμενος Φόρος (Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος)	1/1-31/12/2019	1/1-31/12/2018
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	31	31
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	16	(1.895)
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(12)	64
	35	(1.800)

Ο αναβαλλόμενος φόρος που επηρέασε τα ίδια κεφάλαια αναλύεται ως εξής:

	1/1-31/12/2019	1/1-31/12/2018
Αναβαλλόμενος Φόρος που επηρέασε θετικά τα ίδια κεφάλαια		
1η εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9.	**0**	**637**

20 Υποχρεώσεις για παροχές μετά την συνταξιοδότηση

Ισχύων πρόγραμμα παροχής

Εφάπαξ συνταξιοδοτική αποζημίωση σύμφωνα με τους Ν. 2112/1920 και Ν. 4093/2012

Η εφάπαξ συνταξιοδοτική αποζημίωση παρέχεται στην πλειονότητα των εργαζομένων στην Εταιρεία σύμφωνα με τους κάτωθι όρους:

Σε συμμόρφωση με τον Ν. 4046/2012 του Ελληνικού Δικαίου και την Απόφαση της Βουλής των Ελλήνων (6/28/2/2012), από τις 14 Φεβρουαρίου 2012, τα συμβόλαια των εργαζομένων που παύουν πριν την συμπλήρωση της συνταξιοδότησης ή καλύπτονται από ιδιαίτερες συνθήκες συνταξιοδότησης, θεωρούνται ως συμβόλαια αορίστου χρόνου και ως εκ τούτου ισχύουν οι προβλέψεις του Ν. 2112/1920, για συνταξιοδοτικές αποζημιώσεις.

Στις 12 Νοεμβρίου 2012, ο Ν. 4093/2012 (Ε.Κ Α'222) μείωσε την νόμιμη αποζημίωση που είχε οριστεί από τον Ν. 2112/1920 σε περίπτωση αποπομπής εργαζομένου ή συνταξιοδότησης. Οι εργαζόμενοι οι οποίοι στις 12 Νοεμβρίου 2012 έχουν 16 συνεχή έτη προϋπηρεσίας στον ίδιο εργοδότη, δικαιούνται την νόμιμη αποζημίωση για όλα τα έτη εργασίας έως την ημερομηνία αυτή.

Για τους εργαζόμενους οι οποίοι στις 12 Νοεμβρίου 2012 έχουν προϋπηρεσία λιγότερη των 17 ετών στον ίδιο εργοδότη, η ανώτατη νόμιμη αποζημίωση είναι 12 πραγματικοί μισθοί. Και στις δύο προαναφερθείσες περιπτώσεις και σε περίπτωση κανονικής συνταξιοδότησης, αν οι εργαζόμενοι διαθέτουν επικουρική ασφάλιση, τότε λαμβάνουν το 40% της νόμιμης αποζημίωσης όπως ορίζεται από τον Ν. 2112/1920. Σε περίπτωση ανικανότητας - αναπηρίας πριν την ηλικία συνταξιοδότησης ή σε περίπτωση πρόωρης συνταξιοδότησης, δεν παρέχεται αποζημίωση. Για τους δικηγόρους, σύμφωνα με τον Ν. 4194/2013, η παροχή που δίνεται σε περίπτωση συνταξιοδότησης είναι 100%, σε περίπτωση αποχώρηση έπειτα από 28 έτη εργασίας είναι 100%, έπειτα από 20 έτη εργασίας είναι 66,67% και έπειτα από 15 έτη εργασίας είναι 50%.

