Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2022.07.28 14:02:37 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,28/07/2022
Αριθ. Πρωτ.:2673916

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

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

Την **28/07/2022** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης ,** τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2985759 οι εγκεκριμένες από την 15/07/2022 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2021 έως 31/12/2021.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2985760 η από 15/07/2022 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2022 έως 31/12/2022:

Τακτικοί Ελεγκτές:

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

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

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

PROBANK LEASING A.E.

Αριθμός ΓΕ.ΜΗ: 4694901000

PROBANK ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ Α.Ε.

Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση
Χρήσεως από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Αθήνα, Ιούλιος 2022

Πίνακας Περιεχομένων

	Σελ.
Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου	4
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	8
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	12
Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εσόδων	13
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	14
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	15
Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	16
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1: Γενικές πληροφορίες	16
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2: Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών	17
2.1 Βάση παρουσίασης	17
2.2 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας	17
2.3 Υιοθέτηση των ΔΠΧΑ	20
2.4 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα	21
2.5 Συμψηφισμός	21
2.6 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	21
2.7 Αποαναγνώριση	22
2.8 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων	22
2.9 Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς (IBOR reform)	23
2.10 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	23
2.11 Μισθώσεις	23
2.12 Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	24
2.13 Ακίνητα επενδύσεων	27
2.14 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	27
2.15 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	27
2.16 Ανακτηθέντα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	28
2.17 Ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια	28
2.18 Παροχές προς εργαζομένους	28
2.19 Μετοχικό κεφάλαιο	29
2.20 Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα και έξοδα	29
2.21 Προμήθειες	29
2.22 Προβλέψεις	29
2.23 Φόροι εισοδήματος	29
2.24 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	30
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3: Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	30
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4: Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	31
4.1 Πιστωτικός κίνδυνος	31
4.1.1 Διαδικασίες διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου	31
4.1.2 Εξασφαλίσεις	32
4.1.3 Πολιτική σχηματισμού προβλέψεων και απομείωσης	32
4.1.4 Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο πριν τη λήψη εξασφαλίσεων	32
4.1.5 Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	32
4.1.6 Απαιτήσεις με εύρος Αθέτησης	33
4.1.7 Κατανομή πιστωτικού κινδύνου	33
4.2 Κίνδυνος αγοράς	34
4.2.1 Επιτοκιακός κίνδυνος	34
4.2.2 Συναλλαγματικός κίνδυνος	35
4.2.3 Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές	36
4.3 Κίνδυνος Ρευστότητας	36

Πίνακας Περιεχομένων

4.4 Λειτουργικός Κίνδυνος	37
4.5 Κεφαλαιακή επάρκεια	37
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5: Έξοδα τόκων	37
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6: Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	38
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7: Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	38
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8: Δαπάνες προσωπικού	38
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9: Έξοδα διοίκησης και λοιπά λειτουργικά έξοδα	38
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10: Προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων από χρηματοδοτικές και λειτουργικές μισθώσεις	39
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11: Φόρος εισοδήματος	39
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12: Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	40
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13: Απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις	40
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14: Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	40
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15: Ακίνητα επενδύσεων	42
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16: Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	43
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17: Άυλα περιουσιακά στοιχεία	44
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18: Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	45
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19: Περιουσιακά στοιχεία προς πώληση	45
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20: Ομολογιακά & λοιπά τραπεζικά δάνεια	45
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21:Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	46
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 22: Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	46
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 23: Ίδια κεφάλαια	47
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 24: Συνδεδεμένα μέρη	48
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 25: Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	49
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 26: Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	50
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 27: Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	50
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 28: Υποχρέωση από περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	50
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 29: Αμοιβές Νόμιμου Ελεγκτή βάσει του Ν.3756/2009	50
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 30: Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού	51
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 31: Αναμόρφωση	51
ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	51

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Probank Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. χρήσεως 2021

Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η Probank Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. (η «Εταιρεία»), έκλεισε την 20η διαχειριστική της χρήση με κύρια δραστηριότητα τη διαχείριση και εξυπηρέτηση του υφιστάμενου χαρτοφυλακίου χρηματοδοτικών και λειτουργικών μισθώσεων.

Η εξέλιξη των βασικών οικονομικών μεγεθών της Εταιρείας στη χρήση 2021 συνοψίζεται ως ακολούθως:

- Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις μετά από προβλέψεις ανήλθαν σε €50,9 εκατ. την 31η Δεκεμβρίου 2021 έναντι €49,4 εκατ. την 31η Δεκεμβρίου 2020.
- Το σύνολο του ενεργητικού την 31η Δεκεμβρίου 2021 ανήλθε σε €67,7 εκατ. έναντι €83,4 εκατ. την 31η Δεκεμβρίου 2020.
- Την 31η Δεκεμβρίου 2021 η αξία των επενδυτικών ακινήτων ανήλθε σε €5,6 εκατ. έναντι €22,8 εκατ. την 31η Δεκεμβρίου 2020 και αφορούσαν σε 14 και 36 ακίνητα αντίστοιχα. Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021, η Εταιρεία υπέγραψε συμφωνητικά πώλησης 17 επενδυτικών ακινήτων συνολικής λογιστικής αξίας ποσού €10,6 εκατ., το συνολικό τίμημά πώλησής τους ανήλθε σε ποσό €11,5 εκατ. και αναγνώρισε κέρδος ποσού €0,9 εκατ. Επίσης, η Εταιρεία προέβει σε συμφωνία πώλησης 8 επενδυτικών ακινήτων συνολικής λογιστικής αξίας ποσού €9,6 εκατ. και η ολοκλήρωση της πώλησής τους αναμένεται εντός του έτους 2022.
- Την 31η Δεκεμβρίου 2021 ο συνολικός τραπεζικός δανεισμός της Εταιρείας από ομολογιακά δάνεια ανήλθε σε ποσό €33,0 εκατ. (31η Δεκεμβρίου 2020: ποσό €48,6 εκατ., εκ των οποίων ομολογιακά δάνεια ποσού €48,0 εκατ.).
- Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας την 31η Δεκεμβρίου 2021 ανήλθε σε ποσό €33,4 εκατ. (31η Δεκεμβρίου 2020: €34,2 εκατ.).
- Τα έσοδα τόκων από χρηματοδοτικές μισθώσεις την 31η Δεκεμβρίου 2021 ανήλθαν σε ποσό €2,2 εκατ. έναντι ποσού €2,9 εκατ. την 31η Δεκεμβρίου 2020.
- Τα έξοδα τόκων από τον Τραπεζικό δανεισμό το 2021 και το 2020 ανήλθαν σε ποσό €1,0 εκατ.
- Η Εταιρεία, την 31η Δεκεμβρίου 2021, εμφάνισε ζημίες που ανήλθαν σε ποσό €(0,8) εκατ. έναντι κερδών ποσού €0,7 εκατ. το 2020.

Ο δείκτης συνολικές απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις / δανειακές υποχρεώσεις (ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια) ανέρχεται σε 237,6% την 31η Δεκεμβρίου 2021 έναντι 157,7% την 31η Δεκεμβρίου 2020.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 31η Δεκεμβρίου 2021 ανέρχεται σε ποσό €9.075.000 και διαιρείται σε 30.250.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ποσού €0,30 η κάθε μία.

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

Τον Φεβρουάριο του 2022 ικανοποιήθηκε ένα πάγιο αίτημα των εταιρειών χρηματοδοτικής μίσθωσης και πλέον επεκτάθηκε η δυνατότητα χρηματοδοτικής μίσθωσης κινητών και ακινήτων στα φυσικά πρόσωπα. Η εξέλιξη αυτή αναμένεται να αυξήσει τη χρήση της χρηματοδοτικής μίσθωσης ως εργαλείο δανεισμού ειδικά στα οικιστικά ακίνητα.

Εξελίξεις στο μακροοικονομικό περιβάλλον

Οι επιδόσεις της ελληνικής οικονομίας ξεπέρασαν τις προσδοκίες το 2021, με το ελληνικό Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν («ΑΕΠ») να αυξάνεται κατά 8,3% σε ετήσια βάση στο σύνολο του 2021, που αποτελεί μία από τις υψηλότερες επιδόσεις μεταξύ των χωρών της Ευρωζώνης. Το ΑΕΠ το 2021 ήταν μόλις 1,5% χαμηλότερο από το προ-πανδημίας επίπεδο του 2019, σε σταθερές τιμές. Αυτή η ισχυρή επίδοση βασίστηκε στην ταυτόχρονη ενίσχυση όλων των βασικών κατηγοριών δαπάνης που απαρτίζουν το ΑΕΠ. Οι τάσεις βελτίωσης των μακροοικονομικών συνθηκών συνεχίζονται και στο πρώτο τρίμηνο του 2022, παρά τους αυξανόμενους κλυδωνισμούς που προκαλούνται από την επιτάχυνση του πληθωρισμού, την έκρηξη της νέας κρίσης στην Ουκρανία και την αύξηση των κρουσμάτων από τη νέα παραλλαγή του COVID «Παραλλαγή Όμικρον».

Η ιδιωτική κατανάλωση και οι επενδύσεις παγίου κεφαλαίου σημείωσαν ισχυρές αυξήσεις 7,2% και 19,3% σε ετήσια βάση, αντιπροσωπεύοντας το μεγαλύτερο μέρος της ετήσιας αύξησης της οικονομικής δραστηριότητας. Οι καθαρές εξαγωγές συνέβαλαν σε περαιτέρω 0,8 ποσοστιαίες μονάδες, με την επιβράδυνση από την αύξηση των εισαγωγών (21,9% ετησίως) να αντισταθμίζει σε μεγάλο βαθμό την ώθηση από τις εντυπωσιακές εξαγωγικές επιδόσεις και την ανάκαμψη του τουρισμού. Στοιχεία που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα – όπως ο κύκλος εργασιών των

επιχειρήσεων και η εταιρική κερδοφορία – υπερέβησαν τα προ COVID επίπεδά τους. Η ισχυρή δυναμική της οικονομίας το 2021 και τα ανθεκτικά θεμελιώδη στοιχεία της εκτιμάται ότι ήταν επαρκή για να αντισταθμίσουν την πίεση από τον αυξανόμενο πληθωρισμό και τις επίμονες διαταραχές στην παγκόσμια αλυσίδα εφοδιασμού το 1ο τρίμηνο του 2022, οι οποίες επιδεινώθηκαν από τους σοβαρούς γεωπολιτικούς κινδύνους λόγω της εισβολής στην Ουκρανία τον Φεβρουάριο του 2022. Η έκταση αυτών των επιπτώσεων θα εξαρτηθεί σε μεγάλο βαθμό από τον τρόπο με τον οποίο θα εξελιχθεί η σύγκρουση. Οι ΗΠΑ έχουν επιβάλει και είναι πιθανό να επιβάλουν σημαντικές πρόσθετες χρηματοοικονομικές και οικονομικές κυρώσεις και ελέγχους εξαγωγών εναντίον ορισμένων Ρωσικών οργανισμών ή/και ιδιωτών, με παρόμοιες δράσεις να εφαρμόζονται από την ΕΕ και το Η.Β. και άλλες χώρες. Το πρώτο τρίμηνο του 2022 οι ΗΠΑ, η ΕΕ και το Η.Β. επέβαλαν πακέτα χρηματοοικονομικών και οικονομικών κυρώσεων που, με διάφορους τρόπους, περιορίζουν τις συναλλαγές με πολλές ρωσικές επιχειρήσεις και ιδιώτες, τις συναλλαγές σε ρωσικά κρατικά ομόλογα, τις επενδύσεις, το εμπόριο και τη χρηματοδότηση σε και από ορισμένες περιοχές της Ουκρανίας. Ο Όμιλος της ΕΤΕ έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα για συμμόρφωση με τις κυρώσεις που έχουν επιβληθεί από τις αρμόδιες αρχές.

Η Εταιρεία αναμένει ότι οι πελάτες της δεν θα υποστούν σημαντική επίδραση στις επιχειρηματικές τους δραστηριότητες λόγω της κρίσης στην Ουκρανία.

Τα διαθέσιμα δεδομένα από δείκτες υψηλής συχνότητας από επιχειρηματικές έρευνες, τον κύκλο εργασιών των επιχειρήσεων, τη βιομηχανική παραγωγή, την κινητικότητα και τα διεθνή δεδομένα για τις αφίξεις τουριστών, δείχνουν ότι η ανοδική τάση της οικονομικής δραστηριότητας συνεχίστηκε και τους πρώτους μήνες του 2022, με ετήσια αύξηση του ΑΕΠ που εκτιμάται σε 3,3% το 1ο τρίμηνο του 2022.

Το ποσοστό ανεργίας παρέμεινε σε χαμηλό 11 ετών τους πρώτους δύο μήνες του 2022, με την αύξηση της απασχόλησης να ανέρχεται στο 10,6% ετησίως (υποστηριζόμενη από ευνοϊκές επιδράσεις βάσης λόγω των περιορισμών της COVID-19 τους πρώτους δύο μήνες του 2021), ξεπερνώντας κατά 5,5% το προ πανδημίας επίπεδό της, το πρώτο δίμηνο του 2019.

Ο Δείκτης Οικονομικού Κλίματος (ESI) για την Ελλάδα αυξήθηκε σε υψηλό 21½ ετών το 1ο τρίμηνο του 2022, ενισχυμένος από τις ισχυρές επιδόσεις των κλάδων της βιομηχανίας και των υπηρεσιών, ξεπερνώντας το μέσο ESI για τη ζώνη του ευρώ. Ωστόσο, ο ταχέως αυξανόμενος πληθωρισμός άρχισε να επιβαρύνει την εμπιστοσύνη των καταναλωτών, η οποία μειώθηκε τον Απρίλιο του 2022 στο χαμηλότερο σημείο από τον Ιούλιο του 2017, ασκώντας καθοδική πίεση στην εμπιστοσύνη σε άλλους τομείς και φέρνοντας το ESI σε χαμηλό ενός έτους.

