Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2022.09.21 14:37:11 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,21/09/2022
Αριθ. Πρωτ.:2707772

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

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

Την **21/09/2022** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης ,** τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3055874 οι εγκεκριμένες από την 05/09/2022 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 3055875 η από 05/09/2022 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:

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

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

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

ΠΕΙΡΑΙΩΣ FACTORING

ΠΕΙΡΑΙΩΣ FACTORING ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

ΕΤΗΣΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

Η συνημμένη Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 8 Ιουλίου 2022 και έχει αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.piraeus-factoring.gr

Περιεχόμενα

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

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ..... 16

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 17

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 18

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ..... 19

1 Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία 20

2 Σύνοψη των γενικών λογιστικών αρχών..... 21

2.1 Βάση κατάρτισης Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων..... 21

2.2 Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα 22

2.3 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ('Δ.Π.Χ.Α.')..... 22

2.4 Ξένα νομίσματα 25

2.5 Έσοδα και έξοδα τόκων..... 25

2.6 Έσοδα και έξοδα προμηθειών..... 25

2.7 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών 26

2.8 Άυλα στοιχεία ενεργητικού..... 29

2.9 Ενσώματες ακινητοποιήσεις..... 30

2.10 Μισθώσεις 30

2.11 Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα 32

2.12 Προβλέψεις..... 32

2.13 Παροχές σε εργαζομένους 32

2.14 Φόρος εισοδήματος..... 35

2.15 Υποχρεώσεις λόγω δανεισμού..... 35

2.16 Μετοχικό Κεφάλαιο 36

2.17 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων..... 36

2.18 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών 36

2.19 Επιμέτρηση εύλογης αξίας στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων..... 36

2. 20 Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς 37

2.21 Συγκριτικά στοιχεία και στρογγυλοποιήσεις..... 38

3 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης 38

4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων..... 40

4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος..... 40

4.1.1 Μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου πριν τον υπολογισμό των εξασφαλίσεων & άλλων μέτρων πιστωτικής προστασίας 41

4.1.2 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών 42

4.1.2.1 Ανάλυση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών ανά στάδιο σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. 42
4.1.2.2 Ανάλυση μεταβολών δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών ανά στάδιο σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. 43
4.1.2.3 Ανάλυση διαβάθμισης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. 45
4.1.2.4 Ανάλυση ενηλικίωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. 46
4.1.2.5 Ανάλυση ρυθμισμένων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. 48
4.1.3 Συγκέντρωση κινδύνου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο (Τομείς Δραστηριότητας) 48
4.2 Κίνδυνος Αγοράς 50
4.3 Κίνδυνος Συναλλάγματος 51
4.4 Κίνδυνος Επιτοκίου 52
4.5 Κίνδυνος Ρευστότητας 53
4.6 Λειτουργικός κίνδυνος 54
4.7 Εύλογες αξίες στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων 54
4.8 Κεφαλαιακή Επάρκεια 55
5 Καθαρά έντοκα έσοδα 56
6 Καθαρά έσοδα προμηθειών 56
7 Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως 57
8 Δαπάνες προσωπικού 57
9 Γενικά διοικητικά έξοδα 57
10 Φόρος εισοδήματος 58
11 Ταμείο και διαθέσιμα στην τράπεζα 59
12 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών 60
13 Ακίνητα με δικαίωμα χρήσης 60
14 Άυλα στοιχεία ενεργητικού 61
15 Ενσώματες ακινητοποιήσεις 62
16 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού 62
17 Δανειακές υποχρεώσεις 63
18 Λοιπές υποχρεώσεις 64
19 Αναβαλλόμενοι φόροι 64
20 Υποχρεώσεις για παροχές μετά την συνταξιοδότηση 66
21 Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις 68
22 Μετοχικό κεφάλαιο 69
23 Λοιπά αποθεματικά και κέρδη εις νέον 69

24 Μέρισμα ανά μετοχή 70
25 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 70
26 Δεσμεύσεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις 71
27 Υποχρεώσεις Μισθώσεων 71
28 Αμοιβές ορκωτών ελεγκτών λογιστών 72
29 Αναμορφώσεις συγκριτικών κονδυλίων 72
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 73
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 74
30 Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς 75

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

Προς την

ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ

ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Κύριοι μέτοχοι,

Σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας και το άρθρο 150 του Ν. 4548/2018 υποβάλουμε στη Γενική Συνέλευση την έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση 2021 με τις παρατηρήσεις μας πάνω σ' αυτές και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

Οικονομικό Περιβάλλον

Το 2021 η ελληνική οικονομία, εισήλθε σε μια πορεία ισχυρής οικονομικής ανάκαμψης, μετά τη βαθιά ύφεση 9,0% το 2020. Το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε το 2021 κατά 8,3% σε ετήσια βάση. Στην έντονη ετήσια ανάκαμψη συνέβαλε θετικά η δυναμική αύξηση της ιδιωτικής κατανάλωσης, η περαιτέρω άνοδος των επενδύσεων και η σημαντική αύξηση των εξαγωγών. Το 2021 ο δείκτης οικονομικού κλίματος αυξήθηκε στις 105,1 μνδ. και επανήλθε κοντά στα επίπεδα του 2019 (105,4 μνδ.).

Το 2021, ο πληθωρισμός διαμορφώθηκε στο 1,2%. Η αύξηση των τιμών καταναλωτή επιταχύνθηκε το δεύτερο εξάμηνο του 2021, μετά από αρκετούς μήνες υποχώρησης, αντανακλώντας κυρίως το αυξανόμενο κόστος της ενέργειας και των τροφίμων. Το 1ο δίμηνο του 2022, ο πληθωρισμός διαμορφώθηκε στο 6,7%.

Η συνεχιζόμενη εφαρμογή δημοσιονομικών μέτρων κατά της πανδημίας οδήγησε σε έλλειμμα του κρατικού προϋπολογισμού, σε τροποποιημένη ταμειακή βάση, ύψους € 14,9 δισ. για το 2021 έναντι ελλείμματος € 22,8 δισ. το 2020.

Το 2021, το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών κατέγραψε μείωση κατά € 356,6 εκατ. σε σχέση με το 2020 και διαμορφώθηκε σε € 10,6 δισ. Η αύξηση του ελλείμματος του ισοζυγίου αγαθών οφείλεται στη μεγαλύτερη αύξηση των εισαγωγών έναντι των εξαγωγών. Η αύξηση του πλεονάσματος του ισοζυγίου υπηρεσιών οφείλεται σχεδόν αποκλειστικά στη βελτίωση του ισοζυγίου ταξιδιωτικών υπηρεσιών, η οποία όμως αντισταθμίστηκε εν μέρει από τη μείωση του πλεονάσματος του ισοζυγίου μεταφορών. Από την πλευρά του τουρισμού, οι εισπράξεις αυξήθηκαν κατά 146,7% το 2021 σε σχέση με το 2020, και διαμορφώθηκαν στα € 10,65 δισ.

Το 2021 η Ελλάδα συνέχισε την πρόσβασή της στις διεθνείς αγορές χρεογράφων με επτά επιτυχημένες εκδόσεις ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου. Το ελληνικό δημόσιο άντλησε συνολικά το 2021 € 15,8 δισ. από τις αγορές ενώ για το 2022 έχει προγραμματίσει συναλλαγές ύψους € 12 δισ. Παρά τις αυξημένες χρηματοδοτικές ανάγκες, η άντληση ρευστότητας από τις διεθνείς αγορές, το 2021, είχε ως αποτέλεσμα τη διατήρηση των ταμειακών διαθεσίμων στα € 31,6 δισ. στο τέλος του έτους.

Επιπρόσθετα, τον Μάρτιο 2021, ολοκληρώθηκε η διαδικασία της δεύτερης πρόωρης αποπληρωμής τμήματος των υφιστάμενων δανείων που έχει λάβει η Ελλάδα από το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο («ΔΝΤ»), ύψους € 3,3 δισ., μειώνοντας κατ' αυτό τον τρόπο το κόστος χρηματοδότησης του κρατικού χρέους. Το κράτος σκοπεύει να αποπληρώσει πρόωρα το τελευταίο μέρος του δανεισμού από το ΔΝΤ (€ 1,8 δισ.) και ένα μέρος των διμερών δανείων των χωρών της Ευρωζώνης (€ 5,3 δισ.), στο άμεσο μέλλον.

Τον Φεβρουάριο του 2022 ολοκληρώθηκε επιτυχώς η 13η αξιολόγηση της ελληνικής οικονομίας στο πλαίσιο του καθεστώτος της ενισχυμένης εποπτείας, στο οποίο εισήλθε η χώρα το καλοκαίρι του 2018, μετά την

ένταξή της στον κύκλο συντονισμού της οικονομικής και δημοσιονομικής πολιτικής του Ευρωπαϊκού Εξαμήνου. Οι ευνοϊκές προοπτικές της οικονομίας αντικατοπτρίζονται στις πρόσφατες αναβαθμίσεις της ελληνικής πιστοληπτικής ικανότητας. Τον Απρίλιο του 2021, ο οίκος αξιολόγησης S&P αναβάθμισε την αξιολόγηση της Ελλάδας σε "BB" (θετικές προοπτικές), από "BB-". Τον Σεπτέμβριο του 2021 οι οίκοι αξιολογήσεις DBRS Morningstar και Scope αναβάθμισαν την αξιολόγηση του Ελληνικού δημοσίου κατά μία βαθμίδα σε BB (θετικές προοπτικές) από BB low και σε BB+ (σταθερές προοπτικές) από BB, αντίστοιχα. Στις 14 Ιανουαρίου 2022, ο οίκος αξιολόγησης Fitch αναβάθμισε τις προοπτικές της ελληνικής οικονομίας σε θετικές από σταθερές διατηρώντας αμετάβλητη την πιστοληπτική αξιολόγηση της χώρας σε BB. Στις 18 Μαρτίου 2022 ο οίκος αξιολογήσης DBRS Morningstar αναβάθμισε εκ νέου την αξιολόγηση της Ελλάδας σε BB (high) από BB, με σταθερές προοπτικές.

Οι προοπτικές της ελληνικής οικονομίας είναι θετικές, καθώς τα επόμενα χρόνια θα επωφεληθεί από την αξιοποίηση των ευρωπαϊκών χρηματοδοτικών πόρων, την υλοποίηση των μεταρρυθμίσεων που περιλαμβάνονται στο Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, την αναθεώρηση των δημοσιονομικών κανόνων του Συμφώνου Σταθερότητας και Ανάπτυξης, τις ευνοϊκές συνθήκες ρευστότητας, καθώς και την ανάκαμψη της ευρωπαϊκής οικονομίας. Σύμφωνα με τις τελευταίες προσομοιώσεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, το επίπεδο του ΑΕΠ αναμένεται να αυξηθεί κατά 2,1-3,3% έως το 2026, από τη συνδυασμένη επίδραση των επιχορηγήσεων και δανείων του RRF.

Η ανάκαμψη του 2022 αναμένεται να εξαρτηθεί από την αξιοποίηση των κεφαλαίων του RRF, την αποκλιμάκωση των πληθωριστικών πιέσεων, τις γεωπολιτικές εξελίξεις, την βελτίωση της επιδημιολογικής κατάστασης και τον βαθμό αποκατάστασης της τουριστικής δραστηριότητας.

