Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2021.09.15 14:42:20 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,15/09/2021
Αριθ. Πρωτ.:2434777

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

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

Την **15/09/2021** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης ,** τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2618659 οι εγκεκριμένες από την 08/09/2021 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 2618660 η από 08/09/2021 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:

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

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

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

ΠΕΙΡΑΙΩΣ FACTORING

ΠΕΙΡΑΙΩΣ FACTORING ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

ΕΤΗΣΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020

Η συνημμένη Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 2 Ιουλίου 2021 και έχει αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.piraeus-factoring.gr

Περιεχόμενα

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ "ΠΕΙΡΑΙΩΣ FACTORING Α.Ε." 5

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή ..... **Error! Bookmark not defined.**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 17

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 18

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 19

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ 20

1 Γενικές Πληροφορίες για την εταιρεία 21

2 Σύνοψη των γενικών λογιστικών αρχών 22

2.1 Βάση κατάρτισης Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 22

2.2 Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα 23

2.3 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ('Δ.Π.Χ.Α.') 23

2.4 Ξένα νομίσματα 26

2.5 Έσοδα και έξοδα τόκων 26

2.6 Έσοδα και έξοδα προμηθειών 27

2.7 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών 27

2.8 Άυλα στοιχεία ενεργητικού 31

2.9 Ενσώματες ακινητοποιήσεις 31

2.10 Μισθώσεις 32

2.11 Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα 33

2.12 Προβλέψεις 34

2.13 Παροχές σε εργαζομένους 34

2.14 Φόρος εισοδήματος 35

2.15 Υποχρεώσεις λόγω δανεισμού 35

2.16 Μετοχικό Κεφάλαιο 35

2.17 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων 35

2.18 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών 36

2.19 Επιμέτρηση εύλογης αξίας στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων 36

2.20 Συγκριτικά στοιχεία και στρογγυλοποιήσεις 37

3 Εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών 37

4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων 39

4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος 39

4.1.1 Μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου πριν τον υπολογισμό των εξασφαλίσεων & άλλων μέτρων πιστωτικής προστασίας 40

4.1.2 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών 41

4.1.2.1 Ανάλυση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών ανά στάδιο σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. 41
4.1.2.2 Ανάλυση μεταβολών δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών ανά στάδιο σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. 42
4.1.2.3 Ανάλυση διαβάθμισης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. 44
4.1.2.4 Ανάλυση ενηλικίωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. 45
4.1.2.5 Ανάλυση ρυθμισμένων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. 46
4.1.3 Συγκέντρωση κινδύνου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο (Τομείς Δραστηριότητας) 47
4.2 Κίνδυνος Αγοράς 48
4.3 Κίνδυνος Συναλλάγματος 49
4.4 Κίνδυνος Επιτοκίου 49
4.5 Κίνδυνος Ρευστότητας 51
4.6 Λειτουργικός κίνδυνος 52
4.7 Εύλογες αξίες στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων 52
4.8 Κεφαλαιακή Επάρκεια 53
5 Καθαρά έντοκα έσοδα 54
6 Καθαρά έσοδα προμηθειών 54
7 Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως 55
8 Δαπάνες προσωπικού 55
9 Γενικά διοικητικά έξοδα 55
10 Φόρος εισοδήματος 56
11 Ταμείο και διαθέσιμα στην τράπεζα 57
12 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών 58
13 Ακίνητα με δικαίωμα χρήσης 58
14 Άυλα στοιχεία ενεργητικού 59
15 Ενσώματες ακινητοποιήσεις 60
16 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού 61
17 Δανειακές υποχρεώσεις 61
18 Λοιπές υποχρεώσεις 62
19 Αναβαλλόμενοι φόροι 62
20 Υποχρεώσεις για παροχές μετά την συνταξιοδότηση 63
21 Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις 66
22 Μετοχικό κεφάλαιο 66
23 Λοιπά αποθεματικά και κέρδη εις νέον 67

24 Μέρισμα ανά μετοχή..... 68
25 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη..... 68
26 Δεσμεύσεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις..... 69
27 Υποχρεώσεις Μισθώσεων..... 69
28 Αμοιβές ορκωτών ελεγκτών λογιστών 70
29 Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς 70

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

Προς την

ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ

ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Κύριοι μέτοχοι,

Σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας και το άρθρο 150 του Ν. 4548/2018 υποβάλουμε στη Γενική Συνέλευση την έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση 2020 με τις παρατηρήσεις μας πάνω σ' αυτές και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

Οικονομικό Περιβάλλον

Το 2020, παρά τη διατήρηση της αναπτυξιακής δυναμικής που διαπιστώθηκε τους πρώτους δύο μήνες του έτους, η ελληνική οικονομία επηρεάστηκε από τις συνθήκες και το υψηλό επίπεδο αβεβαιότητας που προκλήθηκε από την ταχεία εξάπλωση σε παγκόσμιο επίπεδο της πανδημίας Covid-19.

Μετά την ολοκλήρωση του τρίτου προγράμματος οικονομικής προσαρμογής τον Αύγουστο του 2018, η Ελλάδα εντάχθηκε στον κύκλο συντονισμού της οικονομικής και δημοσιονομικής πολιτικής του Ευρωπαϊκού Εξαμήνου και τώρα καλύπτεται από την ενισχυμένη εποπτεία του κανονισμού (ΕΕ) 472/2013. Σε αυτό το πλαίσιο, ολοκληρώθηκαν εννέα επιτυχημένες και έγκαιρες κριτικές από τον Νοέμβριο του 2018 έως τον Φεβρουάριο του 2021.

Κατά την διάρκεια του 2019 και έως τις αρχές του 2020, οι οίκοι πιστοληπτικής αξιολόγησης Moody's, S&P Global και Fitch είχαν αναβαθμίσει σταδιακά την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της Ελλάδας στις κλίμακες «B1» (σταθερές προοπτικές), «BB-» (θετικές προοπτικές) και «BB» (θετικές προοπτικές), αντίστοιχα. Τον Απρίλιο του 2020 οι οίκοι πιστοληπτικής αξιολόγησης S&P Global και Fitch επιβεβαίωσαν το μακροπρόθεσμο αξιόχρεο της Ελλάδας στις κλίμακες «BB-» και «BB», αντίστοιχα, αλλά αναθεώρησαν τις προοπτικές σε σταθερές, από θετικές, λόγω των δυσμενών συνεπειών της πανδημίας Covid-19. Το Νοέμβριο 2020, ο οίκος Moody's αναβάθμισε την πιστοληπτική ικανότητα της Ελλάδας σε "Ba3" (σταθερές προοπτικές) στη βάση τόσο της διατήρησης του μεταρρυθμιστικού προσανατολισμού το 2020 όσο και των αναπτυξιακών προοπτικών της χώρας τα επόμενα χρόνια.

Το 2019, η Ελλάδα ανέκτησε την πρόσβασή της στις διεθνείς αγορές χρέους με τρεις (3) επιτυχημένες εκδόσεις ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου, ενώ το 2020 ολοκληρώθηκαν πέντε ακόμη εκδόσεις ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου, σε ιστορικά χαμηλό κόστος. Ταυτόχρονα, η ΕΚΤ αποφάσισε τον Μάρτιο του 2020, την επαναφορά της άρσης της ελάχιστης πιστοληπτικής διαβάθμισης για τίτλους που έχει εκδώσει το Ελληνικό Δημόσιο (waiver), ώστε οι τίτλοι αυτοί να καταστούν επιλέξιμοι για αγορά στο πλαίσιο του προγράμματος PEPP της ΕΚΤ.

Το 2019, το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 1,9% σε ετήσια βάση, ενώ η βελτίωση στην εμπιστοσύνη των επιχειρήσεων και των καταναλωτών οδήγησαν τον Δείκτη Οικονομικού Συναισθήματος (ESI) σε 105,6 μονάδες (ετήσιος μέσος όρος), το υψηλότερο επίπεδο από το 2007. Το 2020, το πραγματικό ΑΕΠ μειώθηκε κατά 8,2%, αντανακλώντας τις επιπτώσεις της πανδημίας Covid-19 οι οποίες αποτυπώθηκαν κυρίως στη μείωση των εξαγωγών υπηρεσιών και στη μείωση της ιδιωτικής κατανάλωσης. Σύμφωνα με την εισηγητική

έκθεση του προϋπολογισμού, το 2021 η οικονομία αναμένεται να ανακάμψει με ρυθμό 4,8%. Για το σύνολο του 2020, τα μέτρα στήριξης υπολογίζονται σε € 23,9 δισ. συνολικά, στα οποία περιλαμβάνονται πέραν των δημοσιονομικών μέτρων (€ 11,6 δισ.), επιπλέον μέτρα αναστολής πληρωμής υποχρεώσεων (€ 1,6 δισ.) όσο και ενίσχυσης της ρευστότητας (€ 10,7 δισ.) συμπεριλαμβανομένης της εκτιμώμενης μόχλευσης από το τραπεζικό σύστημα.

Λόγω των δυσμενών μακροοικονομικών εξελίξεων που σχετίζονται με την επιδημία Covid-19, καθώς και των επεκτατικών μέτρων που υιοθετήθηκαν για την αντιμετώπισή του, τόσο το δημοσιονομικό έλλειμμα όσο και το έλλειμμα τρεχουσών συναλλαγών διευρύνθηκαν το 2020. Το ισοζύγιο του κρατικού προϋπολογισμού σε τροποποιημένη ταμειακή βάση, παρουσίασε έλλειμμα € 22,8 δισ. Επιπλέον, το 2020, το έλλειμα τρεχουσών συναλλαγών άγγιξε τα € 11,2 δισ., κυρίως λόγω της επιδείνωσης του πλεονάσματος ταξιδιωτικών εσόδων. Οι ταξιδιωτικές αποδείξεις μειώθηκαν σε ετήσια βάση κατά 76,5%. Ο δείκτης οικονομικού κλίματος μειώθηκε κατά 9,3 μονάδες το 2020 σε σύγκριση με το 2019, στις 96,4 μονάδες, αντανακλώντας τον αντίκτυπο της κρίσης σε όλους σχεδόν τους τομείς της οικονομικής δραστηριότητας και στις προσδοκίες των καταναλωτών. Το εποχικά προσαρμοσμένο ποσοστό ανεργίας κατά την περίοδο μεταξύ Ιανουαρίου - Δεκεμβρίου 2020 ήταν 16,5% σε σύγκριση με 17,4% την ίδια περίοδο του 2019. Ωστόσο, η αγορά εργασίας επηρεάστηκε από την εφαρμογή ειδικών κανόνων λειτουργίας στις επιχειρήσεις και την προσαρμογή των μέτρων σε προστασία της δημόσιας υγείας. Το 2020, ο πληθωρισμός ανήλθε σε -1,2% σε ετήσια βάση (2019: 0,3%) αντανακλώντας, μεταξύ άλλων, τον αντίκτυπο της μειωμένης ζήτησης. Η τρέχουσα υγειονομική κρίση βρίσκει την ελληνική αγορά ακινήτων σε μια κρίσιμη περίοδο, δείχνοντας σημαντικά σημάδια ανάκαμψης τα τελευταία τρία (3) χρόνια. Οι τιμές των εμπορικών ακινήτων - όπως φαίνεται από τον δείκτη τιμών γραφείων της Τράπεζας της Ελλάδος - αυξήθηκαν κατά 2,0% σε ετήσια βάση το α’ εξάμηνο του 2020. Οι τιμές των οικιστικών ακινήτων - δείκτης τιμών διαμερισμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος- αυξήθηκαν κατά 4,2% το 2020 σε ετήσια βάση.

Η σύνοδος κορυφής της 17-21 Ιουλίου 2020 ενέκρινε το ευρωπαϊκό σχέδιο ανάκαμψης ’Next Generation EU’ ύψους € 750 δισ., εκ των οποίων € 390 δισ. υπό μορφή επιχορηγήσεων και € 360 δισ. σε δάνεια προς τα κράτη μέλη. Το σχέδιο δίνει προτεραιότητα σε βασικούς τομείς για το μέλλον της Ευρώπης, όπως η πράσινη ανάπτυξη και ο ψηφιακός μετασχηματισμός των οικονομιών. Από τα παραπάνω, έχουν διατεθεί € 34 δισ. στην Ελλάδα, που περιλαμβάνουν € 20,9 δισ. σε επιχορηγήσεις και € 12,7 δισ. σε μορφή δανείων. Αυτοί είναι πρόσθετοι πόροι του νέου πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου 2021-2027. Η ελληνική οικονομία αναμένεται να παρουσιάσει ισχυρή ανάπτυξη τα επόμενα χρόνια, ενισχυμένη από τους πόρους της ΕΕ. Η οικονομική ανάκαμψη της Ελλάδας το 2021 εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από την αποκατάσταση της τουριστικής δραστηριότητας και τη χρήση των κονδυλίων στο πλαίσιο της «Επόμενης Γενιάς ΕΕ».

