Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2021.07.29 14:25:56 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
E-mail: info@acci.gr

Αθήνα,29/07/2021
Αριθ. Πρωτ.:2413749

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **PROBANK ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**, το διακριτικό τίτλο **PROBANK LEASING A.E.** και αριθμό ΓΕΜΗ **4694901000**.

Την **29/07/2021** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης ,** τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2593624 οι εγκεκριμένες από την 20/07/2021 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2020 έως 31/12/2020.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2593625 η από 20/07/2021 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2021 έως 31/12/2021:

Τακτικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΨΑΛΤΗΣ ΜΑΡΙΟΣ του ΘΩΜΑΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 1920.

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 αποτελεί προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 102 του ν.4635/2019 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

PROBANK LEASING A.E.

Αριθμός ΓΕ.ΜΗ: 4694901000

PROBANK ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ Α.Ε.

Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση
Χρήσεως από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Αθήνα, Ιούνιος 2021

Πίνακας Περιεχομένων

	Σελ.
Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου	4
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	8
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	12
Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εσόδων	13
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	14
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	15
Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	16
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1: Γενικές πληροφορίες	16
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2: Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών	17
2.1 Βάση παρουσίασης	17
2.2 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας	17
2.3 Υιοθέτηση των ΔΠΧΑ	19
2.4 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα	21
2.5 Συμψηφισμός	21
2.6 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	21
2.7 Παύση απεικόνισης	21
2.8 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων	22
2.9 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	22
2.10 Μισθώσεις	22
2.11 Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	24
2.12 Ακίνητα επενδύσεων	27
2.13 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	28
2.14 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	28
2.15 Ανακτηθέντα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	29
2.16 Ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια	29
2.17 Παροχές προς εργαζομένους	29
2.18 Μετοχικό κεφάλαιο	30
2.19 Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα και έξοδα	30
2.20 Προμήθειες	30
2.21 Προβλέψεις	30
2.22 Φόροι εισοδήματος	30
2.23 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	31
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3: Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	31
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4: Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	32
4.1 Πιστωτικός κίνδυνος	32
4.1.1 Διαδικασίες διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου	33
4.1.2 Εξασφαλίσεις	33
4.1.3 Πολιτική σχηματισμού προβλέψεων και απομείωσης	33
4.1.4 Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο πριν τη λήψη εξασφαλίσεων	33
4.1.5 Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	34
4.1.6 Απαιτήσεις με εύρος Αθέτησης	35
4.1.7 Κατανομή πιστωτικού κινδύνου	35
4.2 Κίνδυνος αγοράς	35
4.2.1 Επιτοκιακός κίνδυνος	35
4.2.2 Συναλλαγματικός κίνδυνος	37
4.2.3 Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές	38
4.3 Κίνδυνος Ρευστότητας	38
4.4 Λειτουργικός Κίνδυνος	38

Πίνακας Περιεχομένων

4.5 Κεφαλαιακή επάρκεια	38
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5: Έξοδα τόκων	39
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6: Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	39
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7: Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	39
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8: Δαπάνες προσωπικού	40
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9: Έξοδα διοίκησης και λοιπά λειτουργικά έξοδα	40
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10: Προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων από χρηματοδοτικές και λειτουργικές μισθώσεις	40
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11: Φόρος εισοδήματος	40
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12: Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	42
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13: Απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις	42
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14: Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	42
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15: Ακίνητα επενδύσεων	43
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16: Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	44
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17: Άυλα περιουσιακά στοιχεία	45
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18: Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	46
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19: Ομολογιακά & λοιπά τραπεζικά δάνεια	46
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20: Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	47
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21: Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	47
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 22: Ίδια κεφάλαια	48
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 23: Συνδεδεμένα μέρη	49
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 24: Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	49
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 25: Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	50
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 26: Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	51
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 27: Υποχρέωση από περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	51
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 28: Αμοιβές Νόμιμου Ελεγκτή βάσει του Ν.3756/2009	51
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 29: Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού	51
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 30: Αντιμετώπιση της κρίσης COVID-19	52
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 31: Αναταξινόμηση του έτους 2019	53
ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	53

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Probank Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. χρήσεως 2020

Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Την 31 Δεκεμβρίου 2020, η Probank Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. (η «Εταιρεία»), έκλεισε την 19η διαχειριστική της χρήση με κύρια δραστηριότητα τη διαχείριση και εξυπηρέτηση του υφιστάμενου χαρτοφυλακίου χρηματοδοτικών και λειτουργικών μισθώσεων.

Η εξέλιξη των βασικών οικονομικών μεγεθών της Εταιρείας στη χρήση 2020 συνοψίζεται ως ακολούθως:

- Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις μετά από προβλέψεις ανήλθαν σε €49,4 εκατ. την 31η Δεκεμβρίου 2020 έναντι €46,9 εκατ. την 31η Δεκεμβρίο 2019.
- Το σύνολο του ενεργητικού την 31η Δεκεμβρίου 2020 ανήλθε σε €83,4 εκατ. έναντι €83,7 εκατ. την 31η Δεκεμβρίου 2019.
- Την 31η Δεκεμβρίου 2020 η αξία των επενδυτικών ακινήτων ανήλθε σε €22,8 εκατ. έναντι €28,3 εκατ. την 31η Δεκεμβρίου 2019 και αφορούσαν σε 36 και 39 ακίνητα αντίστοιχα.
- Την 31η Δεκεμβρίου 2020 ο συνολικός τραπεζικός δανεισμός της Εταιρείας ανήλθε σε €48,6 εκατ. έναντι €49,1 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2019 και αποτελούνταν από ομολογιακά δάνεια ύψους €48,0 εκατ. έναντι €48,0 εκατ. την 31η Δεκεμβρίου 2019 και από βραχυπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο τραπεζικό δανεισμό ύψους €0,6 εκατ. έναντι €1,1 εκατ. την 31η Δεκεμβρίου 2019.
- Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας την 31η Δεκεμβρίου 2020 ανήλθε σε €34,0 εκατ. από €33,3 εκατ. την 31η Δεκεμβρίου 2019.
- Τα έσοδα τόκων από χρηματοδοτικές μισθώσεις την 31η Δεκεμβρίου 2020 ανήλθαν σε €2,9 εκατ. έναντι €3,6 εκατ. την 31η Δεκεμβρίου 2019.
- Τα έξοδα τόκων από τον Τραπεζικό δανεισμό το 2020 ανήλθαν σε ποσό €1,0 εκατ. έναντι ποσού €0,9 εκατ. το 2019.
- Η Εταιρεία, την 31η Δεκεμβρίου 2020, εμφάνισε κέρδη που ανήλθαν σε €0,7 εκατ. έναντι €13,7 εκατ. το 2019.

Ο δείκτης συνολικές απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις / δανειακές υποχρεώσεις (ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια) ανέρχεται σε 157,7% την 31 Δεκεμβρίου 2020 έναντι 178,3% την 31 Δεκεμβρίου 2019.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2020 ανέρχεται σε ποσό €9.075.000 και διαιρείται σε 30.250.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ποσού €0,30 η κάθε μία.

Σημειώνεται ότι, σε συνέχεια της υπ' αρίθμ. 623/2019 Απόφασης του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών επετράπη στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (η «ΕΤΕ» ή «Τράπεζα» ή «μητρική») να εξαγοράσει τις μετοχές της μειοψηφίας και πλέον κατέχει το 100,00% (2019: 99,87%) των μετοχών της Εταιρείας, οι οποίες περιήλθαν αυτοδικαίως στην μητρική Τράπεζα αμέσως μετά τη δημοσίευση της από 8 Δεκεμβρίου 2020 δημόσιας δήλωσης του άρθρου 47 παρ.4 και 5 Ν.4548/2018, ήτοι από 14 Δεκεμβρίου 2020.

Κατά τη διάρκεια του 2019, βάσει του άρθρου 63 του Ν.4607/2019, επιβλήθηκε από την 1 Μαΐου 2019 εισφορά του Ν.128/1975 και στις συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης του Ν.1665/1986 που συνάπτουν οι εταιρείες χρηματοδοτικής μίσθωσης. Μετά από επιτυχημένες πρωτοβουλίες και προτάσεις της Διοίκησης της Εταιρείας και της Ένωσης Ελληνικών Εταιρειών Χρηματοδοτικών Μισθώσεων (Ε.Ε.Ε.Χ.Μ.), δεδομένου ότι η επιβολή της εισφοράς του Ν.128/1975 θα είχε σημαντική επιβάρυνση στο κόστος χρηματοδότησης των μικρομεσαίων επιχειρήσεων και συνεπώς στη λειτουργία τους, με το άρθρο 67 του Ν.4646/2019 (ΦΕΚ Α΄201/12-12-2019) έγινε άρση της ανωτέρω επιβληθείσας εισφοράς στις συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης που συνάπτουν οι εταιρείες χρηματοδοτικής μίσθωσης. Με την παράγραφο 1 του άρθρου 67 του Ν.4646/2019 (ΦΕΚ Α΄201-12-12.2019) καταργήθηκε η εισφορά του άρθρου 1 του Ν.128/1975, η οποία είχε επιβληθεί στις χορηγήσεις που παρέχουν οι λειτουργούσες στην Ελλάδα εταιρείες Χρηματοδοτικής Μίσθωσης. Η κατάργηση της διάταξης ίσχυσε από την πρώτη του μήνα κατόπιν της δημοσίευσης στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως, ήτοι από την 1η Ιανουαρίου 2020.

Μετά από εισήγηση της Διοίκησης της Εταιρείας καθώς και της Ε.Ε.Ε.Χ.Μ. στο Υπουργείο Οικονομικών, με κύρωση της από 20 Μαρτίου 2020 Π.Ν.Π, δημοσιεύθηκε ο Ν. 4683/2020 με την διάταξη για την μείωση κατά 40% ενοικίου στις πληττόμενες επιχειρήσεις για την αντιμετώπιση των συνεπειών των κινδύνων διασποράς του COVID-19, τη στήριξη της κοινωνίας, της επιχειρηματικότητας και της διασφάλισης της ομαλής λειτουργίας της αγοράς, για την μη απαλλαγή από την υποχρέωση καταβολής του 40% του συνολικού μισθώματος, μέσω της επέκτασής της, σε δώδεκα (12) μηνιαίες δόσεις για συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης ακινήτων και σε έξι (6) μηνιαίες δόσεις για συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης κινητών, συνάπτοντας συμφωνίες αναδιάρθρωσης.

Κίνδυνοι και αντιμετώπιση της κρίσης COVID-19
Εξελίξεις στο μακροοικονομικό περιβάλλον

Η πανδημία του COVID-19 και η επιβολή περιοριστικών μέτρων προκειμένου να ελεγχθεί η διασπορά του ιού συνέχισε να επιδρά σημαντικά στις μακροοικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα το 2020 και το 1ο τρίμηνο του 2021. Το ελληνικό Ακαθάριστο Εθνικό Προϊόν («ΑΕΠ») μειώθηκε κατά 8,0% ετησίως το 2020 (εποχικά προσαρμοσμένα στοιχεία), σε ένα περιβάλλον συνεχών αναζωπυρώσεων της πανδημίας και περιοδικής αυστηροποίησης των περιορισμών στην κινητικότητα και τις οικονομικές δραστηριότητες. Τα κρατικά μέτρα στήριξης παρέμειναν το βασικό εργαλείο για τον μετριασμό των επιπτώσεων της υγειονομικής κρίσης στην αγορά εργασίας και για την παροχή στήριξης σε επιχειρήσεις που πλήττονται από τον COVID-19.

Η επιδείνωση των βασικών υγειονομικών δεικτών στα τέλη Ιανουαρίου του 2021 οδήγησε σε αυστηροποίηση των περιορισμών στην Αττική και σε άλλες περιοχές της χώρας με επιβαρυμένη επιδημιολογική εικόνα από τις 30 Ιανουαρίου 2021 έως τα μέσα Απριλίου 2021, όταν ξεκίνησε η σταδιακή χαλάρωση των περιορισμών. Η αυστηροποίηση αυτή εκτιμάται πως οδήγησε σε νέα συρρίκνωση στο ΑΕΠ του 1ου τριμήνου του 2021. Ωστόσο, οι πρόσφατοι δείκτες συγκυρίας για το συγκεκριμένο τρίμηνο υποδηλώνουν πως ο ρυθμός συρρίκνωσης στην οικονομική δραστηριότητα επιβραδύνθηκε – ο όγκος λιανικών πωλήσεων μειώθηκε κατά 1,7% ετησίως τους 2 πρώτους μήνες του 2021 από ετήσια μείωση 4,0%, κατά μέσο όρο, το 2020 και η μεταποιητική παραγωγή αυξήθηκε κατά 2,6% ετησίως το 1ο τρίμηνο του 2021, κατόπιν ετήσιας πτώσης 1,6% το 2020.

Η αγορά εργασίας παραμένει ανθεκτική, υποστηριζόμενη από την επέκταση των μέτρων προστασίας, όπως οι πρόσθετες πληρωμές για επιδόματα στους πληγέντες εργαζόμενους και επιχειρήσεις, η κάλυψη εισφορών κοινωνικής ασφάλισης και η υποστήριξη προς τους ανέργους.

Η συνέχιση της πανδημίας οδήγησε στην ενεργοποίηση πρόσθετων δημοσιονομικών μέτρων στήριξης άνω των €6,0 δισ. για το 1ο τρίμηνο του 2021, μετά από μέτρα δημοσιονομικής στήριξης και ρευστότητας ύψους €18,0 δισ. το 2020. Αναπόφευκτα, το πρωτογενές έλλειμμα Γενικής Κυβέρνησης (ESA 2010) αυξήθηκε στα €11,2 δισ. (ή 6,7% του ΑΕΠ) το 2020, από πρωτογενές πλεόνασμα €7,6 δισ. το 2019. Το Πρόγραμμα Σταθερότητας της Ελλάδας για το 2021-2024, που κατατέθηκε στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή τον Απρίλιο του 2021, καταδεικνύει πως η δημοσιονομική πολιτική θα παραμείνει υποστηρικτική και το 2021, με το πρωτογενές έλλειμμα να αυξάνεται σε -7,2% του ΑΕΠ, καθώς ένα σημαντικό μέρος των μέτρων στήριξης θα διατηρηθούν το 1ο εξάμηνο του 2021, ενώ θα παρασχεθεί πρόσθετη δημοσιονομική ώθηση μέσω της αναστολής καταβολής ειδικής εισφοράς αλληλεγγύης και της μείωσης κατά 3 ποσοστιαίες μονάδες των ασφαλιστικών εισφορών για εργαζόμενους και εργοδότες. Εντούτοις, οι υποστηρικτικοί κυκλικοί παράγοντες λόγω ανάκαμψης και η σταδιακή απόσυρση των μέτρων στήριξης αναμένεται να οδηγήσουν σε αποκατάσταση της δημοσιονομικής ισορροπίας, με το πρωτογενές έλλειμμα να συρρικνώνεται σε -0,3% του ΑΕΠ το 2022 και να μετατρέπεται σε πλεόνασμα της τάξης του 2,0% και 2,9% του ΑΕΠ το 2023 και 2024, αντίστοιχα.

Το χρέος Γενικής Κυβέρνησης αυξήθηκε σε 205,6% του ΑΕΠ το 2020, ενώ αναμένεται να μειωθεί ελαφρώς σε 204,8% του ΑΕΠ το 2021 και να επανέλθει σε σταθερά πτωτική τροχιά από το 2022 κι έπειτα. Όλοι οι βασικοί οίκοι αξιολόγησης αναγνώρισαν ότι το σημαντικό απόθεμα ρευστότητας της Ελλάδας (περίπου 8,0% του ακαθάριστου δημοσίου χρέους), σε συνδυασμό με την ιδιαίτερα μακρά διάρκεια αποπληρωμής του χρέους (σχεδόν 20 έτη) και οι ευνοϊκοί όροι εξυπηρέτησης του χρέους, αντισταθμίζουν τους κινδύνους από την προσωρινή αύξηση στο λόγο χρέους προς το ΑΕΠ εξαιτίας της πανδημίας του COVID-19. Αντιστοίχως, οι προσδοκίες για ταχεία βελτίωση των οικονομικών και δημοσιονομικών επιδόσεων της Ελλάδας, καθώς οι αρνητικές επιπτώσεις της πανδημίας του COVID-19 υποχωρούν, σε συνδυασμό με τη δημοσιονομική στήριξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης («ΕΕ») και την πιστοληπτική αξιοπιστία της χώρας που στηρίζεται από το αποθεματικό ρευστότητας του ελληνικού δημοσίου και την ευνοϊκή δομή του δημοσίου χρέους, οδήγησαν τους αξιολογικούς οίκους σε αναβάθμιση του αξιόχρεου της Ελληνικής Δημοκρατίας. Συγκεκριμένα, ο οίκος Moody's αναβάθμισε το αξιόχρεο της Ελλάδας κατά μία βαθμίδα, σε «Ba3» από «B1» στις 6 Νοεμβρίου 2020, διατηρώντας σταθερή προοπτική για τη χώρα, ενώ ο αξιολογικός οίκος S&P αναβάθμισε το αξιόχρεο τη Ελλάδας κατά μία βαθμίδα σε «BB» από «BB», στις 23 Απριλίου 2021, με θετική προοπτική (από σταθερή). Ως εκ τούτου, το αξιόχρεο της Ελλάδας απέχει 2-3 βαθμίδες πλέον από την «επενδύσιμη αξιολόγηση» ("investment grade").

Όσον αφορά στο υπόλοιπο του έτους, η οικονομική δραστηριότητα αναμένεται να επιταχυνθεί ταχέως τα 3 τελευταία τρίμηνα του 2021, στο 9,0% ετησίως, κατά μέσο όρο. Οι κύριοι παράγοντες θα είναι: α) η σταδιακή χαλάρωση των περιορισμών στις οικονομικές δραστηριότητες, συνοδευόμενη από την έντονη θετική επίδραση που ξεκινά από το 2ο τρίμηνο του 2021 και προκύπτει από τη σύγκριση με την αντίστοιχη περυσινή περίοδο που ξεκινά από το 2ο τρίμηνο του 2020, β) η συνεχιζόμενη δημοσιονομική στήριξη, η οποία περιλαμβάνει χρηματοδότηση που μετακυλίεται από το 2020, γ) η λανθάνουσα ζήτηση και η δημιουργία των αποθεμάτων ρευστότητας που σχετίζεται με συσσωρευμένη αποταμίευση των νοικοκυριών και αυξημένο προληπτικό δανεισμό επιχειρήσεων, και δ) η σταδιακή ανάκαμψη του τουρισμού, καθώς οι εμβολιασμοί αρχίζουν να αντιμετωπίζουν την πανδημία, με το άνοιγμα να έχει ξεκινήσει την 15η Μαΐου 2021. Επιπλέον, οι πρώτες χρηματοδοτικές ροές από το Ταμείο Ανάκαμψης αναμένονται να ξεκινήσουν το καλοκαίρι του 2021, ανερχόμενες περίπου σε €4,0 δισ., παρέχοντας πρόσθετη

ώθηση στις δημόσιες επενδύσεις και την επιχειρηματική δραστηριότητα από το 3ο τρίμηνο του 2021 κι έπειτα, με την επίδραση στη μεταβολή του ΑΕΠ να κορυφώνεται το 2022.

Παρόλο που η πανδημία βρίσκεται ακόμη σε εξέλιξη το 2ο τρίμηνο του 2021 και ισχύουν ακόμη περιορισμοί σε ένα ευρύ φάσμα οικονομικών δραστηριοτήτων, η επιτάχυνση του προγράμματος εμβολιασμών στην Ελλάδα προμηνύει έναν αποτελεσματικό έλεγχο της εξάπλωσης της νόσου έως το τέλος του 2ου τριμήνου του 2021 και τη σταδιακή εξομάλυνση των περισσότερων οικονομικών δραστηριοτήτων κατά τη διάρκεια του 2021.

Σε αυτό το περιβάλλον, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (στις εαρινές προβλέψεις της) εκτιμά πως το ΑΕΠ της Ελλάδας θα αυξηθεί κατά 5,1% ετησίως, κατά μέσο όρο, την περίοδο 2021-2022, ενσωματώνοντας, για πρώτη φορά, στις προβλέψεις την άμεση επίδραση των εισροών από το Ταμείο Ανάκαμψης της ΕΕ, οι οποίες ξεκινούν το 2021.

Ωστόσο, η αβεβαιότητα παραμένει υψηλή, αντανακλώντας, μεταξύ άλλων, τους κινδύνους που περιβάλλουν την αποτελεσματικότητα των εμβολιασμών λόγω της παρουσίας μεταλλάξεων του COVID-19 αλλά και αποκλίσεων στο ρυθμό ελέγχου της πανδημίας διεθνώς, που θα μπορούσαν να καθυστερήσουν, την εξομάλυνση στη διεθνή κινητικότητα και να αποδυναμώσουν τη βελτίωση στον τουριστικό τομέα. Επίσης, η αδυναμία των μικρότερων και λιγότερο αποδοτικών επιχειρήσεων να ανταγωνιστούν αποτελεσματικά τις μεγαλύτερες επιχειρήσεις, οι οποίες εκμεταλλεύονται τα πιο ανεπτυγμένα ψηφιακά κανάλια ηλεκτρονικών πωλήσεών τους, συνεπάγεται ότι η συνεχιζόμενη συρρίκνωση του συνολικού κύκλου εργασιών το 1ο τρίμηνο του 2021 θα διευρύνει το χάσμα στις επιδόσεις των επιχειρήσεων (ανάλογα με το μέγεθος, την αποδοτικότητα και τον τομέα στο οποίο δραστηριοποιούνται οι επιχειρήσεις). Οι εν λόγω αποκλίσεις είναι πιθανό να διευρυνθούν περαιτέρω κατά το υπόλοιπο του έτους, λόγω των διαφορετικών ταχυτήτων ανάκαμψης της ζήτησης μεταξύ των τομέων της οικονομίας. Αυτοί οι κίνδυνοι θα μπορούσαν, εν μέρει, να αντισταθμιστούν από τη διεύρυνση των δημοσιονομικών μέτρων.

Η ενεργοποίηση του «Σχεδίου Ανάκαμψης για την Ευρώπη» («NGEU») θα μπορούσε να διαδραματίσει καταλυτικό ρόλο για την οικονομική ανάπτυξη της Ελλάδας. Η Ελλάδα συγκαταλέγεται στους κυριότερους αποδέκτες της χρηματοδότησης από το εν λόγω σχέδιο, με το μέγιστο ποσό επιχορηγήσεων στο πλαίσιο του NGEU να φτάνει τα €17,8 δισ. το 2021-2026 (περίπου 1,5% του ΑΕΠ, κατά μέσο όρο, ετησίως το 2021-2026), ενώ τα δάνεια θα μπορούσαν να ανέλθουν έως €12,7 δισ. (περίπου 1,0% του ΑΕΠ, κατά μέσο όρο, ανά έτος το 2021-2026).

Ανάλογα με τον τρόπο με τον οποίο εξελίσσεται η κατάσταση, καθώς και τη διάρκεια της αναταραχής, υπάρχει η πιθανότητα οποιαδήποτε σχετική οικονομική επιβράδυνση να επηρεάσει μελλοντικά τις δραστηριότητες και τα αποτελέσματα της Εταιρείας. Είναι επίσης πιθανό να παρατηρήσουμε μείωση των εσόδων από λιγότερες δανειοδοτήσεις και όγκους συναλλαγών, αύξηση των Αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών («ΑΠΖ»), οι οποίοι ενδέχεται να επηρεάσουν τα σταθμισμένα στοιχεία ενεργητικού και την κεφαλαιακή μας θέση.

Παρόλο που τα οικονομικά μας σενάρια χρησιμοποιούν για τον υπολογισμό των ΑΠΖ μια σειρά αποτελεσμάτων, ο πιθανός οικονομικός αντίκτυπος του COVID - 19 εξετάστηκε στο τέλος του έτους. Ωστόσο, δεν διαπιστώθηκε σημαντική επίπτωση στον προαναφερόμενο υπολογισμό.