Οι πρωταρχικοί παράγοντες κινδύνου που επηρεάζουν την πορεία της ελληνικής οικονομίας, τον ελληνικό τραπεζικό κλάδο εν γένει αλλά και ειδικότερα τον Όμιλο είναι οι διεθνείς και εγχώριες συνθήκες στο μακροοικονομικό περιβάλλον και στη χρηματαγορά, η διατήρηση των πληθωριστικών πιέσεων, η μεταβλητότητα και αβεβαιότητα στην αλυσίδα εφοδιασμού, ο συνεχιζόμενος αντίκτυπος εξαιτίας της πανδημίας του κορωνοϊού και οι δυσχέρειες που δημιουργούν οι ευρύτερες γεωπολιτικές συνθήκες. Συγκεκριμένα, η Ρωσο-Ουκρανική κρίση δημιουργεί επιπλέον κινδύνους και αβεβαιότητα, επηρεάζοντας - μεταξύ άλλων - τις τιμές ενέργειας και τροφίμων, με αποτέλεσμα την διατήρηση έντονων πληθωριστικών πιέσεων . Επίσης, ενδέχεται να υπάρχουν επιπτώσεις στην κατανάλωση, στον τουρισμό και στην επιχειρηματικότητα, με έμφαση στο διεθνές εμπόριο.

Εξέλιξη εργασιών της Εταιρείας

Ο συνολικός ετήσιος κύκλος εργασιών της αγοράς του Factoring στην Ελλάδα, παρουσίασε αύξηση κατά 22% και ανήλθε το 2021 στα € 17,66 δις έναντι € 14,43 δις το 2020.

Η Πειραιώς Factoring πέτυχε αύξηση της αξία των επιχειρηματικών απαιτήσεων που αποτελούν αντικείμενο πρακτορείας κατά 29% από €2,56 δις το 2020 σε €3,29 δις το 2021, ενισχύοντας το μερίδιο αγοράς της σε 18,63% από 17,74%. Τα δανειακά υπόλοιπα την 31-12-2021 ανήλθαν σε €485.205 χιλ. αυξημένα κατά 26% σε σύγκριση με υπόλοιπα στις 31-12-2020 και τα κέρδη προ φόρων αυξήθηκαν κατά 24% και ανήλθαν σε € 4.385 χιλ.

Η Εταιρεία είναι μέλος της διεθνούς ένωσης Factors Chain International (FCI) και της Ελληνικής Ένωσης Factoring (Ε.Ε.F).

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος προς την οποία υποβάλλονται στοιχεία βάσει της ΠΔΤΕ 2651/20.01.2012, όπως τροποποιήθηκε με την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 193/27-9-2021 της Τράπεζα της Ελλάδος.

Επίσης με την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 193/27-9-2021 της Τράπεζα της Ελλάδος καθορίζονται και οι ελάχιστοι δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας) που πρέπει να διαθέτει η Εταιρεία.

Οι κύριες εξελίξεις οι οποίες χαρακτήρισαν την πορεία της Εταιρείας το 2021 είναι οι κάτωθι:

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

2. Παροχή υπηρεσιών υψηλής ποιότητας προς τους πελάτες και στήριξη τους στα σχέδια ανάπτυξης τους.

3. Προώθηση νέων προϊόντων (Reverse Factoring & Hotel Sunrise) και παροχή νέων εξειδικευμένων υπηρεσιών.

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

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

Διαχείριση Κινδύνων

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

Πιστωτικός κίνδυνος

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

Οι πιστοδοτικές λειτουργίες του Ομίλου περιλαμβάνουν:

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

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

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

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

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

Λειτουργικός κίνδυνος

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και το κεφάλαιο που απορρέει από ανεπαρκείς ή αποτυχημένες εσωτερικές διαδικασίες, από λάθος διαχείριση ανθρώπινου δυναμικού ή από καθαρά εξωτερικούς παράγοντες.
Η Εταιρεία αναγνωρίζοντας τη σπουδαιότητα του λειτουργικού κινδύνου έχει θέσει ως στόχο τη θέσπιση και τήρηση ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισής του.
Η Εταιρεία έχει αναθέσει συμβατικά στην μητρική Τράπεζα τις σχετικές με τη διαχείριση του εν λόγω κινδύνου αρμοδιότητες. Η Εταιρεία σε συνεργασία με την μητρική Τράπεζα έχει προχωρήσει στην ανάπτυξη και υλοποίηση ενός ολοκληρωμένου πλαισίου διαχείρισής του λειτουργικού κινδύνου, με γνώμονα την πλήρωση των ποιοτικών και ποσοτικών κριτηρίων υιοθέτησης της Τυποποιημένης Προσέγγισης.
Κατά τη διάρκεια του 2021, υλοποιήθηκε ο ετήσιος κύκλος εφαρμογής του πλαισίου διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου στην Εταιρεία. Ειδικότερα, και στο πλαίσιο της εφαρμογής του εν λόγω πλαισίου έλαβαν χώρα διαδικασίες για:

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

Κίνδυνος ρευστότητας

Ως κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα αποτελέσματα και το κεφάλαιο ο οποίος απορρέει από την αδυναμία του οργανισμού να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του όταν αυτές καταστούν πληρωτέες χωρίς να υποστεί σημαντικές ζημιές.
Αντικατοπτρίζει την πιθανότητα οι ταμειακές εκροές να μην καλύπτονται επαρκώς από ταμειακές εισροές, λαμβάνοντας υπόψη μη αναμενόμενες καθυστερήσεις σε αποπληρωμές, ή καταβολές υψηλότερες των αναμενόμενων. Ο κίνδυνος ρευστότητας περιλαμβάνει τον κίνδυνο μη αναμενόμενων αυξήσεων στο κόστος χρηματοδότησης των περιουσιακών στοιχείων σε αντίστοιχες διάρκειες και επιτόκια, καθώς και τον κίνδυνο να μην είναι δυνατή η ρευστοποίηση θέσεων έγκαιρα και με εύλογους όρους.
Οι κύριες πηγές άντλησης ρευστότητας της Εταιρείας είναι μέσω έκδοσης κοινών ομολογιακών δανείων και χρήσης πίστωσης μέσω αλληλόχρεων λογαριασμών βάσει σχετικών συμβάσεων που συνάπτονται με την μητρική Τράπεζα και λοιπούς χρηματοοικονομικούς οργανισμούς (EBRD).

Προβλεπόμενη πορεία της Εταιρείας

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

Τα σχέδια και οι προοπτικές της Εταιρείας για την τρέχουσα χρήση θα εξαρτηθούν από την αναπτυξιακή πορεία της χώρας σε συνδυασμό με τις εξελίξεις που προκύπτουν από την γεωπολιτική κρίση και συνοψίζονται ως εξής:

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

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

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

4. Συνεχής αναβάθμιση των διαδικασιών με στόχο τη βελτιστοποίηση των μεθόδων παρακολούθησης και ελαχιστοποίησης των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών κινδύνων.

5. Περαιτέρω βελτιστοποίηση των υφιστάμενων μηχανογραφικών εφαρμογών με σκοπό την βελτίωση της παραγωγικότητας του προσωπικού.

6. Διεύρυνση του φάσματος των ηλεκτρονικών υπηρεσιών που παρέχονται στους πελάτες με σκοπό τη μεγιστοποίηση των συναλλαγών που διενεργούνται με ψηφιακό τρόπο.

7. Εξειδικευμένη εκπαίδευση και επιμόρφωση του απασχολούμενου προσωπικού, με σκοπό την εξοικείωση με τις διεθνείς τάσεις και τις εξελίξεις στον κλάδο του Factoring αλλά και γενικότερα της χρηματοδότησης της εφοδιαστικής αλυσίδας.

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

Κατεχόμενα από την Εταιρεία χρεόγραφα ή ίδιες μετοχές

Δεν υπάρχουν.

Διαθέσιμο συνάλλαγμα

Η Εταιρεία έχει περιορισμένες καταθέσεις σε συνάλλαγμα.

Υποκαταστήματα της Εταιρείας

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

Προσωπικό

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

ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ (ΕΔΜΑ)				
No.	**ΕΔΜΑ**	**ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός**	**2021**	***2020 όπως* αναμορφώθηκε**
1	Pro-forma Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	Συνολικά εποπτικά κεφάλαια / σταθμισμένο ενεργητικό	14,69%	18,50%
2	Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (ΜΕΑ)	Πιστοδοτικά ανοίγματα εντός ισολογισμού προ προβλέψεων, τα οποία: (α) έχουν καθυστέρηση άνω των 90 ημερών (β) έχουν υποστεί απομείωση ή ο οφειλέτης κρίνεται απίθανο να αποπληρώσει τις υποχρεώσεις (UTP) του πλήρως χωρίς τη ρευστοποίηση καλυμμάτων, ανεξάρτητα από την ύπαρξη ποσού σε καθυστέρηση ή του αριθμού των ημερών καθυστέρησης (γ) έχουν υποστεί ρύθμιση και δεν έχει εκπνεύσει η περίοδος παρακολούθησης κατά τις προδιαγραφές της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (δ) έχουν επιμόλυνση από τα (α) ποσά, κατά τις προδιαγραφές της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής ή UTP.	31.165	31.704
3	Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (ΜΕΔ)	Δάνεια προ προβλέψεων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών	14.169	13.811
4	Δείκτης Κάλυψης ΜΕΑ από προβλέψεις	Προβλέψεις για δάνεια προς (/) ΜΕΑ	52,13%	53,14%
5	Δείκτης ΜΕΑ	ΜΕΑ προς (/) Δάνεια προ προβλέψεων	6,42%	8,21%
6	Δείκτης ΜΕΔ	ΜΕΔ προς(/) Δάνεια προ προβλέψεων	2,92%	3,58%
7	Προβλέψεις για δάνεια	Προβλέψεις για δάνεια	16.246	16.846
8	Δάνεια προ Προβλέψεων	Δάνεια προ Προβλέψεων	485.205	386.290
9	Δάνεια μετά από Προβλέψεις	Δάνεια μετά από προβλέψεις στο αποσβεσμένο κόστος	468.960	369.444
10	Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	-	1.695	2.208
11	Καθαρά Έσοδα Τόκων	-	4.197	5.066
12	Καθαρό αποτέλεσμα μετά από φόρους	Καθαρό αποτέλεσμα μετά από φόρους	3.189	2.664
13	Σύνολο Καθαρών Εσόδων		7.444	7.950

14	Λειτουργικά Έξοδα	Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων	3.624	4.231
15	Αποτέλεσμα προ Προβλέψεων	Κέρδος περιόδου προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων	3.820	3.721
16	Αποτέλεσμα προ Φόρων	Κέρδος περιόδου προ φόρου εισοδήματος	4.385	3.527

Το προσωπικό της Εταιρείας στις 31.12.2021 ανερχόταν σε 32 εργαζομένους. Οι σχέσεις της Διοίκησης με το προσωπικό είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα.

Περιβαλλοντικά ζητήματα

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

Δραστηριότητες στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης

Η Εταιρεία δεν έχει δραστηριότητα στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης.

Συναλλαγές Συνδεδεμένων Μερών

Όσον αφορά τις συναλλαγές της Εταιρείας με την Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε., την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε, τις θυγατρικές της και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, η σχετική αναλυτική αναφορά περιλαμβάνεται στην σημείωση 25 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Στις 29-3-2022 εξελέγη Προέδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ο κ. Τζούρος Θεόδωρος κατόπιν της παραίτησης της κας Βρεττού Ελένης.