Οι πρωταρχικοί παράγοντες κινδύνου για την πορεία της Ελληνικής οικονομίας, τον Ελληνικό τραπεζικό κλάδο αλλά και ειδικότερα για τον Όμιλο αποτελούν οι διεθνείς και εγχώριες συνθήκες στο μακροοικονομικό περιβάλλον και στη χρηματαγορά, κυρίως λόγω των επιπτώσεων του Covid-19. Το βάθος και η διάρκεια της ύφεσης, η ταχύτητα της ανάκαμψης, καθώς και η αποτελεσματική χρήση των κονδυλίων του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάκαμψης, θα αποτελέσουν αποφασιστικούς παράγοντες που θα καθορίσουν τις μακροπρόθεσμες επιπτώσεις της πανδημίας Covid-19 στην ελληνική οικονομία, στον τραπεζικό τομέα και τον Όμιλο. Επομένως, μια πιθανή αργή και ασθενής οικονομική ανάκαμψη, σε συνδυασμό με συστηματικά υψηλή ανεργία και πιθανή μείωση των τιμών των ακινήτων θα μπορούσε ενδεχομένως να έχει αρνητική επίδραση στην ποιότητα του χαρτοφυλακίου δανείων του Ομίλου, και στη συνέχεια στην κερδοφορία και την κεφαλαιακή του επάρκεια. Επιπλέον, οι γεωπολιτικές εξελίξεις στην ευρύτερη περιοχή αποτελούν πρόσθετο παράγοντας κινδύνου.

Εξέλιξη εργασιών της Εταιρείας

Ο συνολικός ετήσιος κύκλος εργασιών της αγοράς του Factoring στην Ελλάδα, παρουσίασε μείωση και ανήλθε το 2020 στα € 14,43 δις έναντι € 15,05 δις το 2019.

Η Πειραιώς Factoring πέτυχε αύξηση του κύκλου εργασιών της κατά 10% από €2,32 δις το 2019 σε €2,55 δις το 2020, ενισχύοντας το μερίδιο αγοράς της σε 17,74% από 15,42%. Τα δανεικά υπόλοιπα την 31-12-2020 ανήλθαν σε €369.444 χιλ. αυξημένα κατά 11% σε σύγκριση με υπόλοιπα στις 31-12-2019 και τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε € 3.593 χιλ.

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

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

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

Οι κύριες εξελίξεις οι οποίες χαρακτήρισαν την πορεία της Εταιρείας το 2020 είναι οι κάτωθι:

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

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

3.Περαιτέρω ανάπτυξη συνεργειών με τα segments πελατών της μητρικής Τράπεζας και ιδιαίτερα με τις Μεγάλες Επιχειρήσεις, την Εμπορική Τραπεζική και τον Αγροτικό Τομέα.

4.Ενσωμάτωση ποιοτικών βελτιώσεων και προσθηκών στην μηχανογραφική εφαρμογή υπηρεσιών factoring (proxima+) τόσο όσον αφορά την ανάγκη κάλυψης εποπτικών/κανονιστικών υποχρεώσεων, όσο και περαιτέρω βελτιστοποιήσεως και αυτοματοποιήσεως των αναλύσεων/αξιολογήσεων ρίσκου πελατών και αγοραστών, για τον ακριβέστερο προσδιορισμό των επιχειρηματικών κινδύνων, καθώς και για την υποστήριξη μεγάλου όγκου εργασιών & παράλληλα νέων προϊόντων σε περιβάλλον υψηλής ασφάλειας.

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

Πιστωτικός κίνδυνος
Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημίας εξαιτίας αδυναμίας του αντισυμβαλλομένου να ανταποκριθεί στους όρους και στις υποχρεώσεις που απορρέουν από οποιαδήποτε σύμβασή του με την Εταιρεία. Η

Εταιρεία έχει συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου όσον αφορά τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τις απαιτήσεις κατά πελατών της, που προέρχονται από συμβάσεις πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων. Αυτός είναι ο σημαντικότερος κίνδυνος που αντιμετωπίζει η Εταιρεία. Η διαδικασία αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων διενεργείται σε συνεργασία με τη μητρική Τράπεζα.

Οι πιστοδοτικές λειτουργίες του Ομίλου περιλαμβάνουν:

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

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

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

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

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

Λειτουργικός κίνδυνος
Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και το κεφάλαιο που απορρέει από ανεπαρκείς ή αποτυχημένες εσωτερικές διαδικασίες, από λάθος διαχείριση ανθρώπινου δυναμικού ή από καθαρά εξωτερικούς παράγοντες.
Η Εταιρεία αναγνωρίζοντας τη σπουδαιότητα του λειτουργικού κινδύνου έχει θέσει ως στόχο τη θέσπιση και τήρηση ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισής του.
Η Εταιρεία έχει αναθέσει συμβατικά στην μητρική Τράπεζα τις σχετικές με τη διαχείριση του εν λόγω κινδύνου αρμοδιότητες. Η Εταιρεία σε συνεργασία με την μητρική Τράπεζα έχει προχωρήσει στην ανάπτυξη και υλοποίηση ενός ολοκληρωμένου πλαισίου διαχείρισής του λειτουργικού κινδύνου, με γνώμονα την πλήρωση των ποιοτικών και ποσοτικών κριτηρίων υιοθέτησης της Τυποποιημένης Προσέγγισης.
Κατά τη διάρκεια του 2020, υλοποιήθηκε ο ετήσιος κύκλος εφαρμογής του πλαισίου διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου στην Εταιρεία. Ειδικότερα, και στο πλαίσιο της εφαρμογής του εν λόγω πλαισίου έλαβαν χώρα διαδικασίες για:

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

Κίνδυνος ρευστότητας

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

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

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

Προβλεπόμενη πορεία της Εταιρείας

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

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

1. Αύξηση του μεριδίου αγοράς & της κερδοφορίας μέσω της πιστωτικής επέκτασης και στήριξη στους βασικούς κλάδους, οι οποίοι αποτελούν τους πυλώνες ανάπτυξης της Ελληνικής οικονομίας.

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

3. Συνεχή βελτίωση των παρεχόμενων υπηρεσιών προς τους πελάτες και στήριξη τους.

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

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

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

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

Κατεχόμενα από την Εταιρεία χρεόγραφα ή ίδιες μετοχές

Δεν υπάρχουν.

Διαθέσιμο συνάλλαγμα

Η Εταιρεία έχει περιορισμένες καταθέσεις σε συνάλλαγμα.

Υποκαταστήματα της Εταιρείας

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

Χρήση Χρηματοοικονομικών Μέσων

Η Εταιρεία δεν κάνει χρήση παραγώγων ή άλλων χρηματοοικονομικών μέσων.

Προσωπικό

Η διοίκηση της Εταιρείας στηρίζεται σε ομάδα έμπειρων και ικανών στελεχών, τα οποία έχουν πλήρη γνώση του αντικειμένου της Εταιρείας και των συνθηκών της αγοράς συμβάλλοντας στην εύρυθμη λειτουργία και την περαιτέρω ανάπτυξη των εργασιών.
Το προσωπικό της Εταιρείας στις 31.12.2020 ανερχόταν σε 37 εργαζομένους. Οι σχέσεις της Διοίκησης με το προσωπικό είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα.

Περιβαλλοντικά ζητήματα

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

Δραστηριότητες στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης

Η Εταιρεία δεν έχει δραστηριότητα στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης.

ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ (ΕΔΜΑ)				
No.	**ΕΔΜΑ**	**ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός**	**2020**	**2019**
1	Pro-forma Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	Συνολικά εποπτικά κεφάλαια / σταθμισμένο ενεργητικό	18.41%	19.20%
2			31.704	43.351

	Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (ΜΕΑ)	Πιστοδοτικά ανοίγματα εντός ισολογισμού προ προβλέψεων, τα οποία: (α) έχουν καθυστέρηση άνω των 90 ημερών (β) έχουν υποστεί απομείωση ή ο οφειλέτης κρίνεται απίθανο να αποπληρώσει τις υποχρεώσεις (UTP) του πλήρως χωρίς τη ρευστοποίηση καλυμμάτων, ανεξάρτητα από την ύπαρξη ποσού σε καθυστέρηση ή του αριθμού των ημερών καθυστέρησης (γ) έχουν υποστεί ρύθμιση και δεν έχει εκπνεύσει η περίοδος παρακολούθησης κατά τις προδιαγραφές της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (δ) έχουν επιμόλυνση από τα (α) ποσά, κατά τις προδιαγραφές της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής ή UTP.		
3	Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (ΜΕΔ)	Δάνεια προ προβλέψεων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών	13.811	13.942
4	Δείκτης Κάλυψης ΜΕΑ από προβλέψεις	Προβλέψεις για δάνεια προς (/) ΜΕΑ	53.14%	38.46%
5	Δείκτης ΜΕΑ	ΜΕΑ προς (/) Δάνεια προ προβλέψεων	8.21%	12.44%
6	Δείκτης ΜΕΔ	ΜΕΔ προς(/) Δάνεια προ προβλέψεων	3.58%	4.00%
7	Προβλέψεις για δάνεια	Προβλέψεις για δάνεια	16.846	16.672
8	Δάνεια προ Προβλέψεων	Δάνεια προ Προβλέψεων	386.290	348.541
9	Δάνεια μετά από Προβλέψεις	Δάνεια μετά από προβλέψεις στο αποσβεσμένο κόστος	369.444	331.869
10	Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	-	2.208	3.265
11	Καθαρά Έσοδα Τόκων	-	5.066	6.037
12	Καθαρό αποτέλεσμα μετά από φόρους	Καθαρό αποτέλεσμα μετά από φόρους	2.714	5.808
13	Σύνολο Καθαρών Εσόδων		7.950	13.906
14	Λειτουργικά Έξοδα	Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων	4.164	4.095
15	Αποτέλεσμα προ Προβλέψεων	Κέρδος περιόδου προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων	3.786	9.811
16	Αποτέλεσμα προ Φόρων	Κέρδος περιόδου προ φόρου εισοδήματος	3.593	7.776

Σημαντικές ζημιές της Εταιρείας

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

Άλλα σημαντικά γεγονότα

- Στις 27.08.2020, το Διοικητικό Συμβούλιο της "Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε." (εφεξής "Τράπεζα" ή "Διασπώμενη") ενέκρινε σχέδιο σύμβασης για τη διάσπαση της Τράπεζας με απόσχιση του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητάς της και σύσταση νέας εταιρείας - πιστωτικού ιδρύματος (εφεξής "Επωφελούμενη" ή "Νέα Τράπεζα"), σύμφωνα με τις διατάξεις του αρθ.16 του Ν.2515/1997 και των αρθ.57 παρ.3 και 59-74 του Ν.4601/2019. Με σχετική ανακοίνωση στο Γ.Ε.ΜΗ. ιδρύθηκε, την 30.12.2020, η εδρεύουσα στο Δήμο Αθηναίων Επωφελούμενη εταιρεία με την επωνυμία "Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία", η οποία υποκαθιστά, ως καθολική διάδοχος, τη Διασπώμενη, στο σύνολο της εισφερόμενης σε αυτήν περιουσία, όπως αυτή αποτυπώνεται στον ισολογισμό μετασχηματισμού της Διασπώμενης με ημερομηνία 31 Ιουλίου 2020, και τα στοιχεία της οποίας θα μεταφερθούν ως στοιχεία ισολογισμού της Επωφελούμενης, σύμφωνα με το άρθ.16 παρ.5 του Ν.2515/1997. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου εταιρειών "Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία" με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

-Στις 31.12.2020 ανέλαβε Διευθύνων Σύμβουλος ο κ. Χριστοδούλου Κωνσταντίνος κατόπιν της παραίτησης της κας Γοναλάκη Στυλιανής .

- Η χρονιά του 2020, χαρακτηρίζεται από την εμφάνιση του κορωνοϊού (Covid-19) και την εξάπλωσή του σε επίπεδα πανδημίας. Η πανδημία έχει οδηγήσει όλες τις κυβερνήσεις σε λήψη προληπτικών μέτρων αλλά και μέτρων περιορισμού της εξάπλωσής του.Η Εταιρεία, για την προστασία των εργαζομένων της και την εύρυθμη συνέχιση των εργασιών της, έλαβε όλα τα απαραίτητα μέτρα πρόληψης και ανέπτυξε τις απαραίτητες εφαρμογές για τη δυνατότητα απασχόλησης του προσωπικού της, τόσο από το γραφείο όσο και από το σπίτι. Επιπλέον, παρακολουθεί τις ανακοινώσεις του Εθνικού Οργανισμού Δημόσιας Υγείας (ΕΟΔΥ) για θέματα που αφορούν τον κορωνοϊό, ώστε να λαμβάνει όλες τις οδηγίες και να υιοθετεί μέτρα σχετικά με την προστασία και ασφάλεια του προσωπικού. Τα κυβερνητικά μέτρα για τον περιορισμό της πανδημίας, όπως το lock down, ο περιορισμός των μετακινήσεων και της προσβασιμότητας στα τραπεζικά καταστήματα, επηρεάζουν την καθημερινή λειτουργία της Εταιρείας και κατ' επέκταση έχουν επηρεάσει, σε κάποιο μικρό βαθμό, τα οικονομικά στοιχεία αυτής για τη χρήση του 2020.