Συγκεκριμένα, οι ΑΠΖ την 31 Δεκεμβρίου 2020 υπολογίστηκαν με βάση μια σειρά προβλεπόμενων οικονομικών συνθηκών που ίσχυαν κατά την ημερομηνία αυτή. Ο αντίκτυπος στο ΑΕΠ και σε άλλους βασικούς δείκτες θα ληφθεί υπόψη κατά τον προσδιορισμό της σοβαρότητας και της πιθανότητας καθορισμού οικονομικών σεναρίων που θα χρησιμοποιηθούν για την εκτίμηση των ΑΠΖ σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, το 2021, μετά την αξιολόγηση της αναταραχής που έχει προκληθεί από τον ιό.

Δεδομένου ότι η πανδημία του COVID-19 και οι αβεβαιότητες που περιβάλλουν την εξέλιξη της νόσου και τις οικονομικές της επιπτώσεις παραμένουν εξαιρετικά αβέβαιες, συνεχίζουμε να παρακολουθούμε στενά την κατάσταση.

Εντός του 2021, η Εταιρεία θα επικεντρώσει τις προσπάθειές της στην αξιοποίηση και εκποίηση των ανακτηθέντων παγίων. Επιπρόσθετα, θα παραμείνει σε προτεραιότητα η αποτελεσματική διαχείριση των απαιτήσεων σε καθυστέρηση, η ενίσχυση των προσπαθειών ρύθμισης και αναδιάρθρωσης των μη εξυπηρετούμενων απαιτήσεων, καθώς και η εντατικοποίηση των ενεργειών εισπραξής τους.

Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στην Αθήνα επί της Λ. Αθηνών 128-132 και Ιφιγενείας. Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει περιβαλλοντικά και εργασιακά θέματα.

Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η Εταιρεία ως 100% θυγατρική της ΕΤΕ διατηρεί σημαντικού ύψους συνέργειες με τη μητρική Τράπεζα και άλλες εταιρείες του Ομίλου. Οι συγκεκριμένες συνέργειες αναπτύσσονται κυρίως:

α. σε επίπεδο άντλησης κεφαλαίων της Εταιρείας και

β. σε επίπεδο λειτουργιών.

Ως εκ τούτου, η Εταιρεία συναρτά σε μεγάλο βαθμό τις λειτουργίες της με την πορεία της μητρικής Τράπεζας.

Ρευστότητα

Η Εταιρεία παρακολουθεί τις προβλεπόμενες ταμειακές ροές και διαχειρίζεται τη ρευστότητά της σε καθημερινή βάση. Με τη στήριξη της μητρικής ΕΤΕ διασφαλίζει την

απαιτούμενη ρευστότητα ούτως ώστε να είναι σε θέση να ανταποκρίνεται στις υποχρεώσεις της.

Κεφαλαιακή επάρκεια

Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2020 ανήλθε σε 38,8%, από 40,6% την 31 Δεκεμβρίου 2019.

Συμπέρασμα για τη συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η Διοίκηση της Εταιρείας, λαμβάνοντας αφ΄ενός υπ΄όψη της την κερδοφορία και την κεφαλαιακή της επάρκεια, τις θετικές ταμειακές ροές από τις λειτουργικές της δραστηριότητες και αφ΄ ετέρου το γεγονός ότι η μητρική Τράπεζα συντάσσει τις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις βάσει της συνέχισης της επιχειρηματικής της δραστηριότητας, πιστεύει ότι η Εταιρεία είναι σε θέση να υποστηρίξει τα επιχειρηματικά της σχέδια κατά την τρέχουσα διαχειριστική χρήση (2021) και για το λόγο αυτό συνέταξε τις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής της δραστηριότητας

Από την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (31 Δεκεμβρίου 2020), μέχρι τη σύνταξη της παρούσης, δεν περιήλθε σε γνώση του Διοικητικού Συμβουλίου, κανένα σημαντικό γεγονός που να επηρεάζει αρνητικά τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης 2020.

Τελειώνοντας θέλουμε να μεταφέρουμε τις ευχαριστίες του Διοικητικού Συμβουλίου στο Προσωπικό της Εταιρείας για τη συμβολή του στην επίτευξη των στόχων που είχαν τεθεί για το 2020 και στη δημιουργία των προϋποθέσεων για την επίτευξη των νέων στόχων για το 2021.

Αθήνα, 18 Ιουνίου 2021

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Δ. ΚΟΥΤΣΟΥΔΑΚΗΣ

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «PROBANK ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ Α.Ε.»

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «PROBANK ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ Α.Ε.» (Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2020, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Ν. 4548/2018.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στο τμήμα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017, που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

Άλλες Πληροφορίες

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνα για τις Άλλες Πληροφορίες. Οι Άλλες Πληροφορίες, είναι η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου (αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών), που λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή.

Η γνώμη μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις Άλλες Πληροφορίες και, εκτός των όσων ρητά αναφέρουμε στην παρούσα παράγραφο της Έκθεσής μας δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις Άλλες Πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό να εξετάσουμε εάν οι Άλλες Πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες.

Εξετάσαμε εάν η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις γνωστοποιήσεις οι οποίες απαιτούνται από το Ν. 4548/2018.

Με βάση τις εργασίες που εκτελέσαμε κατά τον έλεγχο μας, κατά τη γνώμη μας:

- Τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης που έληξε την 31/12/2020 αντιστοιχούν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις

- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018.

Επιπλέον με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «PROBANK ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ Α.Ε.» και το περιβάλλον της, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις απαιτήσεις του Ν. 4548/2018, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

Οι υπεύθυνοι για τη διακυβέρνηση έχουν την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη

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

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ που 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 την 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 Εταιρείας.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.

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

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

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

Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

Οι εργασίες που εκτελέσαμε σχετικά με την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρονται ανωτέρω, στην παράγραφο «Άλλες Πληροφορίες».

Αθήνα, 18 Ιουνίου 2021
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΠράισγουωτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λεωφ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
Α.Μ. ΣΟΕΛ 113

Μάριος Ψάλτης
ΑΜ ΣΟΕΛ 38081

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης
την 31 Δεκεμβρίου 2020

Χιλιάδες €	ΣΗΜ.	31.12.2020	31.12.2019
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	12	9.491	6.971
Απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις	13	-	-
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	14	49.432	46.949
Ακίνητα επενδύσεων	15	22.755	28.328
Πάγια περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	26	43	87
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	16	-	5
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	17	-	12
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	18	1.692	1.325
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**83.413**	**83.677**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια	19	48.552	49.130
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	20	608	478
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		75	563
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	21	142	163
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		**49.377**	**50.334**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	22	9.075	9.075
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	22	70.800	70.800
Τακτικό αποθεματικό	22	547	547
Αποθεματικά παροχών προσωπικού	22	(155)	(142)
Αποτελέσματα εις νέον	22	(46.231)	(46.937)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		**34.036**	**33.343**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ & ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		**83.413**	**83.677**

Αθήνα, 18 Ιουνίου 2021

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ Δ. ΚΟΥΤΣΟΥΔΑΚΗΣ	ΘΕΟΔΩΡΟΣ Δ. ΣΠΥΡΟΠΟΥΛΟΣ	ΑΝΔΡΕΑΣ Α. ΚΟΥΒΑΤΣΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 588387	Α.Δ.Τ. ΑΚ 613978	Α.Δ.Τ. ΑΕ 086676
		Α.Δ.Ε.Τ. 0098869 – Α' ΤΑΞΗΣ

Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εσόδων

για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2020

Χιλιάδες €	ΣΗΜ.	Από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2020	31.12.2019
			Όπως αναταξινομήθηκε
Έσοδα τόκων από χρηματοδοτικές μισθώσεις		2.867	3.589
Έξοδα τόκων	5	(998)	(929)
Καθαρά έσοδα από τόκους		**1.869**	**2.660**
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	6	13	149
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	7	2.963	334
Σύνολο καθαρών εσόδων		**4.845**	**3.143**
Δαπάνες προσωπικού	8	(257)	(297)
Έξοδα διοίκησης και λοιπά λειτουργικά έξοδα	9	(1.560)	(1.644)
Αποσβέσεις ενσώματων, άυλων περιουσιακών στοιχείων και περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	16,17,26	(56)	(67)
Αποσβέσεις σε ακίνητα επενδύσεων	15	(467)	(440)
Προβλέψεις (απομείωσης) / ανάκτησης επί ακινήτων επενδύσεων	15	(1.879)	546
Προβλέψεις (απομείωσης) / ανάκτησης ανακτηθέντος εξοπλισμού		(70)	1.100
Προβλέψεις (απομείωσης) απαιτήσεων / ανάκτησης από χρηματοδοτικές και λειτουργικές μισθώσεις	10	165	11.918
Σύνολο λειτουργικών εξόδων		**(4.124)**	**11.116**
Κέρδη προ φόρων		**721**	**14.259**
Φόρος εισοδήματος	11	(15)	(518)
Καθαρά Κέρδη χρήσης		**706**	**13.741**
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:			
Στοιχεία τα οποία μεταγενέστερα δεν μπορούν να μεταφερθούν στα αποτελέσματα:			
Παροχές προσωπικού		(13)	(25)
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους		**(13)**	**(25)**
Συγκεντρωτικά συνολικά έξοδα χρήσης μετά από φόρους		**693**	**13.716**

Αθήνα, 18 Ιουνίου 2021

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ Δ. ΚΟΥΤΣΟΥΔΑΚΗΣ	ΘΕΟΔΩΡΟΣ Δ. ΣΠΥΡΟΠΟΥΛΟΣ	ΑΝΔΡΕΑΣ Α. ΚΟΥΒΑΤΣΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 588387	Α.Δ.Τ. ΑΚ 613978	Α.Δ.Τ. ΑΕ 086676
		Α.Δ.Ε.Τ. 0098869 – Α' ΤΑΞΗΣ

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων
για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2020

Χιλιάδες €	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικά παροχών προσωπικού	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα 1η Ιανουαρίου 2019	**9.075**	**70.800**	**547**	**(117)**	**(60.678)**	**19.627**
Κέρδη χρήσης	-	-	-	-	13.741	**13.741**
Προγράμματα καθορισμένων παροχών	-	-	-	(25)	-	**(25)**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) χρήσης	**-**	**-**	**-**	**(25)**	**13.741**	**13.716**
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2019/ 1η Ιανουαρίου 2020	**9.075**	**70.800**	**547**	**(142)**	**(46.937)**	**33.343**
Κέρδη χρήσης	-	-	-	-	706	**706**
Προγράμματα καθορισμένων παροχών	-	-	-	(13)	-	**(13)**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) χρήσης	**-**	**-**	**-**	**(13)**	**706**	**693**
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2020	**9.075**	**70.800**	**547**	**(155)**	**(46.231)**	**34.036**

Αθήνα, 18 Ιουνίου 2021

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ Δ. ΚΟΥΤΣΟΥΔΑΚΗΣ	ΘΕΟΔΩΡΟΣ Δ. ΣΠΥΡΟΠΟΥΛΟΣ	ΑΝΔΡΕΑΣ Α. ΚΟΥΒΑΤΣΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 588387	Α.Δ.Τ. ΑΚ 613978	Α.Δ.Τ. ΑΕ 086676
		Α.Δ.Ε.Τ. 0098869 – Α’ ΤΑΞΗΣ

Κατάσταση Ταμειακών Ροών
για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2020

Χιλιάδες €	ΣΗΜ.	Από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2020	31.12.2019
Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων			
Κέρδη προ φόρων		**721**	**14.259**
Προσαρμογές για:			
Μη ταμειακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στη κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπές προσαρμογές:		**(119)**	**(13.089)**
Αποσβέσεις ενσώματων, άυλων περιουσιακών στοιχείων, ακινήτων επενδύσεων και περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	15,16,17,26	523	507
Προβλέψεις απομείωσης ακινήτων επενδύσεων	15	1.879	(546)
Προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων από χρηματοδοτικές και λειτουργικές μισθώσεις	10	(165)	(11.918)
Προβλέψεις απομείωσης ανακτηθέντος εξοπλισμού		70	(1.100)
Προβλέψεις για παροχές προσωπικού	21	136	77
Ζημία / (κέρδος) από την πώληση ακινήτων επενδύσεων		(2.304)	(41)
Λοιπά		(258)	(68)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης		**602**	**1.170**
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις		(6.013)	(1.642)
Μεταβολή λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(592)	1.016
Μεταβολή προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων		(538)	189
Καταβληθέντες φόροι		-	(478)
Σύνολο		**(7.143)**	**(915)**
Καθαρές ταμειακές εισροές / (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες		**(6.541)**	**255**
Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων			
Πωλήσεις Ακινήτων Επενδύσεων		9.639	158
Καθαρές ταμειακές εισροές / (εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες		**9.639**	**158**
Ταμειακές Ροές Χρηματοδοτικών Δραστηριοτήτων			
Αποπληρωμή μακροπρόθεσμων τραπεζικών δανείων		(578)	(542)
Αποπληρωμή βραχυπρόθεσμων τραπεζικών δανείων		-	-
Καθαρές ταμειακές εισροές / (εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**(578)**	**(542)**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμείου και ταμειακών διαθεσίμων		**2.520**	**(129)**
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης		6.971	7.100
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	12	**9.491**	**6.971**

Αθήνα, 18 Ιουνίου 2021

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ Δ. ΚΟΥΤΣΟΥΔΑΚΗΣ	ΘΕΟΔΩΡΟΣ Δ. ΣΠΥΡΟΠΟΥΛΟΣ	ΑΝΔΡΕΑΣ Α. ΚΟΥΒΑΤΣΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 588387	Α.Δ.Τ. ΑΚ 613978	Α.Δ.Τ. ΑΕ 086676
		Α.Δ.Ε.Τ. 0098869 – Α' ΤΑΞΗΣ

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1: Γενικές πληροφορίες

Η Probank Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. (η «Εταιρεία») συστάθηκε στην Ελλάδα το 2001 σύμφωνα με τον νόμο 1665/1986. Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στο Δήμο Αθηνών και τα γραφεία της βρίσκονται επί της οδού Λεωφόρος Αθηνών 128-132 και Ιφιγενείας, με ΑΡ.Μ.Α.Ε. 51519/01ΝΤ/Β/02/141(2010). Η διάρκεια της Εταιρείας σύμφωνα με το καταστατικό της είναι 99 έτη.

Η Εταιρεία, την 31 Δεκεμβρίου 2020, έκλεισε την 19η διαχειριστική της χρήση, με κύρια δραστηριότητα τη διαχείριση και εξυπηρέτηση του υφιστάμενου χαρτοφυλακίου χρηματοδοτικών και λειτουργικών μισθώσεων. Η Εταιρεία έχει μεταπέσει σε συντεταγμένη συρρίκνωση των δραστηριοτήτων της, με παύση παραγωγής νέων δανειακών συμβάσεων.

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος (η «ΕΤΕ» ή «Τράπεζα» ή «μητρική»).

Οι παρούσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020 έχουν εγκριθεί για δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 18 Ιουνίου 2021 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που θα πραγματοποιηθεί στις 20 Ιουλίου 2021.

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελείται σήμερα από τα κάτωθι μέλη:

Κουτσουδάκης Γεώργιος του Δημητρίου - Σπυρίδωνος	Πρόεδρος Δ.Σ., μη εκτελεστικό μέλος
Κριτσιώπη Χρυσούλα του Ασημάκη	Αντιπρόεδρος Δ.Σ., μη εκτελεστικό μέλος
Σπυρόπουλος Θεόδωρος του Δημοσθένη	Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος
Κόλλιας Γεώργιος του Δημητρίου	Εκτελεστικό μέλος
Μπαλάσης Ηλίας του Εμμανουήλ	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει κατά την ημερομηνία Σύγκλησης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης του έτους 2022.

Στις 31 Μαρτίου 2020 παραιτήθηκε ο κ. Τηλέμαχος Παλαιολόγος και εξελέγη σε αντικατάσταση αυτού ο κ. Γεώργιος Κουτσουδάκης.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2: Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών

2.1 Βάση παρουσίασης

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020 (οι «χρηματοοικονομικές καταστάσεις»), έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής «ΔΠΧΑ») όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (η «ΕΕ»). Τα ποσά απεικονίζονται στρογγυλοποιημένα σε χιλ. Ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά). Όπου κρίθηκε απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία αναταξινομήθηκαν προκειμένου να συνάδουν με αλλαγές στην παρουσίαση κατά την τρέχουσα περίοδο.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα προγράμματα παροχών προς το προσωπικό με τα σχετικά περιουσιακά στοιχεία, τα οποία επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους.

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπως επίσης και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίσθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Η χρήση των διαθέσιμων πληροφοριών και η άσκηση κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων στις ακόλουθες περιοχές: προβλέψεις απομείωσης αξίας απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις και λοιπών απαιτήσεων, αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων μη διαπραγματεύσιμων σε ενεργές αγορές, αξιολόγηση της δυνατότητας ανάκτησης των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, εκτίμηση των υποχρεώσεων από παροχές στο προσωπικό μετά την έξοδο από την υπηρεσία, υποχρεώσεις από εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις και ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτά που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Οι περιοχές που εμπεριέχουν υψηλότερο βαθμό εκτιμήσεων, πολυπλοκότητας, ή περιοχές όπου οι παραδοχές και οι εκτιμήσεις έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, παρουσιάζονται στη Σημείωση 3.

2.2 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η Εταιρεία ως 100% θυγατρική της ΕΤΕ διατηρεί σημαντικού ύψους συνέργειες με τη μητρική Τράπεζα και άλλες εταιρείες του Ομίλου της ΕΤΕ. Οι συγκεκριμένες συνέργειες αναπτύσσονται κυρίως α) σε επίπεδο άντλησης κεφαλαίων της Εταιρείας και β) σε επίπεδο λειτουργιών. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία συναρτά σε μεγάλο βαθμό τις λειτουργίες της με την πορεία της μητρικής Τράπεζας.

Εξελίξεις στο μακροοικονομικό περιβάλλον

Η πανδημία του COVID-19 και η επιβολή περιοριστικών μέτρων προκειμένου να ελεγχθεί η διασπορά του ιού συνέχισε να επιδρά σημαντικά στις μακροοικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα το 2020 και το 1ο τρίμηνο του 2021. Το ελληνικό Ακαθάριστο Εθνικό Προϊόν («ΑΕΠ») μειώθηκε κατά 8,0% ετησίως το 2020 (εποχικά προσαρμοσμένα στοιχεία), σε ένα περιβάλλον συνεχών αναζωπυρώσεων της πανδημίας και περιοδικής αυστηροποίησης των περιορισμών στην κινητικότητα και τις οικονομικές δραστηριότητες. Τα κρατικά μέτρα στήριξης παρέμειναν το βασικό εργαλείο για τον μετριασμό των επιπτώσεων της υγειονομικής κρίσης στην αγορά εργασίας και για την παροχή στήριξης σε επιχειρήσεις που πλήττονται από τον COVID-19.

Η επιδείνωση των βασικών υγειονομικών δεικτών στα τέλη Ιανουαρίου του 2021 οδήγησε σε αυστηροποίηση των περιορισμών στην Αττική και σε άλλες περιοχές της χώρας με επιβαρυμένη επιδημιολογική εικόνα από τις 30 Ιανουαρίου 2021 έως τα μέσα Απριλίου 2021, όταν ξεκίνησε η σταδιακή χαλάρωση των περιορισμών. Η αυστηροποίηση αυτή εκτιμάται πως οδήγησε σε νέα συρρίκνωση στο ΑΕΠ του 1ου τριμήνου του 2021. Ωστόσο, οι πρόσφατοι δείκτες συγκυρίας για το συγκεκριμένο τρίμηνο υποδηλώνουν πως ο ρυθμός συρρίκνωσης στην οικονομική δραστηριότητα επιβραδύνθηκε – ο όγκος λιανικών πωλήσεων μειώθηκε κατά 1,7% ετησίως τους πρώτους 2 μήνες του 2021 από ετήσια μείωση 4,0%, κατά μέσο όρο, το 2020 και η μεταποιητική παραγωγή αυξήθηκε κατά 2,6% ετησίως το 1ο τρίμηνο του 2021, κατόπιν ετήσιας πτώσης 1,6% το 2020.

Η αγορά εργασίας παραμένει ανθεκτική, υποστηριζόμενη από την επέκταση των μέτρων προστασίας, όπως οι πρόσθετες πληρωμές για επιδόματα στους πληγέντες εργαζόμενους και επιχειρήσεις, η κάλυψη εισφορών κοινωνικής ασφάλισης και η υποστήριξη προς τους ανέργους.

Η συνέχιση της πανδημίας οδήγησε στην ενεργοποίηση πρόσθετων δημοσιονομικών μέτρων στήριξης άνω των €6,0 δισ. για το 1ο τρίμηνο του 2021, μετά από μέτρα δημοσιονομικής στήριξης και ρευστότητας ύψους €18,0 δισ. το 2020. Αναπόφευκτα, το πρωτογενές έλλειμμα Γενικής Κυβέρνησης (ESA 2010) αυξήθηκε στα €11,2 δισ. (ή 6,7% του ΑΕΠ) το 2020, από πρωτογενές πλεόνασμα €7,6 δισ. το 2019. Το Πρόγραμμα Σταθερότητας της Ελλάδας για το 2021-2024, που κατατέθηκε στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή τον Απρίλιο του 2021, καταδεικνύει πως η δημοσιονομική πολιτική θα παραμείνει υποστηρικτική και το 2021, με το πρωτογενές έλλειμμα να αυξάνεται σε -7,2% του ΑΕΠ, καθώς ένα σημαντικό μέρος των μέτρων στήριξης θα διατηρηθούν το 1ο εξάμηνο του 2021, ενώ θα παρασχεθεί

πρόσθετη δημοσιονομική ώθηση μέσω της αναστολής καταβολής ειδικής εισφοράς αλληλεγγύης και της μείωσης κατά 3 ποσοστιαίες μονάδες των ασφαλιστικών εισφορών για εργαζόμενους και εργοδότες. Εντούτοις, οι υποστηρικτικοί κυκλικοί παράγοντες λόγω ανάκαμψης και η σταδιακή απόσυρση των μέτρων στήριξης αναμένεται να οδηγήσουν σε αποκατάσταση της δημοσιονομικής ισορροπίας, με το πρωτογενές έλλειμμα να συρρικνώνεται σε -0,3% του ΑΕΠ το 2022 και να μετατρέπεται σε πλεόνασμα της τάξης του 2,0% και 2,9% του ΑΕΠ το 2023 και 2024, αντίστοιχα.