Κρίση στην Ουκρανία

Στις 24 Φεβρουαρίου του 2022, η Ρωσία εισέβαλε στην Ουκρανία, όπου εκτός από την ανθρωπιστική κρίση που προκάλεσε στην περιοχή, επέφερε αρνητικές οικονομικές επιπτώσεις στην παγκόσμια οικονομία, κυρίως μέσω των υψηλότερων τιμών ενέργειας και εμπορευμάτων που τροφοδότησαν υψηλότερο πληθωρισμό, ο οποίος οδήγησε σε ασθενέστερη εμπιστοσύνη τα νοικοκυριά και τις επιχειρήσεις. Η έκταση αυτών των επιπτώσεων θα εξαρτηθεί σε μεγάλο βαθμό από τον τρόπο με τον οποίο θα εξελιχθεί η σύγκρουση. Η Εταιρεία σε συνεργασία με την μητρική Τράπεζα έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα για συμμόρφωση με τις κυρώσεις που έχουν επιβληθεί από τις αρμόδιες αρχές.
Η Εταιρεία δεν έχει άμεση έκθεση στις χώρες αυτές και η εκτίμηση της Διοίκησης είναι ότι η επίδραση δεν θα είναι σημαντική.

Πέραν των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2021 γεγονότα που να αφορούν την Εταιρεία και τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στις Ατομικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας

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

Αθήνα 8 Ιουλίου 2022

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΤΖΟΥΡΟΣ Α. ΘΕΟΔΩΡΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΟ 891508	ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΥ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΟ 567451

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

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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «Πειραιώς Factoring Μονοπρόσωπη Ανώνυμος Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2021, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «Πειραιώς Factoring Μονοπρόσωπη Ανώνυμος Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων» κατά την 31η Δεκεμβρίου 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 (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού

ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

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

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

Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021.

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

Αθήνα, ΧΧ Ιουλίου 2022

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

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

MAKING AN IMPACT THAT MATTERS since 1845

This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

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

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

€ Χιλιάδες	Σημείωση	Χρήση που έληξε	
		31-12-2021	31-12-2020 (όπως αναμορφώθηκε)
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	5	14.306	13.793
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	5	(10.108)	(8.727)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		4.197	5.066
Έσοδα προμηθειών	6	9.784	9.461
Έξοδα προμηθειών	6	(8.089)	(7.253)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		1.695	2.208
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	7	1.552	676
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		7.444	7.950
Δαπάνες προσωπικού	8	(1.560)	(2.279)
Γενικά διοικητικά έξοδα	9	(1.718)	(1.582)
Αποσβέσεις		(345)	(369)
Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών		565	(194)
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ		(3.059)	(4.424)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		4.385	3.527
Φόρος Εισοδήματος	10	(1.197)	(863)
ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ (Α)		3.189	2.664
Κέρδη ανά μετοχή (ευρώ)		0,54	0,45
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) καθορισμένων προγραμμάτων παροχών (μετά από φόρους)		1	(4)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα Μετά Φόρων (Β)		1	(4)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά φόρων (Α+Β)		3.190	2.659

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

€ Χιλιάδες	Σημείωση	31-12-2021	31-12-2020(όπως αναμορφώθηκε)
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα	11	11.846	22.442
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	12	468.960	369.444
Ακίνητα με δικαίωμα χρήσης	13	74	169
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	14	189	271
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	15	117	137
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	19	909	1.773
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	21	142	943
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	16	124	188
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**482.361**	**395.365**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Δανειακές υποχρεώσεις	17	440.080	355.969
Υποχρεώσεις από παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	20	259	469
Λοιπές υποχρεώσεις	18	7.090	5.985
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		**447.429**	**362.423**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	22	21.126	21.126
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	22	2.770	2.770
Λοιπά αποθεματικά	23	2.924	2.764
Κέρδη εις νέον	23	8.113	6.283
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		**34.932**	**32.943**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ & ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		**482.361**	**395.365**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

€ Χιλιάδες	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο 31-12-2019		**21.126**	**2.770**	**2.626**	**9.430**	**35.951**
Μεταβολή λόγω λογιστικής αρχής IAS19		-	-	6	225	231
Υπόλοιπο Έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2020		**21.126**	**2.770**	**2.632**	**9.655**	**36.183**
Κέρδη μετά φόρων	23	-	-	-	2.664	2.664
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων μετά φόρων		-	-	-	2.664	2.664
Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)				(4)		(4)
Διανομή μερίσματος προηγούμενης χρήσης	23				(5.900)	(5.900)
Μεταφορά κερδών σε αποθεματικό	23	-	-	136	(136)	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020		**21.126**	**2.770**	**2.764**	**6.283**	**32.943**
Υπόλοιπο Έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2021	**22**	**21.126**	**2.770**	**2.764**	**6.283**	**32.943**
Κέρδη μετά φόρων	23	-	-	-	3.189	3.189
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων μετά φόρων		-	-	-	3.189	3.189
Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)				1		1
Διανομή μερίσματος προηγούμενης χρήσης	23				(1.200)	(1.200)
Μεταφορά κερδών σε αποθεματικό	23	-	-	159	(159)	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021		**21.126**	**2.770**	**2.924**	**8.113**	**34.932**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

€ Χιλιάδες	Σημείωση	Χρήση που έληξε την 31-Δεκ-21	31-Δεκ-20 όπως αναμορφώθηκε
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		4.385	3.527
Προσαρμογή κερδών προ φόρων :			
Απομείωση αξίας δανείων	12	(565)	194
Αποσβέσεις	13,14,15	345	369
Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	20	527	792
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	5	10.108	8.727
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων		**14.801**	**13.609**
Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων			
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων σε πελάτες	12	(98.951)	(37.768)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	16	64	0
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων	18	445	21
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή του φόρου εισοδήματος		**(83.642)**	**(24.138)**
Φόρος εισοδήματος που εισπράχθηκε (καταβλήθηκε)		466	(1.761)
Καθαρές ταμειακές εισροές/ (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες		**(83.176)**	**(25.899)**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων	15	(21)	(16)
Αγορά αύλων στοιχείων ενεργητικού	14	(75)	(38)
Καθαρή εισροή/ (εκροή) από επενδυτικές δραστηριότητες		**(96)**	**(54)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εκδόσεις/Ανανεώσεις ομολογιακών δανείων		311.811	248.571
Αποπληρωμές ομολογιακών δανείων		(224.116)	(203.300)
Αποπληρωμή τόκων ομολογιακών δανείων		(9.573)	(8.560)
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις		(4.115)	4.036
Αποπληρωμή τόκων δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων		(3)	(5)
Αποπληρωμή κεφαλαίου στις καταβολές μισθωμάτων		(129)	(158)
Πληρωθέντα μερίσματα		(1.200)	(5.900)
Καθαρή εισροή/(εκροή) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**72.675**	**34.683**
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων		**(10.596)**	**8.729**
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης χρήσης	11	**22.442**	**13.713**
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης χρήσης		**11.846**	**22.442**

Για τα συγκριτικά ποσά του 2020 έγινε αναταξινόμιση του κονδυλίου υποχρεώσεις από μισθώσεις IFRS 16 και οι σχετικές ταμειακές ροές παρουσιάζονται στις ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες προκειμένου να είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα ποσά του 2021.

1 Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία

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

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

Ο όμιλος ελέγχεται από την μητρική εταιρία της Τράπεζας, Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε., η οποία κατέχει το 100% των μετοχών της μητρικής Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. (εγκατεστημένη στην Ελλάδα) και η οποία κατέχει το 100% των μετοχών της Εταιρίας. Στις 27.08.2020, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. (εφεξής η "Τράπεζα" ή η "Διασπώμενη") ενέκρινε σχέδιο σύμβασης για την διάσπαση της Τράπεζας με απόσχιση του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας της και σύσταση νέας εταιρίας -πιστωτικού ιδρύματος (εφεξής η "Επωφελούμενη" ή "Νέα Τράπεζα", σύμφωνα με τις διατάξεις του αρθ.16 του ν.2515/1997 και των αρθ.57 παρ.3 και 59-74 του ν.4601/2019. Με σχετική καταχώρηση στο Γ.Ε.ΜΗ ιδρύθηκε, την 30.12.2020, η εδρεύουσα στον Δήμο Αθηναίων Επωφελούμενη εταιρία με την επωνυμία "ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ", η οποία υποκαθιστά, ως καθολική διάδοχος, τη Διασπώμενη, στο σύνολό της εισφερόμενης σε αυτήν περιουσίας, όπως αυτή αποτυπώνεται στον ισολογισμό μετασχηματισμού της Διασπώμενης με ημερομηνία 31 Ιουλίου 2020, και τα στοιχεία της οποίας θα μεταφερθούν ως στοιχεία ισολογισμού της Επωφελούμενης σύμφωνα με το αρθ.16 παρ.5 του ν.2515/1997. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου εταιριών "Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε." με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

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

Στις 29-3-2022 εξελέγη Προέδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ο κ. Τζούρος Θεόδωρος κατόπιν της παραίτησης της κας Βρεττού Ελένης.

Οι παρούσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση στις 8 Ιουλίου 2022 από το Διοικητικό Συμβούλιο, η σύνθεση του οποίου είναι η εξής:

Τζούρος Α. Θεόδωρος, Πρόεδρος
Ανδριάνης Δ. Ευστράτιος , Αντιπρόεδρος
Χριστοδούλου Δ. Κωνσταντίνος, Διευθύνων Σύμβουλος
Βλαχόπουλος Φ. Αθανάσιος, Μέλος
Κωνσταντόπουλος Χ. Δημήτριος , Μέλος

Ανδρεαδάκης Α. Αθανάσιος , Μέλος
Μπαχαρόπουλος Π. Ελευθέριος , Μέλος

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

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

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

Η διάρκεια της εταιρείας είναι 50 έτη έως 2048.

2 Σύνοψη των γενικών λογιστικών αρχών

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

2.1 Βάση κατάρτισης Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

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

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

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

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

2.2 Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα

Η Διοίκηση αφού έλαβε υπόψη την ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας το 2021, τις προοπτικές για την επίτευξη διατηρήσιμων ρυθμών ανάπτυξης του ΑΕΠ τα επόμενα έτη, την βελτιωμένη ρευστότητα, την κερδοφορία, την κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας, την επίπτωση του κορωνοϊού (Covid-19) και τις γεωπολιτικές εξελίξεις από την σύγκρουση Ρωσίας/Ουκρανίας στις αρχές του 2022, η οποία δεν αναμένεται να είναι σημαντική για την Εταιρεία, συμπέρανε ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν καταρτιστεί κατάλληλα με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (on Going Concern basis) κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021.