Για τη μείωση των επιπτώσεων από την πανδημία έχουν ανακοινωθεί και ληφθεί σειρά μέτρων, τόσο σε εγχώριο όσο και σε ευρωπαϊκό και παγκόσμιο επίπεδο. Εξειδικευμένα πακέτα στήριξης έχουν εξαγγελθεί τόσο από τις κεντρικές τράπεζες, ΕΚΤ, FED, όσο και από τις περισσότερες κυβερνήσεις συμπεριλαμβανομένης της Ε.Ε. και της Ελληνικής Κυβέρνησης.

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

Πέραν των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2020 γεγονότα που να αφορούν την Εταιρεία και τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στις Ατομικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας

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

Αθήνα 2 Ιουλίου 2021

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΒΡΕΤΤΟΥ Χ. ΕΛΕΝΗ Α.Δ.Τ. ΑΒ 515487	ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΥ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΟ 567451

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία
Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού
151 25 Μαρούσι
Αθήνα, Ελλάδα

Τηλ.: +30 210 6781 100
www.deloitte.gr

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «Πειραιώς Factoring Μονοπρόσωπη Ανώνυμος Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων»

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «Πειραιώς Factoring Μονοπρόσωπη Ανώνυμος Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2020, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «Πειραιώς Factoring Μονοπρόσωπη Ανώνυμος Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων» 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 (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

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

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

Deloitte.

Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «Πειραιώς Factoring Μονοπρόσωπη Ανώνυμος Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 2 Ιουλίου 2021

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Απόστολος Κοκκινέλλης
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 44621
Deloitte. Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού
151 25 Μαρούσι
Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120



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

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

€ Χιλιάδες	Σημείωση	Χρήση που έληξε	
		31-12-2020	31-12-2019
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	5	13.793	15.478
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	5	(8.727)	(9.441)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		5.066	6.037
Έσοδα προμηθειών	6	9.461	9.266
Έξοδα προμηθειών	6	(7.253)	(6.001)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		2.208	3.265
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	7	676	4.605
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		7.950	13.906
Δαπάνες προσωπικού	8	(2.213)	(2.017)
Γενικά διοικητικά έξοδα	9	(1.582)	(1.700)
Αποσβέσεις		(369)	(378)
Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών		(194)	(2.035)
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ		(4.358)	(6.130)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		3.593	7.776
Φόρος Εισοδήματος	10	(879)	(1.968)
ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ (Α)		2.714	5.808
Κέρδη ανά μετοχή (ευρώ)		0,46	0,99
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) καθορισμένων προγραμμάτων παροχών (μετά από φόρους)		(16)	(25)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα Μετά Φόρων (Β)		(16)	(25)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά φόρων (Α+Β)		2.697	5.783

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

€ Χιλιάδες	Σημείωση	31-12-2020	31-12-2019
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα	11	22.442	13.713
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	12	369.444	331.869
Ακίνητα με δικαίωμα χρήσης	13	169	291
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	14	271	392
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	15	137	215
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	19	1.834	2.222
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	21	943	0
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	16	188	187
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**395.426**	**348.889**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Δανειακές υποχρεώσεις	17	355.969	306.507
Υποχρεώσεις από παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	20	723	663
Λοιπές υποχρεώσεις	18	5.985	5.436
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	21	0	332
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		**362.677**	**312.938**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	22	21.126	21.126
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	22	2.770	2.770
Λοιπά αποθεματικά	23	2.746	2.626
Κέρδη εις νέον	23	6.108	9.430
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		**32.750**	**35.951**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ & ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		**395.426**	**348.889**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

€ Χιλιάδες	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο Έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2019	**22**	**21.126**	**2.770**	**2.277**	**7.795**	**33.967**
Κέρδη μετά φόρων	23	-	-	-	5.808	5.808
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων μετά φόρων		-	-	-	5.808	5.808
Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)				(25)		(25)
Διανομή μερίσματος προηγούμενης χρήσης	23				(3.800)	(3.800)
Μεταφορά κερδών σε αποθεματικό	23	-	-	375	(375)	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019		**21.126**	**2.770**	**2.626**	**9.430**	**35.951**
Υπόλοιπο Έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2020	**22**	**21.126**	**2.770**	**2.626**	**9.430**	**35.951**
Κέρδη μετά φόρων	23	-	-	-	2.714	2.714
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων μετά φόρων		-	-	-	2.714	2.714
Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)				(16)		(16)
Διανομή μερίσματος προηγούμενης χρήσης	23				(5.900)	(5.900)
Μεταφορά κερδών σε αποθεματικό	23	-	-	136	(136)	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020		**21.126**	**2.770**	**2.746**	**6.108**	**32.750**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

€ Χιλιάδες	Σημείωση	Χρήση που έληξε την 31-Δεκ-20	31-Δεκ-19 (όπως αναμορφώθηκε)
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		3.593	7.776
Προσαρμογή κερδών προ φόρων :			
Απομείωση αξίας δανείων	12	194	2.035
Αποσβέσεις	13,14,15	369	378
Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	20	40	112
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	5	8.727	9.441
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων		**12.923**	**19.742**
Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων			
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων σε πελάτες	12	(37.768)	1.072
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	16	(0)	252
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων	18	549	(262)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή του φόρου εισοδήματος		**(24.297)**	**20.803**
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε		(1.761)	(744)
Καθαρές ταμειακές εισροές/ (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες		**(26.058)**	**20.069**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων	15	(16)	(2)
Αγορά αύλων στοιχείων ενεργητικού	14	(38)	(24)
Καθαρή εισροή/ (εκροή) από επενδυτικές δραστηριότητες		**(54)**	**(26)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εκδόσεις/Ανανεώσεις ομολογιακών δανείων		248.571	215.614
Αποπληρωμές ομολογιακών δανείων		(203.300)	(226.077)
Αποπληρωμή τόκων ομολογιακών δανείων		(8.565)	(9.351)
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις		4.036	6.452
Πληρωθέντα μερίσματα		(5.900)	(3.800)
Καθαρή εισροή/(εκροή) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**34.841**	**(17.162)**
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων		**8.729**	**2.871**
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης χρήσης	11	**13.713**	**10.842**
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης χρήσης		**22.442**	**13.713**

Κατά την τρέχουσα περίοδο η Εταιρεία τροποποίησε την παρουσίαση των ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες και από χρηματοδοτικές δραστηριότητες συμπεριλαμβάνοντας τους τόκους και εξομοιούμενα έξοδα, τις εκδόσεις/ανανεώσεις ομολογιακών δανείων τις αποπληρωμές ομολογιακών δανείων , την αποπληρωμή τόκων ομολογιακών δανείων και τις λοιπές δανειακές υποχρεώσεις για σκοπούς ορθότερης παρουσίασης .

1 Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία

Η Πειραιώς Factoring Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων με τον διακριτικό τίτλο Πειραιώς Factoring Α.Ε. (η Εταιρεία) ιδρύθηκε το 1998 από την Τράπεζα Πειραιώς και δραστηριοποιείται στην Ελλάδα στο χώρο του Factoring. Εδρεύει στην Λ. Αλεξάνδρας 170, 115 21 Αθήνα, είναι εγγεγραμμένη στο ΓΕΜΗ με αριθμό 3021501000. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας είναι www.piraeus-factoring.gr

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

Η Εταιρεία είναι μέλος του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς, η οποία στις 31.12.2020 συμμετείχε στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με ποσοστό 100%. Στις 27.08.2020, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. (εφεξής η "Τράπεζα" ή η "Διασπώμενη") ενέκρινε σχέδιο σύμβασης για την διάσπαση της Τράπεζας με απόσχιση του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας της και σύσταση νέας εταιρείας -πιστωτικού ιδρύματος (εφεξής η "Επωφελούμενη" ή "Νέα Τράπεζα", σύμφωνα με τις διατάξεις του αρθ.16 του ν.2515/1997 και των αρθ.57 παρ.3 και 59-74 του ν.4601/2019. Με σχετική καταχώρηση στο Γ.Ε.ΜΗ ιδρύθηκε, την 30.12.2020, η εδρεύουσα στον Δήμο Αθηναίων Επωφελούμενη εταιρεία με την επωνυμία "ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ", η οποία υποκαθιστά, ως καθολική διάδοχος, τη Διασπώμενη, στο σύνολό της εισφερόμενης σε αυτήν περιουσίας, όπως αυτή αποτυπώνεται στον ισολογισμό μετασχηματισμού της Διασπώμενης με ημερομηνία 31 Ιουλίου 2020, και τα στοιχεία της οποίας μεταφέρθηκαν ως στοιχεία ισολογισμού της Επωφελούμενης σύμφωνα με το αρθ.16 παρ.5 του ν.2515/1997. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου εταιρειών "Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρείας" με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.»

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

Οι παρούσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση στις 2 Ιουλίου 2021 από το Διοικητικό Συμβούλιο, η σύνθεση του οποίου είναι η εξής:

Βρεττού Χ. Ελένη , Πρόεδρος
Ανδριάνης Δ. Ευστράτιος , Αντιπρόεδρος
Χριστοδούλου Δ. Κωνσταντίνος, Διευθύνων Σύμβουλος
Βλαχόπουλος Φ. Αθανάσιος, Μέλος
Κωνσταντόπουλος Χ. Δημήτριος , Μέλος
Ανδρεαδάκης Α. Αθανάσιος , Μέλος
Μπαχαρόπουλος Π. Ελευθέριος , Μέλος

Επιτροπή Ελέγχου

Βλαχόπουλος Φ. Αθανάσιος, Πρόεδρος
Ανδριάνης Δ. Ευστράτιος , Μέλος
Μπαχαρόπουλος Π. Ελευθέριος , Μέλος

Στις 31-12-2020 αποχώρησε η Διευθύνουσα Σύμβουλος κα Γοναλάκη Στυλιανή και αντικαταστάθηκε από τον κ. Χριστοδούλου Κωνσταντίνο, επίσης στις 9-10-2020 αποχώρησε ο κ. Κυριακόπουλος Ευθύμιος και αντικαταστάθηκε από τον κ. Ανδρεαδάκη Αθανάσιο.

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στις 8-10-2023.

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας.

Η διάρκεια της εταιρείας είναι 50 έτη έως 2048.

2 Σύνοψη των γενικών λογιστικών αρχών

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

2.1 Βάση κατάρτισης Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

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

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

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

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

2.2 Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα

Η Διοίκηση συμπέρανε ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν καταρτιστεί κατάλληλα με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (on Going Concern basis) κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020, λαμβάνοντας υπόψη την βελτιωμένη ρευστότητα, την κερδοφορία, την κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας και την επίπτωση του κορωνοϊού (Covid-19), η οποία δεν αναμένεται να είναι σημαντική για την Εταιρεία.

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

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

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2020 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός συνένωσης επιχειρήσεων»

Ο νέος ορισμός εστιάζει στην έννοια της απόδοσης μιας επιχείρησης με τη μορφή παροχής αγαθών και υπηρεσιών στους πελάτες σε αντίθεση με τον προηγούμενο ορισμό ο οποίος εστίαζε στις αποδόσεις με τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλου οικονομικού οφέλους σε επενδυτές και λοιπά μέρη. Επιπλέον αποσαφηνίζει ότι, για να θεωρηθεί επιχείρηση, ένα ολοκληρωμένο σύνολο δραστηριοτήτων και περιουσιακών στοιχείων πρέπει να περιλαμβάνει τουλάχιστον μια εισροή και μια ουσιαστική διαδικασία που από κοινού συνεισφέρουν σημαντικά στην ικανότητά του να δημιουργεί εκροή. Τέλος εισάγει την δυνατότητα προαιρετικής εξέτασης (η εξέτασης συγκέντρωσης) με την οποία απλουστεύεται η εκτίμηση του κατά πόσον ένα αποκτηθέν σύνολο δραστηριοτήτων και περιουσιακών στοιχείων δεν αποτελεί επιχείρηση.