Η έξαρση του πληθωρισμού διεθνώς, σε ένα περιβάλλον ταχείας αύξησης των τιμών ενέργειας και επίμονων διαταραχών στις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού, επηρέασε και την ελληνική οικονομία το 4ο τρίμηνο του 2021. Ο πληθωρισμός, βάσει του δείκτη τιμών καταναλωτή («ΔΤΚ»), αυξήθηκε σε υψηλό 10½ ετών, της τάξης του 4,5% ετησίως, το 4ο τρίμηνο του 2021 (1,2% ετησίως, κατά μ.ο., στο σύνολο του έτους), με το μεγαλύτερο μέρος της αύξησης να οφείλεται στις ανατιμήσεις στα καύσιμα και τον ηλεκτρισμό. Η ανοδική πορεία του πληθωρισμού συνεχίζεται και στο πρώτο τρίμηνο του 2022, όπου κατέγραψε νέο υψηλό 26 ετών, 8,9% το Μάρτιο του 2022 από 7,2% το Φεβρουάριο, λόγω της αύξησης των τιμών της ενέργειας και των βασικών τροφίμων μετά τη ρωσική εισβολή στην Ουκρανία και αναμένεται να επιταχυνθεί περαιτέρω το 2ο τρίμηνο του 2022. Ο αυξανόμενος πληθωρισμός αναμένεται να επηρεάσει αρνητικά το διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών και να ωθήσει περαιτέρω προς τα πάνω το κόστος παραγωγής για τις επιχειρήσεις μέσω της αύξησης των τιμών της ενέργειας, καθώς και των βασικών εμπορευμάτων και των ενδιάμεσων εισροών.

Οι χαμηλές προσδοκίες για διπλωματική πρόοδο στην Ουκρανία το 2ο τρίμηνο του 2022 αυξάνουν την πίεση προς τις χώρες της ΕΕ για ταχεία και, ενδεχομένως, δαπανηρή αποδέσμευση από τον ρωσικό ενεργειακό εφοδιασμό, η οποία θα οδηγήσει σε σημαντικά βραδύτερη, από ότι αναμενόταν προηγουμένως, μείωση των τιμών της ενέργειας τα ερχόμενα τρίμηνα καθώς και το 2023. Παράλληλα, οι τιμές των ενεργειακών και μη ενεργειακών εμπορευμάτων αυξήθηκαν περαιτέρω μεταξύ Μαρτίου-Απριλίου του 2022, με αρκετές ελλείψεις από την πλευρά της προσφοράς να παραμένουν ανεπίλυτες λόγω των κλιμακούμενων γεωπολιτικών εντάσεων.

Σε αυτό το πλαίσιο, η αύξηση του πληθωρισμού σε υψηλά 40 ετών στις περισσότερες ανεπτυγμένες οικονομίες ασκεί πρόσθετες πιέσεις στις νομισματικές αρχές για να επιταχύνουν την απόσυρση των ενισχυτικών μέτρων πολιτικής, οδηγώντας σε σχετικά γρήγορη αύξηση των αποδόσεων των κρατικών και εταιρικών ομολόγων και υψηλή μεταβλητότητα των συναλλαγματικών ισοτιμιών παγκοσμίως.

Η κυβέρνηση έχει ήδη ανακοινώσει την παράταση των έκτακτων κρατικών μέτρων στήριξης για τον περιορισμό του αντίκτυπου από την αύξηση των τιμών ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου, ωστόσο, ο αντίκτυπος στον επιχειρηματικό τομέα ενδέχεται να είναι σημαντικός τους επόμενους μήνες. Επιπλέον, ο κίνδυνος μιας πιο παρατεταμένης πληθωριστικής έξαρσης διεθνώς αρχίζει να μεταβάλει την αξιολόγηση των αγορών για τις εξελίξεις της νομισματικής πολιτικής μετά από μια παρατεταμένη περίοδο έντονα επεκτατικής στάσης. Σε αυτό το πλαίσιο, οι αποδόσεις των κρατικών ομολόγων αυξήθηκαν τον Ιανουάριο του 2022 στο υψηλότερο επίπεδο σε διάστημα άνω του 1 έτους, καθώς οι αγορές αρχίζουν να προεξοφλούν τον ταχύτερο τερματισμό της εξαιρετικά χαλαρής νομισματικής πολιτικής. Η απόδοση του 10ετούς ελληνικού κρατικού ομολόγου αυξήθηκε σε υψηλό 2 ετών

2,6% το 1ο τρίμηνο του 2022 (με το περιθώριο του ελληνικού κρατικού ομολόγου από το αντίστοιχο γερμανικό στις 240 μονάδες βάσης), σε σύγκριση με το ιστορικό χαμηλό 0,9%, κατά μ.ο., το 2021 (με το περιθώριο του ελληνικού κρατικού ομολόγου από το αντίστοιχο γερμανικό στις 120 μονάδες βάσης στο σύνολο του 2021).

Η έκτακτη δημοσιονομική στήριξη λόγω πανδημίας άρχισε να αποσύρεται σταδιακά το 2ο εξάμηνο του 2021, ύστερα από πρόσθετη δημοσιονομική επέκταση το 1ο εξάμηνο του 2021. Ο Προϋπολογισμός του 2022 προβλέπει περιορισμένη μείωση του πρωτογενούς ελλείμματος Γενικής Κυβέρνησης στο 7,3% του ΑΕΠ το 2021 από 7,9% το 2020 (που αντιστοιχεί σε αύξηση του ελλείμματος κατά 2,5 ποσοστιαίες μονάδες σε κυκλικά προσαρμοσμένους όρους). Ωστόσο, το ετήσιο δημοσιονομικό αποτέλεσμα πιθανώς να είναι καλύτερο σε σύγκριση με τον στόχο του Προϋπολογισμού του έτους 2022, καθώς το πρωτογενές έλλειμμα του Κρατικού Προϋπολογισμού μειώθηκε κατά 43,2% ετησίως στο σύνολο του 2021, ήτοι κατά 1,5% του ΑΕΠ κάτω από τον στόχο του Προϋπολογισμού. Ο Προϋπολογισμός του 2022 προβλέπει, επίσης, σημαντική μείωση του πρωτογενούς ελλείμματος Γενικής Κυβέρνησης στο 1,2% του ΑΕΠ το 2022, υποστηριζόμενη από ευνοϊκές κυκλικές επιδράσεις, με τη μείωση του κυκλικά προσαρμοσμένου πρωτογενούς ελλείμματος μεταξύ 2022 και 2021 να εκτιμάται στο 3,8% του ΑΕΠ. Η ισχυρή αύξηση του ΑΕΠ αποτελεί έναν ακόμη καθοριστικό παράγοντα για την καλύτερη, από το αναμενόμενο, έκβαση του δημοσίου χρέους. Το χρέος της Γενικής Κυβέρνησης κορυφώθηκε το 2020 – ένα χρόνο νωρίτερα από ό,τι αναμενόταν προηγουμένως – στο 206,3% του ΑΕΠ και αναμένεται να μειωθεί στο 197,1% το 2021. Το 2022, το χρέος της Γενικής Κυβέρνησης προβλέπεται να μειωθεί στο 189,6% του ΑΕΠ ή ακόμη χαμηλότερα ύστερα από προσαρμογή για υψηλότερη αύξηση του ΑΕΠ και πιθανώς να είναι καλύτερο από το προϋπολογισμένο δημοσιονομικό αποτέλεσμα του 2021. Στην πραγματικότητα, τα δημοσιονομικά αποτελέσματα (ισοζύγιο γενικής κυβέρνησης και δημόσιο χρέος) ως ποσοστό του ΑΕΠ αναμένεται να είναι χαμηλότερα των εκτιμήσεων του Προϋπολογισμού, αφού το ΑΕΠ του 2021 (που δημοσιεύτηκε από την ΕΛΣΤΑΤ στις 4 Μαρτίου 2022) ήταν 2,9% υψηλότερο από την εκτίμηση που περιλαμβάνεται στον Προϋπολογισμό 2022. Ωστόσο, το αυξανόμενο ενεργειακό κόστος και ο εντεινόμενος κίνδυνος περαιτέρω επιτάχυνσης του πληθωρισμού, κυρίως λόγω ενεργειακών ανατιμήσεων, θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε υψηλότερες κρατικές δαπάνες, προκειμένου να στηριχθούν τα πιο ευάλωτα νοικοκυριά και επιχειρήσεις.

Η ελληνική αγορά ακινήτων διατήρησε της δυναμική της, ιδιαίτερα στον τομέα των κατοικιών. Οι τιμές κατοικιών αυξήθηκαν με μέσο ρυθμό 6,1% ετησίως το 9μηνο του 2021 και κατά 7,9% ετησίως το 3ο τρίμηνο του 2021. Οι τιμές των επαγγελματικών ακινήτων (δηλαδή ο μέσος όρος των τιμών των καταστημάτων και των γραφείων) αυξήθηκαν κατά 1,4% ετησίως το 1ο εξάμηνο του 2021, από 1,0% ετησίως το 2ο εξάμηνο του 2020 (1,7% στο σύνολο του 2020).

Ευνοϊκές προοπτικές για το 2022, αλλά αυξανόμενοι κίνδυνοι κυρίως λόγω κλιμάκωσης των γεωπολιτικών εντάσεων

Παρά τις αυξημένες δυσκολίες, υπάρχουν σημαντικοί υποστηρικτικοί παράγοντες για τη διατήρηση της ανάκαμψης με γνώμονα τις επενδύσεις το 2022-23:

- Οι επιχειρήσεις του ιδιωτικού τομέα έχουν ισχυρούς ισολογισμούς και κερδοφορία, αντανακλώντας χρόνια σκληρών αναδιαρθρώσεων λόγω της κρίσης και της συνακόλουθης βελτίωσης της ανταγωνιστικότητάς τους.
- Τα υψηλά ποσοστά χρήσης της παραγωγικής ικανότητας, τα επίπεδα παραγωγής και οι παραγγελίες εξαγωγών βρίσκονται σε υψηλά πολλών ετών.
- Σημαντική ανοδική δυνατότητα για τον τουρισμό (περίπου 7,2 δισ. ευρώ) και επιστροφή στα επίπεδα του 2019, με τις τρέχουσες εκτιμήσεις να δείχνουν ότι περίπου 4,5 δισ. ευρώ (2,5% του ΑΕΠ) αυτού του ελλείμματος θα μπορούσαν να ανακτηθούν το 2022. Υπάρχουν πρώιμα σημάδια πρόσθετων ανοδικών κινδύνων στον τομέα αυτό.
- Τα ταμειακά αποθέματα ασφαλείας των επιχειρήσεων και των νοικοκυριών παραμένουν στα υψηλότερα επίπεδα των τελευταίων 10 ετών.
- Οι δημόσιες επενδυτικές δαπάνες, συμπεριλαμβανομένου του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (RRF), αναμένεται να αυξηθούν σε υψηλό 18 ετών.
- Ένα καλύτερο από το αναμενόμενο δημοσιονομικό αποτέλεσμα το 2021 (κατά 2,0% του ΑΕΠ, όσον αφορά το πρωτογενές δημοσιονομικό ισοζύγιο της Γενικής Κυβέρνησης) που παρέχει δημοσιονομικό χώρο για την ενεργοποίηση πρόσθετων μέτρων στήριξης για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων του πληθωρισμού στα νοικοκυριά και τις επιχειρήσεις.

Αν και σημαντική αβεβαιότητα περιβάλλει την κατάσταση στην Ουκρανία και τον ρυθμό άμβλυνσης των πιέσεων κόστους από την πλευρά της προσφοράς, εκτιμάται ότι ο άμεσος αντίκτυπος της κρίσης θα είναι μόνο ένα κλάσμα της επίπτωσης, που επέφερε ο COVID 19 πριν από δύο χρόνια. Ως αποτέλεσμα αυτού του σοκ προσφοράς, ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ αναμένεται να επηρεαστεί αρνητικά το 2022, αλλά σύντομα να ανακάμψει, με τη σωρευτική ανάπτυξη κατά την επόμενη τριετία να μην αναμένεται να αποκλίνει σημαντικά από τις προηγούμενες προβλέψεις στο βασικό σενάριο για τις εκτιμήσεις της δωδεκάμηνης χρήσης του 2021.

Εξακολουθούν να υπάρχουν πολλοί άγνωστοι παράγοντες, συμπεριλαμβανομένης της επιμονής και του τελικού αντίκτυπου του «σπιράλ πληθωρισμού» που βασίζεται στην ενέργεια, της εξελισσόμενης γεωπολιτικής κρίσης στην Ουκρανία, των υπόλοιπων κινδύνων που σχετίζονται με τον COVID-19 για την οικονομία και των αποτελεσμάτων των δημοσιονομικών μέτρων και νομισματικών δράσεων της ΕΚΤ. Ο Όμιλος της ΕΤΕ και η Εταιρεία θα συνεχίσουν να αξιολογούν τις Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημίες και τις σχετικές οικονομικές προοπτικές κάθε τρίμηνο, ώστε να

μπορεί να αποτυπώσουν έγκαιρα τυχόν αλλαγές που προκύπτουν από την αβεβαιότητα λόγω μακροοικονομικών προοπτικών.

Η Διοίκηση της ΕΤΕ αποφάσισε την έναρξη διαδικασίας πώλησης της Εταιρείας σε επενδυτές με ορίζοντα ολοκλήρωσης της πώλησης εντός του 2022.

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

Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

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

α. σε επίπεδο άντλησης κεφαλαίων της Εταιρείας και

β. σε επίπεδο λειτουργιών.

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

Ρευστότητα

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

Κεφαλαιακή επάρκεια

Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2021 ανήλθε σε 42,3%, από 39,0% (αναμορφωμένος δείκτης) την 31 Δεκεμβρίου 2020 (βλ. Σημείωση 4.5 Κεφαλαιακή Επάρκεια).

Συμπέρασμα για τη συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η Διοίκηση της Εταιρείας, λαμβάνοντας αφ΄ενός υπ΄όψη της την κερδοφορία και την κεφαλαιακή της επάρκεια, τις θετικές ταμειακές ροές από τις λειτουργικές της δραστηριότητες και αφ΄ ετέρου το γεγονός ότι η μητρική Τράπεζα συντάσσει τις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις βάσει της συνέχισης της επιχειρηματικής της δραστηριότητας, πιστεύει ότι η Εταιρεία είναι σε θέση να υποστηρίξει τα επιχειρηματικά της σχέδια κατά την τρέχουσα διαχειριστική χρήση (2022) και για το λόγο αυτό συνέταξε τις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής της δραστηριότητας.

Από την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (31 Δεκεμβρίου 2021), μέχρι τη σύνταξη της παρούσης, δεν περιήλθε σε γνώση του Διοικητικού Συμβουλίου, κανένα σημαντικό γεγονός που να επηρεάζει αρνητικά τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης 2021.

Τελειώνοντας θέλουμε να μεταφέρουμε τις ευχαριστίες του Διοικητικού Συμβουλίου στο Προσωπικό της Εταιρείας για τη συμβολή του στην επίτευξη των στόχων που είχαν τεθεί για το 2021 και στη δημιουργία των προϋποθέσεων για την επίτευξη των νέων στόχων για το 2022.

Αθήνα, 30 Ιουνίου 2022

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Δ. ΚΟΥΤΣΟΥΔΑΚΗΣ

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

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

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «PROBANK ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ Α.Ε.» (Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2021, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Ν. 4548/2018.