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

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

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2021 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΕΔΔΠΧ Απόφαση Ατζέντας: Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε εργαζομένους» - Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας

Τον Μάιο του 2021, η ΕΔΔΠΧ εξέδωσε οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης, η οποία περιλαμβάνει σημαντικές διευκρινήσεις αναφορικά με την κατανομή παροχών μόνο στις περιόδους κατά τις οποίες προκύπτει η υποχρέωση παροχής παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία. Σύμφωνα με τη συγκεκριμένη κατανομή παροχών για τους υπαλλήλους εκείνους που δικαιούνται την καταβολή εφάπαξ παροχής μόνο κατά τη συνταξιοδότηση και η παροχή εξαρτάται από τα έτη υπηρεσίας του υπαλλήλου πριν τη συνταξιοδότηση (με ανώτατο όριο τα δεκαέξι έτη συνεχούς υπηρεσίας), η παροχή κατανέμεται σε κάθε ένα από τα τελευταία δεκαέξι χρόνια υπηρεσίας πριν την ηλικία συνταξιοδότησης.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν υιοθετήσει την εν λόγω απόφαση ως αλλαγή λογιστικής πολιτικής. Η αναδρομική εφαρμογή της εν λόγω λογιστικής πολιτικής δεν έχει σημαντική επίδραση στον Ισολογισμό της 1ης Ιανουαρίου 2021. Ανατρέξτε επίσης στη σημείωση 2.13 για τη λογιστική πολιτική του Ομίλου και της Εταιρείας.

Σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 8, τα υπόλοιπα έναρξης εκάστου στοιχείου της καθαρής θέσης που επηρεάζονται κατά την 1η Ιανουαρίου 2021 καθώς και τα λοιπά συγκριτικά στοιχεία της προηγουμένης περιόδου αναφοράς, έχουν προσαρμοστεί ως η νέα λογιστική πολιτική να ίσχυε πάντα. Συγκεκριμένα, αναθεωρήθηκε η αναλογιστική υποχρέωση λήξης της χρήσης 2020 και αναμορφώθηκαν οι σχετικές γνωστοποιήσεις για τη χρήση 2020. Προκειμένου να αναθεωρηθεί η αναλογιστική υποχρέωση με βάση την καινούρια μεθοδολογία κατά την 1η Ιανουαρίου 2021, πραγματοποιήθηκε αναλογιστική μελέτη για την περίοδο που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020. Ειδικότερα, η αναθεωρημένη αναλογιστική μελέτη της 31ης Δεκεμβρίου 2020 υπό τη νέα μεθοδολογία είχε ως αποτέλεσμα η υποχρέωση παροχών μετά τη συνταξιοδότηση να διαμορφωθεί σε € 469 χιλ. . Η επίδραση (μετά από φόρους) στην καθαρή θέση της Εταιρείας κατά την 1η Ιανουαρίου 2021 ήταν αύξηση € 193 χιλ.. Ανατρέξτε στη Σημείωση 29 για την αναμόρφωση των συγκριτικών κονδυλίων.

ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19»

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

ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς – Φάση 2»

Οι τροποποιήσεις συμπληρώνουν αυτές που εκδόθηκαν το 2019 και επικεντρώνονται στις επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις όταν μια εταιρεία αντικαθιστά το παλιό επιτόκιο αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το πώς μια εταιρεία θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών μέσων, πώς θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις σχέσεις αντιστάθμισής της και τις πληροφορίες που πρέπει να γνωστοποιήσει.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19 – Παράταση περιόδου εφαρμογής (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Απριλίου 2021)

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.

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

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

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

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

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

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

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) «Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων» και Δεύτερη Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ «Γνωστοποίηση λογιστικών πολιτικών» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πληροφορίες ως προς τις λογιστικές τους πολιτικές όταν αυτές είναι ουσιώδεις και παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την έννοια του ουσιώδους όταν αυτή εφαρμόζεται σε γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν το πώς θα πρέπει οι εταιρείες να διακρίνουν τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές από τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) «Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν οι εταιρείες να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενη φορολογία σε συγκεκριμένες συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, οδηγούν σε ίσα ποσά φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών. Αυτό ισχύει συνήθως για συναλλαγές, όπως οι μισθώσεις για τους μισθωτές και οι υποχρεώσεις αποκατάστασης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

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

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

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

2.4 Ξένα νομίσματα

Α. Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

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

Β. Συναλλαγές και υπόλοιπα

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

2.5 Έσοδα και έξοδα τόκων

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

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

2.6 Έσοδα και έξοδα προμηθειών

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

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

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

2.7 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

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

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

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

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

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

Για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού:

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

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

Ορισμός Αθέτησης

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

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

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

Πρωτεύοντα κριτήρια

- Σημαντική αύξηση της πιθανότητας αθέτησης υποχρέωσης (PD) ενός χρηματοοικονομικού μέσου κατά την ημερομηνία αναφοράς, σε σύγκριση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης, βάσει ορισμένων απόλυτων (6,5%) ή σχετικών (200%) ορίων. Την προηγούμενη χρήση τα προναφερθέντα όρια ήταν απόλυτα 3%-6,5% και/ή σχετικά 200%. Η αλλαγή που εφαρμόστηκε εμπίπτει στο πλαίσιο της καθιερωμένης επαναξιολόγησης των PD ορίων, αναφορικά με την σημαντική αύξηση της πιθανότητας αθέτησης.

Δευτερεύοντα κριτήρια

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

Τελικό Κριτήριο (Backstop)

- Καθυστέρηση 30 ημερών και άνω

Κύριες έννοιες μοντέλων απομείωσης αξίας

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

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

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

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

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

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

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

Από την 1η Ιανουαρίου 2021 και μετά, η Εταιρεία εφαρμόζει τις νέες κανονιστικές απαιτήσεις του νέου Ορισμού της αθέτησης (εφεξής «Definition of Default - DoD»), που εκδίδει η Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή (EBA/GL/2016/07) με στόχο την σύγκλιση των ορισμών αθέτησης υποχρεώσεων για λογιστικούς και κανονιστικούς σκοπούς (κατευθυντήριες γραμμές Δ.Π.Χ.Α. 9, ΕΒΑ και CRR). Οι απαιτήσεις για το νέο DoD ορίζονται στο άρθρο 178 («Αθέτηση υποχρέωσης οφειλέτη») του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (Κανονισμός για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις – Capital Requirements Regulation, CRR), καθώς και στις κατευθυντήριες γραμμές και τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που εκδίδει η Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή σχετικά με την εφαρμογή του ορισμού της αθέτησης υποχρέωσης. Η Εταιρεία έχει ευθυγραμμίσει τον ορισμό της αθέτησης υποχρέωσης για σκοπούς χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με τον ορισμό των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPEs) που χρησιμοποιούνται για την υποβολή κανονιστικών εκθέσεων. Κατά αυτόν τον τρόπο, σύμφωνα την Πολιτική Προβλέψεων της Εταιρείας, ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο θεωρείται απομειωμένο (credit impaired) και ταξινομείται στο Στάδιο 3 όταν ταξινομείται ως NPE. Σύμφωνα με τον νέο ορισμό της αθέτησης υποχρέωσης, οι όροι NPE, Defaulted και Impaired εξισώνονται.

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

Το νέο DoD θα εφαρμόζεται σε επίπεδο οφειλέτη και η επίδραση από την εφαρμογή του νέου DoD για την Εταιρεία κατά την ημερομηνία της μετάβασης είναι επουσιώδης.

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

Το Δανειακό Χαρτοφυλάκιο ανάλογα με την ποιότητα του τμηματοποιείται ως εξής:

- Ισχυρή
    - Επιχειρηματικά: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος Σταδίου 1 (Stage 1) με αξιολόγηση έως και 14
- Προτεινόμενη
- Επιχειρηματικά: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος Σταδίου 1 (Stage 1) με αξιολόγηση άνω του 14
- Ειδικής Παρακολούθησης
- Επιχειρηματικά: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος Σταδίου 2 (Stage 2)
- Σε αθέτηση
- Επιχειρηματικά: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος Σταδίου 3 (Stage 3)

2.8 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

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

Τα άυλα στοιχεία ενεργητικού αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης.

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

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

2.9 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

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

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

• Hardware υπολογιστών: 3-4 χρόνια

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

• Λοιπός εξοπλισμός και έπιπλα: 5 χρόνια

• Μεταφορικά μέσα: 6-7 χρόνια

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

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

2.10 Μισθώσεις

Προσδιορισμός μίσθωσης

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

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

Διαχωρισμός στοιχείων της σύμβασης

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

Η Εταιρεία ως μισθωτής

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(γ) τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες του μισθωτή, και

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

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

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

από τυχόν τροποποιήσεις (που δεν συνιστούν διαφορετική σύμβαση μίσθωσης) της σύμβασης μίσθωσης. Η υποχρέωση της μίσθωσης θα αποαναγνωριστεί όταν εκπληρωθεί, ακυρωθεί, λήξει ή τροποποιηθεί σημαντικά.

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

2.11 Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα

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

2.12 Προβλέψεις

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

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

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

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

2.13 Παροχές σε εργαζομένους

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

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

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

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

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

Η πολιτική της Εταιρείας για τις παροχές αποζημιώσεων συνταξιοδότησης συνάδει με την απόφαση της Επιτροπής Διερμηνειών του Δ.Λ.Π. 19, σχετικά με τη μεθοδολογία κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας. Σύμφωνα με τις οδηγίες του Σώματος Ορκωτών Λογιστών Ελλάδας, η αλλαγή στη μεθοδολογία κατανομής αποτελεί αλλαγή λογιστικής πολιτικής Ανατρέξτε στη σημείωση 2.3 για την επίδραση από την αλλαγή της εν λόγω πολιτικής.

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

Αναλογιστικά κέρδη και ζημίες

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

Κόστος προϋπηρεσίας

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

<u>Προγράμματα καθορισμένων παροχών</u>

Τα προγράμματα καθορισμένων παροχών καθορίζουν το ποσό της παροχής που θα εισπράξουν κατά τη συνταξιοδότηση οι ενεργοί εργαζόμενοι, σε συνάρτηση με έναν ή περισσότερους παράγοντες όπως η ηλικία, τα χρόνια υπηρεσίας και η αποζημίωση.

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στον ισολογισμό όσον αφορά τα συνταξιοδοτικά προγράμματα αθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών στο τέλος της περιόδου αναφοράς μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή χρησιμοποιώντας τη μέθοδο προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών καθορίζεται με την προεξόφληση της εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών, χρησιμοποιώντας επιτόκια από εταιρικά ομόλογα που είναι εκφρασμένα στο νόμισμα στο οποίο θα καταβάλλονται οι παροχές. Οι όροι λήξης προσεγγίζουν τους όρους της σχετικής υποχρέωσης συνταξιοδότησης. Σε χώρες όπου δεν υπάρχει αγορά με βάθος σε τέτοια ομόλογα, χρησιμοποιούνται τα επιτόκια της αγοράς για κρατικά ομόλογα.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές αναπροσαρμογές και μεταβολές στις αναλογιστικές παραδοχές θα αναγνωριστούν στα λοιπά συνολικά έσοδα στη χρήση που προκύπτουν. Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

<u>Παροχές τερματισμού της απασχόλησης</u>

Οι παροχές λόγω λήξης της εργασιακής σχέσης καταβάλλονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδοτήσεως. Η εταιρία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εκούσια (εθελουσία) αποχώρηση. Όταν οι παροχές αυτές καθίστανται πληρωτέες σε περιόδους πέρα των δώδεκα μηνών από την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης, τότε θα πρέπει να προεξοφλούνται με βάση τις αποδόσεις των υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων ή των κρατικών ομολόγων.

Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων (πολιτικών)

Οι μεταβολές λογιστικών αρχών και μεθόδων (πολιτικών) καταχωρίζονται με αναδρομική αναμόρφωση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όλων των περιόδων, που δημοσιοποιούνται μαζί με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της τρέχουσας περιόδου, ώστε τα παρουσιαζόμενα κονδύλια να είναι συγκρίσιμα.

Στην κλειόμενη χρήση 2021 προέκυψε ανάγκη τέτοιας μεταβολής.

Συγκεκριμένα, η Επιτροπή Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ), στο πλαίσιο άσκησης των αρμοδιοτήτων της εξέδωσε με την 027/2021 ανακοίνωσή της, την "Οδηγία για την Εφαρμογή της Κατανομής του Κόστους Προγραμμάτων Καθορισμένων Παροχών σύμφωνα με την Διερμηνεία του ΔΛΠ 19 της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ.".

Με την ανωτέρω οδηγία παρέχεται καθοδήγηση από την ΕΛΤΕ για την εφαρμογή, από τις εταιρείες που καταρτίζουν χρηματοοικονομικές καταστάσεις βάσει των Δ.Π.Χ.Α., της απόφασης του «Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (International Accounting Standards Board / IASB)», με την οποία αποδέχθηκε την ερμηνεία του Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε εργαζομένους» της «Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (International Financial Reporting Interpretations Committee) με αντικείμενο την κατανομή των παροχών στα έτη της υπηρεσίας των εργαζομένων (Attributing Benefit to Periods of Service).

Πέραν των οδηγιών αυτών διευκρινίζονται και τα κατωτέρω:

Εφαρμογή της Διερμηνείας του Δ.Λ.Π. 19 της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς τους εταιρείες που εφαρμόζουν τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα: Η Εφαρμογή της Διερμηνείας του Δ.Λ.Π. 19 της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (IFRIC) αφορά κατ' αρχάς τους εταιρείες που εφαρμόζουν το λογιστικό πλαίσιο των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Λαμβάνοντας τους υπόψη ότι, η Απόφαση της IFRIC δε σχετίζεται με τον τρόπο προσδιορισμού της αξίας του κόστους των παροχών, δηλαδή την επιμέτρηση αυτών, αλλά μόνο με το πότε προκύπτει η δέσμευση για παροχή, δηλαδή τον χρόνο αναγνώρισης της στις οικονομικές καταστάσεις, βάσει της θεμελιώδους παραδοχής του δουλευμένου (accrual assumption) που είναι ταυτόσημη και στα δύο λογιστικά πλαίσια (ΔΠΧΑ και ΕΛΠ) και ότι τα ΕΛΠ δεν προβλέπουν ρητά το χρόνο αναγνώρισης αυτών των παροχών, η εν λόγω απόφαση πρέπει να έχει αναλογική εφαρμογή και τους εταιρείες που εφαρμόζουν Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (Ν.4308/2014) λαμβάνοντας υπόψη τους προβλέψεις των άρθρων 22 και 28 του Ν.4308/2014.".

Συνεπώς, η Εταιρεία, υλοποιώντας το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών, που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 8 του Ν.3198/1955, κατανέμει τις παροχές εξόδου του προσωπικού από την υπηρεσία κατ' έτος παροχής υπηρεσιών των εργαζομένων, κατά την περίοδο των 16 τελευταίων ετών προ της εξόδου αυτών από την υπηρεσία, σύμφωνα με τους προϋποθέσεις θεμελίωσης για λήψη πλήρους σύνταξης. Η περίοδος αυτή αποτελεί την εύλογη βάση σχηματισμού της σχετικής πρόβλεψης, καθώς πέραν της περιόδου τους δεν προσαυξάνονται ουσιωδώς οι παροχές συνταξιοδότησής τους.

Εύλογη βάση ολοκλήρωσης του σχηματισμού της πρόβλεψης για την αποζημίωση εξόδου του προσωπικού από την υπηρεσία, θεωρείται η ηλικία των 62 ετών των εργαζομένων, οπότε η κατανομή των παροχών συνταξιοδότησης πραγματοποιείται από το 46ο μέχρι το 62ο έτος της ηλικίας τους, με την επιφύλαξη των περιπτώσεων εκείνων όπου αποδεδειγμένα η ηλικία συνταξιοδότησης είναι μεγαλύτερη των 62 ετών, περίπτωση κατά την οποία ο χρόνος έναρξης της κατανομής μεταβάλλεται ανάλογα.

Η Εταιρεία μέχρι την έκδοση της Απόφασης της IFRIC, κατένεμε το κόστος των παροχών που ορίζονται από το άρθρο 8 του Ν.3198/1955, τον Ν.2112/1920, και της τροποποίησής του από τον Ν.4093/2012 στην περίοδο από την πρόσληψη [μέχρι την συμπλήρωση 16 ετών εργασίας ακολουθώντας την κλίμακα του Ν.4093/2012] ή [μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων].

Η εφαρμογή της Απόφασης της IFRIC στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, έχει ως αποτέλεσμα να γίνεται πλέον η κατανομή των παροχών στα τελευταία 16 έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων ακολουθώντας την κλίμακα του Ν.4093/2012. Ανατρέξτε στη σημείωση 2.3 για την επίδραση από την αλλαγή της εν λόγω πολιτικής.

2.14 Φόρος εισοδήματος

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

2.15 Υποχρεώσεις λόγω δανεισμού

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

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

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

2.16 Μετοχικό Κεφάλαιο

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

Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

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

2.17 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

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

2.18 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

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

2.19 Επιμέτρηση εύλογης αξίας στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

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

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

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

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

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

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

2. 20 Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς

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 και 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 την απώλεια αντιπροσωπευτικότητας για 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.

Επίδραση της αναμόρφωσης στην Εταιρεία

Έχοντας υπόψη τις προθεσμίες παύσης που ανακοινώθηκαν για το LIBOR η Εταιρεία σε συνεργασία με τις αρμόδιες Πιστοδοτικές Διευθύνσεις της μητρικής Τράπεζας προχώρησε στα απαιτούμενα βήματα σχετικά με τη μεταρρύθμιση, διατηρώντας ωστόσο περιορισμένο αριθμό συμβάσεων με πελάτες που να επηρεάζονται από την ανωτέρω αναμόρφωση των διατραπεζικών επιτοκίων.

Στα τέλη Δεκεμβρίου του 2021, η Εταιρεία θεωρεί ότι έχει επιτύχει ουσιαστικά όλο το νομικό πρόγραμμα μετάβασης όσον αφορά τις συμβάσεις για δείκτες που λήγουν ή παύουν να είναι αντιπροσωπευτικοί στο τέλος του 2021.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεις της Εταιρείας σε GBP είναι μικρές και η επίπτωση δεν είναι σημαντική.

2.21 Συγκριτικά στοιχεία και στρογγυλοποιήσεις

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

3 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης

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

Αναβαλλόμενη φορολογία

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

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

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

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

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

Τρέχων και Αναβαλλόμενος Φόρος χρήσης

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

Παροχές σε εργαζομένους

Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών επιμετράται με βάση την αναλογιστική αποτίμηση που διενεργείται από ειδικευμένο αναλογιστή τουλάχιστον ετησίως και η μέθοδος που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση της υποχρέωσης και των σχετικών δαπανών είναι η μέθοδος της «προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας υποχρέωσης» (projected unit credit method).

Οι σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της υποχρέωσης είναι το επιτόκιο προεξόφλησης, η μελλοντική εξέλιξη των αποδοχών και η απόδοση τυχόν περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων.

Ως επιτόκιο προεξόφλησης ορίζεται το επιτόκιο το οποίο θα χρησιμοποιηθεί ώστε να προσδιοριστεί η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών, οι οποίες αναμένεται να απαιτηθούν για την κάλυψη των υποχρεώσεων των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων.

Η υποχρέωση συνταξιοδοτικών παροχών βασίζονται μερικώς στις τρέχουσες συνθήκες αγοράς. Η παραδοχή αναφορικά με την αύξηση μισθών είναι ότι θα κυμανθεί παράλληλα με τον ρυθμό πληθωρισμού.

Η ανάλυση ευαισθησίας διεξάγεται αλλάζοντας κάθε μια από τις κύριες παραδοχές, διατηρώντας τις υπόλοιπες αμετάβλητες. Στην πραγματικότητα ωστόσο, οι παραδοχές αυτές είναι αλληλεξαρτώμενες. Η μέθοδος που εφαρμόστηκε για την ανάλυση ευαισθησίας στη Σημείωση 20, είναι αυτή που εφαρμόστηκε και για τον προσδιορισμό της υποχρέωσης των καθορισμένων σχεδίων προνομίων στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης. Το τελικό κόστος των καθορισμένων σχεδίων προνομίων εξαρτάται από μελλοντικές αυξήσεις στις πληρωμές καθώς και άλλους παράγοντες που επηρεάζουν το κόστος όπως η κινητικότητα του προσωπικού και οι προσλήψεις.

Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων.

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

Φόρος εισοδήματος

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

4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

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

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

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

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

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

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

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

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

Factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής: Η Εταιρεία δεν έχει το δικαίωμα της επιστροφής των απλήρωτων τιμολογίων στον προμηθευτή και κατά συνέπεια έχει αναλάβει όλο το ρίσκο της είσπραξης της εκχώρησης.

Η Εταιρεία για τις υπηρεσίες Factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής, εφαρμόζει ασφάλιση πιστώσεων μέσω σύναψης ασφαλιστηρίων συμβολαίων με ασφαλιστές, σε όσες περιπτώσεις κρίνει ότι υπάρχουν πιθανότητες μελλοντικής οικονομικής αδυναμίας του οφειλέτη σύμφωνα με την Πολιτική της Εταιρείας .