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός του ουσιώδους»

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

ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς»

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» και Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και, μαζί με τις Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 που εκδόθηκαν τον Ιούνιο του 2020, αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4. Το ΔΠΧΑ 17 καθιερώνει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των ασφαλιστήριων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις. Σκοπός του προτύπου είναι να διασφαλίσει ότι μία οντότητα παρέχει σχετικές πληροφορίες οι οποίες να παρουσιάζουν την εύλογη εικόνα σχετικά με αυτά τα συμβόλαια. Το νέο πρότυπο επιλύει τα προβλήματα συγκρισιμότητας που είχε δημιουργήσει το ΔΠΧΑ 4 καθώς απαιτεί όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια να λογιστικοποιούνται με τρόπο συνεπή. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις θα επιμετρώνται σε τρέχουσες αξίες και όχι σε ιστορικό κόστος. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουνίου 2020)

Η τροποποίηση παρέχει στους μισθωτές (αλλά όχι τους εκμισθωτές) τη δυνατότητα προαιρετικής εξαίρεσης από την εκτίμηση του κατά πόσον η παραχώρηση σε ενοίκιο που σχετίζεται με τον COVID-19 είναι τροποποίηση της μίσθωσης. Οι μισθωτές μπορούν να επιλέξουν να λογιστικοποιήσουν τις παραχωρήσεις σε ενοίκια με τον ίδιο τρόπο που θα έκαναν για αλλαγές που δεν είναι τροποποιήσεις μισθώσεων.

ΔΠΧΑ 4 (Τροποποίηση) «Παράταση της προσωρινής απαλλαγής από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021)

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 υποχρεούνται να εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 9 για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

ΔΠΧΑ 9 ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς – Φάση 2» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021)

Οι τροποποιήσεις συμπληρώνουν αυτές που εκδόθηκαν το 2019 και επικεντρώνονται στις επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις όταν μια εταιρεία αντικαθιστά το παλιό επιτόκιο αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις

σχετίζονται με το πώς μια εταιρεία θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών μέσων, πώς θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις σχέσεις αντιστάθμισής της και τις πληροφορίες που πρέπει να γνωστοποιήσει.

ΔΛΠ 16 (Τροποποίηση) «Ενσώματα πάγια – Έσοδα πριν από την προβλεπόμενη χρήση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση απαγορεύει στην οντότητα να αφαιρεί από το κόστος ενσώματου παγίου τυχόν έσοδα που λαμβάνονται από την πώληση ειδών που παράγονται ενώ η οντότητα προετοιμάζει το πάγιο για την προοριζόμενη χρήση του. Απαιτεί επίσης από τις οντότητες να γνωστοποιούν χωριστά τα ποσά των εσόδων και των δαπανών που σχετίζονται με τέτοια παραγόμενα είδη που δεν αποτελούν αποτέλεσμα της συνήθους δραστηριότητας της οντότητας. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 37 (Τροποποίηση) «Επαχθείς συμβάσεις – Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι «το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» περιλαμβάνει το άμεσα συσχετιζόμενο κόστος της εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι, προτού αναγνωριστεί χωριστή πρόβλεψη για επαχθή σύμβαση, μια οντότητα αναγνωρίζει τυχόν ζημιά απομείωσης στα περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για την εκπλήρωση της σύμβασης, και όχι σε περιουσιακά στοιχεία που ήταν αφοσιωμένα μόνο στη συγκεκριμένη σύμβαση. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποίηση) «Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση επικαιροποίησε το πρότυπο ώστε να αναφέρεται στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά που εκδόθηκε το 2018, όταν πρέπει να προσδιοριστεί τι συνιστά περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση σε μία συνένωση επιχειρήσεων. Επιπλέον, προστέθηκε μια εξαίρεση για ορισμένους τύπους υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν σε μια συνένωση επιχειρήσεων. Τέλος, διευκρινίζεται ότι ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίζει ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία, όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 37, κατά την ημερομηνία απόκτησης. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του ΔΛΠ 1. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2018–2020 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιλαμβάνουν αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Η τροποποίηση εξετάζει ποια έξοδα πρέπει να περιληφθούν στην αξιολόγηση του 10% για την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Τα σχετικά κόστη ή αμοιβές θα μπορούσαν να καταβληθούν είτε σε τρίτους είτε στον δανειστή. Σύμφωνα με την τροποποίηση, το κόστος ή οι αμοιβές που καταβάλλονται σε τρίτους δεν θα συμπεριληφθούν στην αξιολόγηση του 10%.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Η τροποποίηση αφαίρεσε το παράδειγμα για πληρωμές από τον εκμισθωτή σχετικά με τις βελτιώσεις μισθωμάτων στο επεξηγηματικό παράδειγμα 13 του προτύπου, προκειμένου να εξαλειφθεί οποιαδήποτε πιθανή σύγχυση σχετικά με τον χειρισμό των κινήτρων μίσθωσης.

2.4 Ξένα νομίσματα

Α. Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

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

Β. Συναλλαγές και υπόλοιπα

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

2.5 Έσοδα και έξοδα τόκων

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

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

2.6 Έσοδα και έξοδα προμηθειών

Η Εταιρεία εφαρμόζει το ακόλουθο μοντέλο βάσει πέντε βασικών βημάτων σε όλες τις συμβάσεις με πελάτες εκτός από τις συμφωνίες μίσθωσης και τα χρηματοοικονομικά μέσα:
Προσδιορισμός της σύμβασης με τον πελάτη.
Προσδιορισμός των υποχρεώσεων που απορρέουν από τις συμβάσεις.
Καθορισμός του τιμήματος συναλλαγής.
Κατανομή του τιμήματος συναλλαγής στις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις συμβάσεις και
Αναγνώριση εσόδου καθώς η οντότητα ικανοποιεί τις υποχρεώσεις της.

Ως εκ τούτου, η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδα όταν εκπληρώνεται η υποχρέωση απόδοσης (performance obligation), δηλαδή όταν ο έλεγχος των υπηρεσιών ή των αγαθών μεταβιβάζεται στον πελάτη.

Τα έσοδα/έξοδα προμηθειών αναγνωρίζονται με την πάροδο του χρόνου, κατά το χρόνο που παρέχονται οι σχετικές υπηρεσίες. Για παράδειγμα, τα έσοδα προμηθειών από αμοιβές υπηρεσιών διαχείρισης στοιχείων ενεργητικού αναγνωρίζονται κατά τον χρόνο που παρέχεται η υπηρεσία στον πελάτη.
Τα έσοδα ή έξοδα συναλλαγών, που σχετίζονται με τη δημιουργία χρηματοοικονομικών μέσων, που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, όπως είναι οι χορηγήσεις, «αναβάλλονται» και αποσβένονται στη διάρκεια ζωής των μέσων αυτών, με βάση το πραγματικό επιτόκιο.

2.7 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

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

- το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού διακρατείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται με την είσπραξη συμβατικών χρηματοροών και
- οι συμβατικοί όροι που διέπουν το χρηματοοικονομικό στοιχείο δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες χρηματοροές που συνίσταται αποκλειστικά σε πληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (SPPI pass).

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

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

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

Για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού:

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

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

Ορισμός Αθέτησης

Η Εταιρεία έχει εναρμονίσει τον ορισμό αθέτησης για τα δάνεια και λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών για σκοπούς χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με τον ορισμό αθέτησης που χρησιμοποιείται για κανονιστικούς σκοπούς. Συνεπώς, σύμφωνα με την Πολιτική Προβλέψεων του Ομίλου ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο θεωρείται ως απομειωμένο και ταξινομείται στο Στάδιο 3 όταν χαρακτηρίζεται ως μη εξυπηρετούμενο άνοιγμα (NPE)

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

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

Πρωτεύοντα κριτήρια

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

Δευτερεύοντα κριτήρια

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

Τελικό Κριτήριο (Backstop)

- Καθυστέρηση 30 ημερών και άνω

Κύριες έννοιες μοντέλων απομείωσης αξίας

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

Η Εταιρεία αξιολογεί ατομικά πελάτες που κατατάσσονται στο Στάδιο 3. Σε περίπτωση που για κάποιον πελάτη του Σταδίου 3 δε πραγματοποιηθεί ατομική αξιολόγηση, τότε πραγματοποιείται αξιολόγηση σε συλλογική βάση.

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

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

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

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

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

Από την 1η Ιανουαρίου 2021 και μετά, η Εταιρεία εφαρμόζει τις νέες κανονιστικές απαιτήσεις του νέου Ορισμού της αθέτησης (εφεξής «Definition of Default - DoD»), που εκδίδει η Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή (EBA/GL/2016/07) με στόχο την σύγκλιση των ορισμών αθέτησης υποχρεώσεων για λογιστικούς και κανονιστικούς σκοπούς (κατευθυντήριες γραμμές Δ.Π.Χ.Α. 9, ΕΒΑ και CRR). Οι απαιτήσεις για το νέο DoD ορίζονται στο άρθρο 178 («Αθέτηση υποχρέωσης οφειλέτη») του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (Κανονισμός για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις – Capital Requirements Regulation, CRR), καθώς και στις κατευθυντήριες γραμμές και τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που εκδίδει η Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή σχετικά με την εφαρμογή του ορισμού της αθέτησης υποχρέωσης. Η Εταιρεία έχει ευθυγραμμίσει τον ορισμό της αθέτησης υποχρέωσης για σκοπούς χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με τον ορισμό των μη

εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPEs) που χρησιμοποιούνται για την υποβολή κανονιστικών εκθέσεων. Κατά αυτόν τον τρόπο, σύμφωνα την Πολιτική Προβλέψεων της Εταιρείας, ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο θεωρείται απομειωμένο (credit impaired) και ταξινομείται στο Στάδιο 3 όταν ταξινομείται ως NPE. Σύμφωνα με τον νέο ορισμό της αθέτησης υποχρέωσης, οι όροι NPE, Defaulted και Impaired εξισώνονται.

Η αλλαγή αυτή αποτελεί αλλαγή στις λογιστικές εκτιμήσεις σύμφωνα με το ΔΛΠ 8.

Το νέο DoD θα εφαρμόζεται σε επίπεδο σύμβασης για το χαρτοφυλάκιο λιανικής και σε επίπεδο οφειλέτη για το χαρτοφυλάκιο μη λιανικής.

Η επίδραση από την εφαρμογή του νέου DoD για την Εταιρεία κατά την ημερομηνία της μετάβασης είναι επουσιώδης.

Η Εταιρεία εξετάζει την πιθανότητα εξέλιξης μακροοικονομικών μεταβλητών, όπως το ΑΕΠ, ο δείκτης ανεργίας, ο πληθωρισμός που θα επηρεάσουν το ύψος των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανειακών χαρτοφυλακίων κάτω από πολλαπλά οικονομικά σενάρια. Η Διοίκηση, κατά τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, υπολογίζει τρία διαφορετικά σενάρια (Ευνοϊκό – Βασικό – Δυσμενές), κάθε ένα εκ των οποίων συσχετίζεται με διαφορετικές πιθανότητες αθέτησης (PDs) και διαφορετικές ζημιές σε περίπτωση αθέτησης (LGDs). Η Διοίκηση έχει αποδώσει τους ακόλουθους συντελεστές στάθμισης για κάθε σενάριο: Βασικό 90%, Ευνοϊκό 5% και Δυσμενές 5%. Κατά περίπτωση, η εκτίμηση πολλαπλών οικονομικών σεναρίων συνυπολογίζει την πιθανότητα ανάκτησης των δανείων σε αθέτηση, συμπεριλαμβανομένης της πιθανότητας τα δάνεια να εξυγιανθούν.

Πολλαπλά οικονομικά σενάρια υπολογισμού αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Η Διοίκηση αξιολόγησε την ευαισθησία της πρόβλεψης αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών της Εταιρείας για δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος, έναντι εύλογα πιθανών μεταβολών στον ρυθμό ανάπτυξης του πραγματικού ΑΕΠ, συγκριτικά με τα σενάρια μελλοντικών εκτιμήσεων που χρησιμοποιήθηκαν στην επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020. Η ανάλυση ευαισθησίας διενεργήθηκε με την υπόθεση μιας «ευνοϊκής» και μιας «δυσμενούς» μετατόπισης των τριών σεναρίων μελλοντικών εκτιμήσεων του ΑΕΠ κατά 1 ποσοστιαία μονάδα, η οποία επηρέασε τις εκτιμήσεις ρυθμού ανάπτυξης ΑΕΠ για το σύνολο της περιόδου. Διενεργήθηκε πλήρης επανεκτίμηση του συνόλου των μακροοικονομικών μεταβλητών από τα σχετικά υποδείγματα, λαμβάνοντας υπόψη τις «ευνοϊκές» και «δυσμενείς» προσαρμογές επί των σεναρίων ρυθμού ανάπτυξης ΑΕΠ που είχαν αρχικά εφαρμοστεί, καθώς ο ρυθμός ανάπτυξης ΑΕΠ διαδραματίζει καίριο ρόλο στον προσδιορισμό των λοιπών μακροοικονομικών μεταβλητών.