Το χρέος Γενικής Κυβέρνησης αυξήθηκε σε 205,6% του ΑΕΠ το 2020, ενώ αναμένεται να μειωθεί ελαφρώς σε 204,8% του ΑΕΠ το 2021 και να επανέλθει σε σταθερά πτωτική τροχιά από το 2022 κι έπειτα. Όλοι οι βασικοί οίκοι αξιολόγησης αναγνώρισαν ότι το σημαντικό απόθεμα ρευστότητας της Ελλάδας (περίπου 8,0% του ακαθάριστου δημοσίου χρέους), σε συνδυασμό με την ιδιαίτερα μακρά διάρκεια αποπληρωμής του χρέους (σχεδόν 20 έτη) και οι ευνοϊκοί όροι εξυπηρέτησης του χρέους, αντισταθμίζουν τους κινδύνους από την προσωρινή αύξηση στο λόγο χρέους προς το ΑΕΠ εξαιτίας της πανδημίας του COVID-19. Αντιστοίχως, οι προσδοκίες για ταχεία βελτίωση των οικονομικών και δημοσιονομικών επιδόσεων της Ελλάδας, καθώς οι αρνητικές επιπτώσεις της πανδημίας του COVID-19 υποχωρούν, σε συνδυασμό με τη δημοσιονομική στήριξη της ΕΕ και την πιστοληπτική αξιοπιστία της χώρας που στηρίζεται από το αποθεματικό ρευστότητας του ελληνικού δημοσίου και την ευνοϊκή δομή του δημοσίου χρέους, οδήγησαν τους αξιολογικούς οίκους σε αναβάθμιση του αξιόχρεου της Ελληνικής Δημοκρατίας. Συγκεκριμένα, ο οίκος Moody's αναβάθμισε το αξιόχρεο της Ελλάδας κατά μία βαθμίδα, σε «Ba3» από «B1» στις 6 Νοεμβρίου 2020, διατηρώντας σταθερή προοπτική για τη χώρα, ενώ ο αξιολογικός οίκος S&P αναβάθμισε το αξιόχρεο τη Ελλάδας κατά μία βαθμίδα σε «BB» από «BB», στις 23 Απριλίου 2021, με θετική προοπτική (από σταθερή). Ως εκ τούτου, το αξιόχρεο της Ελλάδας απέχει 2-3 βαθμίδες πλέον από την «επενδύσιμη αξιολόγηση» ("investment grade").

Όσον αφορά στο υπόλοιπο του έτους, η οικονομική δραστηριότητα αναμένεται να επιταχυνθεί ταχέως τα 3 τελευταία τρίμηνα του 2021, στο 9,0% ετησίως, κατά μέσο όρο. Οι κύριοι παράγοντες θα είναι: α) η σταδιακή χαλάρωση των περιορισμών στις οικονομικές δραστηριότητες, συνοδευόμενη από την έντονη θετική επίδραση που ξεκινά από το 2ο τρίμηνο του 2021 και προκύπτει από τη σύγκριση με την αντίστοιχη περυσινή περίοδο που ξεκινά από το 2ο τρίμηνο του 2020, β) η συνεχιζόμενη δημοσιονομική στήριξη, η οποία περιλαμβάνει χρηματοδότηση που μετακυλίεται από το 2020, γ) η λανθάνουσα ζήτηση και η δημιουργία των αποθεμάτων ρευστότητας που σχετίζεται με συσσωρευμένη αποταμίευση των νοικοκυριών και αυξημένο προληπτικό δανεισμό επιχειρήσεων, και δ) η σταδιακή ανάκαμψη του τουρισμού, καθώς οι εμβολιασμοί αρχίζουν να αντιμετωπίζουν την πανδημία με το άνοιγμα να έχει ξεκινήσει την 15η Μαΐου 2021. Επιπλέον, οι πρώτες χρηματοδοτικές ροές από το Ταμείο Ανάκαμψης αναμένονται να ξεκινήσουν το καλοκαίρι του 2021, ανερχόμενες περίπου σε €4,0 δισ., παρέχοντας πρόσθετη ώθηση στις δημόσιες επενδύσεις και την επιχειρηματική δραστηριότητα από το 3ο τρίμηνο του 2021 κι έπειτα, με την επίδραση στη μεταβολή του ΑΕΠ να κορυφώνεται το 2022.

Παρόλο που η πανδημία βρίσκεται ακόμη σε εξέλιξη το 2ο τρίμηνο του 2021 και ισχύουν ακόμη περιορισμοί σε ένα ευρύ φάσμα οικονομικών δραστηριοτήτων, η επιτάχυνση του προγράμματος εμβολιασμών στην Ελλάδα προμηνύει έναν αποτελεσματικό έλεγχο της εξάπλωσης της νόσου έως το τέλος του 2ου τριμήνου του 2021 και τη σταδιακή εξομάλυνση των περισσότερων οικονομικών δραστηριοτήτων κατά τη διάρκεια του 2021.

Σε αυτό το περιβάλλον, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (στις εαρινές προβλέψεις της) εκτιμά πως το ΑΕΠ της Ελλάδας θα αυξηθεί κατά 5,1% ετησίως, κατά μέσο όρο, την περίοδο 2021-2022, ενσωματώνοντας, για πρώτη φορά, στις προβλέψεις την άμεση επίδραση των εισροών από το Ταμείο Ανάκαμψης της ΕΕ, οι οποίες ξεκινούν το 2021.

Ωστόσο, η αβεβαιότητα παραμένει υψηλή, αντανακλώντας, μεταξύ άλλων, τους κινδύνους που περιβάλλουν την αποτελεσματικότητα των εμβολιασμών λόγω της παρουσίας μεταλλάξεων του COVID-19 αλλά και αποκλίσεων στο ρυθμό ελέγχου της πανδημίας διεθνώς, που θα μπορούσαν να καθυστερήσουν, την εξομάλυνση στη διεθνή κινητικότητα και να αποδυναμώσουν τη βελτίωση στον τουριστικό τομέα. Επίσης, η αδυναμία των μικρότερων και λιγότερο αποδοτικών επιχειρήσεων να ανταγωνιστούν αποτελεσματικά τις μεγαλύτερες επιχειρήσεις, οι οποίες εκμεταλλεύονται τα πιο ανεπτυγμένα ψηφιακά κανάλια ηλεκτρονικών πωλήσεών τους, συνεπάγεται ότι η συνεχιζόμενη συρρίκνωση του συνολικού κύκλου εργασιών το 1ο τρίμηνο του 2021 θα διευρύνει το χάσμα στις επιδόσεις των επιχειρήσεων (ανάλογα με το μέγεθος, την αποδοτικότητα και τον τομέα στο οποίο δραστηριοποιούνται οι επιχειρήσεις). Οι εν λόγω αποκλίσεις είναι πιθανό να διευρυνθούν περαιτέρω κατά το υπόλοιπο του έτους, λόγω των διαφορετικών ταχυτήτων ανάκαμψης της ζήτησης μεταξύ των τομέων της οικονομίας. Αυτοί οι κίνδυνοι θα μπορούσαν, εν μέρει, να αντισταθμιστούν από τη διεύρυνση των δημοσιονομικών μέτρων.

Η ενεργοποίηση του «Σχεδίου Ανάκαμψης για την Ευρώπη» («NGEU») θα μπορούσε να διαδραματίσει καταλυτικό ρόλο για την οικονομική ανάπτυξη της Ελλάδας. Η Ελλάδα συγκαταλέγεται στους κυριότερους αποδέκτες της χρηματοδότησης από το εν λόγω σχέδιο, με το μέγιστο ποσό επιχορηγήσεων στο πλαίσιο του NGEU να φτάνει τα €17,8 δισ. το 2021-2026 (περίπου 1,5% του ΑΕΠ, κατά μέσο όρο, ετησίως το 2021-2026), ενώ τα δάνεια θα μπορούσαν να ανέλθουν έως €12,7 δισ. (περίπου 1,0% του ΑΕΠ, κατά μέσο όρο, ανά έτος το 2021-2026).

Ρευστότητα

Η Εταιρεία παρακολουθεί τις προβλεπόμενες ταμειακές ροές και διαχειρίζεται τη ρευστότητά της σε καθημερινή βάση. Με τη στήριξη της μητρικής ΕΤΕ διασφαλίζει την απαιτούμενη ρευστότητα ούτως ώστε να είναι σε θέση να ανταποκρίνεται στις υποχρεώσεις της.

Κεφαλαιακή επάρκεια

Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2020 ανήλθε σε 38,8%, από 40,6% την 31 Δεκεμβρίου 2019 (βλ. Σημείωση 4.5 Κεφαλαιακή Επάρκεια).

Συμπέρασμα για τη συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η Διοίκηση της Εταιρείας, λαμβάνοντας αφ΄ενός υπ΄όψη της την κερδοφορία και την κεφαλαιακή της επάρκεια, τις θετικές ταμειακές ροές από τις λειτουργικές της δραστηριότητες και αφ΄ ετέρου το γεγονός ότι η μητρική Τράπεζα συντάσσει τις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις βάσει της συνέχισης της επιχειρηματικής της δραστηριότητας, πιστεύει ότι η Εταιρεία είναι σε θέση να υποστηρίξει τα επιχειρηματικά της σχέδια κατά την τρέχουσα διαχειριστική χρήση (2021) και για το λόγο αυτό συνέταξε τις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής της δραστηριότητας.

2.3 Υιοθέτηση των ΔΠΧΑ

Τροποποιήσεις σε υπάρχοντα πρότυπα και στο εννοιολογικό πλαίσιο που τέθηκαν σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2020

-Ορισμός της Επιχειρηματικής Οντότητας - Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2020, όπως εκδόθηκε από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (International Accounting Standards Board («IASB»)). Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις για την έννοια της επιχειρηματικής οντότητας στο ΔΠΧΑ 3 Συνένωση Επιχειρήσεων προκειμένου να βοηθήσει τις εταιρείες να καθορίσουν εάν ένα σύνολο αποκτώμενων δραστηριοτήτων και περιουσιακών στοιχείων αποτελούν επιχειρηματική οντότητα ή όχι. Καθορίζονται οι ελάχιστες απαιτήσεις για τον ορισμό της επιχειρηματικής οντότητας, αφαιρείται η αξιολόγηση για το εάν οι αντισυμβαλλόμενοι είναι ικανοί να αντικαταστήσουν κάποια ελλιπή στοιχεία ή διαδικασίες και να συνεχίσουν την παραγωγή αγαθών και την παροχή υπηρεσιών, εισάγει κριτήρια για να βοηθήσει τις εταιρείες να αξιολογήσουν εάν οι αποκτώμενες δραστηριότητες είναι ουσιαστικές, περιορίζει τον ορισμό της επιχειρηματικής οντότητας και των παραγόμενων αγαθών ή των παρεχόμενων υπηρεσιών και εισάγει ένα προαιρετικό τεστ συγκέντρωσης εύλογης αξίας περιουσιακών στοιχείων. Οι τροποποιήσεις πρέπει να εφαρμοστούν σε συνενώσεις επιχειρήσεων ή αποκτήσεις περιουσιακών στοιχείων που έχουν γίνει κατά την ή μεταγενέστερα της αρχής της πρώτης ετήσιας περιόδου αναφοράς από την 1 Ιανουαρίου 2020 και μετά. Συνεπώς, οι εταιρείες δεν χρειάζεται να επαναξιολογήσουν τις αντίστοιχες συναλλαγές που έχουν πραγματοποιήσει σε προηγούμενες περιόδους αναφοράς. Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

-Ορισμός του Ουσιώδους – Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και στο ΔΛΠ 8 (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2020, όπως εκδόθηκε από το IASB). Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και ΔΛΠ 8 Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές σε Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη, για να εναρμονίσει τον ορισμό του «ουσιώδους» σε όλα τα πρότυπα και να αποσαφηνίσει συγκεκριμένες πτυχές του ορισμού. Ο νέος ορισμός αναφέρει ότι «Η πληροφορία είναι ουσιώδης, εάν παραλείποντας την, παραποιώντας την, ή παρεμποδίζοντάς την, θα μπορούσε να επηρεάσει τις αποφάσεις που λαμβάνουν οι χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, οι οποίες παρέχουν χρηματοοικονομικές πληροφορίες για μία συγκεκριμένη οντότητα». Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι το ουσιώδες εξαρτάται από την φύση ή την σημαντικότητα της πληροφορίας ή και από τα δύο. Μία οντότητα θα πρέπει να αξιολογήσει εάν μία πληροφορία μεμονωμένα ή σε συνδυασμό με άλλες πληροφορίες είναι ουσιώδης στο πλαίσιο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

-Εννοιολογικό Πλαίσιο. Τον Μάρτιο του 2018, το IASB εξέδωσε αναθεωρημένη έκδοση του Εννοιολογικού Πλαισίου για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά (το «Πλαίσιο»), που θα έχει ισχύ για τις χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2020. Το Πλαίσιο καθορίζει τις θεμελιώδεις έννοιες της χρηματοοικονομικής αναφοράς βάσει των οποίων θα εκδίδονται τα ΔΠΧΑ. Το Πλαίσιο αποτελεί τη βάση για τα υπάρχοντα Πρότυπα αλλά δεν τα αντικαθιστά. Οι συντάκτες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων χρησιμοποιούν το Πλαίσιο ως σημείο αναφοράς για την ανάπτυξη λογιστικών πολιτικών στις σπάνιες περιπτώσεις όπου μια συγκεκριμένη επιχειρηματική συναλλαγή δεν καλύπτεται από τα υπάρχοντα ΔΠΧΑ. Το IASB και η Επιτροπή Διερμηνειών ΔΠΧΑ θα αρχίσουν να χρησιμοποιούν άμεσα το νέο Πλαίσιο στην ανάπτυξη νέων ή στην τροποποίηση υφιστάμενων ΔΠΧΑ και διερμηνειών. Η υιοθέτηση του αναθεωρημένου εννοιολογικού πλαισίου δεν είχε σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Οι τροποποιήσεις των υφιστάμενων προτύπων και του Πλαισίου, που ισχύουν από την 1η Ιανουαρίου 2020, εγκρίθηκαν από την ΕΕ.

Νέα πρότυπα και τροποποιήσεις σε υφιστάμενα πρότυπα που θα τεθούν σε ισχύ μετά το 2020

Τροποποιήσεις

-ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση): Παραχωρήσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον COVID-19 (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιουνίου 2020, και σε ισχύ για ενοποιημένες και ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις από την 1 Ιανουαρίου 2021). Η τροποποίηση παρέχει στους μισθωτές (αλλά όχι στους εκμισθωτές) την προαιρετική δυνατότητα εξαίρεσης από την αξιολόγηση του κατά πόσον η παραχώρηση ενοικίου που σχετίζεται με τον COVID-19 αποτελεί τροποποίηση της μίσθωσης. Οι μισθωτές μπορούν να επιλέξουν να αντιμετωπίζουν λογιστικά τις παραχωρήσεις ενοικίου με τον ίδιο τρόπο όπως και τις αλλαγές που δεν θεωρούνται τροποποιήσεις μισθώσεων. Η τροποποίηση είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιουνίου 2020 και μετά και ως εκ τούτου για ενοποιημένες και ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις από την 1 Ιανουαρίου 2021. Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν θα έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16 (Τροποποιήσεις): Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς – Φάση **2** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2021, όπως εκδόθηκε από το IASB). Οι τροποποιήσεις εισάγουν μια πρακτική μέθοδο για τις αλλαγές που απαιτούνται από την αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς, διευκρινίζουν ότι οι σχέσεις λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνου δεν διακόπτονται μόνο λόγω της αναμόρφωσης επιτοκίων αναφοράς και εισάγουν γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν την φύση και την έκταση των κινδύνων που προκύπτουν από την αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς και στους οποίους είναι εκτεθειμένη η εταιρεία, τους τρόπους αντιμετώπισης των κινδύνων αυτών, καθώς και την πρόοδο και τον τρόπο μετάβασης στα εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς. Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν θα έχει σημαντική επίπτωση στις σχέσεις λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνου της Εταιρείας.

Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο – Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2022, όπως εκδόθηκε από το IASB). Οι τροποποιήσεις ενημερώνουν μια αναφορά στο ΔΠΧΑ 3 για το Εννοιολογικό Πλαίσιο χωρίς να αλλάζουν τις λογιστικές απαιτήσεις για συνενώσεις επιχειρήσεων.

-Ενσώματα Πάγια: Εισπράξεις ποσών πριν από την προβλεπόμενη χρήση – Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2022, όπως εκδόθηκε από το IASB). Οι τροποποιήσεις απαγορεύουν σε μια εταιρία να αφαιρεί από το κόστος των ενσώματων παγίων τα ποσά που εισπράττονται από την πώληση στοιχείων που έχουν παραχθεί ενώ το περιουσιακό στοιχείο βρίσκεται στη φάση προετοιμασίας για την προβλεπόμενη χρήση του. Αντ' αυτού, η εταιρία θα αναγνωρίζει τέτοιου είδους εισπράξεις από πωλήσεις και το σχετικό κόστος στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

-Επαχθείς συμβάσεις: Κόστος Εκπλήρωσης Σύμβασης – Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37 (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2022, όπως εκδόθηκε από το IASB). Οι τροποποιήσεις καθορίζουν τα κόστη που λαμβάνονται υπόψη, κατά την αξιολόγηση του κατά πόσο μια σύμβαση θα είναι ζημιογόνος.

-ΔΠΧΑ 4 (Τροποποίηση): Παράταση της προσωρινής εξαίρεσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά). Η τροποποίηση αλλάζει την καθορισμένη ημερομηνία λήξης για την προσωρινή εξαίρεση στο ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα, έτσι ώστε οι οντότητες να εφαρμόσουν το ΔΠΧΑ 9 στις χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά.

-ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση): Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπροθέσμων και μακροπροθέσμων (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά). Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες ανάλογα με τα δικαιώματα που υπάρχουν στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Η τροποποίηση «ταξινόμηση» δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από τα γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Η ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπροθέσμων και μακροπροθέσμων εκδόθηκε τον Ιανουάριο 2020 και είναι σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2022. Ωστόσο, λόγω της πανδημίας COVID-19, το IASB ανέβαλε την ημερομηνία εφαρμογής κατά ένα έτος ώστε να παρέχεται περισσότερος χρόνος στις οντότητες να εφαρμόσουν τυχόν αλλαγές στην ταξινόμηση που προκύπτουν από αυτές τις τροποποιήσεις. Η ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως Βραχυπροθέσμων και Μακροπροθέσμων είναι σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά. Παρόλο που οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας παρουσιάζονται βάσει ρευστότητας, αυτή η τροποποίηση διευκρινίζει ότι ο διακανονισμός αναφέρεται σε μεταφορά στον αντισυμβαλλόμενο χρημάτων, μετοχικών τίτλων, άλλων περιουσιακών στοιχείων ή υπηρεσιών.

ΔΛΠ 1 Οδηγία Εφαρμογής των ΔΠΧΑ Νο 2 (Τροποποιήσεις): Γνωστοποίηση Λογιστικών Πολιτικών (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά). Οι τροποποιήσεις αντικαθιστούν την απαίτηση γνωστοποίησης «σημαντικών» λογιστικών πολιτικών με την απαίτηση γνωστοποίησης «ουσιωδών» λογιστικών πολιτικών. Περιλαμβάνονται επεξηγήσεις και παραδείγματα για το πότε μία λογιστική πολιτική είναι πιθανό να είναι ουσιώδης. Το Συμβούλιο ανέπτυξε οδηγίες και παραδείγματα προκειμένου να εξηγήσει και να υποστηρίξει την εφαρμογή της «μεθόδου ουσιαστικότητας σε τέσσερα βήματα».

-ΔΛΠ 8 (Τροποποίηση): Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά). Η τροποποίηση αντικαθιστά

τον ορισμό της αλλαγής σε λογιστικές εκτιμήσεις με τον ορισμό των λογιστικών εκτιμήσεων. Σύμφωνα με τον νέο ορισμό οι λογιστικές εκτιμήσεις αποτελούν «νομισματικά ποσά στις οικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα επιμέτρησης». Λογιστικές εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται σε περιπτώσεις που οι λογιστικές πολιτικές απαιτούν, για στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων, τρόπο επιμέτρησης που υπόκειται σε αβεβαιότητα επιμέτρησης. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι αλλαγές σε λογιστικές εκτιμήσεις που προέρχονται από νέες πληροφορίες ή νέες εξελίξεις δεν αποτελούν διόρθωση σφάλματος.

-Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2018–2020 (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2022 και μετά, όπως εκδόθηκε από το IASB). Οι τροποποιήσεις που έχουν εφαρμογή για την Εταιρεία αναφέρονται στη συνέχεια:

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αμοιβές στο τεστ '10 τοις εκατό' για παύση αναγνώρισης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Η τροποποίηση διευκρινίζει ποιες αμοιβές περιλαμβάνει μια οικονομική οντότητα όταν εφαρμόζει το τεστ '10 τοις εκατό' κατά την αξιολόγηση του κατά πόσον θα γίνει παύση αναγνώρισης μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Στην αξιολόγηση περιλαμβάνονται μόνο οι αμοιβές που καταβάλλονται ή εισπράττονται μεταξύ της οντότητας (του δανειολήπτη) και του δανειστή, συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών που καταβάλλονται ή εισπράττονται από την οντότητα ή τον δανειστή για λογαριασμό του άλλου.

ΔΠΧΑ 16: Κίνητρα Μίσθωσης. Η τροποποίηση του Επεξηγηματικού Παραδείγματος 13 που συνοδεύει το ΔΠΧΑ 16 αφαιρεί από το παράδειγμα την απεικόνιση της αποζημίωσης από τον εκμισθωτή των βελτιώσεων του μίσθιου, προκειμένου να αποφευχθεί οποιαδήποτε πιθανή σύγχυση σχετικά με την αντιμετώπιση των κινήτρων μίσθωσης που ενδέχεται να προκύψουν λόγω του τρόπου με τον οποίο απεικονίζονται τα κίνητρα μίσθωσης σε αυτό το παράδειγμα.

Οι τροποποιήσεις των υφιστάμενων προτύπων με ισχύ μετά το 2020 δεν έχουν ακόμη εγκριθεί από την ΕΕ, με εξαίρεση τις τροποποιήσεις: του ΔΠΧΑ 16 παραχωρήσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον COVID-19, του ΔΠΧΑ 4 παράταση της προσωρινής εξαίρεσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 και των ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16 Αναμόρφωση Επιτοκίων Αναφοράς – Φάση 2 οι οποίες έχουν εγκριθεί από την ΕΕ.

2.4 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ (€), που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την ημερομηνία διενέργειας της εκάστοτε συναλλαγής. Τα νομισματικά στοιχεία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης σε άλλα νομίσματα έχουν αποτιμηθεί βάσει της ισχύουσας ισοτιμίας κατά την ημερομηνία συντάξεως της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης. Τα συναλλαγματικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από την εκκαθάριση των συναλλαγών σε ξένο νόμισμα και από τη μετατροπή των νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων από ξένο νόμισμα καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και συνολικών εσόδων της χρήσης. Μη νομισματικά στοιχεία που καταχωρούνται στο ιστορικό κόστος σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται χρησιμοποιώντας τη συναλλαγματική ισοτιμία την ημερομηνία της συναλλαγής.

2.5 Συμψηφισμός

Η απεικόνιση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του καθαρού ποσού που προκύπτει από συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων επιτρέπεται, μόνο εφόσον υφίσταται συμβατικό δικαίωμα που επιτρέπει το συμψηφισμό των ποσών που έχουν καταχωρηθεί και παράλληλα υπάρχει πρόθεση είτε για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού, τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης ταυτόχρονα, είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει μετά το συμψηφισμό.

2.6 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα διαθέσιμα, οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις, οι λοιπές απαιτήσεις και υποχρεώσεις και τέλος τα ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια της Εταιρείας.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα παρουσιάζονται ως απαιτήσεις, υποχρεώσεις ή στοιχεία της καθαρής θέσεως, βάσει της ουσίας και του περιεχομένου των σχετικών συμβάσεων από τις οποίες απορρέουν. Τόκοι, μερίσματα, κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χαρακτηρίζονται ως απαιτήσεις ή υποχρεώσεις, λογιστικοποιούνται ως έσοδα ή έξοδα αντίστοιχα. Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους λογιστικοποιείται απ' ευθείας στην καθαρή θέση.

Η Εταιρεία δεν κάνει χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων ούτε για αντιστάθμιση κινδύνων, ούτε για κερδοσκοπικούς σκοπούς.