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

Διαγραφές

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

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

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου της εταιρείας την 31.12.2021 και 31.12.2020, χωρίς να συνυπολογίζονται τα καλύμματα ή άλλα μέσα πιστωτικής προστασίας. Για τα εντός Ισολογισμού στοιχεία, τα πιστωτικά ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία όπως εμφανίζονται στη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης		
	31.12.2021	31.12.2020
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	485.205	386.290
Προβλέψεις	16.246	16.846
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	468.960	369.444
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	124	188

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

4.1.2 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

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

	31-Δεκ-21				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3 ατομική	Στάδιο 3 συλλογική	Σύνολο
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών					
Μεγάλες Επιχειρήσεις	192.011	3	8.072	15	200.101
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	215.505	46.521	19.670	3.408	285.104
Σύνολο	**407.516**	**46.524**	**27.742**	**3.423**	**485.205**
Προβλέψεις 31-12-2021					
Μεγάλες Επιχειρήσεις	1.078	0	79	9	1.166
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	1.483	996	12.535	65	15.080
Σύνολο	**2.562**	**996**	**12.614**	**74**	**16.246**
Δάνεια & απαιτήσεις (μετά από προβλέψεις)					
Μεγάλες Επιχειρήσεις	190.933	3	7.993	6	198.935
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	214.021	45.525	7.135	3.343	270.024
Σύνολο	**404.954**	**45.528**	**15.128**	**3.349**	**468.960**

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

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

Ανάλυση μεταβολών δανείων και προβλέψεων ανά στάδιο 2021

	31-Δεκ-21			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών				
Υπόλοιπα 1-1-2021	212.661	141.925	31.704	386.290
Νέες απαιτήσεις	85.317	15.471	130	100.918
Μετακινήσεις μεταξύ σταδίων				
Προς το στάδιο 1	123.494	-123.494	0	0
Προς το στάδιο 2	-10.972	12.708	-1.736	0
Προς το στάδιο 3	-3.237	-1.527	4.764	0
Αποπληρωμές και λοιπές κινήσεις	253	1.441	-3.697	-2.003
Υπόλοιπα 31-12-2021	**407.516**	**46.524**	**31.165**	**485.205**
Προβλέψεις				
Υπόλοιπα 1-1-2021	1.467	2.394	12.985	16.846
Νέες απαιτήσεις	558	279	8	845
Μετακινήσεις μεταξύ σταδίων				
Προς το στάδιο 1	1.714	-1.714	0	0
Προς το στάδιο 2	-50	127	-77	0
Προς το στάδιο 3	-46	-14	60	0
Αποπληρωμές και λοιπές κινήσεις	-1.082	-76	-288	-1.445
Υπόλοιπα 31-12-2021	**2.561**	**996**	**12.688**	**16.246**
Δάνεια & απαιτήσεις (μετά από προβλέψεις)				
Υπόλοιπα 1-1-2021	211.194	139.531	18.719	369.444
Νέες απαιτήσεις	84.759	15.192	122	100.073
Μετακινήσεις μεταξύ σταδίων				
Προς το στάδιο 1	121.780	-121.780	0	0
Προς το στάδιο 2	-10.922	12.581	-1.659	0
Προς το στάδιο 3	-3.191	-1.513	4.704	0
Αποπληρωμές και λοιπές κινήσεις	1.335	1.517	-3.409	-557
Υπόλοιπα 31-12-2021	**404.955**	**45.528**	**18.477**	**468.960**

Ανάλυση μεταβολών δανείων και προβλέψεων ανά στάδιο 2020

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

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

	31-Δεκ-21			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών				
Μεγάλες Επιχειρήσεις				
Ισχυρή	102.788			102.788
Προτεινόμενη	89.223			89.223
Ειδικής παρακολούθησης		3		3
Σε αθέτηση			8.087	8.087
Σύνολο	**192.011**	**3**	**8.087**	**200.101**
Προβλέψεις	1.078	0	88	1.166
Καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	190.933	3	7.999	198.935
Αξία εξασφαλίσεων	244.047	2.005	10.363	256.415
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις				
Ισχυρή	160.200			160.200
Προτεινόμενη	55.305			55.305
Ειδικής παρακολούθησης		46.521		46.521
Σε αθέτηση			23.078	23.078
Σύνολο	**215.505**	**46.521**	**23.078**	**285.104**
Προβλέψεις	1.484	996	12.600	15.080
Καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	214.021	45.525	10.478	270.024
Αξία εξασφαλίσεων	283.928	52.089	11.021	347.038

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

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

	31-Δεκ-21			
	υπόλοιπο	**προβλέψεις**	**καθαρή αξία μετα τις προβλέψεις**	**Αξία εξασφαλίσεων**
Μεγάλες Επιχειρήσεις				
Χωρίς καθυστέρηση	65.672	519	65.153	72.805
1-30 ημέρες	61.828	318	61.510	98.870
31-90 ημέρες	72.263	249	72.014	84.452
91-180	260	2	258	288
181-365			0	
365+ καταγγελμένα	78	78	0	
Σύνολο	**200.101**	**1.166**	**198.935**	**256.415**
Στάδιο 1	192.011	1.078	190.933	244.047
Στάδιο 2	3	0	3	2.005
Στάδιο 3	8.087	88	7.999	10.363
Σύνολο	**200.101**	**1.166**	**198.935**	**256.415**
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις				
Χωρίς καθυστέρηση	115.879	1.507	114.372	129.105
1-30 ημέρες	42.045	390	41.655	59.123
31-90 ημέρες	113.091	762	112.329	156.936
91-180	184	74	110	172
181-365	178	72	106	138
365+ καταγγελμένα	13.727	12.275	1.452	1.564
Σύνολο	**285.104**	**15.080**	**270.024**	**347.038**
Στάδιο 1	215.505	1.484	214.021	283.928
Στάδιο 2	46.521	996	45.525	52.089
Στάδιο 3	23.078	12.600	10.478	11.021
Σύνολο	**285.104**	**15.080**	**270.024**	**347.038**

	31-Δεκ-20			
	υπόλοιπο	**προβλέψεις**	**καθαρή αξία μετα τις προβλέψεις**	**Αξία εξασφαλίσεων**
Μεγάλες Επιχειρήσεις				
Χωρίς καθυστέρηση	64.550	365	64.185	69.172
1-30 ημέρες	40.353	227	40.126	58.959
31-90 ημέρες	58.636	792	57.844	78.833
91-180			0	
181-365			0	
365+ καταγγελμένα	78	78	0	
Σύνολο	**163.617**	**1.462**	**162.155**	**206.964**
Στάδιο 1	93.714	590	93.124	113.230
Στάδιο 2	59.255	793	58.462	77.889
Στάδιο 3	10.648	79	10.569	15.845
Σύνολο	**163.617**	**1.462**	**162.155**	**206.964**
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις				
Χωρίς καθυστέρηση	94.131	1.685	92.446	76.903
1-30 ημέρες	42.540	496	42.044	59.930
31-90 ημέρες	72.269	979	71.290	92.458
91-180	528	196	332	487
181-365	589	236	353	477
365+ καταγγελμένα	12.616	11.792	824	1.150
Σύνολο	**222.673**	**15.384**	**207.289**	**231.405**
Στάδιο 1	118.947	877	118.070	115.546
Στάδιο 2	82.670	1.601	81.069	105.155
Στάδιο 3	21.056	12.906	8.150	10.704
Σύνολο	**222.673**	**15.384**	**207.289**	**231.405**

Έχει γίνει αναταξινόμιση των κονδυλίων του 2020 προκειμένου να είναι συγκρίσιμα με τα ποσά του 2021

Τα NPL’s δάνεια προ προβλέψεων στις 31.12.2021 ανέρχονται σε € 14.169 χιλ και NPL΄s ratio 2.92%, έναντι € 13.811 χιλ και NPL΄s ratio 3,58%, στις 31.12.2020.

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

	31-Δεκ-21			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3 ατομική	Σύνολο
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών				
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	-	314	3.334	3.648
Προβλέψεις				
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	-	32	1.109	1.141
Δάνεια & απαιτήσεις (μετά από προβλέψεις)				
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	-	282	2.225	2.507

	31-Δεκ-20			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3 ατομική	Σύνολο
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών				
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	-	-	3.806	3.806
Προβλέψεις				
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	-	-	1.144	1.144
Δάνεια & απαιτήσεις (μετά από προβλέψεις)				
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	-	-	2.662	2.662

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

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει την κύρια έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο της εταιρείας σε λογιστικές αξίες, κατηγοριοποιημένη ανά τομέα δραστηριότητας την 31 Δεκεμβρίου 2021 και την 31 Δεκεμβρίου 2020. Η Εταιρεία έχει κατανείμει τις εκθέσεις σε κίνδυνο ανά κλάδο δραστηριότητας των αντισυμβαλλόμενων.

Τομείς δραστηριότητας	31.12.2021			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Βιομηχανία/Βιοτεχνία	200.532	17.197	10.014	227.743
προβλέψεις	1.232	178	239	1.649
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	199.300	17.019	9.775	226.094
Εμπορικές	117.697	18.283	6.036	142.016
προβλέψεις	809	434	4.617	5.860
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	116.888	17.849	1.419	136.156
Ενέργεια	1.675			1.675
προβλέψεις	4			4
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	1.671	0	0	1.671
Μεταφορές	11.373	333	52	11.758
προβλέψεις	91	16	34	141
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	11.282	317	18	11.617
Κατασκευαστικές	17.162			17.162
προβλέψεις	85			85
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	17.077	0	0	17.077
Πληροφορική	25.175	7.513	3.669	36.357
προβλέψεις	134	176	291	601
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	25.041	7.337	3.378	35.756
Υπηρεσίες	10.391	3.198	1.210	14.799
προβλέψεις	54	192	111	357
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	10.337	3.006	1.099	14.442
Λοιπές	23.511	0	10.184	33.695
προβλέψεις	152	0	7.396	7.548
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	23.359	0	2.788	26.147
Σύνολο δανείων	407.516	46.524	31.165	485.205
Σύνολο προβλέψεων	2.561	996	12.688	16.245
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	404.955	45.528	18.477	468.960

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

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

4.2 Κίνδυνος Αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς, ο οποίος αναλύεται στις παρακάτω παραγράφους 4.3, 4.4 & 4.5, είναι ο υφιστάμενος ή

ενδεχόμενος κίνδυνος ζημίας λόγω δυσμενών μεταβολών στις τιμές αγοράς και στα επιτόκια, στις τιμές μετοχών και των εμπορευμάτων, στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, καθώς και στη μεταβλητότητα αυτών.

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

4.3 Κίνδυνος Συναλλάγματος

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

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την συναλλαγματική έκθεση της Εταιρείας την 31/12/2021.

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

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021	EUR	GBP	USD	Λοιπά	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων ενεργητικού					
Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα	9.125	523	2.196	2	11.846
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	468.537	15	408		468.960
Ακίνητα με δικαίωμα χρήσης	74				74
Άυλα πάγια στοιχεία ενεργητικού	189				189
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	117				117
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	909				909
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	142				142
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	124				124
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	**479.217**	**538**	**2.604**	**2**	**482.361**
Κίνδυνος συναλλάγματος υποχρεώσεων					
Δανειακές υποχρεώσεις	436.943	541	2.596		440.080
Υποχρεώσεις από παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	259				259
Λοιπές υποχρεώσεις	7.088		2		7.,090
Σύνολο υποχρεώσεων	**444.290**	**541**	**2.598**	**0**	**447.429**
Καθαρή συναλλαγματική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	**34.928**	**(3)**	**6**	**2**	**34.932**
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020					
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	393.889	487	984	5	395.365
Σύνολο υποχρεώσεων	360.979	506	938	0	362.423
Καθαρή συναλλαγματική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	**32.912**	**(19)**	**46**	**5**	**32.943**

4.4 Κίνδυνος Επιτοκίου

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

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

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

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	Άτοκα	Σύνολο
Ενεργητικό					
Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα	11.846	-	-	-	11.846
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	466.067	2.382	511	468.960
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		-	-	124	124
Σύνολο Ενεργητικού	11.846	466.067	2.382	635	480.929
Υποχρεώσεις					
Δανειακές υποχρεώσεις	1.871	429.613	6.000	2.596	440.080
Λοιπές Υποχρεώσεις		-	-	5.915	5.915
Σύνολο υποχρεώσεων	1.871	429.613	6.000	8.511	445.996
Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου	9.975	36.454	(3.618)	(7.876)	34.933

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

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

Δεν συμπεριλαμβάνονται τα μη χρηματοοικονομικά στοιχεία.