Βάση γνώμης

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

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

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

Άλλες Πληροφορίες

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

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

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

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

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

- Τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης που έληξε την 31/12/2021 αντιστοιχούν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις

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

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

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

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

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

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

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

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

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

Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

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

Αθήνα, 30 Ιουνίου 2022
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

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

Μάριος Ψάλτης
ΑΜ ΣΟΕΛ 38081

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης
την 31 Δεκεμβρίου 2021

Χιλιάδες €	ΣΗΜ.	31.12.2021	31.12.2020 Όπως αναμορφώθηκε
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	12	1.211	9.491
Απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις	13	-	-
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	14	50.950	49.432
Ακίνητα επενδύσεων	15	5.591	22.755
Πάγια περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	27	42	43
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	16	-	-
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	17	34	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	18	848	1.692
Περιουσιακά στοιχεία προς πώληση	19	9.068	-
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**67.744**	**83.413**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια	20	33.002	48.552
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	21	1.267	608
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		90	75
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	22	27	22
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		**34.386**	**49.257**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	23	9.075	9.075
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	23	70.800	70.800
Τακτικό αποθεματικό	23	547	547
Αποθεματικά παροχών προσωπικού	23	(40)	(41)
Αποτελέσματα εις νέον	23	(47.024)	(46.225)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		**33.358**	**34.156**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ & ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		**67.744**	**83.413**

Αθήνα, 30 Ιουνίου 2022

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

Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εσόδων

για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2021

Χιλιάδες €	ΣΗΜ.	Από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2021	31.12.2020 Όπως αναμορφώθηκε
Έσοδα τόκων από χρηματοδοτικές μισθώσεις		2.151	2.867
Έξοδα τόκων	5	(976)	(998)
Καθαρά έσοδα από τόκους		**1.175**	**1.869**
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	6	224	13
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	7	933	2.963
Σύνολο καθαρών εσόδων		**2.332**	**4.845**
Δαπάνες προσωπικού	8	(102)	(264)
Έξοδα διοίκησης και λοιπά λειτουργικά έξοδα	9	(1.480)	(1.560)
Αποσβέσεις ενσώματων, άυλων περιουσιακών στοιχείων και περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	16,17,27	(43)	(56)
Αποσβέσεις σε ακίνητα επενδύσεων	15	(284)	(467)
Προβλέψεις (απομείωσης) / ανάκτησης επί ακινήτων επενδύσεων	15	(514)	(1.879)
Προβλέψεις (απομείωσης) / ανάκτησης ανακτηθέντος εξοπλισμού		(157)	(70)
Προβλέψεις (απομείωσης) απαιτήσεων / ανάκτησης από χρηματοδοτικές και λειτουργικές μισθώσεις	10	(536)	165
Σύνολο λειτουργικών εξόδων		**(3.116)**	**(4.131)**
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων		**(784)**	**714**
Φόρος εισοδήματος	11	(15)	(15)
Καθαρά Κέρδη/(Ζημίες) χρήσης		**(799)**	**699**
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους:			
Στοιχεία τα οποία μεταγενέστερα δεν μπορούν να μεταφερθούν στα αποτελέσματα:			
Παροχές προσωπικού		1	(1)
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους		**1**	**(1)**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) χρήσης μετά από φόρους		**(798)**	**698**

Αθήνα, 30 Ιουνίου 2022

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

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2021

Χιλιάδες €	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικά παροχών προσωπικού	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα 31η Δεκεμβρίου 2019	**9.075**	**70.800**	**547**	**(142)**	**(46.937)**	**33.343**
Επίδραση ΔΛΠ 19	**-**	**-**	**-**	**102**	**13**	**115**
Υπόλοιπα 31η Δεκεμβρίου 2019 & 1η Ιανουαρίου 2020	**9.075**	**70.800**	**547**	**(40)**	**(46.924)**	**33.458**
Κέρδη χρήσης	-	-	-	-	699	**699**
Προγράμματα καθορισμένων παροχών	-	-	-	(1)	-	**(1)**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) χρήσης	**-**	**-**	**-**	**(1)**	**699**	**698**
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2020/ 1η Ιανουαρίου 2021	**9.075**	**70.800**	**547**	**(41)**	**(46.225)**	**34.156**
Κέρδη χρήσης	-	-	-	-	(799)	**(799)**
Προγράμματα καθορισμένων παροχών	-	-	-	1	-	**1**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) χρήσης	**-**	**-**	**-**	**1**	**(799)**	**(798)**
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2021	**9.075**	**70.800**	**547**	**(40)**	**(47.024)**	**33.358**

Αθήνα, 30 Ιουνίου 2022

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

Κατάσταση Ταμειακών Ροών
για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2021

Χιλιάδες €	ΣΗΜ.	Από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2021	31.12.2020 Όπως αναμορφώθηκε
Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων			
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων		**(784)**	**714**
Προσαρμογές για:			
Μη ταμειακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στη κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπές προσαρμογές:		**390**	**(113)**
Αποσβέσεις ενσώματων, άυλων περιουσιακών στοιχείων, ακινήτων επενδύσεων και περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	15,16,17,27	327	523
Προβλέψεις απομείωσης ακινήτων επενδύσεων	15	514	1.879
Προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων από χρηματοδοτικές και λειτουργικές μισθώσεις	10	536	(165)
Προβλέψεις απομείωσης ανακτηθέντος εξοπλισμού		157	70
Προβλέψεις για παροχές προσωπικού	21	7	142
Ζημία / (κέρδος) από την πώληση ακινήτων επενδύσεων	7	(921)	(2.304)
Λοιπά		(230)	(258)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης		**(394)**	**601**
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις		(3.519)	(6.013)
Μεταβολή λοιπών στοιχείων ενεργητικού		672	(592)
Μεταβολή προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων		674	(537)
Καταβληθέντες φόροι		-	-
Σύνολο		**(2.173)**	**(7.142)**
Καθαρές ταμειακές εισροές / (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες		**(2.567)**	**(6.541)**
Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων			
Αγορές ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων		(76)	-
Πωλήσεις Ακινήτων Επενδύσεων		9.913	9.639
Καθαρές ταμειακές εισροές / (εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες		**9.837**	**9.639**
Ταμειακές Ροές Χρηματοδοτικών Δραστηριοτήτων			
Αποπληρωμή βραχυπρόθεσμων τραπεζικών δανείων		(15.550)	(578)
Καθαρές ταμειακές εισροές / (εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**(15.550)**	**(578)**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμείου και ταμειακών διαθεσίμων		**(8.280)**	**2.520**
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης		9.491	6.971
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	12	**1.211**	**9.491**

Αθήνα, 30 Ιουνίου 2022

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

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 μέχρι 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1: Γενικές πληροφορίες

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

Η Εταιρεία, την 31η Δεκεμβρίου 2021, έκλεισε την 20η διαχειριστική της χρήση, με κύρια δραστηριότητα τη διαχείριση και εξυπηρέτηση του υφιστάμενου χαρτοφυλακίου χρηματοδοτικών και λειτουργικών μισθώσεων. Η Εταιρεία έχει μεταπέσει σε συντεταγμένη συρρίκνωση των δραστηριοτήτων της, με παύση παραγωγής νέων δανειακών συμβάσεων.

Η Διοίκηση της Εταιρείας μαζί με την Διοίκηση της ΕΤΕ αποφάσισαν την έναρξη διαδικασίας πώλησης της Εταιρείας σε επενδυτές με ορίζοντα ολοκλήρωσης της πώλησης εντός του 2022.

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

Οι παρούσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021 έχουν εγκριθεί για δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 30 Ιουνίου 2022 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που θα πραγματοποιηθεί στις 15 Ιουλίου 2022.

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

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

Κουτσουδάκης Γεώργιος του Δημητρίου - Σπυρίδωνος	Πρόεδρος Δ.Σ., μη εκτελεστικό μέλος
Σπυρόπουλος Θεόδωρος του Δημοσθένη	Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος
Κόλλιας Γεώργιος του Δημητρίου	Εκτελεστικό μέλος
Μπαλάσης Ηλίας του Εμμανουήλ	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Μαυρικόπουλος Ιωάννης του Αθανασίου[1]	Μη εκτελεστικό μέλος

[1]Στις 31 Δεκεμβρίου 2021 παραιτήθηκε η κα Κριτσιώπη Χρυσούλα και εξελέγη σε αντικατάσταση αυτής ο κ. Μαυρικόπουλος Ιωάννης.

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

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2: Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών

2.1 Βάση παρουσίασης

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 (οι «χρηματοοικονομικές καταστάσεις»), έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής «ΔΠΧΑ») όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (η «ΕΕ»). Όπου κρίθηκε απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία αναμορφώθηκαν προκειμένου να συνάδουν με αλλαγές στην παρουσίαση κατά την τρέχουσα περίοδο.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους.

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

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

2.2 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

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

Εξελίξεις στο μακροοικονομικό περιβάλλον

Οι επιδόσεις της ελληνικής οικονομίας ξεπέρασαν τις προσδοκίες το 2021, με το ελληνικό Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν («ΑΕΠ») να αυξάνεται κατά 8,3% σε ετήσια βάση στο σύνολο του 2021, που αποτελεί μία από τις υψηλότερες επιδόσεις μεταξύ των χωρών της Ευρωζώνης. Το ΑΕΠ το 2021 ήταν μόλις 1,5% χαμηλότερο από το προ-πανδημίας επίπεδο του 2019, σε σταθερές τιμές. Αυτή η ισχυρή επίδοση βασίστηκε στην ταυτόχρονη ενίσχυση όλων των βασικών κατηγοριών δαπάνης που απαρτίζουν το ΑΕΠ. Οι τάσεις βελτίωσης των μακροοικονομικών συνθηκών συνεχίζονται και στο πρώτο τρίμηνο του 2022, παρά τους αυξανόμενους κλυδωνισμούς που προκαλούνται από την επιτάχυνση του πληθωρισμού, την έκρηξη της νέας κρίσης στην Ουκρανία και την αύξηση των κρουσμάτων από τη νέα παραλλαγή του COVID «Παραλλαγή Όμικρον».

Η ιδιωτική κατανάλωση και οι επενδύσεις παγίου κεφαλαίου σημείωσαν ισχυρές αυξήσεις 7,2% και 19,3% σε ετήσια βάση, αντιπροσωπεύοντας το μεγαλύτερο μέρος της ετήσιας αύξησης της οικονομικής δραστηριότητας. Οι καθαρές εξαγωγές συνέβαλαν σε περαιτέρω 0,8 ποσοστιαίες μονάδες, με την επιβράδυνση από την αύξηση των εισαγωγών (21,9% ετησίως) να αντισταθμίζει σε μεγάλο βαθμό την ώθηση από τις εντυπωσιακές εξαγωγικές επιδόσεις και την ανάκαμψη του τουρισμού. Στοιχεία που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα – όπως ο κύκλος εργασιών των επιχειρήσεων και η εταιρική κερδοφορία – υπερέβησαν τα προ COVID επίπεδά τους. Η ισχυρή δυναμική της οικονομίας το 2021 και τα ανθεκτικά θεμελιώδη στοιχεία της εκτιμάται ότι ήταν επαρκή για να αντισταθμίσουν την πίεση από τον αυξανόμενο πληθωρισμό και τις επίμονες διαταραχές στην παγκόσμια αλυσίδα εφοδιασμού το 1ο τρίμηνο του 2022, οι οποίες επιδεινώθηκαν από τους σοβαρούς γεωπολιτικούς κινδύνους λόγω της εισβολής στην Ουκρανία τον Φεβρουάριο του 2022. Η έκταση αυτών των επιπτώσεων θα εξαρτηθεί σε μεγάλο βαθμό από τον τρόπο με τον οποίο θα εξελιχθεί η σύγκρουση. Οι ΗΠΑ έχουν επιβάλει και είναι πιθανό να επιβάλουν σημαντικές πρόσθετες χρηματοοικονομικές και οικονομικές κυρώσεις και ελέγχους εξαγωγών εναντίον ορισμένων Ρωσικών οργανισμών ή/και ιδιωτών, με παρόμοιες δράσεις να εφαρμόζονται από την ΕΕ και το Η.Β. και άλλες χώρες. Το πρώτο τρίμηνο του 2022 οι ΗΠΑ, η ΕΕ και το Η.Β. επέβαλαν πακέτα χρηματοοικονομικών και οικονομικών κυρώσεων που, με διάφορους τρόπους, περιορίζουν τις συναλλαγές με πολλές ρωσικές επιχειρήσεις και ιδιώτες, τις συναλλαγές σε ρωσικά κρατικά ομόλογα, τις επενδύσεις, το εμπόριο και τη χρηματοδότηση σε και από ορισμένες περιοχές της Ουκρανίας. Ο Όμιλος της ΕΤΕ έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα για συμμόρφωση με τις κυρώσεις που έχουν επιβληθεί από τις αρμόδιες αρχές.

Η Εταιρεία αναμένει ότι οι πελάτες της δεν θα υποστούν σημαντική επίδραση στις επιχειρηματικές τους δραστηριότητες λόγω της κρίσης στην Ουκρανία.

Τα διαθέσιμα δεδομένα από δείκτες υψηλής συχνότητας από επιχειρηματικές έρευνες, τον κύκλο εργασιών των

επιχειρήσεων, τη βιομηχανική παραγωγή, την κινητικότητα και τα διεθνή δεδομένα για τις αφίξεις τουριστών, δείχνουν ότι η ανοδική τάση της οικονομικής δραστηριότητας συνεχίστηκε και τους πρώτους μήνες του 2022, με ετήσια αύξηση του ΑΕΠ που εκτιμάται σε 3,3% το 1ο τρίμηνο του 2022.

Το ποσοστό ανεργίας παρέμεινε σε χαμηλό 11 ετών τους πρώτους δύο μήνες του 2022, με την αύξηση της απασχόλησης να ανέρχεται στο 10,6% ετησίως (υποστηριζόμενη από ευνοϊκές επιδράσεις βάσης λόγω των περιορισμών της COVID-19 τους πρώτους δύο μήνες του 2021), ξεπερνώντας κατά 5,5% το προ πανδημίας επίπεδό της, το πρώτο δίμηνο του 2019.

Ο Δείκτης Οικονομικού Κλίματος (ESI) για την Ελλάδα αυξήθηκε σε υψηλό 21½ ετών το 1ο τρίμηνο του 2022, ενισχυμένος από τις ισχυρές επιδόσεις των κλάδων της βιομηχανίας και των υπηρεσιών, ξεπερνώντας το μέσο ESI για τη ζώνη του ευρώ. Ωστόσο, ο ταχέως αυξανόμενος πληθωρισμός άρχισε να επιβαρύνει την εμπιστοσύνη των καταναλωτών, η οποία μειώθηκε τον Απρίλιο του 2022 στο χαμηλότερο σημείο από τον Ιούλιο του 2017, ασκώντας καθοδική πίεση στην εμπιστοσύνη σε άλλους τομείς και φέρνοντας το ESI σε χαμηλό ενός έτους.