2.7 Παύση απεικόνισης

2.7.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (ή αν ισχύει, μέρος χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή ομάδα παρόμοιων τέτοιων στοιχείων) παύει να απεικονίζεται όταν:

- εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου,

- η Εταιρεία διατηρεί τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, αλλά αναλαμβάνει συμβατική υποχρέωση να καταβάλλει χωρίς σημαντική καθυστέρηση τις ταμειακές ροές σε έναν ή περισσότερους παραλήπτες («pass-through διακανονισμός»),
- η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά της να εισπράξει ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο και είτε (α) έχει μεταβιβάσει πραγματικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου, ή (β) δεν έχει ούτε μεταβιβάσει ούτε πραγματικά διατηρήσει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου.
- η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά της να εισπράξει ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο και δεν έχει ούτε μεταβιβάσει, ούτε πραγματικά διατηρήσει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου, ούτε έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου, το περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται στο βαθμό της συνεχιζόμενης ανάμειξης της Εταιρείας στο περιουσιακό στοιχείο. Η συνεχής ανάμειξη με τη μορφή τις εγγύησης επί του μεταβιβαζόμενου περιουσιακού στοιχείου επιμετράται στο χαμηλότερο μεταξύ της λογιστικής αξίας του και του μέγιστου εκτιμώμενου ποσού που μπορεί η Εταιρεία να κληθεί να πληρώσει.

2.7.2 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να αναγνωρίζεται όταν ακυρώνεται, λήγει ή δεν υφίσταται πλέον.

2.8 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η Εταιρεία υπολογίζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων βάσει ενός πλαισίου υπολογισμού της εύλογης αξίας που κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά μέσα σε μια ιεραρχία τριών επιπέδων των δεδομένων που χρησιμοποιούνται στην αποτίμηση, όπως περιγράφεται κατωτέρω.

Επίπεδο 1: Μη προσαρμοσμένες χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργή αγορά πανομοιότυπων χρηματοοικονομικών μέσων. Στο Επίπεδο 1 περιλαμβάνονται χρεόγραφα, μετοχές και παράγωγα που διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά. Ενεργή αγορά, είναι η αγορά στην οποία οι συναλλαγές έχουν επαρκή συχνότητα και όγκο, έτσι ώστε η πληροφόρηση σχετικά με τιμές να παρέχεται σε συνεχή βάση και επιπλέον χαρακτηρίζεται από χαμηλά περιθώρια κέρδους.

Επίπεδο 2: Παρατηρήσιμα δεδομένα εκτός από τιμές του Επιπέδου 1, όπως χρηματιστηριακές τιμές παρόμοιων μέσων, τιμές από αγορές που δεν είναι ενεργές, ή άλλα δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα ή μπορούν να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα δεδομένα (για παράδειγμα τιμές που προκύπτουν από παρατηρήσιμα δεδομένα) για σχεδόν το σύνολο της διάρκειας του μέσου. Στο Επίπεδο 2 περιλαμβάνονται χρεωστικοί τίτλοι για τους οποίους υπάρχουν προσφερόμενες τιμές, όμως παρουσιάζουν μικρότερη συχνότητα αγοραπωλησιών σε σχέση με άλλα χρηματοοικονομικά μέσα που διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακές αγορές, καθώς και χρεωστικοί τίτλοι χωρίς προσφερόμενες τιμές, καθώς και παράγωγα των οποίων οι αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές, με δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά ή μπορούν να υπολογιστούν ή να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία από την αγορά. Αυτή η κατηγορία γενικά περιλαμβάνει κρατικά και εταιρικά ομόλογα με τιμές σε αγορές που δεν είναι ενεργές και κάποια εξωχρηματιστηριακά παράγωγα.

Επίπεδο 3: Μη παρατηρήσιμα δεδομένα που υποστηρίζονται από λίγες ή καθόλου συναλλαγές σε ενεργή αγορά και επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία. Εάν η αποτίμηση ενός στοιχείου χρησιμοποιεί παρατηρήσιμα δεδομένα που απαιτούν σημαντικές προσαρμογές βασισμένες σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, αυτό το μέσο κατατάσσεται στο Επίπεδο 3. Σε αυτό το επίπεδο περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων η αξία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές, καθώς και μέσα για τα οποία ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί σημαντική κρίση ή εκτίμηση από τη Διοίκηση.

Το επίπεδο στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο οποίο κατατάσσεται ένας υπολογισμός εύλογης αξίας προσδιορίζεται με βάση το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της εύλογης αξίας και έχουν σημαντική επίδραση. Για το σκοπό αυτό η σημαντικότητα ενός δεδομένου αξιολογείται σε σχέση με τη συνολική εύλογη αξία.

2.9 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Για τους σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα νοούνται τα υπόλοιπα των λογαριασμών «Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα» και οι «Καταθέσεις όψεως» των οποίων ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους είναι ασήμαντος και οι οποίες χρησιμοποιούνται από την Εταιρεία για την εξυπηρέτηση των βραχυπροθέσμων υποχρεώσεών της.

2.10 Μισθώσεις

Η Εταιρεία εξετάζει κατά την έναρξη μιας σύμβασης εάν η σύμβαση αποτελεί ή περιλαμβάνει μίσθωση εξετάζοντας εάν έχει το δικαίωμα να ελέγχει τη χρήση ενός αναγνωρισμένου περιουσιακού στοιχείου για μια χρονική περίοδο λαμβάνοντας όλα τα οικονομικά οφέλη από τη

χρήση του περιουσιακού στοιχείου με αντάλλαγμα μία αμοιβή.

2.10.1 Η Εταιρεία ως μισθωτής

Η Εταιρεία εφαρμόζει ενιαίο λογιστικό χειρισμό για την αναγνώριση και επιμέτρηση όλων των συμβάσεων μίσθωσης, με εξαίρεση τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και τις μισθώσεις χαμηλής αξίας, των οποίων οι πληρωμές μισθωμάτων αναγνωρίζονται ως λειτουργικά έξοδα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Κατά την έναρξη της μίσθωσης η Εταιρεία:

α. Αναγνωρίζει το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης που αντιπροσωπεύει το δικαίωμα της Εταιρείας να χρησιμοποιήσει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

β. Αναγνωρίζει υποχρεώσεις από μίσθωση που αντιπροσωπεύει την παρούσα αξία των μισθωμάτων της Εταιρείας που θα καταβληθούν κατά τη χρονική διάρκεια της μισθωτικής περιόδου στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

γ. Αναγνωρίζει αποσβέσεις επί του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης.

δ. Εξετάζει εάν υπάρχει ένδειξη απομείωσης του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

ε. Αναγνωρίζει έξοδα τόκων στις υποχρεώσεις από μίσθωση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

στ. Παρουσιάζει τις ταμειακές εκροές που αφορούν αποπληρωμή κεφαλαίου στις ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων και τις ταμειακές εκροές που αφορούν πληρωμή τόκων στις ταμειακές ροές λειτουργικών δραστηριοτήτων στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών.

2.10.2 Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Η Εταιρεία αναγνωρίζει το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου (δηλ. την ημέρα που το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο καθίσταται διαθέσιμο προς χρήση από τον μισθωτή). Το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης επιμετράται στο κόστος, μειωμένο κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις και ζημίες απομείωσης, προσαρμοσμένο κατά την τυχόν επανεπιμέτρηση της υποχρέωσης από τη μίσθωση. Το κόστος του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης αποτελείται από το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης από τη μίσθωση, τις αρχικές άμεσες δαπάνες, το κόστος αποκατάστασης του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου σε συγκεκριμένη κατάσταση, καθώς και από τα μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης ή προγενέστερα, μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης. Το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης αποσβένεται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της μίσθωσης.

2.10.3 Υποχρεώσεις μίσθωσης

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις από μίσθωση οι οποίες επιμετρώνται στην παρούσα αξία των μισθωμάτων που θα καταβληθούν κατά τη χρονική διάρκεια της μισθωτικής περιόδου, χρησιμοποιώντας το τεκμαρτό προεξοφλητικό επιτόκιο της σύμβασης ή στην περίπτωση που το επιτόκιο αυτό δεν μπορεί να προσδιοριστεί, χρησιμοποιώντας το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού (IBR) του μισθωτή. Το IBR είναι το επιτόκιο που θα κατέβαλλε η Εταιρεία προκειμένου να δανειστεί το ποσό που θα χρειαζόταν να καταβάλει ώστε να αποκτήσει περιουσιακό στοιχείο αντίστοιχο με το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης, για το αντίστοιχο χρονικό διάστημα, με αντίστοιχες εξασφαλίσεις, σε αντίστοιχο οικονομικό περιβάλλον.

Τα μισθώματα αποτελούνται από τα σταθερά μισθώματα (μειωμένα κατά τα τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης), τα κυμαινόμενα μισθώματα που εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο και από τα ποσά που αναμένεται να καταβάλλει ο μισθωτής βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας. Τα μισθώματα επίσης περιλαμβάνουν την τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι θα ασκηθεί από την Εταιρεία, καθώς και τις τυχόν καταβολές ποινής για καταγγελία της μίσθωσης, εάν η διάρκεια μίσθωσης αποτυπώνει την άσκηση δικαιώματος καταγγελίας από την Εταιρεία.

Τα κυμαινόμενα μισθώματα που δεν εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο αναγνωρίζονται ως έξοδα στη χρονική περίοδο κατά την οποία προέκυψε το γεγονός ή η κατάσταση που οδήγησε στην πληρωμή. Η υποχρέωση μίσθωσης επανεπιμετράται όταν υπάρχει μεταβολή στις μελλοντικές πληρωμές μισθωμάτων που προκύπτει από μεταβολή σε δείκτη ή επιτόκιο, εάν υπάρχει μεταβολή στην εκτίμηση της Εταιρείας για τα ποσά που αναμένεται να καταβληθούν ως εγγύηση υπολειμματικής αξίας ή εάν υπάρξει αλλαγή στην εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με το αν θα ασκήσει ένα δικαίωμα αγοράς, παράτασης ή τερματισμού της μίσθωσης. Όταν η υποχρέωση μίσθωσης επανεπιμετράται κατ 'αυτόν τον τρόπο, πραγματοποιείται αντίστοιχη προσαρμογή στη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης ή καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων εάν η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης έχει μειωθεί στο μηδέν.

2.10.4 Βραχυπρόθεσμες μισθώσεις ή μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας

Η Εταιρεία έχει επιλέξει να μην αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης και υποχρεώσεις μίσθωσης για βραχυπρόθεσμες μισθώσεις με διάρκεια ίση ή μικρότερη των 12 μηνών καθώς και μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας (μικρότερη των €5.000). Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις πληρωμές μισθωμάτων

που σχετίζονται με τις εν λόγω μισθώσεις ως έξοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης με τη σταθερή μέθοδο.

2.10.5 Η Εταιρεία ως εκμισθωτής

Χρηματοδοτικές μισθώσεις: Όταν τα ενσώματα πάγια στοιχεία έχουν μισθωθεί με χρηματοδοτική μίσθωση, η παρούσα αξία των ελάχιστων καταβαλλόμενων μισθωμάτων απεικονίζεται ως απαίτηση. Τα έσοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης με τη μέθοδο της καθαρής επένδυσης (προ φόρων), η οποία αντικατοπτρίζει ένα σταθερό συντελεστή απόδοσης. Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις».

Λειτουργικές μισθώσεις: Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία που εκμισθώνονται στα πλαίσια συμβάσεων λειτουργικής μίσθωσης, απεικονίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης ανάλογα με τη λειτουργική φύση τους. Τα εκμισθωμένα ενσώματα πάγια στοιχεία αποσβένονται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία θα πρέπει να συμπίπτει με την ωφέλιμη ζωή ομοειδών ενσώματων παγίων στοιχείων. Τα έσοδα από μισθώματα (μείον την αξία τυχόν κινήτρων που παρέχονται στον μισθωτή) αναγνωρίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.11 Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις

2.11.1 Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών μέσων κατά ΔΠΧΑ 9

Την 1 Ιανουαρίου 2018, η Εταιρεία υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα, το οποίο αντικατέστησε το ΔΛΠ 39 – Χρηματοοικονομικά μέσα : Αναγνώριση και Επιμέτρηση, και τροποποίησε τις απαιτήσεις για ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, απομείωσης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και λογιστικής αντιστάθμισης.

2.11.2 Προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις κατά ΔΠΧΑ 9

Εισαγωγή

Το ΔΠΧΑ 9 περιλαμβάνει απαιτήσεις για την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, την απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και τη λογιστική αντιστάθμισης.

Ταξινόμηση και επιμέτρηση

Η ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων εξαρτάται από τον τρόπο με τον οποίο γίνεται η διαχείρισή τους (το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας) και από τα χαρακτηριστικά των συμβατικών τους ταμειακών ροών. Οι παράγοντες αυτοί καθορίζουν εάν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων ("ΕΑΜΛΣΕ") ή στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων ("ΕΑΜΑ"). Συγκεκριμένα, τα χρεωστικά μέσα που κατέχονται βάσει ενός επιχειρηματικού μοντέλου που αποσκοπεί στην είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών (παρά στην πώληση του τίτλου πριν από τη λήξη του προκειμένου να πραγματοποιηθούν τα κέρδη ή οι ζημιές από τις μεταβολές στην εύλογη αξία του), οι οποίες συνίστανται αποκλειστικά σε πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του εκάστοτε ανεξόφλητου κεφαλαίου (solely payments of principal and interest - SPPI), σε προκαθορισμένες ημερομηνίες, επιμετρώνται σε μεταγενέστερες περιόδους, γενικά, στο αποσβεσμένο κόστος. Χρεωστικοί τίτλοι που κατέχονται στα πλαίσια ενός επιχειρηματικού μοντέλου που αποσκοπεί είτε στην είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών είτε στην πώληση των χρεωστικών τίτλων, οι συμβατικοί όροι των οποίων είναι SPPI, επιμετρώνται σε ΕΑΜΛΣΕ, εκτός εάν το περιουσιακό στοιχείο έχει προσδιοριστεί σε ΕΑΜΑ. Όλα τα υπόλοιπα χρεωστικά μέσα και συμμετοχικοί τίτλοι επιμετρώνται σε μεταγενέστερες περιόδους στην εύλογη αξία τους. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, παρέχεται η δυνατότητα αμετάκλητης επιλογής να παρουσιάζονται οι μεταγενέστερες μεταβολές στην εύλογη αξία ενός συμμετοχικού τίτλου (που δεν κατέχεται για εμπορικούς σκοπούς) στα λοιπά συνολικά έσοδα, με αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων μόνο των εσόδων από μερίσματα.

Αναφορικά με την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που έχουν προσδιοριστεί σε ΕΑΜΑ, το ΔΠΧΑ 9 απαιτεί η μεταβολή της εύλογης αξίας της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που οφείλεται στη μεταβολή του πιστωτικού κινδύνου της εν λόγω υποχρέωσης, να αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα, εκτός εάν αυτό θα δημιουργούσε ή θα διεύρυνε μία λογιστική αναντιστοιχία στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία που οφείλονται στον πιστωτικό κίνδυνο της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Απομείωση

Αναφορικά με την απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 η απομείωση υπολογίζεται βάσει ενός μοντέλου αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας. Οι απαιτήσεις απομείωσης έχουν εφαρμογή στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος και στις απαιτήσεις από μισθώματα.

Κατά την αρχική αναγνώριση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, απαιτείται πρόβλεψη απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες («ΑΠΖ») από γεγονότα αθέτησης που είναι πιθανό να επέλθουν εντός των επόμενων 12 μηνών (ΑΠΖ 12 μηνών). Σε περίπτωση που ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά σε σχέση με το ύψος του κινδύνου κατά την αρχική

αναγνώριση του μέσου, απαιτείται πρόβλεψη απομείωσης ΑΠΖ που προκύπτει από όλα τα πιθανά γεγονότα αθέτησης κατά την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του εν λόγω χρηματοοικονομικού μέσου (ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου). Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία για τα οποία αναγνωρίζονται ΑΠΖ 12 μηνών βρίσκονται στο 'στάδιο 1', αυτά για τα οποία θεωρείται ότι έχει προκύψει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου βρίσκονται στο 'στάδιο 2', και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία για τα οποία υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης, ούτως ώστε να θεωρούνται ότι είναι σε αθέτηση, ή αλλιώς, απομειωμένα λόγω πιστωτικού κινδύνου, κατατάσσονται στο 'στάδιο 3'.

Η αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου καθώς και των ΑΠΖ απαιτείται να είναι αμερόληπτη, και να περιλαμβάνει όλη τη διαθέσιμη πληροφόρηση που σχετίζεται με την αξιολόγηση αυτή, συμπεριλαμβανομένων πληροφοριών σχετικά με παρελθόντα γεγονότα, τρέχουσες συνθήκες και προβλέψεις των οικονομικών συνθηκών κατά την ημερομηνία αναφοράς, που να είναι λογικές και βάσιμες. Επιπλέον, η εκτίμηση των ΑΠΖ θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη τη διαχρονική αξία του χρήματος.

Ταξινόμηση και επιμέτρηση

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τις ακόλουθες κατηγορίες επιμέτρησης για τα χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα σε αποσβεσμένο κόστος:

Η Εταιρεία αξιολογεί τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών των χρεωστικών χρηματοοικονομικών μέσων κατά την αρχική αναγνώριση, προκειμένου να διαπιστώσει αν οι ταμειακές ροές είναι SPPI. Αυτό αναφέρεται ως «αξιολόγηση SPPI». Το ποσό των τόκων σε μια τυπική δανειακή σύμβαση, αποτελείται συνήθως από το αντάλλαγμα για τη διαχρονική αξία του χρήματος καθώς και για τον πιστωτικό κίνδυνο που αναλαμβάνεται. Το ποσό των τόκων μπορεί επίσης να περιλαμβάνει αντάλλαγμα για άλλους βασικούς κινδύνους, όπως τον κίνδυνο ρευστότητας, λοιπά κόστη δανεισμού, καθώς και ένα περιθώριο κέρδους. Το ΔΠΧΑ 9 απαγορεύει το διαχωρισμό τυχόν ενσωματωμένων παραγώγων από μια υβριδική σύμβαση όταν το κύριο συμβόλαιο αποτελεί χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο εντός του πεδίου εφαρμογής του Προτύπου. Στις περιπτώσεις αυτές, η αξιολόγηση SPPI πραγματοποιείται στο σύνολο του υβριδικού χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Όλα τα λογιστικά υπόλοιπα από χρηματοδοτικές μισθώσεις ταξινομούνται στο επιχειρηματικό μοντέλο διακράτησης περιουσιακών στοιχείων για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος.

Τα χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομούνται με βάση: α) το επιχειρηματικό μοντέλο βάσει του οποίου γίνεται η διαχείρισή τους και β) τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Τα επιχειρηματικά μοντέλα αντικατοπτρίζουν τον τρόπο με τον οποίο η Εταιρεία διαχειρίζεται τα χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα για τη δημιουργία ταμειακών ροών.

Αναφορικά με τα χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα, η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει τα ακόλουθα επιχειρηματικά μοντέλα:

- Διακρατούμενα για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών.
- Διακρατούμενα για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών καθώς και για ενδεχόμενη πώληση. Ο σκοπός του επιχειρηματικού αυτού μοντέλου είναι η διαχείριση των καθημερινών αναγκών ρευστότητας και επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρεωστικών τίτλων. Τα περιουσιακά στοιχεία αυτής της κατηγορίας δεν πωλούνται με σκοπό τη βραχυπρόθεσμη κερδοφορία.

Απομείωση

Ορισμός Αθέτησης

Η Εταιρεία έχει εναρμονίσει τον ορισμό της αθέτησης για λογιστικούς σκοπούς με τον ορισμό των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (Non Performing Exposures – NPE), όπως αυτός ορίζεται από τα Εκτελεστικά Τεχνικά Πρότυπα της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (European Banking Authority – EBA) αναφορικά με τα μη Εξυπηρετούμενα και υπό Ρύθμιση ανοίγματα, όπως υιοθετήθηκαν από τον Εκτελεστικό Κανονισμό της ΕΕ 2015/227 της 9ης Ιανουαρίου 2015, που τροποποιεί τον εκτελεστικό κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 680/2014 της Επιτροπής για τη θέσπιση εκτελεστικών τεχνικών προτύπων όσον αφορά στην υποβολή εποπτικών αναφορών από τα ιδρύματα, σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου («EBA ITS»). Ο ορισμός της αθέτησης για σκοπούς χρηματοοικονομικής αναφοράς είναι εναρμονισμένος με αυτόν που χρησιμοποιείται για σκοπούς εσωτερικής διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου.

Σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο θεωρείται μη απομειωμένο όταν δεν πληρείται ο ορισμός για ταξινόμηση στο Στάδιο 3. Το άνοιγμα ταξινομείται στο Στάδιο 2 όταν έχει υποστεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου μετά την αρχική του αναγνώριση, αλλιώς ταξινομείται στο Στάδιο 1.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία αξιολογεί κατά πόσον ο πιστωτικός κίνδυνος του χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, συγκρίνοντας τον κίνδυνο αθέτησης που παρατηρείται καθ' όλη την υπολειπόμενη αναμενόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου με τον κίνδυνο αθέτησης κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης.

Η διαδικασία της Εταιρείας για την παραπάνω αξιολόγηση είναι πολυπαραγοντική και αποτελείται κυρίως από τρεις συνιστώσες:

- Ποσοτικά κριτήρια, που αφορούν στην ποσοτική σύγκριση της πιθανότητας αθέτησης ή της πιστοληπτικής διαβάθμισης κατά την ημερομηνία αναφοράς σε σχέση με την αντίστοιχη ένδειξη πιστωτικού κινδύνου κατά την αρχική αναγνώριση,
- Ποιοτικά κριτήρια, που βασίζονται κυρίως στην κατάταξη οφειλετών στην εσωτερική λίστα παρακολούθησης, όπου αυτή είναι διαθέσιμη, καθώς και στα ρυθμισμένα εξυπηρετούμενα ανοίγματα, σύμφωνα με τα EBA ITS, και
- Δείκτης «ασφαλείας», που αφορά στην εφαρμογή του τεκμηρίου που θέτει το ΔΠΧΑ 9, στις απαιτήσει από χρηματοδοτικές μισθώσεις, σύμφωνα με το οποίο ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου έχει αυξηθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση όταν οι συμβατικές πληρωμές εμφανίζουν καθυστέρηση για διάστημα άνω των 30 ημερών.

Επιμέτρηση ΑΠΖ

Η Εταιρεία αναγνωρίζει πρόβλεψη απομείωσης πιστωτικής ζημίας (ΑΠΖ) κατά την αρχική αναγνώριση για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται και επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος. Για τα ανοίγματα εκείνα που δεν γίνεται εξατομικευμένη αξιολόγηση, αναγνωρίζεται πρόβλεψη ΑΠΖ σε συλλογική βάση.

Οι υπολογισμοί ΑΠΖ βασίζονται στις ακόλουθες παραμέτρους:

- **Άνοιγμα σε αθέτηση (Exposure at default - EAD):** Εκτίμηση του ανοίγματος σε μελλοντική ημερομηνία αθέτησης, λαμβάνοντας υπόψη τις αναμενόμενες μεταβολές του ανοίγματος μετά την ημερομηνία αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων των αποπληρωμών του κεφαλαίου και των τόκων, καθώς και των αναμενόμενων εκταμιεύσεων επί δανειακών δεσμεύσεων.
- **Πιθανότητα αθέτησης (Probability of default - PD):** Αντιπροσωπεύει την πιθανότητα ο πιστούχος/εκδότης να αθετήσει την χρηματοοικονομική υποχρέωσή του, η οποία αξιολογείται βάσει των οικονομικών συνθηκών που επικρατούν κατά την ημερομηνία αναφοράς, προσαρμοσμένη να λαμβάνει υπόψη εκτιμήσεις για τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες που ενδέχεται να επηρεάσουν τον κίνδυνο αθέτησης για τους επόμενους 12 μήνες (πιθανότητα αθέτησης 12μήνου) για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του σταδίου 1, ή για την υπόλοιπη διάρκεια ζωής (πιθανότητα αθέτησης καθ' όλη τη διάρκεια ζωής) της υποχρέωσης, για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία των σταδίων 2 και 3.
- **Ζημία σε περίπτωση αθέτησης (Loss Given Default - LGD):** Αντιπροσωπεύει την εκτίμηση της Εταιρείας για την έκταση της ζημίας από ανοίγματα που βρίσκονται σε αθέτηση. Το LGD διαφέρει ανάλογα με τον τύπο του αντισυμβαλλομένου, το είδος και την εξοφλητική προτεραιότητα της απαίτησης καθώς και τη διαθεσιμότητα εξασφάλισης ή άλλων στοιχείων που περιορίζουν την έκθεση της Εταιρείας. Το LGD εκφράζεται ως ποσοστό ζημίας ανά μονάδα ανοίγματος σε αθέτηση.
- **Επιτόκιο προεξόφλησης:** Είναι το τεκμαρτό προεξοφλητικό επιτόκιο βάσει του αρχικού πραγματικού επιτοκίου του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μια προσέγγιση αυτού.