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίζονται μέσω αναλογιστικής μελέτης:

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης είναι τα παρακάτω:	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	663	517
Υποχρέωση στη κατάσταση οικονομικής θέσης	663	517
Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος είναι τα παρακάτω:		
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	19	25
Χρηματοοικονομικό κόστος	9	6
(Κέρδος) κόστος περικοπών/ διακανονισμών/ τερματισμού υπηρεσίας	224	554
Σύνολο	252	585
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	-	-
Σύνολο που περιλαμβάνεται στις δαπάνες προσωπικού (Σημείωση 8)	252	585
Μεταβολή της υποχρέωσης στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης:	31/12/2019	31/12/2018
Υπόλοιπο έναρξης	517	356
Πληρωθείσες εισφορές	(140)	(413)
Σύνολο εξόδου αναγνωρισμένο στο αποτέλεσμα	252	585
Αναλογιστικά (κέρδη) καθορισμένων προγραμμάτων παροχών	34	(11)
Υποχρέωση στη κατάσταση οικονομικής θέσης	663	517
Συμφωνία Παρούσας αξίας υποχρεώσεων		
Υπόλοιπο έναρξης της παρούσας αξίας υποχρεώσεων	517	356
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	19	25
Χρηματοοικονομικό κόστος	9	6
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(140)	(413)
Επιπλέον έξοδα/(Εσοδα) ή πληρωμές	224	554
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημιές	34	(11)
Υπόλοιπο λήξης της παρούσας αξίας υποχρεώσεων	663	517

Οι κύριες οικονομικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την λογιστική αποτίμηση της σχετικής υποχρέωσης είναι οι εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Πληθωρισμός	1,40%	1,75%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,96%	1,77%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,40%	1,75%
Μέσος όρος μελλοντικής απασχόλησης	19,58	19,53

Ανάλυση ευαισθησίας αποτελεσμάτων	Ποσοστιαία αλλαγή στην υποχρέωση		
	Μεταβολή	Αύξηση	Μείωση
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,50%	-6,60%	7,30%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	0,50%	7,30%	-6,60%

Το ποσό των € 252 χιλ. που περιλαμβάνεται στις δαπάνες προσωπικού, έναντι € 585 χιλ. στη χρήση 2018, οφείλεται στο πρόγραμμα αποχώρησης (εθελούσιας εξόδου), που πραγματοποιήθηκε από τη Διοίκηση του Ομίλου τον Αύγουστο του 2019 και αντισταθμίζεται από την αντίστοιχη μείωση στις δαπάνες προσωπικού για τους εργαζόμενους που έκαναν χρήση του προγράμματος. Το πρόγραμμα παρείχε κίνητρα στους εργαζομένους της Τράπεζας και των θυγατρικών της στην Ελλάδα, στο πλαίσιο της υλοποίησης εκ μέρους της Διοίκησης, του στρατηγικού σχεδίου «Agenda 2020», μέσω μέτρων εξορθολογισμού κόστους.

21 Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

	31.12.2019	31.12.2018
Απαιτήσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος		1.106
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	(332)	0
Σύνολο απαίτησης /(υποχρέωσης) από φόρο εισοδήματος χρήσης	(332)	1.106

22 Μετοχικό κεφάλαιο

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2019	21.126	2.770	23.896
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	**21.126**	**2.770**	**23.896**
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2018	21.126	2.770	23.896
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	**21.126**	**2.770**	**23.896**

Ο συνολικός αριθμός εγκεκριμένων κοινών ονομαστικών μετοχών είναι 5.868.233, με ονομαστική αξία € 3,6 ανά μετοχή. Το σύνολο των κοινών μετοχών έχει εκδοθεί και το μετοχικό κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

23 Λοιπά αποθεματικά και κέρδη εις νέον

	31.12.2019
Τακτικό Αποθεματικό	2.363
Αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο (Ν. 2238/1994)	43
Φορολογημένα και λοιπά αποθεματικά	220
Κέρδη/(ζημία) εις νέον	9.430
Σύνολο λοιπών αποθεματικών και κερδών εις νέον	**12.056**

Τα φορολογημένα αποθεματικά έχουν σχηματιστεί σύμφωνα με την παρ. 12 άρθρο 72 του Ν. 4172/2013 και τα λοιπά αποθεματικά αφορούν πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού σύμφωνα με το ΔΛΠ 19.