Η έξαρση του πληθωρισμού διεθνώς, σε ένα περιβάλλον ταχείας αύξησης των τιμών ενέργειας και επίμονων διαταραχών στις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού, επηρέασε και την ελληνική οικονομία το 4ο τρίμηνο του 2021. Ο πληθωρισμός, βάσει του δείκτη τιμών καταναλωτή («ΔΤΚ»), αυξήθηκε σε υψηλό 10½ ετών, της τάξης του 4,5% ετησίως, το 4ο τρίμηνο του 2021 (1,2% ετησίως, κατά μ.ο., στο σύνολο του έτους), με το μεγαλύτερο μέρος της αύξησης να οφείλεται στις ανατιμήσεις στα καύσιμα και τον ηλεκτρισμό. Η ανοδική πορεία του πληθωρισμού συνεχίζεται και στο πρώτο τρίμηνο του 2022, όπου κατέγραψε νέο υψηλό 26 ετών, 8,9% το Μάρτιο του 2022 από 7,2% το Φεβρουάριο, λόγω της αύξησης των τιμών της ενέργειας και των βασικών τροφίμων μετά τη ρωσική εισβολή στην Ουκρανία και αναμένεται να επιταχυνθεί περαιτέρω το 2ο τρίμηνο του 2022. Ο αυξανόμενος πληθωρισμός αναμένεται να επηρεάσει αρνητικά το διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών και να ωθήσει περαιτέρω προς τα πάνω το κόστος παραγωγής για τις επιχειρήσεις μέσω της αύξησης των τιμών της ενέργειας, καθώς και των βασικών εμπορευμάτων και των ενδιάμεσων εισροών.

Οι χαμηλές προσδοκίες για διπλωματική πρόοδο στην Ουκρανία το 2ο τρίμηνο του 2022 αυξάνουν την πίεση προς τις χώρες της ΕΕ για ταχεία και, ενδεχομένως, δαπανηρή αποδέσμευση από τον ρωσικό ενεργειακό εφοδιασμό, η οποία θα οδηγήσει σε σημαντικά βραδύτερη, από ότι αναμενόταν προηγουμένως, μείωση των τιμών της ενέργειας τα ερχόμενα τρίμηνα καθώς και το 2023. Παράλληλα, οι τιμές των ενεργειακών και μη ενεργειακών εμπορευμάτων αυξήθηκαν περαιτέρω μεταξύ Μαρτίου-Απριλίου του 2022, με αρκετές ελλείψεις από την πλευρά της προσφοράς να παραμένουν ανεπίλυτες λόγω των κλιμακούμενων γεωπολιτικών εντάσεων.

Σε αυτό το πλαίσιο, η αύξηση του πληθωρισμού σε υψηλά 40 ετών στις περισσότερες ανεπτυγμένες οικονομίες ασκεί πρόσθετες πιέσεις στις νομισματικές αρχές για να επιταχύνουν την απόσυρση των ενισχυτικών μέτρων πολιτικής, οδηγώντας σε σχετικά γρήγορη αύξηση των αποδόσεων των κρατικών και εταιρικών ομολόγων και υψηλή μεταβλητότητα των συναλλαγματικών ισοτιμιών παγκοσμίως.

Η κυβέρνηση έχει ήδη ανακοινώσει την παράταση των έκτακτων κρατικών μέτρων στήριξης για τον περιορισμό του αντίκτυπου από την αύξηση των τιμών ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου, ωστόσο, ο αντίκτυπος στον επιχειρηματικό τομέα ενδέχεται να είναι σημαντικός τους επόμενους μήνες. Επιπλέον, ο κίνδυνος μιας πιο παρατεταμένης πληθωριστικής έξαρσης διεθνώς αρχίζει να μεταβάλει την αξιολόγηση των αγορών για τις εξελίξεις της νομισματικής πολιτικής μετά από μια παρατεταμένη περίοδο έντονα επεκτατικής στάσης. Σε αυτό το πλαίσιο, οι αποδόσεις των κρατικών ομολόγων αυξήθηκαν τον Ιανουάριο του 2022 στο υψηλότερο επίπεδο σε διάστημα άνω του 1 έτους, καθώς οι αγορές αρχίζουν να προεξοφλούν τον ταχύτερο τερματισμό της εξαιρετικά χαλαρής νομισματικής πολιτικής. Η απόδοση του 10ετούς ελληνικού κρατικού ομολόγου αυξήθηκε σε υψηλό 2 ετών 2,6% το 1ο τρίμηνο του 2022 (με το περιθώριο του ελληνικού κρατικού ομολόγου από το αντίστοιχο γερμανικό στις 240 μονάδες βάσης), σε σύγκριση με το ιστορικό χαμηλό 0,9%, κατά μ.ο., το 2021 (με το περιθώριο του ελληνικού κρατικού ομολόγου από το αντίστοιχο γερμανικό στις 120 μονάδες βάσης στο σύνολο του 2021).

Η έκτακτη δημοσιονομική στήριξη λόγω πανδημίας άρχισε να αποσύρεται σταδιακά το 2ο εξάμηνο του 2021, ύστερα από πρόσθετη δημοσιονομική επέκταση το 1ο εξάμηνο του 2021. Ο Προϋπολογισμός του 2022 προβλέπει περιορισμένη μείωση του πρωτογενούς ελλείμματος Γενικής Κυβέρνησης στο 7,3% του ΑΕΠ το 2021 από 7,9% το 2020 (που αντιστοιχεί σε αύξηση του ελλείμματος κατά 2,5 ποσοστιαίες μονάδες σε κυκλικά προσαρμοσμένους όρους). Ωστόσο, το ετήσιο δημοσιονομικό αποτέλεσμα πιθανώς να είναι καλύτερο σε σύγκριση με τον στόχο του Προϋπολογισμού του έτους 2022, καθώς το πρωτογενές έλλειμμα του Κρατικού Προϋπολογισμού μειώθηκε κατά 43,2% ετησίως στο σύνολο του 2021, ήτοι κατά 1,5% του ΑΕΠ κάτω από τον στόχο του Προϋπολογισμού. Ο Προϋπολογισμός του 2022 προβλέπει, επίσης, σημαντική μείωση του πρωτογενούς ελλείμματος Γενικής Κυβέρνησης στο 1,2% του ΑΕΠ το 2022, υποστηριζόμενη από ευνοϊκές κυκλικές επιδράσεις, με τη μείωση του κυκλικά προσαρμοσμένου πρωτογενούς ελλείμματος μεταξύ 2022 και 2021 να εκτιμάται στο 3,8% του ΑΕΠ. Η ισχυρή αύξηση του ΑΕΠ αποτελεί έναν ακόμη καθοριστικό παράγοντα για την καλύτερη, από το αναμενόμενο, έκβαση του δημοσίου χρέους. Το χρέος της Γενικής Κυβέρνησης κορυφώθηκε το 2020 – ένα χρόνο νωρίτερα από ό,τι αναμενόταν προηγουμένως – στο 206,3% του ΑΕΠ και αναμένεται να μειωθεί στο 197,1% το 2021. Το

2022, το χρέος της Γενικής Κυβέρνησης προβλέπεται να μειωθεί στο 189,6% του ΑΕΠ ή ακόμη χαμηλότερα ύστερα από προσαρμογή για υψηλότερη αύξηση του ΑΕΠ και πιθανώς να είναι καλύτερο από το προϋπολογισμένο δημοσιονομικό αποτέλεσμα του 2021. Στην πραγματικότητα, τα δημοσιονομικά αποτελέσματα (ισοζύγιο γενικής κυβέρνησης και δημόσιο χρέος) ως ποσοστό του ΑΕΠ αναμένεται να είναι χαμηλότερα των εκτιμήσεων του Προϋπολογισμού, αφού το ΑΕΠ του 2021 (που δημοσιεύτηκε από την ΕΛΣΤΑΤ στις 4 Μαρτίου 2022) ήταν 2,9% υψηλότερο από την εκτίμηση που περιλαμβάνεται στον Προϋπολογισμό 2022. Ωστόσο, το αυξανόμενο ενεργειακό κόστος και ο εντεινόμενος κίνδυνος περαιτέρω επιτάχυνσης του πληθωρισμού, κυρίως λόγω ενεργειακών ανατιμήσεων, θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε υψηλότερες κρατικές δαπάνες, προκειμένου να στηριχθούν τα πιο ευάλωτα νοικοκυριά και επιχειρήσεις.

Η ελληνική αγορά ακινήτων διατήρησε της δυναμική της, ιδιαίτερα στον τομέα των κατοικιών. Οι τιμές κατοικιών αυξήθηκαν με μέσο ρυθμό 6,1% ετησίως το 9μηνο του 2021 και κατά 7,9% ετησίως το 3ο τρίμηνο του 2021. Οι τιμές των επαγγελματικών ακινήτων (δηλαδή ο μέσος όρος των τιμών των καταστημάτων και των γραφείων) αυξήθηκαν κατά 1,4% ετησίως το 1ο εξάμηνο του 2021, από 1,0% ετησίως το 2ο εξάμηνο του 2020 (1,7% στο σύνολο του 2020).

Παρά τις αυξημένες δυσκολίες, υπάρχουν σημαντικοί υποστηρικτικοί παράγοντες για τη διατήρηση της ανάκαμψης με γνώμονα τις επενδύσεις το 2022-23:

• Οι επιχειρήσεις του ιδιωτικού τομέα έχουν ισχυρούς ισολογισμούς και κερδοφορία, αντανακλώντας χρόνια σκληρών αναδιαρθρώσεων λόγω της κρίσης και της συνακόλουθης βελτίωσης της ανταγωνιστικότητάς τους.
• Τα υψηλά ποσοστά χρήσης της παραγωγικής ικανότητας, τα επίπεδα παραγωγής και οι παραγγελίες εξαγωγών βρίσκονται σε υψηλά πολλών ετών.
• Σημαντική ανοδική δυνατότητα για τον τουρισμό (περίπου 7,2 δισ. ευρώ) και επιστροφή στα επίπεδα του 2019, με τις τρέχουσες εκτιμήσεις να δείχνουν ότι περίπου 4,5 δισ. ευρώ (2,5% του ΑΕΠ) αυτού του ελλείμματος θα μπορούσαν να ανακτηθούν το 2022. Υπάρχουν πρώιμα σημάδια πρόσθετων ανοδικών κινδύνων στον τομέα αυτό.
• Τα ταμειακά αποθέματα ασφαλείας των επιχειρήσεων και των νοικοκυριών παραμένουν στα υψηλότερα επίπεδα των τελευταίων 10 ετών.
•Οι δημόσιες επενδυτικές δαπάνες, συμπεριλαμβανομένου του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (RRF), αναμένεται να αυξηθούν σε υψηλό 18 ετών.
• Ένα καλύτερο από το αναμενόμενο δημοσιονομικό αποτέλεσμα το 2021 (κατά 2,0% του ΑΕΠ, όσον αφορά το πρωτογενές δημοσιονομικό ισοζύγιο της Γενικής Κυβέρνησης) που παρέχει δημοσιονομικό χώρο για την ενεργοποίηση πρόσθετων μέτρων στήριξης για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων του πληθωρισμού στα νοικοκυριά και τις επιχειρήσεις

Αν και σημαντική αβεβαιότητα περιβάλλει την κατάσταση στην Ουκρανία και τον ρυθμό άμβλυνσης των πιέσεων κόστους από την πλευρά της προσφοράς, εκτιμάται ότι ο άμεσος αντίκτυπος της κρίσης θα είναι μόνο ένα κλάσμα της επίπτωσης, που επέφερε ο COVID 19 πριν από δύο χρόνια. Ως αποτέλεσμα αυτού του σοκ προσφοράς, ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ αναμένεται να επηρεαστεί αρνητικά το 2022, αλλά σύντομα να ανακάμψει, με τη σωρευτική ανάπτυξη κατά την επόμενη τριετία να μην αναμένεται να αποκλίνει σημαντικά από τις προηγούμενες προβλέψεις στο βασικό σενάριο για τις εκτιμήσεις της δωδεκάμηνης χρήσης του 2021.

Εξακολουθούν να υπάρχουν πολλοί άγνωστοι παράγοντες, συμπεριλαμβανομένης της επιμονής και του τελικού αντίκτυπου του «σπιράλ πληθωρισμού» που βασίζεται στην ενέργεια, της εξελισσόμενης γεωπολιτικής κρίσης στην Ουκρανία, των υπόλοιπων κινδύνων που σχετίζονται με τον COVID-19 για την οικονομία και των αποτελεσμάτων των δημοσιονομικών μέτρων και νομισματικών δράσεων της ΕΚΤ. Ο Όμιλος της ΕΤΕ και η Εταιρεία θα συνεχίσουν να αξιολογούν τις Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημίες και τις σχετικές οικονομικές προοπτικές κάθε τρίμηνο, ώστε να μπορεί να αποτυπώσουν έγκαιρα τυχόν αλλαγές που προκύπτουν από την αβεβαιότητα λόγω μακροοικονομικών προοπτικών.

Ρευστότητα

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

Κεφαλαιακή επάρκεια

Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2021 ανήλθε σε 42,3%, από 39,0% (αναμορφωμένος δείκτης) την 31 Δεκεμβρίου 2020 (βλ. Σημείωση 4.5 Κεφαλαιακή Επάρκεια).

Συμπέρασμα για τη συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η Διοίκηση της Εταιρείας, λαμβάνοντας αφ΄ενός υπ΄όψη της την κερδοφορία και την κεφαλαιακή της επάρκεια, τις θετικές ταμειακές ροές από τις λειτουργικές της δραστηριότητες και αφ΄ ετέρου το γεγονός ότι η μητρική Τράπεζα συντάσσει τις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις βάσει της συνέχισης της επιχειρηματικής της δραστηριότητας, πιστεύει ότι η Εταιρεία είναι σε θέση να υποστηρίξει τα επιχειρηματικά της σχέδια κατά την τρέχουσα διαχειριστική χρήση (2022) και για το λόγο αυτό συνέταξε τις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής της δραστηριότητας.