Οι ΑΠΖ καθορίζονται από την προβολή των PD, LGD και EAD στο μέλλον, ανά τρίμηνο για κάθε άνοιγμα ή υποσύνολο ανοιγμάτων που έχουν ομαδοποιηθεί, ξεχωριστά. Αυτοί οι τρεις συντελεστές πολλαπλασιάζονται μεταξύ τους και προσαρμόζονται για την πιθανότητα επιβίωσης, εάν απαιτείται. Με αυτόν τον τρόπο υπολογίζονται οι ΑΠΖ για κάθε μελλοντικό τρίμηνο, οι οποίες στη συνέχεια προεξοφλούνται στην ημερομηνία αναφοράς και αθροίζονται.

Απομείωση

Οι προβλέψεις ΑΠΖ για τις απαιτήσεις κατά πελατών επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020 και την 31η Δεκεμβρίου 2019 αντίστοιχα, παρουσιάζονται παρακάτω:

Χιλιάδες €				31.12.2020
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο
Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης	1.563	-	15.335	**16.898**
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(2)	-	(10.106)	**(10.108)**
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις	**1.561**	**-**	**5.229**	**6.790**
Επιχειρηματική Τραπεζική & Χορηγήσεις σε Δημόσιο Τομέα				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης	7.064	8.552	44.067	**59.683**
Πρόβλεψη ΑΠΖ	-	(384)	(16.657)	**(17.041)**
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις	**7.064**	**8.168**	**27.410**	**42.642**
Συνολικές απαιτήσεις κατά πελατών				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης	8.627	8.552	59.402	**76.581**
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(2)	(384)	(26.763)	**(27.149)**
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις	**8.625**	**8.168**	**32.639**	**49.432**

Χιλιάδες €				31.12.2019
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο
Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης	697	20	18.366	**19.083**
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(8)	-	(12.272)	**(12.280)**
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις	**689**	**20**	**6.094**	**6.803**
Επιχειρηματική Τραπεζική & Χορηγήσεις σε Δημόσιο Τομέα				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης	1.434	9.015	58.074	**68.523**
Πρόβλεψη ΑΠΖ	-	(857)	(27.520)	**(28.377)**
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις	**1.434**	**8.158**	**30.554**	**40.146**
Συνολικές απαιτήσεις κατά πελατών				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης	2.131	9.035	76.440	**87.606**
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(8)	(857)	(39.792)	**(40.657)**
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις	**2.123**	**8.178**	**36.648**	**46.949**

2.12 Ακίνητα επενδύσεων

Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν γήπεδα και κτίρια που έχουν περιέλθει στη κατοχή της Εταιρείας στα πλαίσια μίας σύμβασης χρηματοδοτικής μίσθωσης, τα οποία κατέχονται με σκοπό την είσπραξη μισθωμάτων ή / και την αποκόμιση κεφαλαιακών κερδών. Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται αρχικά στην αξία κτήσης τους, η οποία περιλαμβάνει και τις δαπάνες συναλλαγής.

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισής τους, οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στην αξία κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους. Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποσβένονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία δε διαφέρει σημαντικά από την ωφέλιμη ζωή αντίστοιχων περιουσιακών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «ενσώματα περιουσιακά στοιχεία». Οι επενδύσεις σε ακίνητα εξετάζονται τουλάχιστον ετησίως από εξωτερικούς κυρίως εκτιμητές, προκειμένου να διαπιστωθεί εάν υφίστανται πιθανή απομείωση της αξίας τους.

2.13 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στο λογαριασμό «Άυλα περιουσιακά στοιχεία» περιλαμβάνονται οι δαπάνες κτήσης λογισμικού.

Η αξία κτήσης του λογισμικού περιλαμβάνει δαπάνες οι οποίες συνδέονται άμεσα με συγκεκριμένα και διακριτά προϊόντα λογισμικού που ελέγχει η Εταιρεία και από τα οποία αναμένεται να προκύψουν μελλοντικά οφέλη για διάστημα μεγαλύτερο του ενός έτους και τα οποία θα υπερβαίνουν τα σχετικά με αυτά έξοδα κτήσης. Δαπάνες που βελτιώνουν ή επεκτείνουν τη λειτουργία των λογισμικών προγραμμάτων πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, κεφαλαιοποιούνται και προστίθενται στην αρχική αξία κτήσης τους.

Το λογισμικό αποσβένεται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, σε περίοδο, όμως η οποία δε δύναται να υπερβαίνει τα 20 έτη.

Ειδικότερα, τα εσωτερικώς δημιουργούμενα στοιχεία λογισμικού αναγνωρίζονται αρχικά σε αξία ίση με το άθροισμα των εξόδων που πραγματοποιήθηκαν από την ημερομηνία που το στοιχείο ικανοποιεί τα κριτήρια αναγνώρισης. Όταν δεν μπορεί να αναγνωριστεί άυλο περιουσιακό στοιχείο, τα έξοδα ανάπτυξης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που πραγματοποιήθηκαν.

Τα έξοδα έρευνας καταχωρούνται ως έξοδο όταν πραγματοποιούνται. Εσωτερικώς δημιουργούμενο λογισμικό που προκύπτει από έξοδα ανάπτυξης που έχουν πραγματοποιηθεί σε μεμονωμένο έργο, αναγνωρίζεται μόνο όταν η Εταιρεία μπορεί να αποδείξει:

- ότι διαθέτει την τεχνολογική δυνατότητα να ολοκληρώσει το εσωτερικώς δημιουργούμενο λογισμικό ώστε να καταστεί διαθέσιμο για χρήση,
- την πρόθεσή της να το ολοκληρώσει και να χρησιμοποιήσει το στοιχείο,
- την ικανότητά της να χρησιμοποιήσει το στοιχείο,
- πώς το στοιχείο θα δημιουργήσει μελλοντικά οικονομικά οφέλη,
- ότι διαθέτει επαρκείς τεχνολογικούς, οικονομικούς και άλλους πόρους για την ολοκλήρωση της ανάπτυξης και τη χρήσης του στοιχείου και
- την ικανότητα να επιμετρά αξιόπιστα τα έξοδα κατά την ανάπτυξη του στοιχείου.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα εσωτερικώς δημιουργούμενα στοιχεία λογισμικού, καταχωρούνται στο κόστος κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Δαπάνες όπως, οι δαπάνες ίδρυσης και πρώτης εγκατάστασης επιχειρησιακών μονάδων ή υποκαταστημάτων, δαπάνες εκπαίδευσης προσωπικού, δαπάνες διαφήμισης και προβολής και δαπάνες μετεγκατάστασης και αναδιοργάνωσης τμήματος ή ολόκληρης της Εταιρείας, αναγνωρίζονται ως έξοδα κατά το χρόνο πραγματοποιήσεώς τους.

2.14 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν γήπεδα και ακίνητα, βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων, μεταφορικά μέσα και εξοπλισμό, τα οποία κατέχονται από την Εταιρεία με σκοπό τη λειτουργική χρήση τους, αλλά και για διοικητικούς σκοπούς. Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους, η οποία περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που απαιτούνται προκειμένου ένα πάγιο να τεθεί σε κατάσταση λειτουργίας.

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησής τους, τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους. Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται μεταγενέστερα της απόκτησης ενός παγίου που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό «Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία», κεφαλαιοποιούνται μόνο στην περίπτωση όπου θεωρείται πιθανό ότι οι συγκεκριμένες δαπάνες θα αποφέρουν στο μέλλον πρόσθετα οικονομικά οφέλη για την Εταιρεία, πέρα από εκείνα τα οποία αναμένονταν αρχικά κατά την απόκτηση του παγίου. Σε διαφορετική περίπτωση, οι συγκεκριμένες δαπάνες μεταφέρονται απευθείας στα αποτελέσματα κατά το χρόνο πραγματοποίησης τους.

Η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματου περιουσιακού στοιχείου αρχίζει με την έναρξη χρήσης του και διακόπτεται μόνο με την πώληση ή μεταβίβαση του ενσώματου περιουσιακού στοιχείου. Κατά συνέπεια, η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματου περιουσιακού στοιχείου το οποίο παύει να χρησιμοποιείται δε διακόπτεται, εκτός εάν έχει πλήρως αποσβεσθεί, αλλά επανεκτιμάται η ωφέλιμη ζωή του. Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους.

Η εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων ανά κατηγορία, έχει ως εξής:

Γήπεδα	Δεν αποσβένονται
Κτήρια	Έως 50 έτη
Βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων	Κατά την υπολειπόμενη διάρκεια της μίσθωσης, μη υπερβαίνουσα ωστόσο τα 12 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Έως 12 έτη
Μεταφορικά μέσα	Έως 10 έτη
Ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	Έως 5 έτη

Η Εταιρεία εξετάζει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υπάρχει ένδειξη ότι κάποιο ενσώματο περιουσιακό στοιχείο έχει υποστεί απομείωση της αξίας του. Αν υπάρχει μια τέτοια ένδειξη, υπολογίζει το ανακτήσιμο ποσό του ενσώματου περιουσιακού στοιχείου. Όταν η λογιστική αξία ενός ενσώματου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, σχηματίζει ανάλογη πρόβλεψη απομείωσης προκειμένου η λογιστική αξία του παγίου να απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία του. Τα κέρδη και ζημίες

από πώληση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων προσδιορίζονται βάσει της λογιστικής αξίας τους και λαμβάνονται υπόψη για τον προσδιορισμό των αποτελεσμάτων προ φόρων.

2.15 Ανακτηθέντα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα ανακτηθέντα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία, περιλαμβάνουν κυρίως εξοπλισμό ο οποίος αποκτάται από την Εταιρεία προς πλήρη ή μερική ικανοποίηση των απαιτήσεών της. Τα συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία, καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους (που είναι ίση με το ποσό της συνολικής απαίτησης) και περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού». Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησής τους, αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους. Τα κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από την πώληση περιουσιακών στοιχείων καταχωρούνται στο λογαριασμό «Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης».

2.16 Ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια

Ο μεσο-μακροπρόθεσμος δανεισμός της Εταιρείας συνίσταται σε κοινά ομολογιακά δάνεια του Ν.4548/2018 και βραχυπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια. Όλα τα ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια καταχωρούνται αρχικά στο κόστος που είναι η πραγματική αξία της ληφθείσας αντιπαροχής μείον τις δαπάνες έκδοσης που σχετίζονται με τα προαναφερθέντα δάνεια. Μετά την αρχική τους καταχώρηση, τα εν λόγω δάνεια αποτιμούνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το αναπόσβεστο κόστος υπολογίζεται αφού ληφθούν υπ' όψη οι δαπάνες έκδοσης και η διαφορά μεταξύ του αρχικού ποσού και του ποσού λήξεως. Κέρδη ή ζημίες καταχωρούνται στο καθαρό κέρδος ή ζημία όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης. Τα έξοδα τόκων αναγνωρίζονται με βάση την αρχή του δεδουλευμένου.

2.17 Παροχές προς εργαζομένους

Οι εταιρείες του Ομίλου της ΕΤΕ καταβάλλουν εισφορές σε προγράμματα παροχών σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία σύμφωνα με τις συνθήκες και τις πρακτικές που επικρατούν στην κάθε χώρα. Τα προγράμματα αυτά διαχωρίζονται σε προγράμματα καθορισμένων παροχών και σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών.

2.17.1 Συνταξιοδοτικά προγράμματα

Α. Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών ορίζεται ένα πρόγραμμα παροχών σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, στο οποίο οι παροχές καθορίζονται με βάση οικονομικές και δημογραφικές παραδοχές. Οι πιο σημαντικές παραδοχές, μεταξύ άλλων, είναι η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας, ο μισθός, οι δείκτες προσδόκιμης ζωής, το επιτόκιο προεξόφλησης, ο ρυθμός αύξησης αποδοχών και συντάξεων. Στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, η αξία της υποχρέωσης είναι ίση με την παρούσα αξία των καθορισμένων πληρωτέων παροχών κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων μειωμένης κατά την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος.

Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών και το σχετικό έξοδο εκτιμάται ετησίως από ανεξάρτητους αναλογιστές με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται προεξοφλώντας τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές με το επιτόκιο υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων ή κρατικών ομολόγων στο ίδιο νόμισμα με εκείνο της υποχρέωσης και με διάρκεια ανάλογη της υποχρέωσης, ή για νομίσματα για τα οποία η συχνότητα των συναλλαγών της αγοράς σε τέτοια εταιρικά ομόλογα υψηλής ποιότητας είναι μικρή, χρησιμοποιούνται οι αποδόσεις της αγοράς (κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς) κρατικών ομολόγων που έχουν εκδοθεί στο νόμισμα αυτό. Το κόστος υπηρεσίας (τρέχουσας και προϋπηρεσίας (συμπεριλαμβανομένων των περικοπών) και τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από διακανονισμούς) και το καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος της καθαρής υποχρέωσης/(απαίτησης) των καθορισμένων παροχών αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και περιλαμβάνονται στις Δαπάνες προσωπικού. Η καθαρή υποχρέωση καθορισμένων παροχών (μετά την αφαίρεση των περιουσιακών στοιχείων) αναγνωρίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης και οι μεταβολές που προκύπτουν από την επαναμέτρηση (περιλαμβανομένων των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, την επίδραση της μεταβολής του ανώτατου επιτρεπόμενου ορίου των περιουσιακών στοιχείων (αν υφίσταται) και της αναμενόμενης απόδοσης των περιουσιακών στοιχείων (εξαιρουμένου του επιτοκίου)) αναγνωρίζονται άμεσα στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα, χωρίς να επιτρέπεται μεταγενέστερα η αναταξινόμησή τους στην κατάσταση αποτελεσμάτων και συνολικών εσόδων, προκειμένου να αντικατοπτρίζεται πλήρως η αξία του ελλείμματος ή πλεονάσματος του προγράμματος.

Β. Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Ως πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών ορίζεται το πρόγραμμα παροχών σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, σύμφωνα με το οποίο ο εργοδότης καταβάλλει συγκεκριμένες εισφορές σε κάποιο Ταμείο χωρίς καμία άλλη νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση για περαιτέρω εισφορές στην περίπτωση που το Ταμείο δεν έχει τα απαιτούμενα περιουσιακά στοιχεία ώστε να πληρώσει τις παροχές των ασφαλισμένων που αφορούν στην τρέχουσα και στις προηγούμενες περιόδους. Οι εισφορές της Εταιρείας στα προγράμματα καθορισμένων εισφορών καταχωρούνται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της περιόδου που αφορούν και περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «Δαπάνες Προσωπικού».

2.17.2 Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Η υποχρέωση για την παροχή εξόδου από την υπηρεσία αναγνωρίζεται το νωρίτερο μεταξύ του πότε η Εταιρεία δεν μπορεί να αποσύρει μία προσφορά για παροχές εξόδου από

την υπηρεσία και του πότε αναγνωρίζουν οποιεσδήποτε σχετικές δαπάνες αναδιάρθρωσης.

2.18 Μετοχικό κεφάλαιο

Έξοδα εκδόσεως μετοχικού κεφαλαίου και λοιπών μετοχικών τίτλων: Τα έξοδα που πραγματοποιούνται για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός από τις περιπτώσεις συνένωσης επιχειρήσεων, απεικονίζονται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων μειωμένα κατά το φόρο εισοδήματος που αναλογεί σε αυτά.

Μερίσματα επί κοινών μετοχών: Τα μερίσματα που αναλογούν στις κοινές μετοχές, αναγνωρίζονται ως υποχρέωση κατά την περίοδο στην οποία εγκρίνονται από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας.

2.19 Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα και έξοδα

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους που αφορούν όλα τα έντοκα χρηματοπιστωτικά μέσα καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Ειδικότερα, τα έσοδα τόκων αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου και υπολογίζονται βάσει προκαθορισμένου επιτοκίου επί του υπολειπόμενου κεφαλαίου της χρηματοδοτικής μισθώσεως.

2.20 Προμήθειες

Γενικά, οι προμήθειες και τα συναφή έσοδα καταχωρούνται κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες. Οι προμήθειες και τα συναφή έσοδα που προκύπτουν από διαπραγματεύσεις ή συμμετοχή σε διαπραγματεύσεις για λογαριασμό τρίτων, όπως η αγορά απαιτήσεων από δάνεια, μετοχών ή άλλων αξιογράφων και η αγορά ή πώληση οικονομικών μονάδων, καταχωρούνται κατά την ολοκλήρωση της υποκείμενης συναλλαγής.

2.21 Προβλέψεις

Η Εταιρεία διενεργεί προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις και κινδύνους όταν υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, μεγάλη πιθανότητα εκροής πόρων που εμπεριέχουν οικονομικά οφέλη για το διακανονισμό της υποχρέωσης και είναι εφικτό να εκτιμηθεί αξιόπιστα το ποσό της υποχρέωσης.

2.22 Φόροι εισοδήματος

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρο εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους, τους αναβαλλόμενους φόρους και τις διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων. Ειδικότερα, ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές της χρήσης και καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης εκτός και αν σχετίζεται με ποσά που έχουν αναγνωριστεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων και συνολικών εσόδων ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Σε αυτήν την περίπτωση ο φόρος αναγνωρίζεται επίσης στα λοιπά συνολικά έσοδα ή στα ίδια κεφάλαια αντίστοιχα.

Η βάση υπολογισμού του πληρωτέου φόρου εισοδήματος είναι τα φορολογητέα κέρδη της χρήσης. Τα φορολογητέα κέρδη διαφέρουν από τα κέρδη προ φόρων που εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων λόγω της εξαίρεσης εσόδων ή δαπανών τα οποία θα φορολογηθούν ή θα εκπέσουν φορολογικά σε επόμενες χρήσεις. Επίσης, εξαιρούνται τα αφορολόγητα έσοδα και οι δαπάνες οι οποίες δεν αναγνωρίζονται φορολογικά προς έκπτωση. Ο πληρωτέος φόρος εισοδήματος της Εταιρείας υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές που είναι σε ισχύ ή ουσιωδώς σε ισχύ κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης. Είναι ο φόρος που αναμένεται να πληρωθεί ή να ανακτηθεί και υπολογίζεται επί της διαφοράς μεταξύ της λογιστικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων και της αντίστοιχης φορολογικής βάσης αυτών, η οποία χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των φορολογητέων κερδών.

Οι σημαντικότερες προσωρινές διαφορές προκύπτουν από τις προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις, την απομείωση της αξίας των ακινήτων επενδύσεων καθώς και του ανακτηθέντος εξοπλισμού και τις προβλέψεις για υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Τα φορολογικά οφέλη τα οποία δύνανται να προκύψουν από αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες που μεταφέρονται σε επόμενες χρήσεις προς συμψηφισμό, αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία όταν θεωρείται πιθανή η πραγματοποίηση μελλοντικών φορολογητέων κερδών, τα οποία θα είναι επαρκή για το συμψηφισμό των σωρευμένων φορολογικών ζημιών.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προσδιορίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές, οι οποίοι αναμένεται ότι θα ισχύουν την περίοδο κατά την οποία θα ρευστοποιηθεί το περιουσιακό στοιχείο ή θα διακανονισθεί η υποχρέωση. Ο προσδιορισμός των μελλοντικών φορολογικών συντελεστών βασίζεται σε νόμους που είναι σε ισχύ ή ουσιωδώς σε ισχύ κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται εάν οι προσωρινές διαφορές προκύπτουν κατά την αρχική αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων σε συναλλαγή που δεν επηρεάζει ούτε τα φορολογητέα ούτε τα λογιστικά κέρδη.

Η αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων βασίζεται στην πεποίθηση της Διοίκησης, η οποία στηρίζεται σε διαθέσιμα υποστηρικτικά στοιχεία, ότι φορολογικά οφέλη που συνδέονται με προσωρινές διαφορές, όπως, φορολογικές ζημίες μεταφερόμενες σε επόμενες χρήσεις και φορολογικές απαιτήσεις είναι πιθανό να πραγματοποιηθούν. Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δε θεωρείται πλέον πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογητέα κέρδη για την ανάκτηση όλου ή

μέρους αυτής. Προκειμένου, η Εταιρεία να πάρει την απόφαση να αναγνωρίσει αυτές τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις εξετάζει όλα τα διαθέσιμα, θετικά και αρνητικά, στοιχεία, περιλαμβανομένης της πραγματοποίησης μελλοντικών ανακτήσεων των ήδη υπαρκτών φορολογικών προσωρινών διαφορών, των προβλεπόμενων μελλοντικών φορολογικών κερδών και των πρόσφατων οικονομικών αποτελεσμάτων. Στην περίπτωση που η Εταιρεία διαπιστώσει ότι στο μέλλον είναι πιθανό να ανακτήσει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις πέραν αυτών που έχει ήδη αναγνωρίσει, τότε προβαίνει σε αύξηση της λογιστικής αξίας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Οι τρέχουσες και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται υπό την προϋπόθεση ότι οι φορολογικές αρχές παρέχουν το δικαίωμα συμψηφισμού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και εφόσον οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή και η Διοίκηση προτίθεται να διακανονίσει το καθαρό ποσό που προκύπτει μετά το συμψηφισμό.

2.23 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται επιχειρήσεις στις οποίες η μητρική Τράπεζα διατηρεί τον έλεγχο ή ασκεί ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους. Επίσης, ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη της Διοίκησης της Εταιρείας, στενά συγγενικά με αυτά πρόσωπα, εταιρείες που ελέγχονται από τα πρόσωπα αυτά ή στις οποίες ασκείται από κοινού έλεγχος, ή ουσιώδης επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3: Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες επηρεάζουν τόσο τις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τα έσοδα και έξοδα που αναγνωρίσθηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Η Διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι οι εκτιμήσεις και παραδοχές που έχουν διενεργηθεί για τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων αντικατοπτρίζουν ακριβοδίκαια τα γεγονότα και τις συνθήκες που επικρατούσαν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020.

Οι πιο σημαντικές περιπτώσεις όπου η Εταιρεία διενεργεί εκτιμήσεις και παραδοχές, κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών, είναι οι ακόλουθες:

Προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις

Οι προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις που σχηματίζονται είναι αποτέλεσμα συνεχούς αξιολόγησης του χαρτοφυλακίου των εν λόγω απαιτήσεων και των πιθανών ζημιών του. Η αξιολόγηση των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις διενεργείται από μέλη της Διοίκησης που είναι υπεύθυνα για τις διάφορες κατηγορίες πιστοδοτήσεων, με τη χρήση συγκεκριμένης μεθοδολογίας και οδηγιών που επανεξετάζονται και βελτιώνονται συνεχώς.