Η κίνηση των λοιπών αποθεματικών αναλύεται ως εξής:

Λοιπά Αποθεματικά	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Υπόλοιπο έναρξης	2.277	1.896
Έκτακτο αποθεματικό από προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού (ΔΛΠ 19)	(25)	7
Μεταφορά κερδών σε τακτικό και λοιπά αποθεματικά	375	374
Υπόλοιπο λήξης	2.626	2.277

Υπόλοιπο κερδών (ζημιών) εις νέον	31.12.2019	31.12.2018
Υπόλοιπο έναρξης	7.795	8.748
Κέρδος/ (ζημία) χρήσης	5.808	7.479
Επίπτωση από το Δ.Π.Χ.Α 9	-	(1.558)
Διανομή μερίσματος	(3.800)	(6.500)
Μεταφορά κερδών σε λοιπά αποθεματικά	(84)	-
Μεταφορά κερδών σε τακτικό αποθεματικό	(291)	(374)
Υπόλοιπο λήξης	9.430	7.795

Η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο περί Ανωνύμων Εταιρειών 2190/1920 να μεταφέρει το 5% των ετήσιων καθαρών κερδών σε τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου τα συσσωρευμένα αποθεματικά να ισούνται με το 1/3 του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό δεν μπορεί να διανεμηθεί στους μετόχους της Εταιρείας εξαιρούμενης της περίπτωσης ρευστοποίησης.

24 Μέρισμα ανά μετοχή

Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 10.9.2019 έγινε διανομή μερίσματος € 3.800 χιλ. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας θα προτείνει προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων την διανομή μερίσματος € 5.900 χιλ. από τα κέρδη χρήσης 2019.

25 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

α) Συναλλαγές με μέλη διοίκησης

	31.12.2019	**31.12.2018**
Μισθοί και λοιπές αμοιβές	124	127
	124	**127**

β) Συναλλαγές με Συνδεδεμένες Εταιρείες

Ο όμιλος ελέγχεται από την μητρική Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε (εγκατεστημένη στην Ελλάδα), η οποία κατέχει το 100% των μετοχών της Εταιρείας. Στα πλαίσια των δραστηριοτήτων της, η εταιρία συναλλάσσεται με άλλες εταιρίες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς. Όλες οι συναλλαγές με τη μητρική και τα συνδεδεμένα μέρη διενεργούνται με όρους που ισοδυναμούν με εκείνους που επικρατούν σε συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση. Οι κατωτέρω συναλλαγές αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

	31.12.2019		01.01.2019- 31.12.2019	
	Απαιτήσεις	**Υποχρεώσεις**	**Έσοδα**	**Έξοδα**
Μητρική	12.793	296.492	327	13.539
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	4.695	1.693	2.408	19
ΣΥΝΟΛΑ	17.488	298.185	2.735	13.558

	31.12.2018			
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Εσοδα	Εξοδα
Μητρική	10.648	310.277	265	12.540
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	4.605	1.885	3.017	57
ΣΥΝΟΛΑ	15.253	312.162	3.282	12.597

26 Δεσμεύσεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Σύμφωνα με εκτιμήσεις της Διοίκησης και της Νομικής Υπηρεσίας της Εταιρείας, δεν υπάρχουν εκκρεμείς υποθέσεις, οι οποίες αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

27 Υποχρεώσεις Μισθώσεων

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές των συνολικών υποχρεώσεων μίσθωσης της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 και κατά την ημερομηνία μετάβασης στο Δ.Π.Χ.Α. 16, την 1 Ιανουαρίου 2019. Η Εταιρεία έχει επιλέξει να εξαιρέσει την αναγνώριση για βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και συνεπώς η ανάλυση που ακολουθεί δεν περιλαμβάνει μισθώσεις με υπολειμματική διάρκεια μικρότερη των 12 μηνών από την 1 Ιανουαρίου 2019.