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

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

4.5 Κίνδυνος Ρευστότητας

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

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

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

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

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

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Ρευστότητα στοιχείων Παθητικού						
Δανειακές Υποχρεώσεις	-	10.016	190.947	247.811	2.060	450.834
Λοιπές Υποχρεώσεις	-	1.046	6.044	-	-	7.090
Σύνολο υποχρεώσεων Παθητικού	-	11.062	196.992	247.811	2.060	457.924
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020						
Δανειακές Υποχρεώσεις	-		10.154	352.761	6.140	369.055
Λοιπές Υποχρεώσεις	-	1.002	4.983	-	-	5.985
Σύνολο υποχρεώσεων Παθητικού	**-**	**1.002**	**15.137**	**352.761**	**6.140**	**375.039**

4.6 Λειτουργικός κίνδυνος

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

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

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

Κατά τη διάρκεια του 2021, υλοποιήθηκε ο ετήσιος κύκλος εφαρμογής του πλαισίου διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου στην Εταιρεία. Ειδικότερα, και στο πλαίσιο της εφαρμογής του εν λόγω πλαισίου έλαβαν χώρα διαδικασίες για:

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

4.7 Εύλογες αξίες στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

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

Η εύλογη αξία κατά την 31.12.2021 των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, του ταμείου και διαθεσίμων στην Τράπεζα, των λοιπών στοιχείων ενεργητικού, των δανειακών υποχρεώσεων και των λοιπών

υποχρεώσεων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, δε διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική, καθώς πρόκειται κατά κανόνα για βραχυπρόθεσμες συναλλαγές που φέρουν επιτόκια αγοράς.

β) Στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που τηρούνται σε εύλογες αξίες

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

4.8 Κεφαλαιακή Επάρκεια

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος προς την οποία υποβάλλονται στοιχεία βάσει της ΠΔΤΕ 2651/20-1-2012, όπως τροποποιήθηκε με την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 193/27-9-2021 της Τράπεζα της Ελλάδος.

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

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της εταιρείας διαμορφώθηκε σε πολύ υψηλότερο επίπεδο από το ελάχιστο που απαιτεί η Πράξη του Διοικητού της Τράπεζας της Ελλάδος και ανήλθε στο 14,69% στις 31.12.-2021 έναντι 18,50% στις 31.12.2020.

Πίνακας υπολογισμού της Κεφαλαιακής Επάρκειας για την 31-12-2021 & 31-12-2020		
Ίδια Κεφάλαια	**31.12.2021**	**31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν**
Μετοχικό Κεφάλαιο	21.126	21.126
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.770	2.770
Αποθεματικά	2.924	2.764
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	6.000	6.000
Κέρδη εις νέον	8.503	7.062
Λογιστικά ίδια κεφάλαια	**41.322**	**39.721**
Μείον : Άυλα πάγια στοιχεία	(189)	(271)
Εποπτικά Κεφάλαια	**41.132**	**39.451**
Σταθμισμένο Ενεργητικό	**279.954**	**213.294**
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	**14,69%**	**18,50%**

5 Καθαρά έντοκα έσοδα

Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020
Τόκοι Δανείων	14.306	13.793
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων	**14.306**	**13.793**
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τόκοι και Έξοδα δανεισμού	(10.108)	(8.727)
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων	**(10.108)**	**(8.727)**
Καθαρά έσοδα από τόκους	**4.197**	**5.066**

Τα έσοδα από τόκους περιλαμβάνουν τους τόκους από τις χορηγήσεις - προεξοφλήσεις απαιτήσεων. Τα δάνεια που έχουν υποστεί απομείωση λογιστικοποιούνται στο ανακτήσιμο ποσό τους και το έσοδο από τους τόκους αναγνωρίζεται με βάση το πραγματικό επιτόκιο.

6 Καθαρά έσοδα προμηθειών

Έσοδα Προμηθειών	1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020
Από δραστηριότητα factoring	9.784	9.461
Σύνολο εσόδων προμηθειών	**9.784**	**9.461**
Έξοδα Προμηθειών		
Από δραστηριότητα factoring	(8.089)	(7.253)
Σύνολο εξόδων προμηθειών	**(8.089)**	**(7.253)**
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	**1.695**	**2.208**

Στα έξοδα προμηθειών της χρήσης 2021 περιλαμβάνονται προμήθειες € 6.471 χιλ. ευρώ προς την μητρική Τράπεζα, έναντι € 5.490 χιλ. την χρήση 2020.

7 Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως

	1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020
Τόκοι καταθέσεων	0	1
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	161	144
Λοιπά έσοδα	1.391	531
Σύνολο	1.552	676

Στα λοιπά έσοδα της χρήσης 2021 περιλαμβάνεται ποσό € 1.389 χιλ. ευρώ, έναντι € 521 χιλ. ευρώ το 2020, που αφορά είσπραξη από πελάτες εκχωρηθέντος χαρτοφυλακίου.

8 Δαπάνες προσωπικού

	1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020 όπως αναμορφώθηκε
Μισθοί και ημερομίσθια	(754)	(1.130)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(215)	(291)
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	(65)	(66)
Δαπάνες παροχών μετά τη συνταξιοδότηση (σημείωση 20)	(527)	(792)
Σύνολο	**(1.560)**	**(2.279)**

Ο αριθμός του προσωπικού της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2021 ανέρχεται σε 32 άτομα, ενώ στις 31 Δεκεμβρίου 2020 ήταν 37 άτομα.

9 Γενικά διοικητικά έξοδα

	1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020
Αμοιβές και παροχές τρίτων	(1.541)	(1.425)
Έξοδα τηλεπικοινωνιών	(61)	(63)
Ενοίκια	(32)	(8)
Λοιποί φόροι	(16)	(16)
Ασφάλιστρα	(2)	(2)
Λοιπά διοικητικά έξοδα	(67)	(68)
Σύνολο	**(1.718)**	**(1.582)**

Έχει γίνει αναταξινόμιση των κονδυλίων του 2020 προκειμένου να είναι συγκρίσιμα με τα ποσά του 2021.

10 Φόρος εισοδήματος

Ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος της Εταιρείας για την χρήση 2021 ανήλθε σε 22% σύμφωνα με την παρ. 1 άρθρο 120 του Ν. 4799/2021, ενώ στην χρήση 2020 ήταν 24%. Επιπλέον, με βάση τις διατάξεις του άρθρο 24 του ν. 4646/2019, προβλέπεται ότι σε περίπτωση διανομής κερδών στα μέλη της Διοίκησης ή στο προσωπικό, διενεργείται παρακράτηση φόρου 5% επί των διανεμομένων κερδών. Διανομή μερίσματος προς τη μητρική Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. δεν επιβαρύνεται με παρακράτηση φόρου (άρθρο 63 του ν. 4172/2013).

	1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020 όπως αναμορφώθηκε
Τρέχων φόρος	(333)	(486)
Αναβαλλόμενος Φόρος (σημείωση 19)	(864)	(377)
Σύνολο	**(1.197)**	**(863)**

Ο φόρος στα κέρδη προ φόρων της Εταιρείας είναι το ποσό που προκύπτει χρησιμοποιώντας το βασικό φορολογικό συντελεστή, ήτοι 22% για την χρήση 2021 και 24% για την χρήση 2020 και αναλύεται ως εξής:

	1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020 όπως αναμορφώθηκε
Κέρδη προ φόρων	4.385	3.527
Φόρος υπολογισμένος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	(965)	(846)
Προσαρμογή φορολογικού συντελεστή για τον υπολογισμό του αναβαλλόμενου φόρου	(148)	-
Φόρος επί εξόδων που δεν εκπίπτουν φορολογικά	(84)	(17)
Φόρος Εισοδήματος	**(1.197)**	**(863)**
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής χρήσης	**27,3%**	**24,5%**

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Η εταιρεία έχει περαιώσει οριστικά όλες τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις μέχρι και την χρήση του 2010. Για τις χρήσεις 2011 έως 2015, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που

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

Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Για τις χρήσεις 2011 έως 2016, η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από την PricewaterhouseCoopers A.E., για τις χρήσεις 2017 έως 2020 έχει ελεγχθεί από την Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και έχει λάβει «Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς επιφύλαξη σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις (άρθρο 82 παραγρ.5 Ν.2238/1994 για τις χρήσεις 2011-2013 και άρθρο 65Α του Ν.4174/2013 για τις χρήσεις 2014-2020).

Για τη χρήση 2021 ο φορολογικός έλεγχος που διενεργείται από την Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών βρίσκεται σε εξέλιξη. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

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

11 Ταμείο και διαθέσιμα στην τράπεζα

	31/12/2021	31/12/2020
Ταμείο	1	1
Καταθέσεις όψεως	11.845	22.441
Σύνολο	**11.846**	**22.442**

12 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	31/12/2021	31/12/2020
Δάνεια και απαιτήσεις σε επιχειρήσεις		
Με αναγωγή	*237.369*	*180.937*
Μερική αναγωγή	*170.453*	*139.835*
Χωρίς αναγωγή	*77.383*	*65.518*
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων	**485.205**	**386.290**
Μείον: Προβλέψεις για ζημιές (απομειώσεις) από δάνεια & απαιτήσεις	(16.246)	(16.846)
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	**468.960**	**369.444**

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

	31/12/2021	31/12/2020
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	**16.846**	**16.672**
Έξοδο (έσοδο) χρήσης	(565)	194
Μείον: διαγραφές χρήσης	(36)	(20)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**16.246**	**16.846**

Στο έσοδο πρόβλεψης της χρήσης 2021 περιλαμβάνεται ποσό 2 χιλ. που αφορά αναστροφή πρόβλεψης για απομείωση στις απαιτήσεις από προμηθευτές που εμφανίζεται στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού, ενώ στο έξοδο της χρήσης 2020 περιλαμβάνεται αναστροφή πρόβλεψης 4 χιλ. , ως σημείωση 16.

13 Ακίνητα με δικαίωμα χρήσης

2021 **Αξία Κτήσης**	
	Δικαίωμα χρήσης ακινήτων
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2021	**412**
Προσθήκες	0
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	**412**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2021	**(243)**
Έξοδο χρήσης	(95)
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2021	**(338)**
Αναπόσβεστο υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	**74**

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

14 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

2021 Αξία Κτήσης	
	Λογισμικό
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2021	**3.055**
Προσθήκες	75
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	**3.130**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2021	**(2.784)**
Έξοδο χρήσης	(156)
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2021	**(2.941)**
Αναπόσβεστο υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	**189**

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

15 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

2021	Έπιπλα, ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα δικαιώματα χρήσης	Σύνολο
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2021	**1.342**	**44**	**1.386**
Αγορές	21	53	74
Διαγραφές		(6)	(6)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	**1.363**	**92**	**1.454**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις			
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2021	**(1.223)**	**(26)**	**(1.249)**
Έξοδο χρήσης	(75)	(19)	(94)
Διαγραφές		6	6
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2021	**(1.298)**	**(39)**	**(1.337)**
Αναπόσβεστο υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	**65**	**52**	**117**

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

16 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	31/12/2021	31/12/2020
Προπληρωμένα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	104	137
Δοσμένες εγγυήσεις	2	2
Απαιτήσεις από προμηθευτές	322	324
Πρόβλεψη για απομείωση	(322)	(324)
Λοιποί χρεώστες	18	49
Σύνολο	**124**	**188**

Το ποσό των 322 χιλ. για την χρήση 2021 και 324 χιλ. για την χρήση 2020, αφορά πρόβλεψη για απομείωση στις απαιτήσεις από προμηθευτές .