2.3 Υιοθέτηση των ΔΠΧΑ

Τροποποιήσεις σε υπάρχοντα πρότυπα που τέθηκαν σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2021

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

- ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16 (Τροποποιήσεις): Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς – Φάση 2 (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2021). Οι τροποποιήσεις εισάγουν μια πρακτική μέθοδο για τις αλλαγές που απαιτούνται από την αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς, διευκρινίζουν ότι οι σχέσεις λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνου δεν διακόπτονται μόνο λόγω της αναμόρφωσης επιτοκίων αναφοράς και εισάγουν γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν την φύση και την έκταση των κινδύνων που προκύπτουν από την αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς, τους τρόπους αντιμετώπισης των κινδύνων αυτών, καθώς και την πρόοδο και τον τρόπο μετάβασης στα εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς. Για επιπτώσεις από την υιοθέτηση των τροποποιήσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας βλ. ενότητες 2.7.1 «Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων» και 2.9 «Αναμόρφωση επιτοκίου αναφοράς (IBOR reform).

Οι τροποποιήσεις των υφιστάμενων προτύπων και του Πλαισίου, που ισχύουν από την 1η Ιανουαρίου 2021 εγκρίθηκαν από την ΕΕ.

Τροποποιήσεις σε υφιστάμενα πρότυπα που τέθηκαν σε ισχύ μετά την 1 Ιανουαρίου 2021

-ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση): Παραχωρήσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον COVID-19 (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Απριλίου 2021 και μετά, και σε ισχύ για ενοποιημένες και ατομικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις από την 1 Ιανουαρίου 2022). Η τροποποίηση παρατείνει την εφαρμογή της πρακτικής διευκόλυνσης που δόθηκε για τις παραχωρήσεις σε ενοίκια κατά ένα έτος για να καλύψει τις μειώσεις στα ενοίκια που οφείλονται στις ή έως τις 30 Ιουνίου 2022. Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- ΔΠΧΑ 3 (Τροποποιήσεις): Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2022). Οι τροποποιήσεις ενημερώνουν μια αναφορά στο ΔΠΧΑ 3 για το Εννοιολογικό Πλαίσιο χωρίς να αλλάζουν τις λογιστικές απαιτήσεις για συνενώσεις επιχειρήσεων.

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

- ΔΛΠ 37 (Τροποποιήσεις): Επαχθείς συμβάσεις: Κόστος Εκπλήρωσης Σύμβασης (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2022). Οι τροποποιήσεις καθορίζουν τα κόστη που λαμβάνονται υπόψη, κατά την αξιολόγηση του κατά πόσο μια σύμβαση θα είναι ζημιογόνος. Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

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

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

-ΔΛΠ 8 (Τροποποίηση): Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά). Η τροποποίηση αντικαθιστά τον ορισμό της αλλαγής σε λογιστικές εκτιμήσεις με τον ορισμό των λογιστικών εκτιμήσεων. Σύμφωνα με τον νέο ορισμό οι λογιστικές εκτιμήσεις αποτελούν «νομισματικά ποσά στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα επιμέτρησης». Λογιστικές εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται σε περιπτώσεις που οι λογιστικές πολιτικές απαιτούν, για στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, τρόπο επιμέτρησης που υπόκειται σε αβεβαιότητα επιμέτρησης. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι αλλαγές σε λογιστικές εκτιμήσεις που προέρχονται από νέες πληροφορίες ή νέες εξελίξεις δεν αποτελούν διόρθωση σφάλματος.

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

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

Οι τροποποιήσεις των υφιστάμενων προτύπων με ισχύ μετά το 2021 έχουν εγκριθεί από την ΕΕ, με εξαίρεση τις τροποποιήσεις: ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, ΔΛΠ 1 και Οδηγία Εφαρμογής των ΔΠΧΑ Νο 2, ΔΛΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη και ΔΛΠ 12 Φόροι εισοδήματος, τα οποία δεν έχουν εγκριθεί από την ΕΕ.

Έκδοση Απόφασης της Διεθνούς Επιτροπής Διερμηνείας Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΕΔΔΠΧΠ)

ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» - Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας: Τον Μάιο 2021, δημοσιεύθηκε απόφαση της ΕΔΔΠΧΠ αναφορικά με το ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» και ειδικότερα σε σχέση με το πώς οι λογιστικές αρχές και οι απαιτήσεις των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εφαρμόζονται στην κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας. Λόγω αυτής της απόφασης, η Εταιρεία έχει επαναδιατυπώσει τα συγκριτικά ποσά της 31 Δεκεμβρίου 2020 σε σχέση με τις δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2020, βλ. Σημείωση 31 «Αναμόρφωση».

2.4 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

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

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

2.5 Συμψηφισμός

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

2.6 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

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

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

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

2.7 Αποαναγνώριση

2.7.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

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

2.7.2 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

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

2.8 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

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

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

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

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

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

2.9 Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς (IBOR reform)

Η αναμόρφωση των διατραπεζικών επιτοκίων αναφοράς (IBOR: InterBank Offered Rates), η οποία ξεκίνησε το 2014 με πρωτοβουλία του Συμβουλίου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Financial Stability Board- FSB), έχει ως στόχο την αντικατάσταση αυτών των επιτοκίων με εναλλακτικά επιτόκια, πιο συγκεκριμένα με επιτόκια μηδενικού κινδύνου (Risk-Free Rates- RFR). Η αναμόρφωση επισπεύσθηκε στις 5 Μαρτίου 2021, όταν η Αρχή Χρηματοπιστωτικής Συμπεριφοράς (Financial Conduct Authority- FCA) η οποία είναι επιφορτισμένη με την εποπτεία του LIBOR, ανακοίνωσε τις καταληκτικές ημερομηνίες, για την παύση και απώλεια αντιπροσωπευτικότητας:

- EUR και CHF LIBOR (όλοι οι όροι). GBP και JPY LIBOR (όροι: 1 ημέρα, 1 εβδομάδα, 2 μήνες και 12 μήνες). LIBOR USD (όροι: 1 εβδομάδα και 2 μήνες): η δημοσίευση αυτών των ρυθμίσεων αναφοράς που συνέβαλε μια ομάδα τραπεζών έχει σταματήσει οριστικά από την 1η Ιανουαρίου 2022.

Συγχρόνως, σχετικά με τα σημαντικότερα επιτόκια αναφοράς της ζώνης του ευρώ:

- EURIBOR: Το Ινστιτούτο Ευρωπαϊκών Χρηματαγορών («European Money Markets Institute» (“EMMI”)»), το οποίο διαχειρίζεται τα επιτόκια αναφοράς, δεν σκέφτεται να διακόψει την έκδοσή τους. Επομένως , το EURIBOR θα συνεχίσει να χρησιμοποιείται τα επόμενα έτη;

- EONIA: Η δημοσίευσή του έπαυσε οριστικά στις 3 Ιανουαρίου 2022. Το επιτόκιο αντικατάστασης που προτείνει η ομάδα εργασίας της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας για τη ζώνη του ευρώ είναι το €STR στο οποίο βασίστηκε ο EONIA από τα τέλη του 2019.

Παράλληλα, άλλοι δείκτες επιτοκίων που βασίζονται στο LIBOR υπόκεινται επίσης σε μεταρρύθμιση (π.χ. SOR, MIFOR, THBFIX, επιτόκιο ανταλλαγής ICE). Οι τοπικές ρυθμιστικές αρχές ή διαχειριστές συνεχίζουν να διευκρινίζουν τον οδικό χάρτη και να εκδίδουν συστάσεις για τη μείωση των κινδύνων που συνδέονται με αυτές τις μεταβάσεις.

2.10 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

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

2.11 Μισθώσεις

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

2.11.1 Η Εταιρεία ως μισθωτής

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

Κατά την έναρξη της μίσθωσης η Εταιρεία:

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

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

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

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

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

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

2.11.2 Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Η Εταιρεία αναγνωρίζει το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου (δηλ. την ημέρα που το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο καθίσταται διαθέσιμο προς χρήση από τον μισθωτή). Το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης επιμετράται στο κόστος, μειωμένο κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις και ζημίες απομείωσης, προσαρμοσμένο κατά την τυχόν επανεπιμέτρηση της υποχρέωσης από τη μίσθωση. Το κόστος του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης αποτελείται από το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης από τη μίσθωση, τις αρχικές άμεσες δαπάνες, το κόστος αποκατάστασης του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου σε συγκεκριμένη

κατάσταση, καθώς και από τα μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης ή προγενέστερα, μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης. Το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης αποσβένεται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της μίσθωσης.

2.11.3 Υποχρεώσεις μίσθωσης

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

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

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

2.11.4 Βραχυπρόθεσμες μισθώσεις ή μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας

Η Εταιρεία έχει επιλέξει να μην αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης και υποχρεώσεις μίσθωσης για βραχυπρόθεσμες μισθώσεις με διάρκεια ίση ή μικρότερη των 12 μηνών καθώς και μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας (μικρότερη των €5.000). Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις πληρωμές μισθωμάτων που σχετίζονται με τις εν λόγω μισθώσεις ως έξοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης με τη σταθερή μέθοδο.

2.11.5 Η Εταιρεία ως εκμισθωτής

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

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

2.12 Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις

2.12.1 Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών μέσων κατά ΔΠΧΑ 9

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

2.12.2 Προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις κατά ΔΠΧΑ 9

Εισαγωγή

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

Ταξινόμηση και επιμέτρηση

Η ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων εξαρτάται από τον τρόπο με τον οποίο γίνεται η διαχείρισή τους (το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας) και από τα χαρακτηριστικά των

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

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

Απομείωση

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

Κατά την αρχική αναγνώριση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, απαιτείται πρόβλεψη απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες («ΑΠΖ») από γεγονότα αθέτησης που είναι πιθανό να επέλθουν εντός των επόμενων 12 μηνών (ΑΠΖ 12 μηνών). Σε περίπτωση που ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά σε σχέση με το ύψος του κινδύνου κατά την αρχική αναγνώριση του μέσου, απαιτείται πρόβλεψη απομείωσης ΑΠΖ που προκύπτει από όλα τα πιθανά γεγονότα αθέτησης κατά την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του εν λόγω χρηματοοικονομικού μέσου (ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου). Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία για τα οποία αναγνωρίζονται ΑΠΖ 12 μηνών βρίσκονται στο 'στάδιο 1', αυτά για τα οποία θεωρείται ότι έχει προκύψει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου βρίσκονται στο 'στάδιο 2', και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία για τα οποία υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης, ούτως ώστε να θεωρούνται ότι είναι σε αθέτηση, ή αλλιώς, απομειωμένα λόγω πιστωτικού κινδύνου, κατατάσσονται στο 'στάδιο 3'.

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

Ταξινόμηση και επιμέτρηση

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

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

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

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

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

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

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

Απομείωση

Ορισμός Αθέτησης

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

Σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου

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

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

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

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

Επιμέτρηση ΑΠΖ

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

Οι υπολογισμοί ΑΠΖ βασίζονται στις ακόλουθες παραμέτρους:

- **Άνοιγμα σε αθέτηση (Exposure at default - EAD):** Εκτίμηση του ανοίγματος σε μελλοντική ημερομηνία αθέτησης, λαμβάνοντας υπόψη τις αναμενόμενες μεταβολές του ανοίγματος μετά την ημερομηνία αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων των αποπληρωμών του κεφαλαίου και των τόκων, καθώς και των αναμενόμενων εκταμιεύσεων επί δανειακών δεσμεύσεων.
- **Πιθανότητα αθέτησης (Probability of default - PD):** Αντιπροσωπεύει την πιθανότητα ο πιστούχος/εκδότης να αθετήσει την χρηματοοικονομική υποχρέωσή του, η οποία αξιολογείται βάσει των οικονομικών συνθηκών που επικρατούν κατά την ημερομηνία αναφοράς, προσαρμοσμένη να λαμβάνει υπόψη εκτιμήσεις για τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες που ενδέχεται να επηρεάσουν τον κίνδυνο αθέτησης για τους επόμενους 12 μήνες (πιθανότητα αθέτησης 12μήνου) για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του σταδίου 1, ή για την υπόλοιπη διάρκεια ζωής (πιθανότητα αθέτησης καθ’ όλη τη διάρκεια ζωής) της υποχρέωσης, για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία των σταδίων 2 και 3.

- **Ζημία σε περίπτωση αθέτησης (Loss Given Default - LGD):** Αντιπροσωπεύει την εκτίμηση της Εταιρείας για την έκταση της ζημίας από ανοίγματα που βρίσκονται σε αθέτηση. Το LGD διαφέρει ανάλογα με τον τύπο του αντισυμβαλλομένου, το είδος και την εξοφλητική προτεραιότητα της απαίτησης καθώς και τη διαθεσιμότητα εξασφάλισης ή άλλων στοιχείων που περιορίζουν την έκθεση της Εταιρείας. Το LGD εκφράζεται ως ποσοστό ζημίας ανά μονάδα ανοίγματος σε αθέτηση.
- **Επιτόκιο προεξόφλησης:** Είναι το τεκμαρτό προεξοφλητικό επιτόκιο βάσει του αρχικού πραγματικού επιτοκίου του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μια προσέγγιση αυτού.

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

2.13 Ακίνητα επενδύσεων

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

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισής τους, οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στην αξία κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποσβένονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία δε διαφέρει σημαντικά από την ωφέλιμη ζωή αντίστοιχων περιουσιακών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «ενσώματα περιουσιακά στοιχεία». Οι επενδύσεις σε ακίνητα εξετάζονται τουλάχιστον ετησίως από εξωτερικούς κυρίως εκτιμητές, προκειμένου να διαπιστωθεί εάν υφίστανται πιθανή απομείωση της αξίας τους.

2.14 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

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

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

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

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

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

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

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

2.15 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

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

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

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

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

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

Η Εταιρεία εξετάζει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υπάρχει ένδειξη ότι κάποιο ενσώματο περιουσιακό στοιχείο έχει υποστεί απομείωση της αξίας του. Αν υπάρχει μια τέτοια ένδειξη, υπολογίζει το ανακτήσιμο ποσό του ενσώματου περιουσιακού στοιχείου. Όταν η λογιστική αξία ενός ενσώματου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, σχηματίζει ανάλογη πρόβλεψη απομείωσης προκειμένου η λογιστική αξία του παγίου να απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία του. Τα κέρδη και ζημίες από πώληση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων προσδιορίζονται βάσει της λογιστικής αξίας τους και λαμβάνονται υπόψη για τον προσδιορισμό των αποτελεσμάτων προ φόρων.

2.16 Ανακτηθέντα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

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

2.17 Ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια

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

2.18 Παροχές προς εργαζομένους

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

2.18.1 Συνταξιοδοτικά προγράμματα

Α. Προγράμματα καθορισμένων παροχών

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

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

Β. Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

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

2.18.2 Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Η υποχρέωση για την παροχή εξόδου από την υπηρεσία αναγνωρίζεται το νωρίτερο μεταξύ του πότε η Εταιρεία δεν μπορεί να αποσύρει μία προσφορά για παροχές εξόδου από την υπηρεσία και του πότε αναγνωρίζει οποιεσδήποτε σχετικές δαπάνες αναδιάρθρωσης.