	31.12.2019	**1.1.2019**
Έως 1 έτος	**158**	**162**
1 - 5 έτη	**191**	**317**
πάνω από 5 έτη	**32**	**48**
Σύνολο μη προεξοφλημένων υποχρεώσεων	**381**	**526**

Στις 31 Δεκεμβρίου 2019, η παρούσα αξία των υποχρεώσεων από μισθώσεις ανέρχεται σε € 367 χιλ. (1 Ιανουαρίου 2019: € 506 χιλ.) και αναλύεται στον παρακάτω πίνακα.

	31.12.2019	1.1.2019
Έως 1 έτος	**153**	**156**
1 - 5 έτη	**183**	**305**
πάνω από 5 έτη	**31**	**46**
Σύνολο προεξοφλημένων υποχρεώσεων	**367**	**506**

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιπές υποχρεώσεις».

Παρακαλώ ανατρέξτε στη Σημείωση 29 για πληροφορίες σχετικά με τη μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Α. 16.

28 Αμοιβές ορκωτών ελεγκτών λογιστών

Για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2018 οι αμοιβές του νομίμου ορκωτού ελεγκτή λογιστή της Εταιρίας (Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών) αναλύονται στον παρακάτω πίνακα, βάσει του άρθρου 43α του Κ.Ν. 2190/1920, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 30 του Ν. 3756/2009.

	31.12.2019	31.12.2018
Τακτικός Υποχρεωτικός Έλεγχος	39	40
Φορολογικός Έλεγχος	14	15
Σύνολο	53	55

29 Γνωστοποιήσεις για τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Την 1 Ιανουαρίου 2019, ο Όμιλος εφάρμοσε τις απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 16 «Μισθώσεις» (Δ.Π.Χ.Α. 16). Οι κάτωθι γνωστοποιήσεις που αφορούν στη μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Α. 16 παρέχουν σχετική πληροφόρηση, προκειμένου να γίνει κατανοητή η επίπτωση της εφαρμογής του νέου λογιστικού προτύπου χρηματοοικονομικής αναφοράς στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου την 1 Ιανουαρίου 2019.

Η Διοίκηση ξεκίνησε το πρόγραμμα υλοποίησης του Δ.Π.Χ.Α. 16 κατά το 2^{ο} τρίμηνο του 2018. Στο πλαίσιο υλοποίησης αυτού του προγράμματος, εφαρμόστηκαν οι απαραίτητες αρχές Εταιρικής Διακυβέρνησης και συστάθηκαν μία Οργανωτική Επιτροπή, ένα Γραφείο Διαχείρισης Έργου και διάφορες ομάδες έργου με συμμετέχοντες από διάφορες Μονάδες και θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας. Η Οργανωτική Επιτροπή για τη μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Α. 16 συμμετείχε ενεργά στην όλη διαδικασία, διασφαλίζοντας την αποδοτική, αποτελεσματική, ορθή και έγκαιρη υλοποίηση του προγράμματος για το Δ.Π.Χ.Α. 16.

Στο πλαίσιο υλοποίησης του προγράμματος για το Δ.Π.Χ.Α. 16, η Διοίκηση ανέπτυξε επαρκή λειτουργικότητα στην υφιστάμενη υποδομή πληροφοριακών συστημάτων της και στις διαδικασίες. Επιπλέον, η Διοίκηση βελτίωσε το υφιστάμενο σύστημα εσωτερικών δικλίδων ασφαλείας, ενώ σχεδίασε και εφάρμοσε νέες εσωτερικές δικλίδες ασφαλείας και διαδικασίες σε τομείς που κρίθηκε αναγκαίο της

μετάβασης στο Δ.Π.Χ.Α. 16. Ορισμένοι από τους κύριους τομείς διακυβέρνησης και εσωτερικών ελέγχων είναι αυτοί που σχετίζονται με:

α) Την επιλογή, μεταξύ των τριών εναλλακτικών μεθόδων μετάβασης που προβλέπονται στο πρότυπο, για την πρώτη εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 16.