Η μεθοδολογία αυτή αποτελείται από δύο βασικά συστατικά μέρη: τις ατομικές προβλέψεις κατά πελατών και τις προβλέψεις σε συλλογικό επίπεδο. Η εφαρμογή της μεθοδολογίας αυτής απαιτεί από τη Διοίκηση να προβεί σε εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των αναμενόμενων ταμειακών ροών. Για τον υπολογισμό των ταμειακών ροών, η Διοίκηση διενεργεί εκτιμήσεις για την οικονομική κατάσταση του συγκεκριμένου πελάτη καθώς και οποιασδήποτε ληφθείσας εγγύησης. Κάθε απαίτηση που έχει υποστεί απομείωση της αξίας της αξιολογείται, με βάση τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά της, ενώ η ακολουθούμενη μεθοδολογία και οι εκτιμήσεις για τις ανακτήσιμες ταμειακές ροές της απαίτησης, επανεξετάζονται από ανεξάρτητα μέρη.

Οι μέθοδοι εκτίμησης που χρησιμοποιούνται από τη Διοίκηση της Εταιρείας για τις συλλογικές προβλέψεις περιλαμβάνουν τη χρήση στατιστικών αναλύσεων ιστορικών δεδομένων, οι οποίες συμπληρώνονται με σημαντική άσκηση κρίσης, έτσι ώστε να αξιολογείται κατά πόσον οι τρέχουσες οικονομικές και πιστωτικές συνθήκες είναι τέτοιες, ώστε το πραγματικό επίπεδο των πραγματοποιηθέντων ζημιών είναι πιθανόν να είναι μεγαλύτερο ή μικρότερο από την ιστορική εμπειρία. Όταν αλλαγές στις οικονομικές, εποπτικές ή συμπεριφορικές συνθήκες οδηγούν στο να μην αντικατοπτρίζονται πλήρως στα στατιστικά μοντέλα οι πιο πρόσφατες τάσεις στους παράγοντες κινδύνου του χαρτοφυλακίου, λαμβάνονται υπόψη αυτοί οι παράγοντες κινδύνου προσαρμόζοντας τις προβλέψεις που προέρχονται αποκλειστικά από το ιστορικό ζημιών.

Περαιτέρω πληροφορίες σε σχέση με τις προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις περιλαμβάνονται στη Σημείωση 14.

Απομείωση της αξίας των ακινήτων επενδύσεων

Η Εταιρεία εφαρμόζει το Δ.Λ.Π. 40 για τον προσδιορισμό της απομείωσης των ακινήτων επενδύσεων. Ο προσδιορισμός αυτός απαιτεί την εφαρμογή κρίσης σε σημαντικό βαθμό.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα εξετάζονται σε ετήσια βάση από πιστοποιημένους κατά RICS εκτιμητές, προκειμένου να επιμετρηθεί η εύλογη αξία τους καθώς και να διαπιστωθεί εάν υφίσταται πιθανή απομείωση της αξίας τους. Η Εταιρεία αξιολογεί εάν έχει επέλθει σημαντική ή/και παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας των ακινήτων και η οποία υπολείπεται της λογιστικής αξίας. Ο προσδιορισμός αυτός προϋποθέτει κρίση για τη διενέργεια απομείωσης της οποίας η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει, μεταξύ άλλων παραγόντων, το μέγεθος και τη διάρκεια στη μείωση της αξίας, τις συνθήκες της αγοράς των ακινήτων, τα ειδικά χαρακτηριστικά κάθε ακινήτου καθώς και τις υφιστάμενες ή δυνητικές μισθώσεις αυτών.

Περαιτέρω πληροφορίες σε σχέση με την απομείωση της αξίας των ακινήτων επενδύσεων περιλαμβάνονται στη Σημείωση 15.

Φόρος εισοδήματος

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος από τις ελληνικές φορολογικές αρχές. Η εκτίμηση της συνολικής πρόβλεψης φόρου εισοδήματος και της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που είναι ανακτήσιμη, προϋποθέτει την άσκηση σημαντικής κρίσης. Στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητας της Εταιρείας, υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους είναι αβέβαιος ο τελικός προσδιορισμός του φόρου. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για φόρο εισοδήματος από ενδεχόμενο φορολογικό έλεγχο βασιζόμενη σε εκτιμήσεις για το κατά πόσον ενδεχομένως να προκύψουν επιπρόσθετοι φόροι. Σε περίπτωση που το τελικό ύψος του φόρου εισοδήματος που θα προκύψει είναι διαφορετικό από τα ποσά που είχαν αρχικά αναγνωριστεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τους αναβαλλόμενους φόρους της περιόδου στην οποία γίνεται ο τελικός προσδιορισμός του φόρου.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που αφορούν σε φορολογικές ζημίες και εκπεστέες προσωρινές διαφορές αναγνωρίζονται στο βαθμό που πιθανολογείται ότι στο μέλλον θα υπάρξουν φορολογητέα κέρδη επαρκή να καλύψουν τις φορολογικές ζημίες και τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές. Η εκτίμηση των αναμενόμενων μελλοντικών φορολογητέων κερδών απαιτεί την άσκηση κρίσης και την υιοθέτηση παραδοχών σχετικών με τις τάσεις και τους βασικούς παράγοντες δημιουργίας κερδοφορίας, όπως ο όγκος των δανείων και τα περιθώρια κέρδους.

Το ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων επί των φορολογικών ζημιών και επί των εκπεστέων προσωρινών διαφορών που δε θεωρείται ανακτήσιμο θα μπορούσε να αναγνωριστεί στο μέλλον, εάν οι εκτιμήσεις για τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη βελτιωθούν κατά την περίοδο για την οποία ισχύει το δικαίωμα χρήσης των φορολογικών ζημιών και των εκπεστέων προσωρινών διαφορών. Τα φορολογητέα κέρδη υπολογίζονται σύμφωνα με την ισχύουσα ελληνική φορολογική νομοθεσία και συνεπώς δεν μπορεί να θεωρηθεί ότι είναι ισοδύναμα του αποτελέσματος που προσδιορίζεται βάσει των λογιστικών κανόνων.

Περαιτέρω πληροφορίες σε σχέση με τον φόρο εισοδήματος περιλαμβάνονται στη Σημείωση 11.

Κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών βασίζεται σε μια σειρά από παράγοντες που καθορίζονται σε αναλογιστική βάση, χρησιμοποιώντας μια σειρά από παραδοχές. Οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό του καθαρού κόστους (έσοδα) για τις καθορισμένες παροχές περιλαμβάνουν το προεξοφλητικό επιτόκιο. Τυχόν αλλαγές στις παραδοχές αυτές, θα επηρεάσουν τη λογιστική αξία των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών.

Η Εταιρεία προσδιορίζει το κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο στο τέλος κάθε χρήσης. Το επιτόκιο αυτό θα πρέπει να χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών. Για τον προσδιορισμό του κατάλληλου προεξοφλητικού επιτοκίου, η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη τα επιτόκια υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων ή κρατικών ομολόγων στο ίδιο νόμισμα με εκείνο της υποχρέωσης και με διάρκεια ανάλογη της υποχρέωσης, ή εκτιμήσεις επιτοκίων που λαμβάνουν υπ' όψη τον κίνδυνο και τη διάρκεια της υποχρέωσης, όπου το βάθος αγοράς για τέτοια ομόλογα κρίνεται ανεπαρκές.

Επιπρόσθετες πληροφορίες σχετικά με άλλες βασικές παραδοχές για τις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών περιλαμβάνονται στη Σημείωση 21.

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρεία εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της. Η Διοίκηση κρίνει ότι οποιοιδήποτε διακανονισμοί δε θα επηρέαζαν σημαντικά τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2020.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4: Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Οι εργασίες της Εταιρείας ενσωματώνουν διαφόρους κινδύνους, περιλαμβανομένων των κινδύνων από μεταβολές των επιτοκίων και των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Η πολιτική διαχειρίσεως κινδύνων που ακολουθεί η Εταιρεία επικεντρώνεται στην ελαχιστοποίηση των επιπτώσεων από τις απρόβλεπτες μεταβολές της αγοράς. Ο κύριος όγκος των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας αφορά απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις, ενώ ο κύριος όγκος των υποχρεώσεων αφορά βραχυπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο τραπεζικό δανεισμό, αποκλειστικά από τη μητρική Τράπεζα.

4.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και το κεφάλαιο που απορρέει από αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στους όρους και στις υποχρεώσεις του απέναντι στην Εταιρεία και την αδυναμία του να εκτελέσει τα συμφωνηθέντα. Στους αντισυμβαλλόμενους συμπεριλαμβάνονται κυρίως μισθωτές και εγγυητές.

Η έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο εξετάζεται και αποφασίζεται από τα αρμόδια εγκριτικά όργανα της Εταιρείας και της μητρικής ΕΤΕ με συνεχή ανάλυση των στοιχείων των ήδη υφισταμένων και των υποψηφίων μισθωτών, μέσα από το πρίσμα των δυνατοτήτων τους να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις που αναλαμβάνουν.

Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου λαμβάνει υπόψη την δευτερογενή αξία των μισθωμένων πραγμάτων και περιλαμβάνει επίσης τη λήψη καλυμμάτων και εγγυήσεων από τους μισθωτές. Τα περιουσιακά στοιχεία που

αποτελούν αντικείμενο χρηματοδοτικής μίσθωσης, σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία, αποτελούν ιδιοκτησία της Εταιρείας Χρηματοδοτικών Μισθώσεων. Για τον λόγο αυτό ακίνητα και λοιπός εξοπλισμός αποτελούν κάλυμμα της Εταιρείας έναντι πιθανών πιστωτικών κινδύνων που ενδέχεται να ανακύψουν από αθέτηση συμβάσεων. Η Εταιρεία εκτιμά ότι η τρέχουσα αξία των ως άνω στοιχείων καλύπτει το μεγαλύτερο μέρος της καθαρής απαιτήσεως από τους συγκεκριμένους πελάτες τόσο εξατομικευμένα όσο και στο σύνολο.

4.1.1 Διαδικασίες διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου

Οι **πιστοδοτικές λειτουργίες** της Εταιρείας περιλαμβάνουν:

- Κατάλληλα και επαρκή κριτήρια για χορήγηση χρηματοδοτικών μισθώσεων, σαφώς προσδιορισμένα βάσει της συγκεκριμένης αγοράς που στοιχειοθετείται, των μισθωτών, καθώς και του σκοπού 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 χορηγήσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης καθώς και αναδιάρθρωσης των υφιστάμενων συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης.

4.1.2 Εξασφαλίσεις

Στις συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης η Εταιρεία είναι ιδιοκτήτης των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων που εκμισθώνει. Εκτός αυτού η συνηθέστερη πρακτική που χρησιμοποιεί η Εταιρεία για να μετριάσει τον πιστωτικό κίνδυνο είναι η λήψη πρόσθετων εξασφαλίσεων από τους μισθωτές ή τους εγγυητές. Οι βασικότερες κατηγορίες εξασφαλίσεων για σύναψη χρηματοδοτικής μίσθωσης είναι:

- Προσημειώσεις υποθήκης επί ακινήτων.
- Υποθήκευση και ενεχυρίαση λοιπών περιουσιακών στοιχείων των μισθωτών.
- Ενεχυρίαση επί χρηματοοικονομικών μέσων όπως χρεωστικών και συμμετοχικών τίτλων.
- Εξασφαλίσεις μετρητών.
- Εγγυητικές επιστολές.

4.1.3 Πολιτική σχηματισμού προβλέψεων και απομείωσης

Η πολιτική σχηματισμού προβλέψεων για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις που ακολουθεί η Εταιρεία περιγράφεται στη Σημείωση 2.11.

4.1.4 Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο πριν τη λήψη εξασφαλίσεων

Ο ακόλουθος πίνακας απεικονίζει το χείριστο σενάριο έκθεσης της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο λαμβάνοντας υπόψη τις συσσωρευμένες προβλέψεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 και 2019 αντίστοιχα, πριν ληφθούν υπ' όψη τυχόν ληφθείσες εξασφαλίσεις και λοιπές τεχνικές μείωσης του πιστωτικού κινδύνου. Για να εκτιμηθεί η επίδραση του κινδύνου όπως παρατίθεται κατωτέρω, για τα εντός ισολογισμού περιουσιακά στοιχεία χρησιμοποιήθηκαν τα λογιστικά υπόλοιπα όπως αυτά εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο πριν τη λήψη εξασφαλίσεων

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	49.432	46.949
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού μη υποκείμενα σε πιστωτικό κίνδυνο	735	1.018
Σύνολο	**50.167**	**47.967**

4.1.5 Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις

Ενηλικίωση απαιτήσεων

	31.12.2020						
	Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις			Επιχειρηματική Τραπεζική & Χορηγήσεις σε Δημόσιο Τομέα			Σύνολο απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις
Χιλιάδες €	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	
Ενήμερα	1.549	-	1.006	1.569	607	626	**5.357**
Έως 30 ημέρες	20	-	149	5.490	7.831	245	**13.735**
Από 30 – 60 ημέρες	-	-	16	-	-	528	**544**
Από 60 – 90 ημέρες	-	-	157	-	-	911	**1.068**
Από 90 – 180 ημέρες	-	-	30	-	113	32	**175**
Από 180 – 360 ημέρες	-	-	643	-	-	510	**1.153**
Από 1 - 2 έτη	-	-	17	-	-	2.496	**2.513**
Από 2 - 3 έτη	-	-	381	-	-	4.240	**4.621**
Πάνω από 3 έτη	-	-	12.935	-	-	34.480	**47.415**
Σύνολο πριν από προβλέψεις	**1.569**	**-**	**15.334**	**7.059**	**8.551**	**44.068**	**76.581**

	31.12.2019						
	Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις			Επιχειρηματική Τραπεζική & Χορηγήσεις σε Δημόσιο Τομέα			Σύνολο απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις
Χιλιάδες €	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	
Ενήμερα	661	19	912	764	586	91	**3.033**
Έως 30 ημέρες	47	1	30	670	8.087	118	**8.953**
Από 30 – 60 ημέρες	-	-	361	-	-	1.636	**1.997**
Από 60 – 90 ημέρες	-	-	632	-	342	357	**1.331**
Από 90 – 180 ημέρες	-	-	39	-	-	3.375	**3.414**
Από 180 – 360 ημέρες	-	-	7	-	-	206	**213**
Από 1 - 2 έτη	-	-	432	-	-	52.280	**52.712**
Από 2 - 3 έτη	-	-	15.953	-	-	-	**15.953**
Πάνω από 3 έτη	-	-	-	-	-	-	**-**
Σύνολο πριν από προβλέψεις	**708**	**20**	**18.366**	**1.434**	**9.015**	**58.063**	**87.606**

4.1.6 Απαιτήσεις με εύρος Αθέτησης

Ανάλυση του δανειακού χαρτοφυλακίου ανά εύρος πιθανότητας αθέτησης

	31.12.2020		
Χιλιάδες €	**Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις**	**Επιχειρηματική Τραπεζική & Χορηγήσεις σε Δημόσιο Τομέα**	**Σύνολο απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις**
0,6% - 2%	64	-	**64**
2,01% - 5%	1.564	15.569	**17.133**
5,01% - 10%	-	46	**46**
10,01% - 20%	-	-	**-**
20,01% - 36%	-	-	**-**
> 36,01%	15.270	44.068	**59.338**
Σύνολο πριν από προβλέψεις	**16.898**	**59.683**	**76.581**

	31.12.2019		
Χιλιάδες €	**Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις**	**Επιχειρηματική Τραπεζική & Χορηγήσεις σε Δημόσιο Τομέα**	**Σύνολο απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις**
0,6% - 2%	53	-	**53**
2,01% - 5%	15	-	**15**
5,01% - 10%	19	342	**361**
10,01% - 20%	92	274	**366**
20,01% - 36%	602	1.408	**2.010**
> 36,01%	18.302	66.499	**84.801**
Σύνολο πριν από προβλέψεις	**19.083**	**68.523**	**87.606**

4.1.7 Κατανομή πιστωτικού κίνδυνου

Συγκέντρωση ανά κλάδο δραστηριότητας του χαρτοφυλακίου των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις

Η κατανομή του χαρτοφυλακίου των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις μετά από προβλέψεις ανά κλάδο δραστηριότητας της Εταιρείας συνοψίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Χιλιάδες €	**31.12.2020**	**%**	**31.12.2019**	**%**
Εμπόριο και υπηρεσίες (εκτός τουρισμού)	35.627	72,1%	33.584	71,5%
Βιομηχανία και ορυχεία-μεταλλεία	7.677	15,5%	7.540	16,1%
Κατασκευές και διαχείριση ακίνητης περιουσίας	1.219	2,5%	989	2,1%
Λοιπά	4.909	9,9%	4.836	10,3%
Σύνολο	**49.432**	100,0%	**46.949**	**100,0%**

4.2 Κίνδυνος αγοράς

4.2.1 Επιτοκιακός κίνδυνος

Ο κίνδυνος επιτοκίων είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων και των καθαρών εσόδων από τόκους της Εταιρείας εξαιτίας των μεταβολών στα επιτόκια αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίων προκύπτει λόγω του ετεροχρονισμού στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων σε στοιχεία ενεργητικού και παθητικού.

Η Εταιρεία αναλαμβάνει τους κινδύνους από την έκθεση στις μεταβολές των επιτοκίων που επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική της θέση και τις ταμειακές της ροές. Οι μεταβολές στα επιτόκια της αγοράς μπορεί να έχουν θετική ή αρνητική επίπτωση στα επιτοκιακά περιθώρια της Εταιρείας. Η οικονομική διεύθυνση παρακολουθεί συνέχεια τις επιτοκιακές μεταβολές και προωθεί τις κατάλληλες ενέργειες.

Οι λειτουργικές ταμειακές ροές της Εταιρείας εξαρτώνται σημαντικά από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων στην αγορά. Το σημαντικότερο ποσοστό του ενεργητικού της Εταιρείας αποτελείται από απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις, οι οποίες

δημιουργούν έσοδο τόκων με κυμαινόμενα επιτόκια. Όμως η έκθεση είναι περιορισμένη αφού οι περίοδοι επανυπολογισμού επιτοκίων στην πλειοψηφία τους δεν ξεπερνούν τον ένα (1) μήνα.

Ο βαθμός έκθεσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Εταιρείας στον επιτοκιακό κίνδυνο παρουσιάζεται με στοιχεία 31.12.2020 ως ακολούθως.

	31.12.2020						
Χιλιάδες €	**Έως 1 μήνα**	**1 έως 3 μήνες**	**3 έως 12 μήνες**	**1 έως 5 έτη**	**Πάνω από 5 έτη**	**Μη επηρεα-ζόμενα στοιχεία**	**ΣΥΝΟΛΟ**
Στοιχεία Ενεργητικού							
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	-	-	-	-		9.491	**9.491**
Απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις	-	-	-	-		-	**-**
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	25.092	8.817	7.907	-	-	7.616	**49.432**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	454	**454**
Σύνολο	**25.092**	**8.817**	**7.907**	**-**	**-**	**17.561**	**59.377**
Στοιχεία Παθητικού							
Ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια	48.552	-	-	-	-	-	**48.552**
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	608	**608**
Σύνολο	**48.552**	**-**	**-**	**-**	**-**	**608**	**49.160**
Διαφορά επαναπροσδιορισμού επιτοκίων στοιχείων Ενεργητικού - Παθητικού	**(23.460)**	**8.817**	**7.907**	**-**	**-**	**16.953**	**10.217**

Ακολουθεί η παρουσίαση του επιτοκιακού κινδύνου για την 31.12.2019:

	31.12.2019						
Χιλιάδες €	**Έως 1 μήνα**	**1 έως 3 μήνες**	**3 έως 12 μήνες**	**1 έως 5 έτη**	**Πάνω από 5 έτη**	**Μη επηρεα-ζόμενα στοιχεία**	**ΣΥΝΟΛΟ**
Στοιχεία Ενεργητικού							
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	-	-	-	-	-	6.971	**6.971**
Απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις	-	-	-	-	-	-	**-**
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	21.543	16.845	1.077	-	-	7.484	**46.949**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	307	**307**
Σύνολο	**21.543**	**16.845**	**1.077**	**-**	**-**	**14.762**	**54.227**
Στοιχεία Παθητικού							
Ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια	49.130	-	-	-	-	-	**49.130**
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	478	**478**
Σύνολο	**49.130**	**-**	**-**	**-**	**-**	**478**	**49.608**
Διαφορά επαναπροσδιορισμού επιτοκίων στοιχείων Ενεργητικού - Παθητικού	**(27.587)**	**16.845**	**1.077**	**-**	**-**	**14.284**	**4.619**

4.2.2 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων και των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού λόγω μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος από συναλλαγές σε ξένο νόμισμα πηγάζει από μια ανοιχτή θέση, θετική ή αρνητική, η οποία εκθέτει την Εταιρεία σε μεταβολές στις συναλλαγματικές τιμές των νομισμάτων. Αυτός ο κίνδυνος μπορεί να δημιουργηθεί αν διατηρούνται στοιχεία ενεργητικού σε ένα νόμισμα, χρηματοδοτούμενα από στοιχεία παθητικού σε άλλο νόμισμα. Η Εταιρεία καλύπτει το μεγαλύτερο μέρος του κινδύνου αυτού με την τήρηση ισόποσων υποχρεώσεων στο ίδιο νόμισμα. Ακολουθεί η παρουσίαση της συναλλαγματικής θέσης της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2020. Παρουσιάζονται τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού ανά νόμισμα.

	31.12.2020		
Χιλιάδες €	**EUR**	**CHF**	**ΣΥΝΟΛΟ**
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	9.491	-	**9.491**
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	46.339	3.093	**49.432**
Ακίνητα επενδύσεων	22.755	-	**22.755**
Πάγια περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	43	-	**43**
Ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	**-**
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	**-**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.692	-	**1.692**
Σύνολο ενεργητικού	**80.320**	**3.093**	**83.413**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια	48.003	549	**48.552**
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	608	-	**608**
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	75	-	**75**
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	142	-	**142**
Σύνολο υποχρεώσεων	**48.828**	**549**	**49.377**
Καθαρή συναλλαγματική θέση	**31.492**	**2.544**	**34.036**

Ακολουθεί η παρουσίαση της συναλλαγματικής θέσης της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2019:

	31.12.2019		
Χιλιάδες €	**EUR**	**CHF**	**ΣΥΝΟΛΟ**
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	6.971	-	**6.971**
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	44.178	2.771	**46.949**
Ακίνητα επενδύσεων	28.328	-	**28.328**
Πάγια περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	87	-	**87**
Ενσώματα πάγια στοιχεία	5	-	**5**
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	12	-	**12**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.325	-	**1.325**
Σύνολο ενεργητικού	**80.906**	**2.771**	**83.677**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια	48.003	1.127	**49.130**
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	478	-	**478**
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	563	-	**563**
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	163	-	**163**
Σύνολο υποχρεώσεων	**49.207**	**1.127**	**50.334**
Καθαρή συναλλαγματική θέση	**31.699**	**1.644**	**33.343**

4.2.3 Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές

Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές είναι ο υφιστάμενος ή ενδεχόμενος κίνδυνος για τα αποτελέσματα και το κεφάλαιο λόγω δυσμενών μεταβολών στις τιμές μετοχών και εμπορευμάτων, καθώς και στη μεταβλητότητα αυτών. Λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων της, η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε κινδύνους από μεταβολές των τιμών. Η Εταιρεία δεν κατέχει χρεόγραφα ή αγαθά των οποίων γίνεται διαπραγμάτευση σε χρηματιστηριακές αγορές.