2.19 Μετοχικό κεφάλαιο

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

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

2.20 Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα και έξοδα

Τα έσοδα τόκων αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου και υπολογίζονται βάσει προκαθορισμένου επιτοκίου επί του υπολειπόμενου κεφαλαίου της χρηματοδοτικής μισθώσεως.

2.21 Προμήθειες

Οι προμήθειες και τα συναφή έσοδα καταχωρούνται κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες και καταχωρούνται κατά την ολοκλήρωση της υποκείμενης συναλλαγής.

2.22 Προβλέψεις

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

2.23 Φόροι εισοδήματος

Η βάση υπολογισμού του πληρωτέου φόρου εισοδήματος είναι τα φορολογητέα κέρδη της χρήσης. Τα φορολογητέα κέρδη διαφέρουν από τα κέρδη προ φόρων που εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων λόγω της εξαίρεσης εσόδων ή δαπανών τα οποία θα φορολογηθούν ή θα εκπέσουν φορολογικά σε επόμενες χρήσεις. Επίσης, εξαιρούνται τα αφορολόγητα έσοδα και οι δαπάνες οι οποίες δεν αναγνωρίζονται φορολογικά προς έκπτωση. Ο πληρωτέος φόρος εισοδήματος της Εταιρείας υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές που είναι σε ισχύ ή ουσιωδώς σε ισχύ κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

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

2.24 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

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

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

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων, κρίσεων και παραδοχών από τη διοίκηση, οι οποίες επηρεάζουν τόσο τις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τα έσοδα και έξοδα που αναγνωρίσθηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Τράπεζας και τις σημειώσεις που τις συνοδεύουν. Η διοίκηση του Ομίλου πιστεύει ότι οι εκτιμήσεις, κρίσεις και παραδοχές που έχουν διενεργηθεί για τη σύνταξη των ενοποιημένων και ατομικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων αντικατοπτρίζουν κατάλληλα τις επικρατούσες συνθήκες.

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

Προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις

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

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

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

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

Απομείωση της αξίας των ακινήτων επενδύσεων

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

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

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

Φόρος εισοδήματος

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

Κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών βασίζεται σε μια σειρά από παράγοντες που καθορίζονται σε αναλογιστική βάση, χρησιμοποιώντας μια σειρά από παραδοχές όπως θνησιμότητα, ανικανότητα, βαθμός αποχώρησης προσωπικού καθώς και χρηματοοικονομικές παραδοχές όπως προεξοφλητικό επιτόκιο, μεταβολές μισθών καθώς και επίπεδα παροχών. Τυχόν αλλαγές στις παραδοχές αυτές, θα επηρεάσουν τη λογιστική αξία των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών. Η Εταιρεία προσδιορίζει το κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο στο τέλος κάθε έτους με αναφορά σε επιτόκια της αγοράς που βασίζονται σε εταιρικά ομόλογα υψηλής ποιότητας εκφρασμένα στο νόμισμα στο οποίο θα καταβάλλονται οι παροχές και των οποίων οι όροι μέχρι τη λήξη τους προσιδιάζουν στους όρους των σχετικών υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών. Όταν δεν υπάρχει αγορά με πολλές συναλλαγές τέτοιων ομολόγων, χρησιμοποιούνται εκτιμήσεις επιτοκίων οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τους τον κίνδυνο και την ληκτότητα των σχετικών υποχρεώσεων.

Επιπρόσθετες πληροφορίες σχετικά με άλλες βασικές παραδοχές για τις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών περιλαμβάνονται στη Σημείωση 22.

Η Εταιρεία έχει επαναδιατυπώσει τα συγκριτικά ποσά της 31ης Δεκεμβρίου 2020 σε σχέση με τις δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2020, βλ. Σημείωση 31 «Αναμόρφωση».

Αβεβαιότητα επιμέτρησης κατά τον προσδιορισμό παραμέτρων ΑΠΖ

Ο υπολογισμός των ΑΠΖ απαιτεί από τη Διοίκηση την άσκηση σημαντικής κρίσης και τη διενέργεια παραδοχών που εμπεριέχουν υψηλό επίπεδο αβεβαιότητας κατά τη χρονική στιγμή προσδιορισμού τους. Αλλαγές σε αυτές τις εκτιμήσεις και παραδοχές έχουν ως αποτέλεσμα να μεταβάλλεται σημαντικά η αξία καθώς και η χρονική στιγμή αναγνώρισης των ΑΠΖ. Οι πιο σημαντικές πηγές αβεβαιότητας επιμέτρησης αφορούν στις παρακάτω παραμέτρους ΑΠΖ:

Προσδιορισμός σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου

Η Εταιρεία και ο Όμιλος της ΕΤΕ αξιολογούν κατά πόσον έχει προκύψει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με την αρχική αναγνώριση βάσει ποιοτικών και ποσοτικών κριτηρίων, τα οποία περιλαμβάνουν σημαντικές εκτιμήσεις της Διοίκησης. Επιπρόσθετες πληροφορίες για τα κριτήρια αυτά περιλαμβάνονται στη Σημείωση 2.12. «Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις». Αυστηρότερα κριτήρια θα μπορούσαν να αυξήσουν σημαντικά τον αριθμό των χρηματοοικονομικών μέσων που ταξινομούνται στο Στάδιο 2.

Εγγενής κίνδυνος υποδείγματος στα μοντέλα του ΔΠΧΑ 9

Η συμμόρφωση με το μοντέλο απομείωσης του ΔΠΧΑ 9 απαιτεί την εφαρμογή πληθώρας υποδειγμάτων. Η πολυπλοκότητα των υποδειγμάτων αυτών, καθώς και ο βαθμός εξάρτησής τους από παραμέτρους που εκτιμώνται μέσω λοιπών υποδειγμάτων είναι υψηλού επιπέδου, συνεπώς, τυχόν αλλαγές στις παραμέτρους και στα δεδομένα (π.χ. εσωτερικές αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας, συμπεριφορικά σκορ κλπ.), καθώς και νέα ή αναθεωρημένα υποδείγματα, ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τις ΑΠΖ.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4: Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

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

4.1 Πιστωτικός κίνδυνος

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

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

Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου λαμβάνει υπόψη την δευτερογενή αξία των μισθωμένων πραγμάτων και περιλαμβάνει επίσης τη λήψη καλυμμάτων και εγγυήσεων από τους μισθωτές. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποτελούν αντικείμενο χρηματοδοτικής μίσθωσης, σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία, αποτελούν ιδιοκτησία της Εταιρείας Χρηματοδοτικών Μισθώσεων. Για τον λόγο αυτό ακίνητα και λοιπός εξοπλισμός αποτελούν κάλυμμα της Εταιρείας έναντι πιθανών πιστωτικών κινδύνων που ενδέχεται να ανακύψουν από αθέτηση συμβάσεων. Η Εταιρεία εκτιμά ότι η τρέχουσα αξία των ως άνω στοιχείων καλύπτει το μεγαλύτερο μέρος της καθαρής απαιτήσεως από τους συγκεκριμένους πελάτες τόσο εξατομικευμένα όσο και στο σύνολο.

4.1.1 Διαδικασίες διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου

Οι **πιστοδοτικές λειτουργίες** της Εταιρείας περιλαμβάνουν:

- Κατάλληλα και επαρκή κριτήρια για χορήγηση χρηματοδοτικών μισθώσεων, σαφώς προσδιορισμένα

βάσει της συγκεκριμένης αγοράς που στοιχειοθετείται, των μισθωτών, καθώς και του σκοπού και της πηγής αποπληρωμής.

- Όρια πιστοδοτήσεων τα οποία επιτρέπουν την ομαδοποίηση και τη σύγκριση σε διάφορα επίπεδα διαφορετικών μορφών έκθεσης σε κίνδυνο.
- Θεσμοθετημένες και σαφώς οριοθετημένες διαδικασίες έγκρισης νέων χορηγήσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης καθώς και αναδιάρθρωσης των υφιστάμενων συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης.

4.1.2 Εξασφαλίσεις

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

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

4.1.3 Πολιτική σχηματισμού προβλέψεων και απομείωσης

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

4.1.4 Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο πριν τη λήψη εξασφαλίσεων

Ο ακόλουθος πίνακας απεικονίζει το χείριστο σενάριο έκθεσης της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο λαμβάνοντας υπόψη τις συσσωρευμένες προβλέψεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020 αντίστοιχα, πριν ληφθούν υπ' όψη τυχόν ληφθείσες εξασφαλίσεις και λοιπές τεχνικές μείωσης του πιστωτικού κινδύνου. Για να εκτιμηθεί η επίδραση του κινδύνου όπως παρατίθεται κατωτέρω, για τα εντός ισολογισμού περιουσιακά στοιχεία χρησιμοποιήθηκαν τα λογιστικά υπόλοιπα όπως αυτά εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσ

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο πριν τη λήψη εξασφαλίσεων

Χιλιάδες €	31.12.2021	31.12.2020
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	50.950	49.432
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού μη υποκείμενα σε πιστωτικό κίνδυνο	341	735
Σύνολο	**51.291**	**50.167**

4.1.5 Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις

Ενηλικίωση απαιτήσεων

	31.12.2021						
	Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις			Επιχειρηματική Τραπεζική & Χορηγήσεις σε Δημόσιο Τομέα			Σύνολο απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις
Χιλιάδες €	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	
Ενήμερα	1.266	-	944	3.248	7.646	455	**13.559**
Έως 30 ημέρες	185	-	-	1.989	157	476	**2.807**
Από 30 – 60 ημέρες	-	-	-	-	-	-	**-**
Από 60 – 90 ημέρες	-	-	-	-	10	156	**166**
Από 90 – 180 ημέρες	-	-	-	-	5.536	358	**5.894**
Από 180 – 360 ημέρες	-	-	-	-	-	583	**583**
Από 1 - 2 έτη	-	-	749	-	-	819	**1.568**
Από 2 - 3 έτη	-	-	30	-	-	2.340	**2.370**
Πάνω από 3 έτη	-	-	12.356	-	-	39.097	**51.453**
Σύνολο πριν από προβλέψεις	**1.451**	**-**	**14.079**	**5.237**	**13.349**	**44.284**	**78.400**

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

4.1.6 Απαιτήσεις με εύρος Αθέτησης

Ανάλυση του δανειακού χαρτοφυλακίου ανά εύρος πιθανότητας αθέτησης

	31.12.2021		
Χιλιάδες €	Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις	Επιχειρηματική Τραπεζική & Χορηγήσεις σε Δημόσιο Τομέα	Σύνολο απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις
0,6% - 2%	64	-	**64**
2,01% - 5%	1.451	5.236	**6.687**
5,01% - 10%	-	46	**46**
10,01% - 20%	-	252	**252**
20,01% - 36%	-	5.875	**5.875**
> 36,01%	14.015	51.461	**65.476**
Σύνολο πριν από προβλέψεις	**15.530**	**62.870**	**78.400**

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

4.1.7 Κατανομή πιστωτικού κίνδυνου

Συγκέντρωση ανά κλάδο δραστηριότητας του χαρτοφυλακίου των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις

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

Χιλιάδες €	31.12.2021	%	31.12.2020	%
Εμπόριο και υπηρεσίες (εκτός τουρισμού)	35.169	69,0%	35.627	72,1%
Βιομηχανία και ορυχεία-μεταλλεία	7.357	14,4%	7.677	15,5%
Κατασκευές και διαχείριση ακίνητης περιουσίας	1.210	2,4%	1.219	2,5%
Λοιπά	7.214	14,2%	4.909	9,9%
Σύνολο	**50.950**	100,0%	**49.432**	**100,0%**

4.2 Κίνδυνος αγοράς

4.2.1 Επιτοκιακός κίνδυνος

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

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

Οι λειτουργικές ταμειακές ροές της Εταιρείας εξαρτώνται σημαντικά από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων στην αγορά. Το σημαντικότερο ποσοστό του ενεργητικού της Εταιρείας αποτελείται από απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις, οι οποίες δημιουργούν έσοδο τόκων με κυμαινόμενα επιτόκια. Όμως η έκθεση είναι περιορισμένη αφού οι περίοδοι επανυπολογισμού επιτοκίων στην πλειοψηφία τους δεν ξεπερνούν τους τρεις (3) μήνες.

Ο βαθμός έκθεσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Εταιρείας στον επιτοκιακό κίνδυνο παρουσιάζεται με στοιχεία 31.12.2021 ως ακολούθως.

	31.12.2021						
Χιλιάδες €	Έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη επηρεα-ζόμενα στοιχεία	ΣΥΝΟΛΟ
Στοιχεία Ενεργητικού							
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	-	-	-	-		1.211	**1.211**
Απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις	-	-	-	-		-	**-**
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	17.374	15.693	11.204	-	-	6.679	**50.950**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	488	**488**
Σύνολο	**17.374**	**15.693**	**11.204**	**-**	**-**	**8.378**	**52.649**
Στοιχεία Παθητικού							
Ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια	33.002	-	-	-	-	-	**33.002**
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	1.267	**1.267**
Σύνολο	**33.002**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1.267**	**34.269**
Διαφορά επαναπροσδιορισμού επιτοκίων στοιχείων Ενεργητικού - Παθητικού	**(15.628)**	**15.693**	**11.204**	**-**	**-**	**7.111**	**18.380**

Ακολουθεί η παρουσίαση του επιτοκιακού κινδύνου για την 31.12.2020:

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

4.2.2 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων και των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού λόγω μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος από συναλλαγές σε ξένο νόμισμα πηγάζει από μια ανοιχτή θέση, θετική ή αρνητική, η οποία εκθέτει την Εταιρεία σε μεταβολές στις συναλλαγματικές τιμές των νομισμάτων. Αυτός ο κίνδυνος μπορεί να δημιουργηθεί αν διατηρούνται στοιχεία ενεργητικού σε ένα νόμισμα, χρηματοδοτούμενα από στοιχεία παθητικού σε άλλο νόμισμα. Η Εταιρεία καλύπτει το μεγαλύτερο μέρος του κινδύνου αυτού με την τήρηση ισόποσων υποχρεώσεων στο ίδιο νόμισμα. Ακολουθεί η παρουσίαση της συναλλαγματικής θέσης της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2021. Παρουσιάζονται τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού ανά νόμισμα.