β)Την αξιολόγηση συμβάσεων μίσθωσης αναφορικά με το εάν συνιστούν μίσθωση σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Δ.Π.Χ.Α. 16.

γ) Τον προσδιορισμό του διαφορικού επιτοκίου δανεισμού που θα εφαρμοστεί κατά τη μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Α. 16 (Incremental Borrowing Rate – «IBR»).

Η Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου παρακολούθησε την υλοποίηση του Προγράμματος για το Δ.Π.Χ.Α. 16 και συμμετείχε στη διαδικασία λήψης αποφάσεων. Στο πλαίσιο αυτό, η Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου ενέκρινε το έγγραφο του Δ.Π.Χ.Α. 16 – Λογιστική Πολιτική, "Αναγνώριση και επιμέτρηση μισθώσεων σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 16", καθώς και τις παρούσες γνωστοποιήσεις για τη μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Α. 16.

Ο Όμιλος ως μισθωτής αξιολόγησε την εκτιμώμενη χρηματοοικονομική επίπτωση που θα έχει η αρχική εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 16 κατά την 1 Ιανουαρίου 2019 στον Όμιλο. Η Διοίκηση συνεχίζει να ελέγχει και να βελτιώνει τις νέες λογιστικές διαδικασίες, το σύστημα εσωτερικού ελέγχου και το πλαίσιο διακυβέρνησης που καθίστανται αναγκαία από την υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Α. 16. Συνεπώς, η εκτίμηση της αναμενόμενης χρηματοοικονομικής επίπτωσης από την αρχική εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 16 ενδέχεται να διαφοροποιηθεί έως την οριστικοποίηση των Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για τη χρήση που θα λήξει στις 31 Δεκεμβρίου 2019.

Παραδοχές της Διοίκησης για την Πρώτη Εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 16 και την αναμενόμενη χρηματοοικονομική επίπτωση.

Η Διοίκηση αξιοποιώντας τον πρακτικό κανόνα που προβλέπεται κατά τη μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Α. 16, δεν επανεκτίμησε τις υφιστάμενες συμβάσεις αναφορικά με το αν αυτές είναι ή περιέχουν συμβάσεις μίσθωσης. Αντίστοιχα, ο ορισμός της μίσθωσης σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 17 και τη διερμηνεία Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π. 4 θα συνεχίσει να εφαρμόζεται στις μισθώσεις που συνήφθησαν ή τροποποιήθηκαν πριν τη 1 Ιανουαρίου 2019.

Ο Όμιλος εφάρμοσε το Δ.Π.Χ.Α. 16 για πρώτη φορά την 1 Ιανουαρίου 2019, χρησιμοποιώντας την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση («Modified Retrospective Approach»). Για την εφαρμογή της τροποποιημένης αναδρομικής προσέγγισης, η Διοίκηση επέλεξε:

- να επιμετρήσει την παρούσα αξία του υπολοίπου της υποχρέωσης από μίσθωση χρησιμοποιώντας το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού της Τράπεζας που ίσχυε κατά την ημερομηνία της μετάβασης και να ορίσει την αξία των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης σε ποσό ίσο με το ποσό της υποχρέωσης από τη μίσθωση.
- να εφαρμόσει τον πρακτικό κανόνα για να εξαιρέσει τις αρχικές άμεσες δαπάνες από την αξία του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης.