Ο ακόλουθος πίνακας περιλαμβάνει την επίδραση των ΑΠΖ στο χαρτοφυλάκιο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020, για κάθε ένα εναλλακτικό υποθετικό σενάριο. Η επίδραση από τις ΑΠΖ θα πρέπει να αξιολογείται στα πλαίσια της ανάλυσης ευαισθησίας στο σύνολό της, σε συνδυασμό με τις παραπάνω επεξηγηματικές σημειώσεις.

Εναλλακτικό υποθετικό σενάριο	Επίδραση ΑΠΖ			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Υψηλότερο ΑΕΠ (+1%)	-	(1)	(40)	**(41)**
Χαμηλότερο ΑΕΠ (-1%)	-	1	48	**49**

2.8 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

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

Τα άυλα στοιχεία ενεργητικού αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης.

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

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

2.9 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

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

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

• Hardware υπολογιστών: 3-4 χρόνια

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

• Λοιπός εξοπλισμός και έπιπλα: 5 χρόνια

• Μεταφορικά μέσα: 6-7 χρόνια

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό μελλοντικά οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στην Εταιρεία και οι

δαπάνες αυτές μπορούν να επιμετρηθούν αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος όταν αυτές πραγματοποιούνται.

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

2.10 Μισθώσεις

Προσδιορισμός μίσθωσης

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

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

Διαχωρισμός στοιχείων της σύμβασης

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

Η Εταιρεία ως μισθωτής

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(γ) τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες του μισθωτή, και

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

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

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις αρχικά επιμετρώνται στην παρούσα αξία των μελλοντικών μισθωμάτων προεξοφλημένα με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού. Μεταγενέστερα, η υποχρέωση από τη μίσθωση προσαρμόζεται, μεταξύ άλλων, με τους τόκους και τις καταβολές μισθωμάτων, καθώς και με την επίπτωση από τυχόν τροποποιήσεις (που δεν συνιστούν διαφορετική σύμβαση μίσθωσης) της σύμβασης μίσθωσης. Η υποχρέωση της μίσθωσης θα αποαναγνωριστεί όταν εκπληρωθεί, ακυρωθεί, λήξει ή τροποποιηθεί σημαντικά.

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

2.11 Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα

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

2.12 Προβλέψεις

Πρόβλεψη αναγνωρίζεται όταν: α) η Εταιρεία έχει μία παρούσα υποχρέωση (νομική ή τεκμαιρόμενη), ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, β) είναι πιθανό ότι μία εκροή πόρων θα απαιτηθεί για το διακανονισμό της υποχρέωσης και γ) το ποσό της υποχρέωσης μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Εάν δεν πληρείται κάποια από τις προαναφερθείσες προϋποθέσεις, τότε δεν αναγνωρίζεται πρόβλεψη.

Οι προβλέψεις προσμετρώνται στην παρούσα αξία των δαπανών, που αναμένεται να απαιτηθούν για τον διακανονισμό της υποχρέωσης, χρησιμοποιώντας ένα επιτόκιο, που αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη χρονική αξία του χρήματος και τους συναφείς με την υποχρέωση κινδύνους. Η αύξηση της πρόβλεψης λόγω της παρόδου του χρόνου καταχωρείται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Το ύψος της πρόβλεψης αποτελεί την καλύτερη εκτίμηση της δαπάνης, που απαιτείται για τον διακανονισμό της υποχρέωσης κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού. Το ποσό της σχηματισμένης πρόβλεψης επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

2.13 Παροχές σε εργαζομένους

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

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

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

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

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

2.14 Φόρος εισοδήματος

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

2.15 Υποχρεώσεις λόγω δανεισμού

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

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

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

2.16 Μετοχικό Κεφάλαιο

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

Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

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

2.17 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται αλλά υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως καθώς επίσης όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Η Εταιρεία δεν είχε τέτοια στοιχεία κατά την ημερομηνία της κατάστασης

οικονομικής θέσης. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη μεταξύ της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας των περιουσιακών στοιχείων, μειωμένης κατά το απαιτούμενο κόστος πώλησης, και της αξίας λόγω χρήσης. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται σαν έξοδα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος στο έτος που προκύπτουν.

2.18 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

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

2.19 Επιμέτρηση εύλογης αξίας στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

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

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

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

Στο Επίπεδο 1 τα εισαγόμενα δεδομένα περιλαμβάνουν μη προσαρμοσμένες τιμές σε ενεργές αγορές για ταυτόσημα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που μπορούν να αξιολογηθούν κατά την ημερομηνία αποτίμησης. Τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων του επιπέδου 1 περιλαμβάνουν χρεωστικούς και μετοχικούς τίτλους, καθώς και συμβάσεις παραγώγων που διαπραγματεύονται σε ενεργό.

Στο Επίπεδο 2 τα εισαγόμενα δεδομένα περιλαμβάνουν άλλα παρατηρήσιμα δεδομένα που δεν περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1 της ιεραρχίας των εύλογων αξιών, για παρόμοια χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων, για τιμές από αγορές που δεν είναι ενεργές, ή άλλα δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα, ή μπορούν να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα δεδομένα για σχεδόν το σύνολο της διάρκειας του μέσου. . Κάποιο δεδομένο είναι παρατηρήσιμο εάν μπορεί να αναπτυχθεί με δεδομένα αγοράς, όπως διαθέσιμες στο κοινό πληροφορίες για γεγονότα ή συναλλαγές και αντικατοπτρίζει τις υποθέσεις που θα χρησιμοποιούσαν οι συμμετέχοντες στην αγορά κατά την τιμολόγηση του στοιχείου του ενεργητικού ή της υποχρέωσης.

Στο Επίπεδο 3 τα εισαγόμενα δεδομένα αναφέρονται σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, συμπεριλαμβανομένων των δεδομένων που κατέχει η ίδια η εταιρεία, τα οποία προσαρμόζονται εάν είναι αναγκαίο, ώστε να αντικατοπτρίζουν τις υποθέσεις που θα χρησιμοποιούσαν οι συμμετέχοντες στην αγορά υπό τις συγκεκριμένες συνθήκες. Κάποιο δεδομένο δεν είναι παρατηρήσιμο εάν, ελλείψει διαθεσιμότητας δεδομένων για την αγορά, αναπτύσσεται χρησιμοποιώντας τις καλύτερες διαθέσιμες πληροφορίες σχετικά με τις υποθέσεις που θα χρησιμοποιούσαν οι συμμετέχοντες στην αγορά κατά την τιμολόγηση του στοιχείου ενεργητικού ή της υποχρέωσης

2.20 Συγκριτικά στοιχεία και στρογγυλοποιήσεις

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

3 Εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών

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

Αναβαλλόμενη φορολογία

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

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

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

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

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

Τρέχων και Αναβαλλόμενος Φόρος χρήσης

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

Παροχές σε εργαζομένους

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

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

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

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

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

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

Αναλογιστικά κέρδη και ζημίες

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

Κόστος προϋπηρεσίας

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

Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων.

Η Διοίκηση επιμετρά και αξιολογεί τη σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, συγκρίνοντας τον κίνδυνο αθέτησης κατά την «ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης» με τον κίνδυνο αθέτησης κατά την «ημερομηνία αναφοράς».

Το Δ.Π.Χ.Α. 9 εισάγει το μοντέλο των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, το οποίο ισχύει για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση αξίας. Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος μία ζημία απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες 12μήνου (αναλογούσα στο Στάδιο 1) για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, για τα οποία δεν υπάρχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική τους αναγνώριση.

Φόρος εισοδήματος

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

4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Η Εταιρεία παρακολουθεί την πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλομένων και των πιστωτικών ανοιγμάτων σε συνδυασμό με τα αντίστοιχα εγκεκριμένα όρια.

Διαγραφές

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

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

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου της εταιρείας την 31.12.2020 και 31.12.2019, χωρίς να συνυπολογίζονται τα καλύμματα ή άλλα μέσα πιστωτικής προστασίας. Για τα εντός Ισολογισμού στοιχεία, τα πιστωτικά ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία όπως εμφανίζονται στη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης		
	31.12.2020	31.12.2019
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	386.290	348.541
Προβλέψεις	16.846	16.672
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	369.444	331.869
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	188	187

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

4.1.2 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

4.1.2.1 Ανάλυση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών ανά στάδιο σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

	31-Δεκ-20				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3 ατομική	Στάδιο 3 συλλογική	Σύνολο
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών					
Μεγάλες Επιχειρήσεις	93.714	59.255	10.648	0	**163.617**
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	118.947	82.670	20.861	195	**222.673**
Σύνολο	**212.661**	**141.925**	**31.509**	**195**	**386.290**
Προβλέψεις 31-12-2020					
Μεγάλες Επιχειρήσεις	590	793	79	0	**1.462**
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	877	1.601	12.815	91	**15.384**
Σύνολο	**1.467**	**2.394**	**12.894**	**91**	**16.846**
Δάνεια & απαιτήσεις (μετά από προβλέψεις)					
Μεγάλες Επιχειρήσεις	93.124	58.462	10.569	0	**162.155**
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	118.070	81.069	8.046	104	**207.289**
Σύνολο	**211.194**	**139.531**	**18.615**	**104**	**369.444**

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

4.1.2.2 Ανάλυση μεταβολών δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών ανά στάδιο σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

Ανάλυση μεταβολών δανείων και προβλέψεων ανά στάδιο 2020

	31-Δεκ-20			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών				
Υπόλοιπα 1-1-2020	154.930	150.260	43.351	348.541
Νέες απαιτήσεις	60.674	10.214	284	71.172
Μετακινήσεις μεταξύ σταδίων				0
Προς το στάδιο 1	62.763	-61.182	-1.581	0
Προς το στάδιο 2	-39.507	46.200	-6.693	0
Προς το στάδιο 3	-439	-1.727	2.166	0
Αποπληρωμές και λοιπές κινήσεις	-25.760	-1.840	-5.823	-33.423
Υπόλοιπα 31-12-2020	**212.661**	**141.925**	**31.704**	**386.290**
Προβλέψεις				
Υπόλοιπα 1-1-2020	1.041	2.096	13.535	16.672
Νέες απαιτήσεις	580	292	39	911
Μετακινήσεις μεταξύ σταδίων				0
Προς το στάδιο 1	1.068	-874	-194	0
Προς το στάδιο 2	-366	366		0
Προς το στάδιο 3	-22	-15	37	0
Αποπληρωμές και λοιπές κινήσεις	-834	529	-432	-737
Υπόλοιπα 31-12-2020	**1.467**	**2.394**	**12.985**	**16.846**
Δάνεια & απαιτήσεις (μετά από προβλέψεις)				
Υπόλοιπα 1-1-2020	153.889	148.164	29.816	331.869
Νέες απαιτήσεις	60.094	9.922	245	70.261
Μετακινήσεις μεταξύ σταδίων				
Προς το στάδιο 1	61.695	-60.308	-1.387	0
Προς το στάδιο 2	-39.141	45.834	-6.693	0
Προς το στάδιο 3	-417	-1.712	2.129	0
Αποπληρωμές και λοιπές κινήσεις	-24.926	-2.369	-5.391	-32.686
Υπόλοιπα 31-12-2020	**211.194**	**139.531**	**18.719**	**369.444**

Ανάλυση μεταβολών δανείων και προβλέψεων ανά στάδιο 2019

	31-Δεκ-19			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών				
Υπόλοιπα 1-1-2019	171.002	130.305	48.654	349.961
Νέες απαιτήσεις	24.124	21.360	9.614	55.098
Μετακινήσεις μεταξύ σταδίων				
Προς το στάδιο 1	36.053	-35.189	-864	0
Προς το στάδιο 2	-49.753	50.179	-426	0
Προς το στάδιο 3	-3.287	-4.067	7.354	0
Αποπληρωμές και λοιπές κινήσεις	-23.209	-12.328	-20.981	-56.518
Υπόλοιπα 31-12-2019	**154.930**	**150.260**	**43.351**	**348.541**
Προβλέψεις				
Υπόλοιπα 1-1-2019	1.455	3.645	9.885	14.985
Νέες απαιτήσεις	174	381	549	1.104
Μετακινήσεις μεταξύ σταδίων				
Προς το στάδιο 1	1.158	-1.158	-	0
Προς το στάδιο 2	-448	448	-	0
Προς το στάδιο 3	-14	-165	179	0
Αποπληρωμές και λοιπές κινήσεις	-1.284	-1.055	2.922	583
Υπόλοιπα 31-12-2019	**1.041**	**2.096**	**13.535**	**16.672**
Δάνεια & απαιτήσεις (μετά από προβλέψεις)				
Υπόλοιπα 1-1-2019	169.547	126.660	38.769	334.976
Νέες απαιτήσεις	23.950	20.979	9.065	53.994
Μετακινήσεις μεταξύ σταδίων				
Προς το στάδιο 1	34.895	-34.031	-864	0
Προς το στάδιο 2	-49.305	49.731	-426	0
Προς το στάδιο 3	-3.273	-3.902	7.175	0
Αποπληρωμές και λοιπές κινήσεις	-21.925	-11.273	-23.903	-57.101
Υπόλοιπα 31-12-2019	**153.889**	**148.164**	**29.816**	**331.869**