	31.12.2021		
Χιλιάδες €	**EUR**	**CHF**	**ΣΥΝΟΛΟ**
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	1.211	-	**1.211**
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	47.269	3.681	**50.950**
Ακίνητα επενδύσεων	5.591	-	**5.591**
Πάγια περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	42	-	**42**
Ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	**-**
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	34	-	**34**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	848	-	**848**
Περιουσιακά στοιχεία προς πώληση	9.068	-	**9.068**
Σύνολο ενεργητικού	**64.063**	**3.681**	**67.744**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια	33.002	-	**33.002**
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	1.267	-	**1.267**
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	90	-	**90**
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	27	-	**27**
Σύνολο υποχρεώσεων	**34.386**	**-**	**34.386**
Καθαρή συναλλαγματική θέση	**29.677**	**3.681**	**33.358**

Ακολουθεί η παρουσίαση της συναλλαγματικής θέσης της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2020:

	31.12.2020		
	Όπως αναμορφώθηκε		
Χιλιάδες €	**EUR**	**CHF**	**ΣΥΝΟΛΟ**
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	9.491	-	**9.491**
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	46.339	3.093	**49.432**
Ακίνητα επενδύσεων	22.755	-	**22.755**
Πάγια περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	43	-	**43**
Ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	**-**
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	**-**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.692	-	**1.692**
Σύνολο ενεργητικού	**80.320**	**3.093**	**83.413**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια	48.003	549	**48.552**
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	608	-	**608**
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	75	-	**75**
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	22	-	**22**
Σύνολο υποχρεώσεων	**48.708**	**549**	**49.257**
Καθαρή συναλλαγματική θέση	**31.612**	**2.544**	**34.156**

4.2.3 Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές

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

4.3 Κίνδυνος ρευστότητας

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

Μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές

Τα ποσά που παρουσιάζονται στον κατωτέρω πίνακα είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές μέσω των οποίων η Εταιρεία διαχειρίζεται και παρακολουθεί τον ενδογενή κίνδυνο ρευστότητας. Δεδομένου ότι το ποσό των συμβατικών μη προεξοφλημένων ταμειακών ροών σχετίζεται στην πλειονότητά του με δάνεια κυμαινόμενου και όχι σταθερού επιτοκίου, το ποσό που παρουσιάζεται προσδιορίζεται σε συνάρτηση με τις συνθήκες που επικρατούν κατά την ημερομηνία αναφοράς - δηλαδή, για τον προσδιορισμό των μη προεξοφλημένων ταμειακών ροών χρησιμοποιήθηκαν τα πραγματικά επιτόκια που ίσχυαν την 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020, αντίστοιχα.

	31.12.2021					
Χιλιάδες €	**Έως 1 μήνα**	**1 έως 3 μήνες**	**3 έως 12 μήνες**	**1 έως 5 έτη**	**Πάνω από 5 έτη**	**ΣΥΝΟΛΟ**
Ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια	59	108	33.493	-	-	**33.660**
Λοιπές υποχρεώσεις	1.267	-	-	-	-	**1.267**
Σύνολο στοιχείων Παθητικού	**1.326**	**108**	**33.493**	**-**	**-**	**34.927**

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

4.4 Λειτουργικός κίνδυνος

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

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

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

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

4.5 Κεφαλαιακή επάρκεια

Η Εταιρεία διαχειρίζεται την κεφαλαιακή της βάση, σε συνεργασία με την Μητρική Τράπεζα, με στόχο τόσο την διατήρηση υψηλών επιπέδων κεφαλαιακής επάρκειας, όσο και τη μείωση του μεσοσταθμικού κόστους κεφαλαίων. Στο πλαίσιο αυτό, τόσο ο υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων, όσο και η δυναμική διαμόρφωσης της κεφαλαιακής βάσης, είναι ενσωματωμένα στη διαδικασία του επιχειρηματικού προγραμματισμού και βρίσκονται σε συμφωνία με τους στόχους κεφαλαιακής επάρκειας που έχουν τεθεί στη Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου της ΕΤΕ.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας, την 31η Δεκεμβρίου 2021 και την 31η Δεκεμβρίου 2020 ήταν 42,3% και 39,0% αντίστοιχα και εμφανίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Χιλιάδες €	**31.12.2021**	**31.12.2020**
		Όπως αναμορφώθηκε
Εποπτικά κεφάλαια	33.324	34.156
Σύνολο σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικού	78.865	87.650
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	**42,3%**	**39,0%**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5: Έξοδα τόκων

Τα έξοδα τόκων αναλύονται ως εξής:

Χιλιάδες €	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Τόκοι ομολογιακών δανείων	(968)	(971)
Τόκοι λοιπών τραπεζικών δανείων	(8)	(26)
Τόκοι υποχρέωσης παγίων περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	-	(1)
Σύνολο	**(976)**	**(998)**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6: Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων αναλύονται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2021	31.12.2020
Συναλλαγματικά κέρδη / (ζημίες) από δάνεια σε CHF	224	13
Σύνολο	**224**	**13**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7: Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

Χιλιάδες €	31.12.2021	31.12.2020
Έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις	289	491
Κέρδος / (Ζημία) από πώληση ακινήτων επενδύσεων	921	2.304
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	(277)	168
Σύνολο	**933**	**2.963**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8: Δαπάνες προσωπικού

Οι δαπάνες προσωπικού αναλύονται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2021	31.12.2020 Όπως αναμορφώθηκε
Μισθοί	(44)	(59)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(23)	(26)
Έξοδα συνταξιοδοτικών προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (Σημείωση 21)	(7)	(142)
Λοιπές παροχές προσωπικού	(28)	(37)
Σύνολο	**(102)**	**(264)**

Ο μέσος αριθμός εργαζομένων της Εταιρείας για την περίοδο από την 1 Ιανουαρίου μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2021 ανήλθε σε 9 άτομα (2020: 9 άτομα).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9: Έξοδα διοίκησης και λοιπά λειτουργικά έξοδα

Χιλιάδες €	31.12.2021	31.12.2020
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	(556)	(593)
Έξοδα εκμισθωμένων αυτοκινήτων	(65)	(144)
Ταχυδρομικά & τηλεπικοινωνιακά έξοδα	(43)	(24)
Φόροι - Τέλη	(615)	(625)
Λοιπά διοικητικά έξοδα	(201)	(174)
Σύνολο	**(1.480)**	**(1.560)**

Στο κονδύλι «Φόροι – Τέλη» περιλαμβάνεται Φόρος Ακίνητης Περιουσίας ποσού €356 χιλ. (2020: €443 χιλ.), τέλη κυκλοφορίας ποσού €13 χιλ. (2020: €18 χιλ.), χαρτόσημο και μη εκπιπτόμενος ΦΠΑ συνολικού ποσού €229 χιλ. (2020: €145 χιλ.) και λοιποί φόροι-τέλη ποσού €17 χιλ. (2020: €19 χιλ.).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10: Προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων από χρηματοδοτικές και λειτουργικές μισθώσεις

Χιλιάδες €	31.12.2021	31.12.2020
Προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(306)	359
Προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων από λειτουργικές μισθώσεις	(230)	(194)
Σύνολο	**(536)**	**165**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11: Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 58 του Ν.4172/2013 για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και εφεξής ο φορολογικός συντελεστής μειώνεται σε είκοσι δύο τοις εκατό (22%) για τα νομικά πρόσωπα που τηρούν διπλογραφικά βιβλία.

Με τις διατάξεις της παραγράφου 1 του άρθρου 40 του Ν. 4172/2013 τα μερίσματα φορολογούνται με 5%. Με τις διατάξεις της περίπτωσης α της παραγράφου 1 του άρθρου 64 του Ν. 4172/2013, ο συντελεστής παρακράτησης φόρου στα μερίσματα είναι 5%. Οι διατάξεις αυτές εφαρμόζονται για τα εισοδήματα που αποκτώνται από 1 Ιανουαρίου 2020 και μετά. Με τις διατάξεις των άρθρων 48 και 63 του Ν. 4172/2013, το εισόδημα ενδοομιλικών μερισμάτων απαλλάσσεται του φόρου εισοδήματος και της παρακράτησης φόρου.

Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της χρήσης 2021 με φόρο εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2021	31.12.2020
Φόρος εισοδήματος	(15)	(15)
Αναβαλλόμενοι φόροι	-	-
Σύνολο	**(15)**	**(15)**

Χιλιάδες €	31.12.2021	31.12.2020
		Όπως αναμορφώθηκε
1Κέρδη προ φόρων	**(784)**	**714**
Φόρος με βάση τον τρέχοντα φορολογικό συντελεστή 22% (24% το έτος 2020)	172	(171)
Φορολογικές ζημίες χρήσης για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	(2.034)	(624)
Μη φορολογικά εκπιπτόμενες δαπάνες	284	(101)
Πρόβλεψη για ανέλεγκτες χρήσεις	(15)	(15)
Λοιπές επιδράσεις	1.578	896
Φόρος εισοδήματος	**(15)**	**(15)**

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

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

Για τα φορολογικά έτη 2014 και επόμενα, σύμφωνα με την ΠΟΛ. 1006/05.01.2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας.

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

Κατά συνέπεια, οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν το δικό τους φορολογικό έλεγχο. Ωστόσο, εκτιμάται από τη Διοίκηση της Εταιρείας ότι τα αποτελέσματα από τέτοιους μελλοντικούς ελέγχους από τις φορολογικές αρχές αν τελικά πραγματοποιηθούν δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας. Συγκεκριμένα, από τους φορολογικούς ελέγχους των χρήσεων 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021 ενδέχεται να προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, ωστόσο, εκτιμάται ότι αυτές δε θα έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

Με βάση τις διατάξεις του Ν.4799/2021 που δημοσιεύτηκε την 18η Μαΐου 2021, η προκαταβολή του φόρου εισοδήματος μειώθηκε από 100% σε 80%. Η αλλαγή αυτή έχει εφαρμογή από τα έτη 2021 και έπειτα.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12: Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα αναλύονται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2021	31.12.2020
Καταθέσεις όψεως	1.211	9.491
Σύνολο	**1.211**	**9.491**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13: Απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις

Χιλιάδες €	31.12.2021	31.12.2020
Ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις από πελάτες λειτουργικών μισθώσεων	8.062	7.832
Προβλέψεις απομείωσης πελατών λειτουργικών μισθώσεων	(8.062)	(7.832)
Σύνολο	**-**	**-**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14: Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις για τις χρήσεις 2021 και 2020 αναλύονται ως εξής:

Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Χιλιάδες €	31.12.2021	31.12.2020
Μικτές απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	24.346	26.692
Έσοδο τόκων μη δεδουλευμένο	(1.753)	(1.895)
	22.593	**24.797**
Ανεξόφλητα υπόλοιπα από τιμολογήσεις έως 31 Δεκεμβρίου	20.599	17.394
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	**43.192**	**42.191**

Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Χιλιάδες €	31.12.2021	31.12.2020
Μικτές απαιτήσεις από Χ/Μ > 1έτος	45.117	45.486
Έσοδο τόκων μη δεδουλευμένο > 1 έτος	(9.909)	(11.096)
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	**35.208**	**34.390**

Σύνολο απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις προ προβλέψεων απομείωσης	**78.400**	**76.581**

Χιλιάδες €	31.12.2021	31.12.2020
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις προ προβλέψεων	78.400	76.581
Πρόβλεψη απομείωσης απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(27.450)	(27.149)
Σύνολο απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	**50.950**	**49.432**

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

Χιλιάδες €	31.12.2021	31.12.2020
Μέχρι 1 έτος	43.192	42.191
Από 1 έως 5 έτη	11.225	11.833
Περισσότερο από 5 έτη	23.983	22.557
Σύνολο προ προβλέψεων	**78.400**	**76.581**

Η κίνηση των προβλέψεων απομείωσης απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2021 και 2020, αναλύεται ως εξής:

Χιλιάδες €	2021	2020
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου	**27.149**	**40.657**
Πρόβλεψη απομειώσεων χρήσεως	306	(359)
Προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	**306**	**(359)**
Διαγραφές	-	(12.577)
Μεταφορά σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(5)	(572)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**27.450**	**27.149**

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

Χιλιάδες €	31.12.2021	31.12.2020
Μέχρι 1 έτος	26.146	25.241
Από 1 έως 5 έτη	13.018	15.913
Περισσότερο από 5 έτη	23.448	21.269
	62.612	**62.423**
Έσοδο τόκων μη δεδουλευμένο	(11.662)	(12.991)
Σύνολο απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	**50.950**	**46.432**

Οι προβλέψεις ΑΠΖ για τις απαιτήσεις κατά πελατών επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 και την 31η Δεκεμβρίου 2020 αντίστοιχα, παρουσιάζονται παρακάτω:

Χιλιάδες €	31.12.2021			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**
Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις	1.451	-	14.079	**15.530**
Λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης				
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(4)	-	(9.592)	**(9.596)**
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις	**1.447**	**-**	**4.487**	**5.934**
Επιχειρηματική Τραπεζική & Χορηγήσεις σε Δημόσιο Τομέα				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης	5.237	13.349	44.284	**62.870**
Πρόβλεψη ΑΠΖ	-	(151)	(17.703)	**(17.854)**
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις	**5.237**	**13.198**	**26.581**	**45.016**
Συνολικές απαιτήσεις κατά πελατών				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης	6.688	13.349	58.363	**78.400**
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(4)	(151)	(27.295)	**(27.450)**
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις	**6.684**	**13.198**	**31.068**	**50.950**

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

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15: Ακίνητα επενδύσεων

Η κίνηση των επενδυτικών ακινήτων κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2021 και 2020 αναλύεται ως εξής:

Χιλιάδες €	Γήπεδα και Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2021	**7.972**	**19.784**	**27.756**
Προσθήκες / Μειώσεις	528	1.231	**1.759**
Πωλήσεις	(520)	(1.235)	**(1.755)**
Μεταφορά από επενδυτικά ακίνητα σε περιουσιακά στοιχεία προς πώληση	(5.630)	(14.966)	**(20.596)**
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2021	**2.350**	**4.814**	**7.164**

Συσσωρευμένες αποσβέσεις και προβλέψεις απομείωσης			
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2021	**(1.308)**	**(3.693)**	**(5.001)**
Πωλήσεις	81	214	**295**
Μεταφορά συσσωρευμένων αποσβέσεων/απομειώσεων περιουσιακών στοιχείων προς πώληση	998	2.933	**3.931**
Αποσβέσεις	-	(284)	**(284)**
Απομείωση αξίας ακινήτων επενδύσεων	(35)	(479)	**(514)**
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2021	**(264)**	**(1.309)**	**(1.573)**
Λογιστική αξία 31ης Δεκεμβρίου 2021	**2.086**	**3.505**	**5.591**