4.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και το κεφάλαιο που απορρέει από την αδυναμία της Εταιρείας να αντλήσει ληξιπρόθεσμες οφειλές χωρίς να υποστεί σημαντικές απώλειες. Η Εταιρεία παρακολουθεί τις προβλεπόμενες ταμειακές ροές και διαχειρίζεται τη ρευστότητα σε καθημερινή βάση. Με τη στήριξη της μητρικής ΕΤΕ διασφαλίζει την απαιτούμενη ρευστότητα ούτως ώστε να είναι σε θέση να ανταποκρίνεται στις υποχρεώσεις της, καθώς αυτές θα καθίστανται ληξιπρόθεσμες (βλ. σχετικά και Σημείωση 2.2 «Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας»).

Μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές

Τα ποσά που παρουσιάζονται στον κατωτέρω πίνακα είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές μέσω των οποίων η Εταιρεία διαχειρίζεται και παρακολουθεί τον ενδογενή κίνδυνο ρευστότητας. Δεδομένου ότι το ποσό των συμβατικών μη προεξοφλημένων ταμειακών ροών σχετίζεται στην πλειονότητά του με δάνεια κυμαινόμενου και όχι σταθερού επιτοκίου, το ποσό που παρουσιάζεται προσδιορίζεται σε συνάρτηση με τις συνθήκες που επικρατούν κατά την ημερομηνία αναφοράς - δηλαδή, για τον προσδιορισμό των μη προεξοφλημένων ταμειακών ροών χρησιμοποιήθηκαν τα πραγματικά επιτόκια που ίσχυαν την 31 Δεκεμβρίου 2020 και 2019, αντίστοιχα.

	31.12.2020					
Χιλιάδες €	**Έως 1 μήνα**	**1 έως 3 μήνες**	**3 έως 12 μήνες**	**1 έως 5 έτη**	**Πάνω από 5 έτη**	**ΣΥΝΟΛΟ**
Ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια	136	259	49.120	-	-	**49.515**
Λοιπές υποχρεώσεις	608	-	-	-	-	**608**
Σύνολο στοιχείων Παθητικού	**744**	**259**	**49.120**	**-**	**-**	**50.123**

	31.12.2019					
Χιλιάδες €	**Έως 1 μήνα**	**1 έως 3 μήνες**	**3 έως 12 μήνες**	**1 έως 5 έτη**	**Πάνω από 5 έτη**	**ΣΥΝΟΛΟ**
Ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια	133	260	49.187	560	-	**50.140**
Λοιπές υποχρεώσεις	478	-	-	-	-	**478**
Σύνολο στοιχείων Παθητικού	**611**	**260**	**49.187**	**560**	**-**	**50.618**

4.4 Λειτουργικός κίνδυνος

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει τον ορισμό του αναθεωρημένου πλαισίου για την εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων της Επιτροπής της Βασιλείας, σύμφωνα με τον οποίο:

«Ο λειτουργικός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημίας που απορρέει εξαιτίας ανεπάρκειας ή αποτυχίας εσωτερικών διαδικασιών και συστημάτων, ανθρώπινου παράγοντα ή εξωτερικών γεγονότων».

Η Εταιρεία έχει αναθέσει συμβατικά, στην ΕΤΕ (και ειδικότερα στη Διεύθυνση Διαχείρισης Χρηματοοικονομικών & Λειτουργικών Κινδύνων της μητρικής Τράπεζας και του Ομίλου της ΕΤΕ) τις διαδικασίες διαχείρισης του εν λόγω κινδύνου. Ήδη από το 2009, η Εταιρεία έχει προχωρήσει στην ανάπτυξη και υλοποίηση ενός ολοκληρωμένου πλαισίου διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου, με γνώμονα την πλήρωση των ποιοτικών και ποσοτικών κριτηρίων υιοθέτησης της Τυποποιημένης Προσέγγισης.

Για τον υπολογισμό του εποπτικού κεφαλαίου έναντι του λειτουργικού κινδύνου, η Εταιρεία ακολουθεί την Τυποποιημένη Προσέγγιση.

4.5 Κεφαλαιακή επάρκεια

Βάσει της ΠΔΤΕ 2622/21.12.2009 «Προϋποθέσεις για την παροχή άδειας ίδρυσης και λειτουργίας και κανόνες εποπτείας των α) εταιρειών χρηματοδοτικής μίσθωσης, β) εταιρειών παροχής πιστώσεων και γ) εταιρειών πρακτορείας

επιχειρηματικών απαιτήσεων» από την 1 Ιανουαρίου 2010 η Εταιρεία υπόκειται σε εποπτεία σε ατομική βάση αναφορικά με την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων της. Σε αυτά τα πλαίσια, έχει ανατεθεί στην ΕΤΕ ο υπολογισμός των κεφαλαιακών της απαιτήσεων.

Για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας από 1/1/2008, εφαρμόζεται το πλαίσιο υπολογισμού κεφαλαιακών απαιτήσεων της Βασιλείας ΙΙ, το οποίο βάσει του Ν.4261/2014, ενσωματώθηκε στο Ελληνικό Δίκαιο. Σύμφωνα με το πλαίσιο της Βασιλείας ΙΙ, τροποποιήθηκε σημαντικά ο υπολογισμός του Πιστωτικού Κινδύνου και των αντίστοιχων κεφαλαιακών απαιτήσεων, ενώ λαμβάνονται πλέον υπόψη και οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον Λειτουργικό Κίνδυνο. Στον υπολογισμό του Κινδύνου Αγοράς και των αντίστοιχων κεφαλαιακών απαιτήσεων, δεν επήλθαν σημαντικές αλλαγές.

Ο Πιστωτικός Κίνδυνος, ο Λειτουργικός Κίνδυνος και ο Κίνδυνος Αγοράς υπολογίζεται με βάση την Τυποποιημένη Μέθοδο.

Με Πράξη Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, καθορίζονται οι ελάχιστοι δείκτες βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας, που πρέπει να διαθέτει η Εταιρεία.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας αποτυπώνει τη σχέση μεταξύ των εποπτικών ίδιων κεφαλαίων της Εταιρείας με τους κινδύνους (σταθμισμένο ενεργητικό) που αναλαμβάνει η Εταιρεία. Τα κύρια βασικά κεφάλαια και τα συμπληρωματικά κεφάλαια συνιστούν τα εποπτικά κεφάλαια. Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και τον λειτουργικό κίνδυνο.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2020 βρίσκεται σε επίπεδα πολύ υψηλότερα από τα ελάχιστα προβλεπόμενα βάσει της Πράξης Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος. Την 31 Δεκεμβρίου 2020, ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας ήταν 38,8% και εμφανίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Εποπτικά κεφάλαια	34.036	33.330
Σύνολο σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικού	87.650	82.067
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	**38,8%**	**40,6%**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5: Έξοδα τόκων

Τα έξοδα τόκων αναλύονται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Τόκοι ομολογιακών δανείων	(971)	(886)
Τόκοι λοιπών τραπεζικών δανείων	(26)	(41)
Τόκοι υποχρέωσης παγίων περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	(1)	(2)
Σύνολο	**(998)**	**(929)**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6: Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων αναλύονται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Συναλλαγματικά κέρδη / (ζημίες) από δάνεια σε CHF	13	149
Σύνολο	**13**	**149**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7: Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις	491	249
Κέρδος / (Ζημία) από πώληση ακινήτων επενδύσεων	2.304	41
Λοιπά έσοδα	168	44
Σύνολο	**2.963**	**334**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8: Δαπάνες προσωπικού

Οι δαπάνες προσωπικού αναλύονται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Μισθοί	(59)	(143)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(26)	(45)
Έξοδα συνταξιοδοτικών προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (Σημείωση 21)	(136)	(77)
Λοιπές παροχές προσωπικού	(36)	(32)
Σύνολο	**(257)**	**(297)**

Ο μέσος αριθμός εργαζομένων της Εταιρείας για την περίοδο από την 1 Ιανουαρίου μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2020 ανήλθε σε 9 άτομα (2019: 11 άτομα).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9: Έξοδα διοίκησης και λοιπά λειτουργικά έξοδα

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019 Όπως αναταξινομήθηκε
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	(593)	(667)
Έξοδα εκμισθωμένων αυτοκινήτων	(144)	(138)
Ταχυδρομικά & τηλεπικοινωνιακά έξοδα	(24)	(15)
Φόροι - Τέλη	(625)	(493)
Λοιπά διοικητικά έξοδα	(174)	(331)
Σύνολο	**(1.560)**	**(1.644)**

Στο κονδύλι «Φόροι – Τέλη» περιλαμβάνεται Φόρος Ακίνητης Περιουσίας ποσού €443 χιλ. (2019: €318 χιλ.), τέλη κυκλοφορίας ποσού €18 χιλ. (2019: €20 χιλ.), χαρτόσημο και μη εκπιπτόμενος ΦΠΑ συνολικού ποσού €145 χιλ. (2019: €149 χιλ.) και λοιποί φόροι-τέλη ποσού €19 χιλ. (2019: €6 χιλ.).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10: Προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων από χρηματοδοτικές και λειτουργικές μισθώσεις

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	359	12.200
Προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων από λειτουργικές μισθώσεις	(194)	(282)
Σύνολο	**165**	**11.918**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11: Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με το ν.4646/2019 (ΦΕΚ Α' 201/12.12.2019), ο οποίος τροποποίησε το φορολογικό νόμο 4172/2013, ο φορολογικός συντελεστής της Εταιρείας ανέρχεται σε 24% για τη χρήση 2020 και 2019.

Με τις διατάξεις της παραγράφου 1 του άρθρου 40 του Ν. 4172/2013 τα μερίσματα φορολογούνται με 5%. Με τις διατάξεις της περίπτωσης α της παραγράφου 1 του άρθρου 64 του Ν. 4172/2013, ο συντελεστής παρακράτησης φόρου στα μερίσματα είναι 5%. Οι διατάξεις αυτές εφαρμόζονται για τα εισοδήματα που αποκτώνται από 1 Ιανουαρίου 2020 και μετά. Με την παρ. 1, του άρθρου 58 του Ν.4172/2013, τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία, εξαιρουμένων των πιστωτικών ιδρυμάτων που εμπίπτουν στην περίπτωση β' της παρούσας παραγράφου, καθώς και οι υπόχρεοι των περιπτώσεων β', γ', δ', ε', στ' και ζ' του άρθρου 45 που τηρούν απλογραφικά βιβλία, φορολογούνται με συντελεστή είκοσι τέσσερα τοις εκατό (24%) για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2019 και εφεξής. Την 18 Μαΐου 2021, δημοσιεύτηκε στο ΦΕΚ (Α 78/18.5.2021) ο Ν. 4799/2021, βάσει του οποίου (άρθρο 120), μειώνεται ο φορολογικός συντελεστής από 24% σε 22% με ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2021. Με τις διατάξεις των άρθρων 48 και 63 του Ν. 4172/2013, το εισόδημα ενδοομιλικών μερισμάτων απαλλάσσεται του φόρου εισοδήματος και της παρακράτησης φόρου.

Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της χρήσης 2020 με φόρο εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Φόρος εισοδήματος	(15)	(518)
Αναβαλλόμενοι φόροι	-	-
Σύνολο	**(15)**	**(518)**

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Κέρδη προ φόρων	**721**	**14.259**
Φόρος με βάση τον τρέχοντα φορολογικό συντελεστή 24%	(173)	(3.422)
Φορολογικές ζημίες χρήσης για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	(624)	1.260
Μη φορολογικά εκπιπτόμενες δαπάνες	(101)	(82)
Πρόβλεψη για ανέλεγκτες χρήσεις	(15)	(15)
Λοιπές επιδράσεις	898	1.741
Φόρος εισοδήματος	**(15)**	**(518)**

Οι χρήσεις των ετών 2011-2013 έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων Grant Thornton A.E. ενώ οι χρήσεις των 2014 και 2015 ελέγχθηκαν φορολογικά από την εταιρεία Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, σύμφωνα αρχικά με το άρθρο 82 του ν.2238/1994 και μεταγενέστερα με το άρθρο 65Α του Ν. 4174/2013. Οι σχετικές εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης, οι οποίες δεν είχαν παρατηρήσεις, εκδόθηκαν την 24 Ιουλίου 2012, την 24 Σεπτεμβρίου 2013, την 4 Ιουλίου 2014, την 28 Σεπτεμβρίου 2015 και την 26 Σεπτεμβρίου 2016 αντίστοιχα.

Το δικαίωμα του Δημοσίου για έκδοση πράξης διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εισοδήματος της χρήσης 2011 παραγράφηκε την 31 Δεκεμβρίου 2017. Οι χρήσεις 2012 και 2013 για τις οποίες η Εταιρεία όπως προαναφέρθηκε έλαβε φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς παρατηρήσεις, σύμφωνα με την ΠΟΛ 1159/2011, καθίστανται περαιωμένες φορολογικά λόγω παρέλευσης 18μήνης περιόδου από την ημερομηνία ανάρτησης του πιστοποιητικού. Όμως, μετά το πρόσφατο Πρακτικό με αριθμό 1680/2018 του Νομικού Συμβουλίου του Κράτους (ΝΣΚ), το οποίο έγινε αποδεκτό από τον Διοικητή της ΑΑΔΕ, κρίνεται ότι δεν θα πρέπει να θεωρούνται προσωρινά παραγεγραμμένες αναφορικά με τη διενέργεια ελέγχου οι χρήσεις 2012 και 2013, μέχρι τουλάχιστον την επίλυση του θέματος από το Συμβούλιο της Επικρατείας. Το ανώτατο δικαστήριο με την πρόσφατη απόφαση (υπόθεση 320/2020) όρισε ότι και οι χρήσεις 2012 και 2013 είναι περαιωμένες φορολογικά λόγω παρέλευσης 18μήνης περιόδου από την ημερομηνία ανάρτησης των φορολογικών πιστοποιητικών χωρίς παρατηρήσεις, σύμφωνα με την ΠΟΛ. 1159/2011.

Για τα φορολογικά έτη 2014 και επόμενα, 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.

Η Φορολογική Διοίκηση, για τις ελεγχόμενες χρήσεις από 01.01.2014 και μετά, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 1 του άρθρου 36 του Ν.4174/2013 (Κ.Φ.Δ.) μπορεί να προβεί σε έκδοση πράξης διοικητικού, εκτιμώμενου ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εντός 5 ετών από τη λήξη του έτους εντός του οποίου λήγει η προθεσμία υποβολής δήλωσης. Το φορολογικό έτος 2015 παραγράφεται την 31.12.2021.

Κατά συνέπεια, 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 στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας. Συγκεκριμένα, από τους φορολογικούς ελέγχους των χρήσεων 2016, 2017, 2018, 2019 και 2020 ενδέχεται να προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, ωστόσο, εκτιμάται ότι αυτές δε θα έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

Με βάση τις διατάξεις του Ν.4799/2021 που δημοσιεύτηκε την 18η Μαΐου 2021, ο συντελεστής φόρου εισοδήματος των νομικών προσώπων στην Ελλάδα μειώθηκε από 24% σε 22% και η προκαταβολή του φόρου εισοδήματος μειώθηκε από 100% σε 80%. Οι αλλαγές αυτές έχουν εφαρμογή από τα έτη 2021 και έπειτα. Σημειώνεται ότι η προκαταβολή φόρου εισοδήματος ειδικά για το έτος 2020 μειώνεται από 100% σε 70%. Με δεδομένου ότι η Εταιρεία για τη χρήση 2020 εμφανίζει φορολογικές ζημιές, δεν υφίσταται επίδραση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων εξαιτίας της μείωσης του φορολογικού συντελεστή.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12: Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα αναλύονται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Καταθέσεις όψεως	9.491	6.971
Σύνολο	**9.491**	**6.971**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13: Απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις από πελάτες λειτουργικών μισθώσεων	7.832	7.638
Προβλέψεις απομείωσης πελατών λειτουργικών μισθώσεων	(7.832)	(7.638)
Σύνολο	**-**	**-**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14: Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις για τις χρήσεις 2020 και 2019 αναλύονται ως εξής:

Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Μικτές απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	26.692	13.159
Έσοδο τόκων μη δεδουλευμένο	(1.895)	(2.341)
	24.797	**10.818**
Ανεξόφλητα υπόλοιπα από τιμολογήσεις έως 31 Δεκεμβρίου	17.394	41.307
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	**42.191**	**52.125**

Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Μικτές απαιτήσεις από Χ/Μ > 1έτος	45.486	52.061
Έσοδο τόκων μη δεδουλευμένο > 1 έτος	(11.096)	(16.580)
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	**34.390**	**35.481**
Σύνολο απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	**76.581**	**87.606**

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις προ προβλέψεων	76.581	87.606
Πρόβλεψη απομείωσης απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(27.149)	(40.657)
Σύνολο απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	**49.432**	**46.949**

Η λήξη των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις προ προβλέψεων αναλύεται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Μέχρι 1 έτος	42.191	52.125
Από 1 έως 5 έτη	11.833	10.980
Περισσότερο από 5 έτη	22.557	24.501
Σύνολο προ προβλέψεων	**76.581**	**87.606**

Η κίνηση των προβλέψεων απομείωσης απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2020 και 2019, αναλύεται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου	**40.657**	**66.838**
Πρόβλεψη απομειώσεων χρήσεως	(359)	(12.200)
Προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	**(359)**	**(12.200)**
Διαγραφές	(12.577)	(12.949)
Μεταφορά σε επενδυτικά ακίνητα	-	(631)
Μετατροπή παγίων περιουσιακών στοιχείων σε απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	-	1.167
Μεταφορά σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(572)	(1.568)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**27.149**	**40.657**

Η λήξη των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις μετά από προβλέψεις αναλύεται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Μέχρι 1 έτος	25.241	31.850
Από 1 έως 5 έτη	15.913	12.964
Περισσότερο από 5 έτη	21.269	21.056
	62.423	**65.870**
Έσοδο τόκων μη δεδουλευμένο	(12.991)	(18.921)
Σύνολο απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	**49.432**	**46.949**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15: Ακίνητα επενδύσεων

Η κίνηση των επενδυτικών ακινήτων κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2020 και 2019 αναλύεται ως εξής:

Χιλιάδες €	Γήπεδα και Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2020	**9.217**	**22.562**	**31.779**
Προσθήκες / Μειώσεις	896	3.212	**4.108**
Πωλήσεις	(2.141)	(5.990)	**(8.131)**
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2020	**7.972**	**19.784**	**27.756**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και προβλέψεις απομείωσης			
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2020	**(733)**	**(2.718)**	**(3.451)**
Πωλήσεις	159	637	**796**
Αποσβέσεις	0	(467)	**(467)**
Απομείωση αξίας ακινήτων επενδύσεων / ανακτήσεων	(734)	(1.145)	**(1.879)**
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2020	**(1.308)**	**(3.693)**	**(5.001)**
Λογιστική αξία 31ης Δεκεμβρίου 2020	**6.664**	**16.091**	**22.755**

Χιλιάδες €	Γήπεδα και Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2019	**8.631**	**21.291**	**29.922**
Προσθήκες / Μειώσεις	652	1.338	**1.990**
Πωλήσεις	(66)	(67)	(133)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2019	**9.217**	**22.562**	**31.779**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και προβλέψεις απομείωσης			
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2019	**(831)**	**(2.034)**	**(2.865)**
Μεταφορά συσσωρευμένων απομειώσεων που μειώνει την αξία κτήσης	(196)	(512)	**(708)**
Πωλήσεις	7	9	**16**
Αποσβέσεις	-	(440)	**(440)**
Απομείωση αξίας ακινήτων επενδύσεων /ανακτήσεων	287	259	**546**
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2019	**(733)**	**(2.718)**	**(3.451)**
Λογιστική αξία 31ης Δεκεμβρίου 2019	**8.484**	**19.844**	**28.328**

Τα έσοδα από ενοίκια των εκμισθωμένων επενδυτικών ακινήτων για τη χρήση 2020 ανέρχονται σε €491 χιλ..

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16: Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Η κίνηση των ενσώματων παγίων στοιχείων κατά την διάρκεια των χρήσεων 2020 και 2019 αναλύεται ως εξής:

Χιλιάδες €	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2020	**4.749**	**165**	**4.914**
Προσθήκες	-	-	**-**
Πωλήσεις-Μειώσεις	(5)	-	**(5)**
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2020	**4.744**	**165**	**4.909**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2020	**(4.744)**	**(165)**	**(4.909)**
Πωλήσεις-Μειώσεις	-	-	**-**
Αποσβέσεις χρήσης	-	-	**-**
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2020	**(4.744)**	**(165)**	**(4.909)**
Αναπόσβεστη αξία 31ης Δεκεμβρίου 2020	**-**	**-**	**-**

Χιλιάδες €	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2019	**4.744**	**165**	**4.909**
Προσθήκες	5	-	**5**
Πωλήσεις-Μειώσεις	-	-	**-**
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2019	**4.749**	**165**	**4.914**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2019	**(4.744)**	**(165)**	**(4.909)**
Πωλήσεις-Μειώσεις	-	-	**-**
Αποσβέσεις χρήσης	-	-	**-**
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2019	**(4.744)**	**(165)**	**(4.909)**
Αναπόσβεστη αξία 31ης Δεκεμβρίου 2019	**5**	**-**	**5**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17: Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Η κίνηση των άυλων περιουσιακών στοιχείων κατά την διάρκεια των χρήσεων 2020 και 2019 αναλύεται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2020
Αξία κτήσης	
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2020	8.554
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2020	**8.554**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2020	(8.542)
Αποσβέσεις χρήσης	(12)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2020	**(8.554)**
Αναπόσβεστη αξία 31ης Δεκεμβρίου 2020	**-**

Χιλιάδες €	31.12.2019
Αξία κτήσης	
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2019	8.554
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2019	**8.554**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2019	(8.518)
Αποσβέσεις χρήσης	(24)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2019	**(8.542)**
Αναπόσβεστη αξία 31ης Δεκεμβρίου 2019	**12**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18: Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού αναλύονται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Περιουσιακά στοιχεία από ανάκτηση	4.254	4.661
Απομείωση αξίας στοιχείων από ανάκτηση	(3.537)	(3.152)
Διαγραφές	-	(508)
Λογιστική αξία ανακτηθέντων περιουσιακών στοιχείων	**717**	**1.001**
Προπληρωθέντα έξοδα	18	17
Λοιπά στοιχεία	957	307
Σύνολο	**1.692**	**1.325**

Στα περιουσιακά στοιχεία από ανάκτηση περιλαμβάνονται μεταφορικά μέσα και εξοπλισμός που έχουν ανακτηθεί από πελάτες χρηματοδοτικής μίσθωσης.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19: Ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια

Περιλαμβάνονται δάνεια που η Εταιρεία έχει λάβει από τράπεζες και αναλύονται ως εξής:

Βραχυπρόθεσμα

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Τραπεζικά δάνεια	549	581
Ομολογιακά δάνεια	48.003	48.003
Σύνολο	**48.552**	**48.584**

Μακροπρόθεσμα

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Τραπεζικά δάνεια	-	546
Ομολογιακά δάνεια	-	-
Σύνολο	**-**	**546**

Στα «ομολογιακά δάνεια» περιλαμβάνονται τρία ομολογιακά δάνεια. Το πρώτο ύψους €18 εκατ. με λήξη την 31η Δεκεμβρίου 2021 και επιτόκιο Euribor μηνός + spread 1,99%, το δεύτερο ύψους €15 εκατ. με λήξη την 31η Δεκεμβρίου 2021 και επιτόκιο Euribor μηνός + spread 1,99% και το τρίτο ύψους €15 εκατ. με λήξη την 31η Δεκεμβρίου 2021 και επιτόκιο Euribor μηνός + spread 1,99%.

Στα «τραπεζικά δάνεια» περιλαμβάνεται ένα δάνειο τακτής λήξης σε ελβετικά φράγκα ύψους 593 χιλ. (€549 χιλ.) με λήξη την 15η Νοεμβρίου 2021 και επιτόκιο Libor μηνός + spread 2,24% (πλέον εισφοράς 0,6%).