4.1.2.3 Ανάλυση διαβάθμισης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

	31-Δεκ-20			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών				
Μεγάλες Επιχειρήσεις				
Ισχυρή	52.017	-	-	52.017
Προτεινόμενη	41.697	-	-	41.697
Ειδικής παρακολούθησης	-	59.255	-	59.255
Σε αθέτηση	-	-	10.648	10.648
Σύνολο	**93.714**	**59.255**	**10.648**	**163.617**
Προβλέψεις	590	793	79	1.462
Καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	93.124	58.462	10.569	162.155
Αξία εξασφαλίσεων	113.230	77.889	15.845	206.964
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις				
Ισχυρή	98.384	-	-	98.384
Προτεινόμενη	20.563	-	-	20.563
Ειδικής παρακολούθησης	-	82.670	-	82.670
Σε αθέτηση	-	-	21.056	21.056
Σύνολο	**118.947**	**82.670**	**21.056**	**222.673**
Προβλέψεις	877	1.601	12.906	15.384
Καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	118.070	81.069	8.150	207.289
Αξία εξασφαλίσεων	115.546	105.155	10.704	231.405

	31-Δεκ-19			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών				
Μεγάλες Επιχειρήσεις				
Ισχυρή	32.840	-	-	32.840
Προτεινόμενη	26.356	-	-	26.356
Ειδικής παρακολούθησης	-	75.736	-	75.736
Σε αθέτηση	-	-	9.854	9.854
Σύνολο	**59.196**	**75.736**	**9.854**	**144.786**
Προβλέψεις	338	970	80	1.388
Καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	58.858	74.766	9.774	143.398
Αξία εξασφαλίσεων	56.855	90.330	14.470	161.655
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις				
Ισχυρή	65.702	-	-	65.702
Προτεινόμενη	30.032	-	-	30.032
Ειδικής παρακολούθησης	-	74.524	-	74.524
Σε αθέτηση	-	-	33.497	33.497
Σύνολο	**95.734**	**74.524**	**33.497**	**203.755**
Προβλέψεις	703	1.126	13.455	15.284
Καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	95.031	73.398	20.042	188.471
Αξία εξασφαλίσεων	111.554	80.379	27.113	219.046

4.1.2.4 Ανάλυση ενηλικίωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

	31-Δεκ-20			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών				
Μεγάλες Επιχειρήσεις				
Ενήμερα	93.714	59.255	10.570	163.539
91-180	-	-	-	-
Πάνω από 180 ημέρες	-	-	78	78
Σύνολο	**93.714**	**59.255**	**10.648**	**163.617**
Προβλέψεις	590	793	79	1.462
Καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	93.124	58.462	10.569	162.155
Αξία εξασφαλίσεων	113.230	77.889	15.845	206.964
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις				-
Ενήμερα	118.947	82.670	7.323	208.940
91-180	-	-	528	528
Πάνω από 180 ημέρες	-	-	13.205	13.205
Σύνολο	**118.947**	**82.670**	**21.056**	**222.673**
Προβλέψεις	877	1.601	12.906	15.384
Καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	118.070	81.069	8.150	207.289
Αξία εξασφαλίσεων	115.546	105.155	10.704	231.405

	31-Δεκ-19			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών				
Μεγάλες Επιχειρήσεις				
Ενήμερα	59.196	75.736	9.776	144.708
91-180	-	-	-	-
Πάνω από 180 ημέρες	-	-	78	78
Σύνολο	**59.196**	**75.736**	**9.854**	**144.786**
Προβλέψεις	338	970	80	1.388
Καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	58.858	74.766	9.774	143.398
Αξία εξασφαλίσεων	56.855	90.330	14.470	161.655
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις				
Ενήμερα	95.734	74.524	19.633	189.891
91-180	-	-	-	-
Πάνω από 180 ημέρες	-	-	13.864	13.864
Σύνολο	**95.734**	**74.524**	**33.497**	**203.755**
Προβλέψεις	703	1.126	13.455	15.284
Καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	95.031	73.398	20.042	188.471
Αξία εξασφαλίσεων	111.554	80379	27.113	219.046

4.1.2.5 Ανάλυση ρυθμισμένων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

Ρυθμισμένα δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	31.12.2020	31.12.2019
Δάνεια μικρομεσαίες επιχειρήσεις (προ προβλέψεων)	3.806	4.411
Προβλέψεις μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1.144	1.251
Δάνεια μικρομεσαίες επιχειρήσεις (μετά από προβλέψεις)	2.662	3.160

Όλα τα ρυθμισμένα δάνεια κατατάσσονται στο stage3.

Τα NPL’s δάνεια στις 31.12.2020 ανέρχονται σε € 13.811 χιλ και NPL΄s ratio 3.58%, έναντι € 13.942 χιλ και NPL΄s ratio 4%, στις 31.12.2019.

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

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει την κύρια έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο της εταιρείας σε λογιστικές αξίες, κατηγοριοποιημένη ανά τομέα δραστηριότητας την 31 Δεκεμβρίου 2020 και την 31 Δεκεμβρίου 2019. Η Εταιρεία έχει κατανείμει τις εκθέσεις σε κίνδυνο ανά κλάδο δραστηριότητας των αντισυμβαλλόμενων.

Τομείς δραστηριότητας	**31.12.2020**			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Βιομηχανία/Βιοτεχνία	107.713	71.215	10.440	189.368
προβλέψεις	584	918	256	1.758
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	**107.129**	**70.297**	**10.184**	**187.610**
Εμπορικές	59.577	34.443	8.449	102.469
προβλέψεις	462	531	4.719	5.731
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	**59.115**	**33.912**	**3.711**	**96.738**
Ενέργεια	6.897	-	-	6.897
προβλέψεις	84	-	-	84
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	**6.813**	**-**	**-**	**6.813**
Μεταφορές	4.290	5.848	31	10.169
προβλέψεις	69	154	17	240
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	**4.221**	**5.694**	**14**	**9.929**
Κατασκευαστικές	16.519	-	-	16.519
προβλέψεις	113	-	-	113
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	**16.406**	**-**	**-**	**16.406**
Πληροφορική	7.374	21.822	1.571	30.767
προβλέψεις	80	646	328	1.054
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	**7.294**	**21.176**	**1.243**	**29.713**
Υπηρεσίες	5.868	1.692	147	7.707
προβλέψεις	46	60	111	217
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	**5.822**	**1.632**	**36**	**7.490**
Λοιπές	4.423	6.905	11.066	22.394
προβλέψεις	29	85	7.553	7.649
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	**4.394**	**6.820**	**3.531**	**14.745**
Σύνολο δανείων	**212.661**	**141.925**	**31.704**	**386.290**
Σύνολο προβλέψεων	**1.467**	**2.394**	**12.985**	**16.846**
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	**211.194**	**139.531**	**18.719**	**369.444**

Τομείς δραστηριότητας	31.12.2019			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Βιομηχανία/Βιοτεχνία	59.777	105.330	11.759	176.866
προβλέψεις	386	1.128	221	1.735
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	**59.391**	**104.202**	**11.538**	**175.131**
Εμπορικές	60.343	30.064	8.999	99.406
προβλέψεις	324	596	4.725	5.645
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	**60.019**	**29.468**	**4.274**	**93.761**
Μεταφορές	3.554	3.171	1.166	7.891
προβλέψεις	59	38	10	107
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	**3.495**	**3.133**	**1.156**	**7.784**
Κατασκευαστικές	12.974	536	4	13.514
προβλέψεις	113	19	-	132
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	**12.861**	**517**	**4**	**13.382**
Πληροφορική	6.953	9.660	7.315	23.928
προβλέψεις	42	292	-	334
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	**6.911**	**9.368**	**7.315**	**23.594**
Υπηρεσίες	5.675	1.219	2.113	9.007
προβλέψεις	66	16	445	527
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	**5.609**	**1.203**	**1.668**	**8.480**
Λοιπές	5.654	280	11.995	17.929
προβλέψεις	51	7	8.134	8.192
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	**5.603**	**273**	**3.861**	**9.737**
Σύνολο δανείων	**154.930**	**150.260**	**43.351**	**348.541**
Σύνολο προβλέψεων	**1.041**	**2.096**	**13.535**	**16.672**
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	**153.889**	**148.164**	**29.816**	**331.869**

Το σύνολο των απαιτήσεων κατά πελατών αφορά απαιτήσεις από πελάτες εντός Ελλάδος.

4.2 Κίνδυνος Αγοράς

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

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

4.3 Κίνδυνος Συναλλάγματος

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

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την συναλλαγματική έκθεση της Εταιρείας την 31/12/2020.

Παρουσιάζονται τα στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις ανά νόμισμα σε λογιστικές αξίες.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020	EUR	GBP	USD	Λοιπά	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων ενεργητικού					
Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα	21.297	487	653	5	22.442
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	369.113	-	331	-	369.444
Επενδύσεις σε ακίνητα	169	-	-	-	169
Άυλα πάγια στοιχεία ενεργητικού	271	-	-	-	271
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	137	-	-	-	137
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.834	-	-	-	1.834
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	943	-	-	-	943
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	188	-	-	-	188
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	**393.950**	**487**	**984**	**5**	**395.426**
Κίνδυνος συναλλάγματος υποχρεώσεων					
Δανειακές υποχρεώσεις	354.525	506	938	-	355.969
Υποχρεώσεις από παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	723	-	-	-	723
Λοιπές υποχρεώσεις	5.985	-	-	-	5.985
Σύνολο υποχρεώσεων	**361.233**	**506**	**938**	**0**	**362.677**
Καθαρή συναλλαγματική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	**32.719**	**(19)**	**46**	**5**	**32.750**
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019					
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	347.712	514	661	2	348.889
Σύνολο υποχρεώσεων	311.771	516	651	0	312.938
Καθαρή συναλλαγματική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	**35.942**	**(2)**	**10**	**2**	**35.951**

4.4 Κίνδυνος Επιτοκίου

Ο Επιτοκιακός Κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από μεταβολές στις αγορές επιτοκίων. Αλλαγές στις τιμές των επιτοκίων επηρεάζουν τα κέρδη της Εταιρείας, μεταβάλλοντας το καθαρό επιτοκιακό

αποτέλεσμα, καθώς και την αξία άλλων εσόδων ή εξόδων ευαίσθητων σε μεταβολές επιτοκίων. Οι μεταβολές των επιτοκίων επηρεάζουν επίσης την αξία των στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού, καθώς και την αξία των στοιχείων εκτός ισολογισμού, αφού η παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών (και σε ορισμένες περιπτώσεις οι ίδιες οι χρηματοροές) μεταβάλλεται όταν τα επιτόκια αλλάζουν.

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

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τον βαθμό έκθεσης της Εταιρείας στον επιτοκιακό κίνδυνο, σύμφωνα με την Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία τα Εταιρείας. Σε περιπτώσεις όπου για οποιεσδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν υπάρχει τακτή συμβατική ημερομηνία λήξης (ανοιχτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί) ή ημερομηνία επαναπροσδιορισμού επιτοκίου (καταθέσεις όψεως ή ταμιευτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στη χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	Άτοκα	Σύνολο
Ενεργητικό					
Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα	22.442	-	-	-	22.442
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	365.246	3.454	744	369.444
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	188	188
Σύνολο Ενεργητικού	**22.442**	**365.246**	**3.454**	**932**	**392.073**
Υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	5.987	341.918	6.000	2.064	355.969
Λοιπές Υποχρεώσεις	-	-	-	4.775	4.775
Σύνολο υποχρεώσεων	**5.987**	**341.918**	**6.000**	**6.839**	**360.745**
Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου	**16.455**	**23.328**	**(2.546)**	**(5.907)**	**31.329**

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

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019(όπως αναμοφώθηκε)	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	Άτοκα	Σύνολο
Ενεργητικό					
Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα	13.713	-	-	-	13.713
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	324.121	7.479	269	331.869
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		-	-	187	187
Σύνολο Ενεργητικού	**13.714**	**324.121**	**7.479**	**456**	**345.769**
Υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	1.952	296.648	6.000	1.907	306.507
Λοιπές Υποχρεώσεις	-	-	-	3.828	3.828
Σύνολο υποχρεώσεων	**1.952**	**296.648**	**6.000**	**5.735**	**310.335**
Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου	**11.761**	**27.474**	**1.479**	**(5.278)**	**35.434**

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

Οι απαιτήσεις της Εταιρείας έναντι των πελατών της καλύπτονται με ανάλογες δανειακές υποχρεώσεις κυρίως προς την μητρική Τράπεζα.