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

Τα έσοδα από ενοίκια των εκμισθωμένων επενδυτικών ακινήτων για τη χρήση 2021 ανέρχονται σε €289 χιλ.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16: Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Η κίνηση των ενσώματων παγίων στοιχείων κατά την διάρκεια των χρήσεων 2021 και 2020 αναλύεται ως εξής:

Χιλιάδες €	**Μεταφορικά Μέσα**	**Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2021	**4.744**	**165**	**4.909**
Προσθήκες	-	-	**-**
Πωλήσεις-Μειώσεις	-	-	**-**
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2021	**4.744**	**165**	**4.909**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2021	**(4.744)**	**(165)**	**(4.909)**
Πωλήσεις-Μειώσεις	-	-	**-**
Αποσβέσεις χρήσης	-	-	**-**
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2021	**(4.744)**	**(165)**	**(4.909)**
Αναπόσβεστη αξία 31ης Δεκεμβρίου 2021	**-**	**-**	**-**

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

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17: Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Η κίνηση των άυλων περιουσιακών στοιχείων κατά την διάρκεια των χρήσεων 2021 και 2020 αναλύεται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2021
Αξία κτήσης	
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2021	8.554
Προσθήκες	34
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2021	**8.588**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2021	(8.554)
Αποσβέσεις χρήσης	-
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2021	**(8.554)**
Αναπόσβεστη αξία 31ης Δεκεμβρίου 2021	**34**

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

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18: Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού αναλύονται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2021	31.12.2020
Περιουσιακά στοιχεία από ανάκτηση	4.032	4.254
Απομείωση αξίας στοιχείων από ανάκτηση	(3.693)	(3.537)
Διαγραφές	-	-
Λογιστική αξία ανακτηθέντων περιουσιακών στοιχείων	**339**	**717**
Προπληρωθέντα έξοδα	2	18
Λοιπά στοιχεία	507	957
Σύνολο	**848**	**1.692**

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

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19: Περιουσιακά στοιχεία προς πώληση

Χιλιάδες €	Γήπεδα και Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
Αξία περιουσιακών στοιχείων προς πώληση			
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2021	**-**	**-**	**-**
Πωλήσεις	(2.861)	(4.773)	**(7.634)**
Μεταφορά από επενδυτικά ακίνητα σε περιουσιακά στοιχεία προς πώληση	5.629	14.966	**20.595**
Μεταφορά συσσωρευμένων αποσβέσεων/απομειώσεων περιουσιακών στοιχείων προς πώληση	(999)	(2.933)	**(3.932)**
Προσαρμογή της λογιστικής αξίας στα περιουσιακά στοιχεία προς πώληση	62	(23)	**39**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	**1.831**	**7.237**	**9.068**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20: Ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια

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

Βραχυπρόθεσμα

Χιλιάδες €	31.12.2021	31.12.2020
Τραπεζικά δάνεια	-	549
Ομολογιακά δάνεια	33.002	48.003
Σύνολο	**33.002**	**48.552**

Στα «ομολογιακά δάνεια» περιλαμβάνονται τρία ομολογιακά δάνεια. Το πρώτο ύψους €18 εκατ. με λήξη την 31η Δεκεμβρίου 2021 και επιτόκιο Euribor μηνός + spread 1,99%, το δεύτερο ύψους €15 εκατ. με λήξη την 31η Δεκεμβρίου 2021 και επιτόκιο Euribor μηνός + spread 1,99% και το τρίτο ύψους €15 εκατ. με λήξη την 31η Δεκεμβρίου 2021 και επιτόκιο Euribor μηνός + spread 1,99%. Τα δύο πρώτα ομολογιακά δάνεια συνολικού ποσού € 33 εκατ. ανανεώθηκαν με τους ίδιους όρους και λήξη την 31η Δεκεμβρίου 2022, ενώ το τρίτο ομολογιακό δάνειο αποπληρώθηκε την 31η Δεκεμβρίου 2021.

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

Η εύλογη αξία των ανωτέρω χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, καθώς και ο προσδιορισμός του επιπέδου κινδύνου αυτών παρατίθενται στη Σημείωση 26.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21: Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Ο λογαριασμός προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις αναλύεται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2021	31.12.2020
Προμηθευτές	1.089	381
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους - τέλη	(10)	114
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	17	20
Δεδουλευμένα έξοδα	116	37
Υποχρέωση από περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης (Σημ.28)	42	43
Λοιπές υποχρεώσεις	13	13
Σύνολο	**1.267**	**608**

Οι λοιπές υποχρεώσεις αφορούν κυρίως πρόβλεψη για επίδικες υποθέσεις και καταλογισμό δημοτικών τελών συνολικού ποσού €13 χιλ. (2020: €13 χιλ.).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 22: Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

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

Καθαρή υποχρέωση στην κατάσταση Οικονομικής Θέσης

Χιλιάδες €	31.12.2021	31.12.2020 Όπως αναμορφώθηκε
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	**27**	**22**

Κίνηση καθαρής υποχρέωσης

Χιλιάδες €	31.12.2021	31.12.2020 Όπως αναμορφώθηκε
Υπόλοιπο έναρξης	**21**	**49**
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	7	7
Κόστος επιτοκίου	-	-
Κόστος τερματισμού υπηρεσίας	-	135
Λοιπές προσαρμογές αναγνωριζόμενες μέσω των Λοιπών Συνολικών Εσόδων	(1)	-
Παροχές καταβληθείσες από την Εταιρεία	-	(170)
Αναλογιστικό (κέρδος) / ζημία στην υποχρέωση	-	1
Υπόλοιπο τέλους	**27**	**22**

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

Χιλιάδες €	31.12.2021	31.12.2020 Όπως αναμορφώθηκε
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	7	7
Κόστος επιτοκίου	-	-
Κόστος τερματισμού υπηρεσίας	-	135
Σύνολο περιλαμβανόμενο στις παροχές εργαζομένων	**7**	**142**

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

Χιλιάδες €	31.12.2021	31.12.2020 Όπως αναμορφώθηκε
Υποχρέωση (κέρδος) / ζημία από αλλαγή των υποθέσεων	-	(1)
Υποχρέωση (κέρδος) / ζημία από εμπειρικές προσαρμογές	-	-
Λοιπές προσαρμογές	1	-
Ποσό αναγνωριζόμενο στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	**1**	**(1)**

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

Χιλιάδες €	31.12.2021	31.12.2020 Όπως αναμορφώθηκε
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,50%	0,50%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,50%	1,50%
Πληθωρισμός	2,00%	1,50%
Αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή	10,28	10,89

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 23: Ίδια κεφάλαια

Μετοχικό κεφάλαιο & Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2020 και 2021 ανέρχεται σε ποσό €9.075.000 και διαιρείται σε 30.250.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ποσού €0,30 η κάθε μία.

Αποθεματικά

Τα αποθεματικά αναλύονται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2021	31.12.2020 Όπως αναμορφώθηκε
Τακτικό αποθεματικό	547	547
Προγράμματα καθορισμένων παροχών	(40)	(41)
Σύνολο	**507**	**506**

Τακτικό αποθεματικό

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

Συσσωρευμένες ζημίες

Οι συσσωρευμένες ζημίες κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 έχουν διαμορφωθεί σε ποσό €(47.024) χιλ. έναντι ποσού €(46.225) χιλ. την 31 Δεκεμβρίου 2020.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 24: Συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αναλύονται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2021	31.12.2020
Ταμείο & ταμειακά ισοδύναμα		
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε	1.196	9.476
	1.196	**9.476**

Χιλιάδες €	31.12.2021	31.12.2020
Λοιπές απαιτήσεις		
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε	-	43
Λοιπές εταιρείες Ομίλου ΕΤΕ	-	13
	-	**56**

Χιλιάδες €	31.12.2021	31.12.2020
Ομολογιακά Δάνεια		
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε	33.002	48.003
	33.002	**48.003**

Χιλιάδες €	31.12.2021	31.12.2020
Τραπεζικά Δάνεια		
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε	-	549
	-	**549**

Χιλιάδες €	31.12.2021	31.12.2020
Λοιπές υποχρεώσεις		
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε	3	51
Λοιπές εταιρείες Ομίλου ΕΤΕ	24	1
	27	**52**

Χιλιάδες €	31.12.2021	31.12.2020
Έξοδα τόκων		
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε	(976)	(997)
	(976)	**(997)**

Χιλιάδες €	31.12.2021	31.12.2020
Λοιπά έξοδα		
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε	(10)	(8)
Λοιπές εταιρείες Ομίλου ΕΤΕ	(93)	(103)
	(103)	**(111)**

Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας για το 2021 και το 2020 ανήλθαν σε ποσό €60 χιλ..

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 25: Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Α. Ενδεχόμενες νομικές υποχρεώσεις

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

Β. Ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

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

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

Για τα φορολογικά έτη 2014 και επόμενα, σύμφωνα με την ΠΟΛ. 1006/05.01.2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας.

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

Κατά συνέπεια, οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν το δικό τους φορολογικό έλεγχο. Ωστόσο, εκτιμάται από τη Διοίκηση της Εταιρείας ότι τα αποτελέσματα από τέτοιους μελλοντικούς ελέγχους από τις φορολογικές αρχές αν τελικά πραγματοποιηθούν δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας. Συγκεκριμένα, από τους φορολογικούς ελέγχους των χρήσεων 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021 ενδέχεται να προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, ωστόσο, εκτιμάται ότι αυτές δε θα έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 26: Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

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

Εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων μη καταχωρημένων στην εύλογη αξία:

Χιλιάδες €	Λογιστικό Υπόλοιπο	Εύλογη Αξία
Ομολογιακά δάνεια	33.002	32.769
Τραπεζικά δάνεια	-	-
Σύνολο	**33.002**	**32.769**

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

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020, η λογιστική αξία των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων, των δανειακών και λοιπών απαιτήσεων καθώς και των υποχρεώσεων προς προμηθευτές και λοιπών υποχρεώσεων προσέγγιζε την εύλογη αξία τους.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 27: Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Χιλιάδες €	Κτίρια	Σύνολο
Αξία περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης		
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2020	**87**	**87**
Δικαίωμα χρήσης	**87**	**87**
Αποσβέσεις	(44)	(44)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	**43**	**43**
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2021	**43**	**43**
Δικαίωμα χρήσης	43	43
Αναπροσαρμογή	42	42
Αποσβέσεις	(43)	(43)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	**42**	**42**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 28: Υποχρέωση από περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Χιλιάδες €	Κτίρια	Σύνολο
Αξία υποχρέωσης περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης		
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2020	**87**	**87**
Υποχρέωση από δικαίωμα χρήσης	87	87
Έξοδα	1	1
Αποπληρωμή υποχρέωσης	(45)	(45)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	**43**	**43**
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2021	**43**	**43**
Υποχρέωση από δικαίωμα χρήσης	43	43
Αναπροσαρμογή	42	42
Έξοδα	-	-
Αποπληρωμή υποχρέωσης	(43)	(43)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	**42**	**42**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 29: Αμοιβές Νόμιμου Ελεγκτή βάσει του Ν. 3756/2009

Η ελεγκτική εταιρεία PwC ήταν ο νόμιμος ανεξάρτητος ορκωτός λογιστής ελεγκτής για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2021 και την 31 Δεκεμβρίου 2020. Οι αμοιβές των νόμιμων ελεγκτών για τον υποχρεωτικό έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων έχουν εγκριθεί από την Διοίκηση της Εταιρείας και ανήλθαν σε €43 χιλ. για τη χρήση του 2021 όπως και για τη χρήση του 2020.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 30: Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Ρωσική εισβολή στην Ουκρανία

Τα πρόσφατα γεγονότα μεταξύ Ουκρανίας και Ρωσίας αναμένεται να επηρεάσουν αρνητικά την ευρωπαϊκή αλλά και την παγκόσμια οικονομία. Ειδικότερα, οι κυρώσεις που επιβλήθηκαν μέχρι σήμερα κατά Ρωσικών τραπεζών, επιχειρήσεων και συγκεκριμένων προσώπων, ο αποκλεισμός της περισσότερων Ρωσικών τραπεζών από το σύστημα SWIFT, καθώς και το κλείσιμο του εναέριου χώρου των 27 μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης για τη Ρωσία, αναμένεται να επηρεάσουν ειδικά τον τομέα της ενέργειας, ενώ η παρατεταμένη αύξηση των γεωστρατηγικών κινδύνων θα μπορούσε να προκαλέσει σημαντική πίεση στις επιδόσεις άλλων τομέων οικονομικής δραστηριότητας, συμπεριλαμβανομένου του τουρισμού. Οι πρώτες εκτιμήσεις αναφέρουν ότι τα γεγονότα αυτά θα επηρεάσουν αρνητικά την πορεία και του Ευρωπαϊκού ΑΕΠ.

Ο Όμιλος της ΕΤΕ και η Μητρική Τράπεζα δεν έχουν άμεση έκθεση στις χώρες αυτές. Παρ' όλα αυτά, η Διοίκηση της Μητρικής Τράπεζας παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις προκειμένου να αξιολογήσει την επίδραση των γεγονότων αυτών επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου της ΕΤΕ και της Μητρικής Τράπεζας.

Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Σημείωση 2.2 «Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας».

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 31: Αναμόρφωση

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

	31.12.2020		
Χιλιάδες €	**Όπως αναμορφώθηκε**	**Όπως δημοσιεύθηκε**	**Αναμορφώσεις λόγω ΔΛΠ 19**
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	22	142	(120)
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	**49.257**	**49.377**	**(120)**
Αποθεματικά παροχών προσωπικού	(41)	(155)	114
Αποτελέσματα εις νέον	(46.225)	(46.231)	6
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	**34.156**	**34.036**	**120**

Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εσόδων

	31.12.2020		
Χιλιάδες €	**Όπως αναμορφώθηκε**	**Όπως δημοσιεύθηκε**	**Αναμορφώσεις λόγω ΔΛΠ 19**
Δαπάνες προσωπικού	(264)	(257)	(7)
Καθαρά Κέρδη/(Ζημιές) χρήσης	**699**	**706**	**(7)**
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους:			
Παροχές προσωπικού	(1)	(13)	12
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους	**698**	**693**	**5**

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Οι ανωτέρω χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 30 Ιουνίου 2022 και θα αναρτηθούν στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική σελίδα www.probankleasing.gr. Το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται προς την Τακτική Γενική Συνέλευση, που θα πραγματοποιηθεί στις 15 Ιουλίου 2022, την έγκριση και ανακοίνωση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στο ΓΕΜΗ.