Το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού που χρησιμοποιήθηκε την 1 Ιανουαρίου 2019 βασίστηκε πάνω στην καμπύλη μηδενικού επιτοκίου του Ελληνικού Δημοσίου, προσαρμοζόμενο χαμηλότερα σύμφωνα με την

αναμενόμενη προσαρμογή του πιστωτικού περιθωρίου για τα καλυμμένα ομόλογα. Ως αντιπροσωπευτικός δείκτης μηδενικού ρίσκου για την Ελλάδα θεωρήθηκε η καμπύλη απόδοσης του ομολόγου μηδενικού κουπονιού του Ελληνικού Δημοσίου όπως αυτή εξήχθη από το Bloomberg. Η προσαρμογή του πιστωτικού περιθωρίου υπολογίστηκε βάσει του περιθωρίου με το οποίο διαπραγματεύονται τα καλυμμένα ομόλογα των Ελληνικών Συστημικών Τραπεζών, σε σύγκριση με την καμπύλη των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου μηδενικού κουπονιού. Η ίδια διαδικασία υπολογισμού θα εφαρμόζεται σε κάθε περίοδο αναθεώρησης της αρχικής καμπύλης του διαφορικού επιτοκίου η οποία θα λαμβάνει χώρα σε τριμηνιαία βάση.

Το χαρτοφυλάκιο μισθώσεων της Εταιρείας

Μισθώσεις κτηρίων που στεγάζουν γραφεία: Η εταιρεία μισθώνει κτήρια που στεγάζουν γραφεία στην Αθήνα και την Θεσσαλονίκη. Η μίσθωση για την Αθήνα λήγει στις 30-9-2021 και για την Θεσσαλονίκη στις 31-12-2026. Οι βασικοί όροι των νέων μισθώσεων (διάρκεια κ.λπ.) είναι παρόμοιοι για όλους τους μισθωτές.

Σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία που ρυθμίζει τις συμβάσεις μίσθωσης, η ελάχιστη δεσμευτική διάρκεια και για τα δύο μέρη της νέας σύμβασης είναι έως 3 έτη. Ανάλογα με τους συμφωνηθέντες όρους, το μίσθωμα αναπροσαρμόζεται ετησίως με βάση τον Δείκτη Τιμών Καταναλωτή, όπως υπολογίζεται και ανακοινώνεται μηνιαίως από την Ελληνική Στατιστική Αρχή, πλέον μιας πιθανής συμφωνηθείσας προσαύξησης (π.χ. +1%, +2%, κ.λπ.). Στο βαθμό κατά τον οποίο οι μισθώσεις συνάπτονται σύμφωνα με τον νέο νόμο περί επαγγελματικών μισθώσεων που ισχύει από το 2014, δεν υφίσταται δικαίωμα παράτασης (εκτός εάν αυτή συμφωνηθεί ρητά).

Μισθώσεις οχημάτων: Η εταιρεία μισθώνει οχήματα για την εξυπηρέτηση των λειτουργικών αναγκών της. Η μέση διάρκεια μίσθωσης είναι τα τέσσερα έτη.

Μισθώσεις εξοπλισμού γραφείων : Η εταιρεία μισθώνει εξοπλισμό γραφείων για την εξυπηρέτηση των λειτουργικών αναγκών της. Η διάρκεια μίσθωσης λήγει στις 31-12-2022.

Χρηματοοικονομική επίπτωση από την αρχική εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 16 την 1 Ιανουαρίου 2019 στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρείας

Λόγω της μετάβασης στο Δ.Π.Χ.Α. 16 από την 1 Ιανουαρίου 2019, η Εταιρεία αναγνώρισε πρόσθετες υποχρεώσεις από μισθώσεις ύψους € 506 χιλ για τις συμβάσεις μίσθωσης που εμπίπτουν στο πλαίσιο του Δ.Π.Χ.Α. 16. Το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης ορίστηκε ίσο με το ποσό της υποχρέωσης από τη μίσθωση και, συνεπώς, δεν υπήρξε επίπτωση στο Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την ημερομηνία μετάβασης.