Η εύλογη αξία των ανωτέρω χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, καθώς και ο προσδιορισμός του επιπέδου κινδύνου αυτών παρατίθενται στη Σημείωση 25.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20: Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Ο λογαριασμός προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις αναλύεται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Προμηθευτές	381	286
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους - τέλη	114	21
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	20	24
Δεδουλευμένα έξοδα	37	40
Υποχρέωση από περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	43	87
Λοιπές υποχρεώσεις	13	20
Σύνολο	**608**	**478**

Οι λοιπές υποχρεώσεις αφορούν κυρίως πρόβλεψη για επίδικες υποθέσεις και καταλογισμό δημοτικών τελών συνολικού ποσού €13 χιλ. (2019: €13 χιλ.) και λοιπά πιστωτικά υπόλοιπα ποσού €0 χιλ. (2019: €7 χιλ.).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21: Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Οι υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό αφορούν την χορήγηση ποσού λόγω εξόδου από την υπηρεσία η οποία προκύπτει από την σχηματισμένη κάθε χρόνο πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού.

Καθαρή υποχρέωση στην κατάσταση Οικονομικής Θέσης

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	**142**	**163**

Κίνηση καθαρής υποχρέωσης

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Υπόλοιπο έναρξης	**163**	**149**
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	2	3
Κόστος επιτοκίου	2	3
Κόστος τερματισμού υπηρεσίας	132	71
Παροχές καταβληθείσες από την Εταιρεία	(170)	(88)
Αναλογιστικό (κέρδος) / ζημία στην υποχρέωση	13	25
Υπόλοιπο τέλους	**142**	**163**

Τα έξοδα που έχουν καταχωρηθεί στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων αναλύονται ως ακολούθως:

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	2	3
Κόστος επιτοκίου	2	3
Κόστος τερματισμού υπηρεσίας	132	71
Σύνολο περιλαμβανόμενο στις παροχές εργαζομένων	**136**	**77**

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στα λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) είναι τα παρακάτω:

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Υποχρέωση (κέρδος) / ζημία από αλλαγή των υποθέσεων	13	25
Υποχρέωση (κέρδος) / ζημία από εμπειρικές προσαρμογές	-	-
Ποσό αναγνωριζόμενο στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	**13**	**25**

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό των εν λόγω παροχών είναι οι εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,50%	1,00%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,50%	0,00%
Πληθωρισμός	1,50%	1,50%
Αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή	19,58	17,54

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 22: Ίδια κεφάλαια

Μετοχικό κεφάλαιο & Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Την 31 Δεκεμβρίου 2017, η Εταιρεία προέβη σε κεφαλαιοποίηση οφειλής από ομολογιακό δάνειο ποσού €79.800.000 που είχε εκδώσει στο παρελθόν. Από το ανωτέρω ποσό, τα €9.000.000 προορίστηκαν για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και €70.800.000 σε διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο. Επιπρόσθετα, η Εταιρεία το 2017 προέβη σε μείωση μετοχικού κεφαλαίου με την απόσβεση ζημιών προηγούμενων ετών ποσού €22.638 χιλ.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2018 ανέρχεται σε ποσό €9.075.000 και διαιρείται σε 30.250.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ποσού €0,30 η κάθε μία.

Η αποφασισθείσα αύξηση πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με το άρθρο 6 του Καταστατικού της Εταιρείας, την παράγραφο 3 και 4 του άρθρου 9α και το άρθρο 13 του Κ. Ν. 2190/1920 και συγκεκριμένα με κεφαλαιοποίηση οφειλής ύψους € 79.800.000 από το ομολογιακό δάνειο που είχε εκδώσει στο παρελθόν η Εταιρεία.

Η «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» όπως άλλωστε είχε δηλώσει με την από 10-7-2017 επιστολή της, η οποία κατατέθηκε στο ΓΕΜΗ με αριθμό πρωτοκόλλου 12308/20-7-2017, καθώς και στην Περιφέρεια Αττικής (Δ/νση Ανωνύμων Εταιρειών) με αριθμό πρωτοκόλλου 15829/20-7-2017 κάλυψε ολοσχερώς την ανωτέρω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Ειδικότερα, η κάλυψη έλαβε τη μορφή κεφαλαιοποίησης οφειλής ύψους 79.800.000 ευρώ της Εταιρείας προς την ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., από το πρόγραμμα ομολογιακού δανείου που είχε συναφθεί με την ανωτέρω σύμβαση ομολογιακού δανείου.

Έτσι, με τη συμμετοχή στην αύξηση η Τράπεζα ανέλαβε 30.000.000 νέες, άυλες, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ και με τιμή διάθεσης 2,66 ευρώ η καθεμία, σύμφωνα με την απόφαση της Ε.Γ.Σ.

Κατόπιν της ολοκλήρωσης της ανωτέρω αύξησης κεφαλαίου με εισφορές σε είδος, η οφειλή της Εταιρείας προς την ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. από το πρόγραμμα ομολογιακού δανείου που είχε συναφθεί με την ανωτέρω σύμβαση ομολογιακού δανείου περιορίστηκε σε Ευρώ 200.000.

Μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής αύξησης κεφαλαίου, στη μετοχική σύνθεση της Εταιρείας συμμετέχει πλέον με ποσοστό 99,87%, η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος.

Στη συνέχεια με την υπ' αρίθμ. 623/2019 Απόφαση του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών επετράπη στην μητρική Τράπεζα να εξαγοράσει τις μετοχές της μειοψηφίας και πλέον κατέχει το 100,00% των μετοχών της Εταιρείας, οι οποίες περιήλθαν αυτοδικαίως στην μητρική Τράπεζα αμέσως μετά τη δημοσίευση της από 8 Δεκεμβρίου 2020 δημόσιας δήλωσης του άρθρου 47 παρ.4 και 5 Ν.4548/2018, ήτοι από 14 Δεκεμβρίου 2020.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2020 ανέρχεται σε ποσό €9.075.000 και διαιρείται σε 30.250.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ποσού €0,30 η κάθε μία.

Αποθεματικά

Τα αποθεματικά αναλύονται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Τακτικό αποθεματικό	547	547
Προγράμματα καθορισμένων παροχών	(155)	(142)
Σύνολο	**392**	**405**

Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με το άρθρο 158 του Ν.4548/2018, η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη να παρακρατεί από τα καθαρά λογιστικά της κέρδη ποσό 5% ετησίως ως τακτικό αποθεματικό, έως ότου το σύνολο του τακτικού αποθεματικού ανέλθει στο 1/3 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Συσσωρευμένες ζημίες

Οι συσσωρευμένες ζημίες κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020 έχουν διαμορφωθεί σε ποσό €(46.231) χιλ. έναντι ποσού €(46.937) χιλ. την 31 Δεκεμβρίου 2019.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 23: Συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αναλύονται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Ταμείο & ταμειακά ισοδύναμα		
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε	9.476	6.961
	9.476	**6.961**

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Λοιπές απαιτήσεις		
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε	43	87
Λοιπές εταιρείες Ομίλου ΕΤΕ	13	19
	56	**106**

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Ομολογιακά Δάνεια		
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε	48.003	48.003
	48.003	**48.003**

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Τραπεζικά Δάνεια		
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε	549	1.127
	549	**1.127**

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Λοιπές υποχρεώσεις		
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε	51	124
Λοιπές εταιρείες Ομίλου ΕΤΕ	1	1
	52	**125**

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Έξοδα τόκων		
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε	(997)	(929)
	(997)	**(929)**

Χιλιάδες €	31.12.2020	31.12.2019
Λοιπά έξοδα		
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε	(8)	(36)
Λοιπές εταιρείες Ομίλου ΕΤΕ	(103)	(106)
	(111)	**(142)**

Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας για το 2020 ανήλθαν σε €60 χιλ. έναντι 61 χιλ. το 2019.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 24: Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Α. Ενδεχόμενες νομικές υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις για τις οποίες τόσο η Διοίκηση όσο και η Νομική Διεύθυνση της Εταιρείας να αναμένουν ότι θα έχουν σημαντική επίπτωση στη λειτουργία και τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

Β. Ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Οι χρήσεις των ετών 2011-2013 έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων Grant Thornton Α.Ε. ενώ οι χρήσεις των 2014 και 2015 ελέγχθηκαν φορολογικά από την εταιρεία Deloitte

Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, σύμφωνα αρχικά με το άρθρο 82 του ν.2238/1994 και μεταγενέστερα με το άρθρο 65Α του Ν. 4174/2013. Οι σχετικές εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης, οι οποίες δεν είχαν παρατηρήσεις, εκδόθηκαν την 24 Ιουλίου 2012, την 24 Σεπτεμβρίου 2013, την 4 Ιουλίου 2014, την 28 Σεπτεμβρίου 2015 και την 26 Σεπτεμβρίου 2016 αντίστοιχα.

Το δικαίωμα του Δημοσίου για έκδοση πράξης διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εισοδήματος της χρήσης 2011 παραγράφηκε την 31 Δεκεμβρίου 2017. Οι χρήσεις 2012 και 2013 για τις οποίες η Εταιρεία όπως προαναφέρθηκε έλαβε φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς παρατηρήσεις, σύμφωνα με την ΠΟΛ 1159/2011, καθίστανται περαιωμένες φορολογικά λόγω παρέλευσης 18μήνης περιόδου από την ημερομηνία ανάρτησης του πιστοποιητικού. Όμως, μετά το πρόσφατο Πρακτικό με αριθμό 1680/2018 του Νομικού Συμβουλίου του Κράτους (ΝΣΚ), το οποίο έγινε αποδεκτό από τον Διοικητή της ΑΑΔΕ, κρίνεται ότι δεν θα πρέπει να θεωρούνται προσωρινά παραγεγραμμένες αναφορικά με τη διενέργεια ελέγχου οι χρήσεις 2012 και 2013, μέχρι τουλάχιστον την επίλυση του θέματος από το Συμβούλιο της Επικρατείας. Το ανώτατο δικαστήριο με την πρόσφατη απόφαση (υπόθεση 320/2020) όρισε ότι και οι χρήσεις 2012 και 2013 είναι περαιωμένες φορολογικά λόγω παρέλευσης 18μήνης περιόδου από την ημερομηνία ανάρτησης των φορολογικών πιστοποιητικών χωρίς παρατηρήσεις, σύμφωνα με την ΠΟΛ.1159/2011.

Για τα φορολογικά έτη 2014 και επόμενα, 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.

Η Φορολογική Διοίκηση, για τις ελεγχόμενες χρήσεις από 1 Ιανουαρίου 2014 και μετά, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 1 του άρθρου 36 του Ν.4174/2013 (Κ.Φ.Δ.) μπορεί να προβεί σε έκδοση πράξης διοικητικού, εκτιμώμενου ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εντός 5 ετών από τη λήξη του έτους εντός του οποίου λήγει η προθεσμία υποβολής δήλωσης. Το φορολογικό έτος 2015 παραγράφεται 31 Δεκεμβρίου 2021.

Κατά συνέπεια, 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 στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας. Συγκεκριμένα, από τους φορολογικούς ελέγχους των χρήσεων 2016, 2017, 2018, 2019 και 2020 ενδέχεται να προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, ωστόσο, εκτιμάται ότι αυτές δε θα έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 25: Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Ο ακόλουθος πίνακας συνοψίζει το λογιστικό υπόλοιπο και την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων τα οποία δεν καταχωρούνται στην εύλογη αξία στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρείας και για τα οποία η εύλογη αξία διαφέρει σημαντικά από τη λογιστική αξία.

Εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων μη καταχωρημένων στην εύλογη αξία:

Χιλιάδες €	Λογιστικό Υπόλοιπο	Εύλογη Αξία
Ομολογιακά δάνεια	48.003	47.630
Τραπεζικά δάνεια	549	547
Σύνολο	**48.552**	**48.177**

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων εκτιμάται με τη χρήση μοντέλων προεξόφλησης χρηματοροών βάσει επιτοκίων αγοράς για τραπεζικά δάνεια αντίστοιχης διάρκειας και κατατάσσεται στο επίπεδο 3 (βλ. Σημείωση 2.8).

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 και 2019, η λογιστική αξία των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων, των δανειακών και λοιπών απαιτήσεων καθώς και των υποχρεώσεων προς προμηθευτές και λοιπών υποχρεώσεων προσέγγιζε την εύλογη αξία τους.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 26: Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Χιλιάδες €	Κτίρια	Σύνολο
Αξία περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης		
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	**130**	**130**
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2019	**130**	**130**
Δικαίωμα χρήσης	**130**	**130**
Αποσβέσεις	(43)	(43)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	**87**	**87**
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2020	**87**	**87**
Δικαίωμα χρήσης	87	87
Αποσβέσεις	(44)	(44)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	**43**	**43**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 27: Υποχρέωση από περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Χιλιάδες €	Κτίρια	Σύνολο
Αξία υποχρέωσης περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης		
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	**130**	**130**
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2019	**130**	**130**
Υποχρέωση από δικαίωμα χρήσης	130	130
Έξοδα	2	2
Αποπληρωμή υποχρέωσης	(45)	(45)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	**87**	**87**
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2020	**87**	**87**
Υποχρέωση από δικαίωμα χρήσης	87	87
Έξοδα	1	1
Αποπληρωμή υποχρέωσης	(45)	(45)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	**43**	**43**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 28: Αμοιβές Νόμιμου Ελεγκτή βάσει του Ν. 3756/2009

Η ελεγκτική εταιρεία PwC ήταν ο νόμιμος ανεξάρτητος ορκωτός λογιστής ελεγκτής για τη χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2020 και την 31 Δεκεμβρίου 2019. Οι αμοιβές των νόμιμων ελεγκτών για τον υποχρεωτικό έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων έχουν εγκριθεί από την Διοίκηση της Εταιρείας και ανήλθαν σε €43 χιλ. για τη χρήση του 2020 όπως και για τη χρήση του 2019.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 29: Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Τα γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

Νέος Ορισμός Αθέτησης

Οι κατευθυντήριες οδηγίες που δημοσίευσε η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών («ΕΒΑ») σχετικά με την εφαρμογή του ορισμού της αθέτησης δυνάμει του άρθρου 178 του κανονισμού (ΕΕ) υπ' αρ. 575/ 2013 (EBA/GL/2016/07), οι οποίες τίθεται σε ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2021, και ο κανονισμός υπ' αρ. 2018/1845 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας («ΕΚΤ») σχετικά με τον καθορισμό του ορίου σημαντικότητας βάσει του οποίου εκτιμάται το ουσιώδες των καθυστερημένων πιστωτικών υποχρεώσεων, στοχεύουν στην εναρμόνιση του ορισμού αθέτησης στην Ευρωπαϊκή Ένωση, ώστε να βελτιωθεί η συνοχή στη εφαρμογή των εποπτικών διατάξεων σχετικά με τις κεφαλαιακές θέσεις από τις Ευρωπαϊκές τράπεζες.

Συγκεκριμένα, διευκρινίζονται όλες οι πτυχές της εφαρμογής του ορισμού αθέτησης, συμπεριλαμβανομένων των όρων για επιστροφή σε κατάσταση μη-αθέτησης (εισαγωγή δοκιμαστικής περιόδου για δάνεια και απαιτήσεις που δεν είναι σε καθεστώς ρύθμισης), παρέχονται σαφή κριτήρια κατηγοριοποίησης ρυθμισμένων δανείων ως σε αθέτηση, καθώς και οδηγίες συγκεκριμένων ορίων σημαντικότητας (απόλυτων και σχετικών) για τον καθορισμό των ημερών καθυστέρησης και τον προσδιορισμό ενός γεγονότος αθέτησης.

Ο Όμιλος, σύμφωνα με την τυποποιημένη διαδικασία, θα εφαρμόσει τις νέες διατάξεις από την 1 Ιανουαρίου 2021 και από αυτήν την ημερομηνία και εφεξής ο υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών θα εναρμονιστεί με τον νέο ορισμό.

Ταξινόμηση στο Στάδιο 3 σύμφωνα με το νέο ορισμό αθέτησης

Σύμφωνα με το νέο ορισμό αθέτησης τα δάνεια θα ταξινομούνται σε Στάδιο 3 βάσει των ακόλουθων κύριων κριτηρίων:

(α) Ληξιπρόθεσμες οφειλές Λιανικής Τραπεζικής άνω των 100 Ευρώ (500 Ευρώ για οφειλές των λοιπών χαρτοφυλακίων δανείων) που τελούν σε υπερημερία για χρονικό διάστημα που υπερβαίνει τις 90 μέρες, αποτελώντας τουλάχιστον 1% του ανοίγματος στον συγκεκριμένο πελάτη. Για το Επιχειρηματικό Χαρτοφυλάκιο η αξιολόγηση λαμβάνει χώρα σε επίπεδο συνολικών οφειλών του πιστούχου στον Όμιλο, σε αντίθεση με τα ανοίγματα της Λιανικής όπου η αξιολόγηση λαμβάνει χώρα σε επίπεδο πιστοδότησης. Η ταξινόμηση σε Στάδιο 3 για υπερημερία που υπερβαίνει τις 90 μέρες, μπορεί να αποφευχθεί μόνο σε περιπτώσεις ληξιπρόθεσμων οφειλών που οφείλονται σε επιχειρηματικές δικαστικές διαφορές, σε αδυναμία εκπλήρωσης συγκεκριμένων συμβατικών όρων ή σε αδυναμία λειτουργίας πληροφοριακών συστημάτων (δηλ. καταστάσεις «τεχνικής καθυστέρησης»).

(β) Περίοδος χάριτος τριών μηνών για μη-ρυθμισμένα ανοίγματα, κατά τη διάρκεια της οποίας δεν ισχύουν γεγονότα ενεργοποίησης αθέτησης.

(γ) Λοιπά κριτήρια τα οποία αποδεικνύουν, ακόμα και σε περίπτωση απουσίας ληξιπρόθεσμης οφειλής, ότι ο αντισυμβαλλόμενος δεν είναι σε θέση να καταβάλλει τις οφειλές του, περιλαμβάνουν ενδεικτικά τα ακόλουθα:

- Παραχωρήσεις σε πιστούχους που αντιμετωπίζουν ή πρόκειται να αντιμετωπίσουν δυσκολίες στην αποπληρωμή των οφειλών τους που έχει σαν αποτέλεσμα τη μείωση της παρούσας αξίας των ταμειακών ροών άνω του 1% σε σύγκριση με την αρχική τους αξία (επείγουσα αναδιάρθρωση που οδηγεί σε μείωση υποχρέωσης).
- Μερική ή ολική πώληση πιστωτικών υποχρεώσεων με σημαντική οικονομική ζημία λόγω της επιδείνωσης της ποιότητας της πίστωσης, ήτοι >5%.
- Ζημιές που έχουν αναγνωριστεί στα αποτελέσματα χρήσης για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία που αντιπροσωπεύουν πιστωτικές ζημιές.

Σύμφωνα με τις αρχικές εκτιμήσεις της Εταιρείας, οι αλλαγές που επήλθαν από την εφαρμογή των νέων κανονιστικών διατάξεων αθέτησης δείχνουν ότι δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Αλλαγές εταιρικού φορολογικού συντελεστή

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την αλλαγή του φορολογικού συντελεστή μετά την περίοδο αναφοράς βλ. Σημείωση 11.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 30: Αντιμετώπιση της κρίσης COVID-19

Μέτρα στήριξης πελατών για την αντιμετώπιση της κρίσης του COVID-19

Προγράμματα αναστολής πληρωμών λόγω πανδημίας COVID-19 (moratoria)

Η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ) δημοσίευσε στις 25 Μαρτίου 2020 «Ανακοίνωση για την εφαρμογή πλαισίου προληπτικής εποπτείας σχετικά με την Αθέτηση, τις Ρυθμίσεις και το ΔΠΧΑ 9 υπό το πρίσμα των μέτρων λόγω COVID-19», το οποίο αναφέρει ότι “τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα αναμένεται να κάνουν διάκριση μεταξύ των δανειοληπτών των οποίων η πιστοληπτική ικανότητα δεν θα επηρεαστεί σημαντικά σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα από την τρέχουσα κατάσταση και των δανειοληπτών των οποίων η πιστοληπτική ικανότητα δεν είναι πιθανό να αποκατασταθεί”. Η Εταιρεία προχώρησε σε αξιολόγηση των χαρτοφυλακίων και εφαρμογή των εποπτικών οδηγιών στους πελάτες του. Η ΕΑΤ επίσης αναφέρει ότι “οι αναστολές πληρωμών στο δημόσιο και ιδιωτικό τομέα, λόγω της πανδημίας COVID-19, δεν χρειάζεται να χαρακτηριστούν αυτομάτως ως ρυθμίσεις αν η αναστολή δεν έχει δοθεί με βάση τα εξατομικευμένα χαρακτηριστικά του δανειολήπτη, αλλά έχει συμφωνηθεί και εφαρμόζεται ευρέως από τα σχετικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα βάσει της ισχύουσας εθνικής νομοθεσίας ή βάσει ιδιωτικής πρωτοβουλίας σε συγκεκριμένη βιομηχανία ή τομέα. Η Εταιρεία έχει επίσης υιοθετήσει αυτή την οδηγία, ενσωματώνοντάς τη στις διαδικασίες και τις πολιτικές του.

Στο πλαίσιο αυτών των προγραμμάτων αναστολής, η Εταιρεία έχει χορηγήσει αναβολή πληρωμών τόκων ή/και κεφαλαίου, παράταση διάρκειας δανείων καθώς και ανανέωση πιστωτικών ορίων, ανάλογα με το πρόγραμμα, όπως περιγράφονται κατωτέρω.

Η Εταιρεία αξιολόγησε την επίπτωση από την τροποποίηση συμβατικών όρων λόγω των προαναφερόμενων προγραμμάτων αναστολής πληρωμών, η οποία δεν ήταν σημαντική για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Επικέντρωση στους Υπαλλήλους μας

- Διασφαλίσαμε για την πλειοψηφία των εργαζομένων μας τη δυνατότητα να εργάζονται εξ αποστάσεως ενεργοποιώντας τα συστήματα απομακρυσμένης εργασίας. Συγκεκριμένα, το ποσοστό του προσωπικού που εργάζεται εξ αποστάσεως, αλλά με ασφάλεια και αποδοτικότητα, ήταν μεγαλύτερο από 50% και ξεπέρασε το 70% κατά τη διάρκεια της απαγόρευσης κυκλοφορίας.
- Αναβαθμίσαμε τις υποδομές μας και πραγματοποιήσαμε διανομή εξοπλισμού.
- Απομακρυσμένης πρόσβασης ώστε να εξυπηρετηθεί τηλεργασία ευρείας κλίμακας.
- Με πολλαπλούς τρόπους επικοινωνίας, εκπαιδεύσαμε το προσωπικό σχετικά με τον COVID-19, δίνοντας οδηγίες προσωπικής προστασίας, περιορίζοντας τις συναντήσεις και τα ταξίδια και ενημερώνοντάς τους για την διαδικασία που πρέπει να ακολουθήσουν στην περίπτωση που νοσήσουν ή πιστεύουν ότι έχουν έρθει σε επαφή με τον COVID-19.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 31: Αναταξινόμηση του έτους 2019

Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εσόδων

	31.12.2019		
Χιλιάδες €	**Αναταξινομημένα ποσά**	**Δημοσιευμένα ποσά**	**Αναταξινομήσεις**
Έσοδα τόκων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	3.589	3.592	(3)
Έξοδα διοίκησης και λοιπά λειτουργικά έξοδα	(1.644)	(1.647)	3

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Οι ανωτέρω χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 18 Ιουνίου 2021 και θα αναρτηθούν στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική σελίδα www.probankleasing.gr. Το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται προς την Τακτική Γενική Συνέλευση, που θα πραγματοποιηθεί στις 20 Ιουλίου 2021, την έγκριση και ανακοίνωση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στο ΓΕΜΗ.