Κατά την τρέχουσα περίοδο η Εταιρεία τροποποίησε την παρουσίαση των υποχρεώσεων για σκοπούς ορθότερης παρουσίασης.

4.5 Κίνδυνος Ρευστότητας

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

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

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

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

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

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Ρευστότητα στοιχείων Παθητικού						
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	-		10.154	352.761	6.140	369.055
Λοιπές Υποχρεώσεις	-	1.002	4.983	-	-	5.985
Σύνολο υποχρεώσεων Παθητικού	**-**	**1.002**	**15.137**	**352.761**	**6.140**	**375.039**
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019(όπως αναμορφώθηκε)						
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	-		5.246	298.086	6.320	309.652
Λοιπές Υποχρεώσεις	-	1.111	4.324	-	-	5.436
Σύνολο υποχρεώσεων Παθητικού	**-**	**1.111**	**9.570**	**298.086**	**6.320**	**315.087**

Κατά την τρέχουσα περίοδο η Εταιρεία τροποποίησε την παρουσίαση των υποχρεώσεων για σκοπούς ορθότερης παρουσίασης.

4.6 Λειτουργικός κίνδυνος

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

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

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

Κατά τη διάρκεια του 2020, υλοποιήθηκε ο ετήσιος κύκλος εφαρμογής του πλαισίου διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου στην Εταιρεία. Ειδικότερα, και στο πλαίσιο της εφαρμογής του εν λόγω πλαισίου έλαβαν χώρα διαδικασίες για:

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

4.7 Εύλογες αξίες στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

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

Η εύλογη αξία κατά την 31.12.2020 των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, του ταμείου και διαθεσίμων στην Τράπεζα, των λοιπών στοιχείων ενεργητικού, των δανειακών υποχρεώσεων και των λοιπών υποχρεώσεων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, δε διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική, καθώς πρόκειται κατά κανόνα για βραχυπρόθεσμες συναλλαγές που φέρουν επιτόκια αγοράς.

β) Στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που τηρούνται σε εύλογες αξίες

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

4.8 Κεφαλαιακή Επάρκεια

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

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

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Εταιρείας με τους κινδύνους (σταθμισμένο ενεργητικό) που αναλαμβάνει η Εταιρεία. Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια περιλαμβάνουν τα κύρια βασικά κεφάλαια (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά) και τα συμπληρωματικά κεφάλαια (τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης). Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο και τον λειτουργικό κίνδυνο. Η Εταιρεία στον υπολογισμό του πιστωτικού και του λειτουργικού κινδύνου ακολουθεί την τυποποιημένη προσέγγιση.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της εταιρείας διαμορφώθηκε σε πολύ υψηλότερο επίπεδο από το ελάχιστο που απαιτεί η Πράξη του Διοικητού της Τράπεζας της Ελλάδος και ανήλθε στο 18,41% στις 31.12.-2020 έναντι 19,20% στις 31.12.2019.

Πίνακας υπολογισμού της Κεφαλαιακής Επάρκειας για την 31-12-2020 & 31-12-2019		
Ίδια Κεφάλαια	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Μετοχικό Κεφάλαιο	21.126	21.126
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.770	2.770
Αποθεματικά	2.746	2.626
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	6.000	6.000
Κέρδη εις νέον	6.887	10.754
Λογιστικά ίδια κεφάλαια	**39.529**	**43.275**
Μειον : Αύλα πάγια στοιχεία	(271)	(392)
Εποπτικά Κεφάλαια	**39.258**	**42.883**
Σταθμισμένο Ενεργητικό	**213.294**	**223.382**
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	**18,41%**	**19,20%**

5 Καθαρά έντοκα έσοδα

Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019
Τόκοι Δανείων	13.793	15.478
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων	**13.793**	**15.478**
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τόκοι και Έξοδα δανεισμού	(8.727)	(9.441)
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων	**(8.727)**	**(9.441)**
Καθαρά έσοδα από τόκους	**5.066**	**6.037**

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

6 Καθαρά έσοδα προμηθειών

Έσοδα Προμηθειών	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019
Από δραστηριότητα factoring	9.461	9.266
Σύνολο εσόδων προμηθειών	**9.461**	**9.266**
Έξοδα Προμηθειών		
Από δραστηριότητα factoring	(7.253)	(6.001)
Σύνολο εξόδων προμηθειών	**(7.253)**	**(6.001)**
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	**2.208**	**3.265**

Στα έξοδα προμηθειών της χρήσης 2020 περιλαμβάνονται προμήθειες € 5.490 χιλ. ευρώ προς την μητρική Τράπεζα, έναντι € 4.098 χιλ. την χρήση 2019.

7 Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως

	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019
Τόκοι καταθέσεων	1	41
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	144	125
Λοιπά έσοδα	531	4.439
Σύνολο	**676**	**4.605**

Στα λοιπά έσοδα της χρήσης 2020 περιλαμβάνεται ποσό € 521 χιλ. ευρώ, έναντι € 4.425 χιλ. ευρώ το 2019, που αφορά είσπραξη από πελάτες εκχωρηθέντος χαρτοφυλακίου.

8 Δαπάνες προσωπικού

	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019
Μισθοί και ημερομίσθια	(1.130)	(1.328)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(291)	(339)
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	(66)	(97)
Δαπάνες παροχών μετά τη συνταξιοδότηση (σημείωση 20)	(726)	(252)
Σύνολο	**(2.213)**	**(2.017)**

Ο αριθμός του προσωπικού της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2020 ανέρχεται σε 37 άτομα, ενώ στις 31 Δεκεμβρίου 2019 ήταν 44 άτομα.

9 Γενικά διοικητικά έξοδα

	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019
Ενοίκια	(8)	(5)
Παροχές τρίτων	*(1.016)*	*(970)*
Ασφάλιστρα	(2)	(2)
Αμοιβές και δαπάνες τρίτων	(264)	(389)
Λοιπά διοικητικά έξοδα	(293)	(334)
Σύνολο	**(1.582)**	**(1.700)**

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

10 Φόρος εισοδήματος

Ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος της Εταιρείας για την χρήση 2020 και την χρήση 2019 ανέρχεται σε 24% σύμφωνα με άρθρο 22 του ν. 4646/2019. Επιπλέον, με βάση τις διατάξεις του άρθρο 24 του ν. 4646/2019, προβλέπεται ότι σε περίπτωση διανομής κερδών στα μέλη της Διοίκησης ή στο προσωπικό, διενεργείται παρακράτηση φόρου 5% επί των διανεμομένων κερδών. Διανομή μερίσματος προς τη μητρική Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. δεν επιβαρύνεται με παρακράτηση φόρου (άρθρο 63 του ν. 4172/2013).

	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019
Τρέχων φόρος	(486)	(2.003)
Αναβαλλόμενος Φόρος (σημείωση 19)	(393)	35
Σύνολο	**(879)**	**(1.968)**

Ο φόρος στα κέρδη προ φόρων της Εταιρείας είναι το ποσό που προκύπτει χρησιμοποιώντας το βασικό φορολογικό συντελεστή, ήτοι 24% για την χρήση 2020 και την χρήση 2019 και αναλύεται ως εξής:

	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019
Κέρδη προ φόρων	3.593	7.776
Φόρος υπολογισμένος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	(862)	(1.866)
Προσαρμογή φορολογικού συντελεστή για τον υπολογισμό του αναβαλλόμενου φόρου	-	(83)
Φόρος επί εξόδων που δεν εκπίπτουν φορολογικά	(17)	(19)
Φόρος Εισοδήματος	**(879)**	**(1.968)**
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής χρήσης	**24,5%**	**25,3%**

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

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

Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Για τις χρήσεις 2011 έως 2016, η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από την PricewaterhouseCoopers A.E., για τις χρήσεις 2017 έως 2019 έχει ελεγχθεί από την Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και έχει λάβει «Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς επιφύλαξη σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις (άρθρο 82 παραγρ.5 Ν.2238/1994 για τις χρήσεις 2011-2013 και άρθρο 65Α του Ν.4174/2013 για τις χρήσεις 2014-2019).

Για τη χρήση 2020 ο φορολογικός έλεγχος που διενεργείται από την Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών βρίσκεται σε εξέλιξη. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

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

11 Ταμείο και διαθέσιμα στην τράπεζα

	31/12/2020	31/12/2019
Ταμείο	1	2
Καταθέσεις όψεως	22.441	13.711
Σύνολο	**22.442**	**13.713**

12 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	31/12/2020	31/12/2019
Δάνεια και απαιτήσεις σε επιχειρήσεις		
Με αναγωγή	*180.937*	*165.571*
Μερική αναγωγή	*139.835*	*128.695*
Χωρίς αναγωγή	*65.518*	*54.276*
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων	**386.290**	**348.541**
Μείον: Προβλέψεις για ζημιές (απομειώσεις) από δάνεια & απαιτήσεις	(16.846)	(16.672)
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	**369.444**	**331.869**

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

	31/12/2020	31/12/2019
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	**16.672**	**14.985**
Έξοδο χρήσης	194	1.708
Μείον: διαγραφές χρήσης	(20)	(21)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**16.846**	**16.672**

Στο έξοδο πρόβλεψης της χρήσης 2019 περιλαμβάνεται ποσό 328 χιλ. που αφορά πρόβλεψη για απομείωση στις απαιτήσεις από προμηθευτές που εμφανίζεται στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού, ενώ στην χρήση 2020 περιλαμβάνεται αναστροφή πρόβλεψης 4 χιλ. , ως σημείωση 16.

13 Ακίνητα με δικαίωμα χρήσης

2020 **Αξία Κτήσης**	
	Δικαίωμα χρήσης ακινήτων
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2020	**412**
Προσθήκες	0
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	**412**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2020	**(122)**
Έξοδο χρήσης	(121)
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2020	**(243)**
Αναπόσβεστο υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	**169**

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

14 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

2020 Αξία Κτήσης	
	Λογισμικό
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2020	**3.017**
Προσθήκες	38
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	**3.055**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2020	**(2.625)**
Έξοδο χρήσης	(159)
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2020	**(2.784)**
Αναπόσβεστο υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	**271**

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

15 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

2020	Έπιπλα, ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2020	**1.330**	**67**	**1.397**
Αγορές	16	-	16
Διαγραφές	(4)	(23)	(27)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	**1.342**	**44**	**1.386**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις			
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2020	**(1.154)**	**(28)**	**(1.182)**
Έξοδο χρήσης	(71)	(17)	(88)
Διαγραφές	2	19	21
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2020	**(1.223)**	**(26)**	**(1.249)**
Αναπόσβεστο υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	**119**	**18**	**137**

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

16 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	31/12/2020	31/12/2019
Προπληρωμένα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	137	52
Δοσμένες εγγυήσεις	2	2
Απαιτήσεις από προμηθευτές	324	343
Πρόβλεψη για απομείωση	(324)	(328)
Απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο	0	88
Λοιποί χρεώστες	49	30
Σύνολο	**188**	**187**

Το ποσό των 324 χιλ. για την χρήση 2020 και 328 χιλ. για την χρήση 2019, αφορά πρόβλεψη για απομείωση στις απαιτήσεις από προμηθευτές .

17 Δανειακές υποχρεώσεις

	31/12/2020	31/12/2019
Ομολογιακά δάνεια	331.918	286.648
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	6.000	6.000
Αλληλόχρεοι λογαριασμοί	10.000	10.000
Καταθέσεις όψεως	5.987	1.952
Δεδουλευμένοι τόκοι	2.064	1.907
Σύνολο	**355.969**	**306.507**

Το σύνολο των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα είναι κυμαινόμενου επιτοκίου.

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

Ποσό € 248.500 χιλ.. αφορά ομολογιακό δάνειο που εκδόθηκε μέσα στο 2020 σε αντικατάσταση ομολογιακού ίσου ποσού και αποτελείται από 497 ομολογίες των € 500 χιλ. έκαστη και λήξης έως 3.7.2023. Το επιτόκιο υπολογίζεται με βάση το euribor τριμήνου πλέον περιθωρίου. Οι πληρωμές των τοκομεριδίων γίνονται σε τριμηνιαία βάση.

Ποσό € 917 χιλ. αφορά ομολογιακό δάνειο σε USD που αποτελείται από 2 ομολογίες και λήξης έως 3.7.2023. Το επιτόκιο υπολογίζεται με βάση libor τριμήνου πλέον περιθωρίου. Οι πληρωμές των τοκομεριδίων γίνονται σε τριμηνιαία βάση.