Κατά την επιμέτρηση των υποχρεώσεων από μισθώσεις, η Διοίκηση προεξόφλησε μισθώματα χρησιμοποιώντας το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού της 1 Ιανουαρίου 2019 όπως αναλύθηκε παραπάνω. Η καμπύλη διαφορικού επιτοκίου επιλέχθηκε με βάση τη διάρκεια εκάστης σύμβασης μίσθωσης.

Η Εταιρεία δεν έχει αναμορφώσει τα συγκριτικά οικονομικά μεγέθη καθώς ακολούθησε την τροποποιημένη αναδρομική εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 16.

30 Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

- Με το άρθρο 67 του ν. 4646/2019 καταργήθηκε η επιβολή εισφοράς του άρθρου 1 του ν. 128/1975 (Α'178) στις πάσης φύσης χορηγήσεις πιστώσεων των χρηματοδοτικών ιδρυμάτων η οποία είχε επιβληθεί από 1-5-2019. Η ημερομηνία έναρξης ισχύος του ανωτέρω νόμου καθορίστηκε η 1 Ιανουαρίου 2020.

- Στις 3-7-2020 εκδόθηκε νέο ομολογιακό δάνειο ύψους 250 εκατ. ευρώ ,τριετούς διάρκειας, σε αντικατάσταση του ομολογιακού δανείου ίσου ποσού που έληξε την ημερομηνία αυτή.

- Η εμφάνιση στις αρχές του 2020 του κορωνοϊού (Covid-19) και η εξάπλωσή αυτού την επόμενη περίοδο σε επίπεδα πανδημίας, έχει οδηγήσει σε λήψη προληπτικών μέτρων αλλά και μέτρων περιορισμού της εξάπλωσης του ιού.

Ορισμένα από αυτά τα μέτρα – ενδεικτικά: αναστολή λειτουργίας εκπαιδευτικών δομών, πολυκαταστημάτων και μέρη με μεγάλη προσέλευση κοινού/καταναλωτών, καθώς και περιστολή των μη αναγκαίων μετακινήσεων, επηρεάζουν την καθημερινή λειτουργία της Εταιρείας.

Η εκτίμηση είναι ότι δεν θα επηρεαστούν τα οικονομικά στοιχεία της Εταιρείας για τη χρήση του 2020.

Η Εταιρεία παρακολουθεί επισταμένως τις εξελίξεις ούτως ώστε να μπορεί να ανταποκριθεί άμεσα στις απαιτήσεις του παγκόσμιου αλλά και εγχώριου περιβάλλοντος.

Επιπρόσθετα, με γνώμονα την προστασία των εργαζομένων, η Εταιρεία έχει λάβει μέτρα μείωσης του κινδύνου έκθεσης του προσωπικού στον ιό (τηλεργασία, όπου είναι αυτό εφικτό), και βρίσκεται σε συνεχή επικοινωνία με την Τράπεζα και τον Εθνικό Οργανισμό Δημόσιας Υγείας (ΕΟΔΥ) για θέματα που αφορούν τον κορωνοϊό, ώστε να λαμβάνει όλες τις οδηγίες και μέτρα σχετικά με την προστασία και ασφάλεια του προσωπικού.

Πέραν των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31.12.2019 γεγονότα που να αφορούν την Εταιρεία και τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στις Ατομικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας

Αθήνα 17 Ιουλίου 2020

Η Πρόεδρος του Δ.Σ	**Η Διευθύνουσα Σύμβουλος**	**Για την PWC BUSINESS SOLUTIONS ΑΕ** **Ο Οικονομικός Διευθυντής**
ΒΡΕΤΤΟΥ Χ. ΕΛΕΝΗ **Α.Δ.Τ. ΑΒ 515487**	**ΓΟΝΑΛΑΚΗ Ε. ΣΤΥΛΙΑΝΗ** **Α.Δ.Τ. ΑΑ 067666**	**ΓΕΩΡΓΙΟΥ Ν. ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ** **Α.Δ.Τ. ΑΖ 525970- ΑΜ Αδείας** **Ο.Ε.Ε. Α 12685**