Ποσό €501 χιλ. αφορά ομολογιακό δάνειο σε GBP που αποτελείται από 1 ομολογία και λήξης έως 3.7.2023. Το επιτόκιο υπολογίζεται με βάση libor τριμήνου πλέον περιθωρίου. Οι πληρωμές των τοκομεριδίων γίνονται σε τριμηνιαία βάση.

Ποσό € 82 εκατ. αφορά ομολογιακό δάνειο που αποτελείται από 164 ομολογίες των € 500 χιλ. έκαστη και λήξης έως 16.7.2021, το οποίο θα ανανεωθεί στην λήξη του. Το επιτόκιο υπολογίζεται με βάση το euribor τριμήνου πλέον περιθωρίου. Οι πληρωμές των τοκομεριδίων γίνονται σε τριμηνιαία βάση.

Ποσό €10 εκατ. αφορά δανεισμό μέσω αλληλόχρεου λογαριασμού από την Τράπεζα EBRD, με ανανέωση ανά τρίμηνο. Το επιτόκιο υπολογίζεται με βάση euribor τριμήνου πλέον περιθωρίου. Οι πληρωμές των τόκων γίνονται ανά τρίμηνο.

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

18 Λοιπές υποχρεώσεις

	31/12/2020	31/12/2019
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικά ταμεία	64	75
Προεισπραγμένα έσοδα - έξοδα πληρωτέα	40	53
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές	1.278	966
Υποχρεώσεις προς πελάτες	3.119	2.363
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	223	381
Λοιπές υποχρεώσεις	273	370
Λοιποί φόροι τέλη	988	1.227
Σύνολο	**5.985**	**5.436**

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

19 Αναβαλλόμενοι φόροι

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

Αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία ενεργητικού	31/12/2020	31/12/2019(όπως αναμορφώθηκε)
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	154	140
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	1.602	1.976
Αποθεματικά	9	5
Λοιπές προσωρινές διαφορές	69	101
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	**1.834**	**2.222**

Κατά την τρέχουσα περίοδο η Εταιρεία τροποποίησε την παρουσίαση των αποθεματικών για σκοπούς ορθότερης παρουσίασης.

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

Αναβαλλόμενος Φόρος (Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος)	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	14	31
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	(374)	16
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(33)	(12)
Σύνολο	**(393)**	**35**

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

Αναβαλλόμενος Φόρος (Ιδια κεφάλαια)	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019
Αποθεματικά	4	5
Σύνολο	**4**	**5**

20 Υποχρεώσεις για παροχές μετά την συνταξιοδότηση

Ισχύων πρόγραμμα παροχής

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

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

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

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

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

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίζονται μέσω αναλογιστικής μελέτης:

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης είναι τα παρακάτω:	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	723	663
Υποχρέωση στη κατάσταση οικονομικής θέσης	723	663
Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος είναι τα παρακάτω:		
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	13	19
Χρηματοοικονομικό κόστος	5	9
(Κέρδος) κόστος περικοπών/ διακανονισμών/ τερματισμού υπηρεσίας	708	224
Σύνολο	726	252
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	-	-
Σύνολο που περιλαμβάνεται στις δαπάνες προσωπικού (Σημείωση 8)	726	252
Μεταβολή της υποχρέωσης στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης:	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Υπόλοιπο έναρξης	663	517
Πληρωθείσες εισφορές	(686)	(140)
Σύνολο εξόδου αναγνωρισμένο στο αποτέλεσμα	**726**	**252**
Αναλογιστικά (κέρδη) καθορισμένων προγραμμάτων παροχών	20	34
Υποχρέωση στη κατάσταση οικονομικής θέσης	723	663
Συμφωνία Παρούσας αξίας υποχρεώσεων		
Υπόλοιπο έναρξης της παρούσας αξίας υποχρεώσεων	663	517
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	13	19
Χρηματοοικονομικό κόστος	5	9
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(686)	(140)
Επιπλέον έξοδα/(Εσοδα) ή πληρωμές	708	224
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημιές	20	34
Υπόλοιπο λήξης της παρούσας αξίας υποχρεώσεων	**723**	**663**

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

	31.12.2020	31.12.2019
Πληθωρισμός	1,35%	1,40%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,53%	0,96%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,35%	1,40%
Μέσος όρος μελλοντικής απασχόλησης	10,05	19,58

Ανάλυση ευαισθησίας αποτελεσμάτων	Ποσοστιαία αλλαγή στην υποχρέωση		
	Μεταβολή	Αύξηση	Μείωση
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,50%	-4,90%	5,40%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	0,50%	5,30%	-4,90%

Το ποσό των € 726 χιλ. που περιλαμβάνεται στις δαπάνες προσωπικού, έναντι € 252 χιλ. στη χρήση 2019, οφείλεται στο πρόγραμμα αποχώρησης (εθελούσιας εξόδου), που πραγματοποιήθηκε από τη Διοίκηση του Ομίλου τον Οκτώβριο του 2020 και αντισταθμίζεται από την αντίστοιχη μείωση στις δαπάνες προσωπικού για τους εργαζόμενους που έκαναν χρήση του προγράμματος. Το πρόγραμμα παρείχε κίνητρα στους εργαζομένους της Τράπεζας και των θυγατρικών της στην Ελλάδα, στο πλαίσιο της υλοποίησης εκ μέρους της Διοίκησης, του στρατηγικού σχεδίου «Agenda 2020», μέσω μέτρων εξορθολογισμού κόστους.

21 Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

	31.12.2020	31.12.2019
Απαιτήσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	943	-
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	-	(332)
Σύνολο απαίτησης /(υποχρέωσης) από φόρο εισοδήματος χρήσης	**943**	**(332)**

22 Μετοχικό κεφάλαιο

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2020	21.126	2.770	23.896
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	**21.126**	**2.770**	**23.896**
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2019	21.126	2.770	23.896
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	**21.126**	**2.770**	**23.896**

Ο συνολικός αριθμός εγκεκριμένων κοινών ονοματικών μετοχών είναι 5.868.233, με ονοματική αξία € 3,6 ανά μετοχή. Το σύνολο των κοινών μετοχών έχει εκδοθεί και το μετοχικό κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβλημένο. Η Εταιρεία δεν έχει στην κατοχή της ίδιες μετοχές

23 Λοιπά αποθεματικά και κέρδη εις νέον

	31.12.2020	31.12.2019
Τακτικό Αποθεματικό	2.499	2.363
Αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο (Ν. 2238/1994)	43	43
Φορολογημένα και λοιπά αποθεματικά	205	220
Κέρδη/(ζημία) εις νέον	6.108	9.430
Σύνολο λοιπών αποθεματικών και κερδών εις νέον	**8.854**	**12.056**

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

Η κίνηση των λοιπών αποθεματικών αναλύεται ως εξής:

Λοιπά Αποθεματικά	31.12.2020	31.12.2019
Υπόλοιπο έναρξης	2.626	2.277
Έκτακτο αποθεματικό από προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού (ΔΛΠ 19)	(16)	(25)
Μεταφορά κερδών σε τακτικό και λοιπά αποθεματικά	137	375
Υπόλοιπο λήξης	**2.746**	**2.626**

Υπόλοιπο κερδών (ζημιών) εις νέον	31.12.2020	31.12.2019
Υπόλοιπο έναρξης	9.430	7.795
Κέρδος/ (ζημία) χρήσης	2.714	5.808
Διανομή μερίσματος	(5.900)	(3.800)
Μεταφορά κερδών σε λοιπά αποθεματικά	-	(84)
Μεταφορά κερδών σε τακτικό αποθεματικό	(136)	(291)
Υπόλοιπο λήξης	**6.108**	**9.430**

Η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη σύμφωνα με τον Νόμο 4548/2018, άρθρο 158 να μεταφέρει το 5%(1/20) των ετήσιων καθαρών κερδών σε τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου τα συσσωρευμένα αποθεματικά να ισούνται με το 1/3 του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό δεν μπορεί να διανεμηθεί στους μετόχους της Εταιρείας εξαιρούμενης της περίπτωσης ρευστοποίησης.

24 Μέρισμα ανά μετοχή

Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 9-10-2020 έγινε διανομή μερίσματος € 5.900 χιλ. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας θα προτείνει προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων την διανομή μερίσματος € 1.200 χιλ. από τα κέρδη χρήσης 2020.

25 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

α) Συναλλαγές με μέλη διοίκησης

	31.12.2020	31.12.2019
Μισθοί και λοιπές αμοιβές	102	124
Σύνολο	**102**	**124**

β) Συναλλαγές με Συνδεδεμένες Εταιρείες

Ο όμιλος ελέγχεται από την μητρική εταιρεία της Τράπεζας, Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε.,
η οποία κατέχει το 100% των μετοχών της μητρικής Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε (εγκατεστημένη στην Ελλάδα) και η οποία κατέχει το 100% των μετοχών της Εταιρείας.

Οι συναλλαγές με την μητρική μέχρι 30-12-2020 ενοποιούνταν στην πρώην Τράπεζα Πειραιώς ενώ μετά τις 30-12-2020, που πραγματοποιήθηκε η διάσπαση, στην νέα Τράπεζα Πειραιώς.

Στα πλαίσια των δραστηριοτήτων της, η εταιρία συναλλάσσεται και με άλλες εταιρίες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς οι οποίες είναι η Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΜΑΕ, η Ημιθέα ΜΑΕ και άλλες συγγενείς εταιρείες.

Όλες οι συναλλαγές με τη μητρική και τα συνδεδεμένα μέρη διενεργούνται με όρους που ισοδυναμούν με εκείνους που επικρατούν σε συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση. Οι κατωτέρω συναλλαγές αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

Κατά την τρέχουσα περίοδο η Εταιρεία τροποποίησε την παρουσίαση των συναλλαγών με λοιπά συνδεδεμένα μέρη για σκοπούς ορθότερης παρουσίασης.

	31.12.2020		01.01.2020- 31.12.2020	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
Μητρική	22.772	346.863	494	15.103
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	29.765	213	2.069	4
Σύνολο	**52.537**	**347.076**	2.564	15.107

	31.12.2019		01.01.2019- 31.12.2019	
(όπως αναμορφώθηκε)	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
Μητρική	12.793	296.679	327	13.433
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	24.322	233	2.297	6
Σύνολο	**37.115**	**296.913**	**2.624**	**13.439**

26 Δεσμεύσεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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

27 Υποχρεώσεις Μισθώσεων

Το χαρτοφυλάκιο μισθώσεων της Εταιρείας

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

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

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

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές των συνολικών υποχρεώσεων μίσθωσης της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 και κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019. Η Εταιρεία έχει επιλέξει να εξαιρέσει την αναγνώριση για βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και συνεπώς η ανάλυση που ακολουθεί δεν περιλαμβάνει μισθώσεις με υπολειμματική διάρκεια μικρότερη των 12 μηνών από την 1 Ιανουαρίου 2019.

	31.12.2020	31.12.2019
Έως 1 έτος	121	158
1 - 5 έτη	86	191
πάνω από 5 έτη	16	32
Σύνολο μη προεξοφλημένων υποχρεώσεων	223	381

Στις 31 Δεκεμβρίου 2020, η παρούσα αξία των υποχρεώσεων από μισθώσεις ανέρχεται σε € 214 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 367 χιλ.) και αναλύεται στον παρακάτω πίνακα.

	31.12.2020	31.12.2019
Έως 1 έτος	**118**	**153**
1 - 5 έτη	**80**	**183**
πάνω από 5 έτη	**16**	**31**
Σύνολο προεξοφλημένων υποχρεώσεων	**214**	**367**

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιπές υποχρεώσεις».

28 Αμοιβές ορκωτών ελεγκτών λογιστών

Για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2020 και 2019 οι αμοιβές του νομίμου ορκωτού ελεγκτή λογιστή της Εταιρίας (Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών) αναλύονται στον παρακάτω πίνακα, βάσει του άρθρου 43α του Κ.Ν. 2190/1920, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 30 του Ν. 3756/2009.

	31.12.2020	31.12.2019
Τακτικός Υποχρεωτικός Έλεγχος	39	39
Φορολογικός Έλεγχος	14	14
Σύνολο	**53**	**53**

29 Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Πέραν των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31.12.2020 γεγονότα που να αφορούν την Εταιρεία και τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στις Ατομικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας

Αθήνα 2 Ιουλίου 2021

Η Πρόεδρος του Δ.Σ | **Διευθύνων Σύμβουλος** | **Για την PWC BUSINESS SOLUTIONS ΑΕ**
Ο Οικονομικός Διευθυντής

ΒΡΕΤΤΟΥ Χ. ΕΛΕΝΗ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 515487

ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΥ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΟ 567451

ΓΕΩΡΓΙΟΥ Ν. ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΖ 525970- ΑΜ Αδείας
Ο.Ε.Ε. Α 12685