17 Δανειακές υποχρεώσεις

	31/12/2021	31/12/2020
Ομολογιακά δάνεια	419.613	331.918
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	6.000	6.000
Αλληλόχρεοι λογαριασμοί	10.000	10.000
Καταθέσεις όψεως	1.871	5.987
Δεδουλευμένοι τόκοι	2.596	2.064
Σύνολο	**440.080**	**355.969**

Το σύνολο των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα είναι κυμαινόμενου επιτοκίου.

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

Ποσό € 236.500 χιλ.. αφορά ομολογιακό δάνειο που αποτελείται από 473 ομολογίες των € 500 χιλ. έκαστη και λήξης έως 3.7.2023. Το επιτόκιο υπολογίζεται με βάση το euribor τριμήνου πλέον περιθωρίου. Οι πληρωμές των τοκομεριδίων γίνονται σε τριμηνιαία βάση.

Ποσό € 2.576 χιλ. αφορά ομολογιακό δάνειο σε USD που αποτελείται από 5 ομολογίες και λήξης έως 3.7.2023. Το επιτόκιο υπολογίζεται με βάση libor τριμήνου πλέον περιθωρίου. Οι πληρωμές των τοκομεριδίων γίνονται σε τριμηνιαία βάση.

Ποσό €537 χιλ. αφορά ομολογιακό δάνειο σε GBP που αποτελείται από 1 ομολογία και λήξης έως 3.7.2023. Το επιτόκιο υπολογίζεται με βάση libor τριμήνου πλέον περιθωρίου. Οι πληρωμές των τοκομεριδίων γίνονται σε τριμηνιαία βάση.

Ποσό € 80.000 χιλ. αφορά ομολογιακό δάνειο που αποτελείται από 160 ομολογίες των € 500 χιλ. έκαστη και λήξης έως 29.10.2023, το οποίο θα ανανεωθεί στην λήξη του. Το επιτόκιο υπολογίζεται με βάση το euribor τριμήνου πλέον περιθωρίου. Οι πληρωμές των τοκομεριδίων γίνονται σε τριμηνιαία βάση.

Ποσό € 100.000 χιλ. αφορά ομολογιακό δάνειο που αποτελείται από 200 ομολογίες των € 500 χιλ. έκαστη και λήξης έως 16.7.2023, το οποίο θα ανανεωθεί στην λήξη του. Το επιτόκιο υπολογίζεται με βάση το euribor τριμήνου πλέον περιθωρίου. Οι πληρωμές των τοκομεριδίων γίνονται σε τριμηνιαία βάση.

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

Εντός του 2021 υπεγράφησαν δυο συμβάσεις νέων ομολογιακών δανείων συνολικού ύψους 220 εκατ. από τα οποία έγινε χρήση 20 εκατ. μέσα στο 2022.

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

18 Λοιπές υποχρεώσεις

	31/12/2021	31/12/2020
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικά ταμεία	45	64
Έξοδα πληρωτέα	39	40
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές	1.624	1.278
Υποχρεώσεις προς πελάτες	4.024	3.119
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	147	223
Λοιπές υποχρεώσεις	183	273
Λοιποί φόροι τέλη	1.028	988
Σύνολο	**7.090**	**5.985**

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

19 Αναβαλλόμενοι φόροι

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

Κίνηση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης	31/12/2021	31/12/2020 όπως αναμορφώθηκε
Υπόλοιπο έναρξης	1.773	2.222
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	(115)	14
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	(581)	(375)
Απομείωση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	1
Κέρδη εις νέον & αποθεματικά	(2)	4
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(14)	(33)
Μεταβολή λόγω αλλαγής του φορολ. συντελεστή	(153)	-
Μεταβολή λόγω λογιστικής αρχής ΔΛΠ 19	-	(61)
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	**909**	**1.773**

Αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία ενεργητικού	31/12/2021	31/12/2020 όπως αναμορφώθηκε
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	39	154
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	816	1.524
Απομείωση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	71	78
Αποθεματικά	(61)	9
Λοιπές προσωρινές διαφορές	44	69
Μεταβολή λόγω λογιστικής αρχής ΔΛΠ 19	-	(61)
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	**909**	**1.773**

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

Αναβαλλόμενος Φόρος (Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος)	1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020 Όπως αναμορφώθηκε
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	(83)	31
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	(701)	(370)
Απομείωση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(7)	(4)
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(73)	(33)
Σύνολο	**(864)**	**(377)**

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

Αναβαλλόμενος Φόρος (Ιδια κεφάλαια)	1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020 Όπως αναμορφώθηκε
Αποθεματικά	2	1
Σύνολο	**2**	**1**

20 Υποχρεώσεις για παροχές μετά την συνταξιοδότηση

Ισχύων πρόγραμμα παροχής

Σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία (ν.2112/1920 και ν. 4093/2012 όπως έχουν τροποποιηθεί και είναι εν ισχύ), οι εργαζόμενοι δικαιούνται να λάβουν εφάπαξ ποσό παροχής με τη συνταξιοδότησή τους. Το ύψος του ποσού αυτού εξαρτάται από το μισθό των εργαζομένων και τα χρόνια προϋπηρεσίας. Σύμφωνα με το νόμο, σε περίπτωση που ένας εργαζόμενο οικειοθελώς αποχωρεί πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησης δεν δικαιούται να λάβει αυτή την παροχή. Αυτή η συνταξιοδοτική παροχή εμπίπτει στις προβλέψεις του ΔΛΠ 19. Εφαρμοζόμενη από το 2021 με αναδρομική ισχύ, αυτή η υποχρέωση υπολογίζεται με βάση την απόφαση της Επιτροπής Διερμηνείας για το ΔΛΠ 19, που σχετίζεται με τον τρόπο αναγνώρισης της υποχρέωσης των παροχών με βάση το χρόνο υπηρεσίας. Η αλλαγή στον τρόπο αναγνώρισης στοιχειοθετεί μεταβολή της λογιστικής πολιτικής. Περισσότερες λεπτομέρειες της επίδρασης από την αλλαγή της λογιστικής πολιτικής αναφέρονται στη σημείωση 2.13. Οι υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών της Εταιρείας έχουν υπολογιστεί σύμφωνα με τις διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας. Η υποχρέωση συνταξιοδοτικής παροχής της Εταιρείας έχει υπολογιστεί και αναγνωριστεί βάσει ανεξάρτητης αναλογιστικής μελέτης που χρησιμοποιεί τη μέθοδο της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορίζεται από τις εκτιμώμενες μελλοντικές χρηματοροές χρησιμοποιώντας ως τεχνικό επιτόκιο το επιτόκιο Ευρωπαϊκών εταιρικών ομολόγων υψηλής διαβάθμισης με ληκτότητα παρόμοια της υποχρέωσης.

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση του προσωπικού προσδιορίζονται μέσω αναλογιστικής μελέτης:

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης είναι τα παρακάτω:	31.12.2021	31.12.2020 (όπως αναμορφώθηκε)
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	259	469
Υποχρέωση στη κατάσταση οικονομικής θέσης	259	469
Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος είναι τα παρακάτω:		
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	12	10
Χρηματοοικονομικό κόστος	0	3
(Κέρδος) κόστος περικοπών/ διακανονισμών/ τερματισμού υπηρεσίας	515	779
Σύνολο	527	792
Σύνολο που περιλαμβ. στις δαπάνες προσωπικού (Σημείωση 8)	527	792
Μεταβολή της υποχρέωσης στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης:	**31/12/2021**	**31/12/2020**
Υπόλοιπο έναρξης	469	**358**
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(735)	(686)
Σύνολο εξόδου αναγνωρισμένο στο αποτέλεσμα	527	792
Αναλογιστικά (κέρδη) καθορισμένων προγραμμάτων παροχών	(2)	5
Υποχρέωση στη κατάσταση οικονομικής θέσης	**259**	**469**
Συμφωνία Παρούσας αξίας υποχρεώσεων		
Υπόλοιπο έναρξης της παρούσας αξίας υποχρεώσεων	469	663
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	12	10
Χρηματοοικονομικό κόστος	0	3
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(735)	(686)
(Κέρδος) κόστος περικοπών/ διακανονισμών/ τερματισμού υπηρεσίας	515	779
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημιές	(2)	5
Μεταβολή λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής ΔΛΠ 19	-	(304)
Υπόλοιπο λήξης της παρούσας αξίας υποχρεώσεων	**259**	**469**

Οι οικονομικές παραδοχές και η ανάλυση ευαισθησίας αφορούν το βασικό πρόγραμμα (Παροχή ν. 2112).

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

	31.12.2021	31.12.2020 (όπως αναμορφώθηκε)
Πληθωρισμός	2,05%	1,35%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,74%	0,14%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,05%	1,35%
Μέσος όρος μελλοντικής απασχόλησης	10,93	1,37

Η ανάλυση ευαισθησίας των παροχών για αποζημιώσεις συνταξιοδότησης από μεταβολές στις κυριότερες παραδοχές είναι:

Ανάλυση ευαισθησίας αποτελεσμάτων	Ποσοστιαία αλλαγή στην υποχρέωση		
	Μεταβολή	Αύξηση	Μείωση
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,50%	-5,3%	5,60%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	0,50%	5,50%	-5,20%

Το ποσό των € 527 χιλ. που περιλαμβάνεται στις δαπάνες προσωπικού, έναντι € 726 χιλ. στη χρήση 2020, οφείλεται στα προγράμματα αποχώρησης (εθελούσιας εξόδου), που πραγματοποιήθηκαν από τη Διοίκηση του Ομίλου τον Οκτώβριο 2020, τον Ιούνιο & Νοέμβριο 2021 και αντισταθμίζεται από την αντίστοιχη μείωση στις δαπάνες προσωπικού για τους εργαζόμενους που έκαναν χρήση του προγράμματος. Το πρόγραμμα παρείχε κίνητρα στους εργαζομένους της Τράπεζας και των θυγατρικών της στην Ελλάδα, στο πλαίσιο της υλοποίησης εκ μέρους της Διοίκησης, του στρατηγικού σχεδίου «Agenda 2020», μέσω μέτρων εξορθολογισμού κόστους.

21 Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Η Εταιρεία την 31-12-2021 εμφανίζει απαίτηση 142 χιλ., ενώ την 31-12-2020 943 χιλ., η οποία εισπράχθηκε μέσα στην χρήση 2021.

	31.12.2021	31.12.2020
Απαιτήσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	143	943
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	(1)	-
Σύνολο	**142**	**943**

22 Μετοχικό κεφάλαιο

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2021	21.126	2.770	23.896
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	**21.126**	**2.770**	**23.896**
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2020	21.126	2.770	23.896
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	**21.126**	**2.770**	**23.896**

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

23 Λοιπά αποθεματικά και κέρδη εις νέον

	31.12.2021	31.12.2020 (όπως αναμορφώθηκε)
Τακτικό Αποθεματικό	2.658	2.499
Αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο	43	43
Φορολογημένα και λοιπά αποθεματικά	223	223
Κέρδη/(ζημία) εις νέον	8.113	6.283
Σύνολο λοιπών αποθεματικών και κερδών εις νέον	**11.037**	**9.047**

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

Η κίνηση των λοιπών αποθεματικών αναλύεται ως εξής:

Λοιπά Αποθεματικά	31.12.2021	31.12.2020 (όπως αναμορφώθηκε)
Υπόλοιπο έναρξης	2.764	2.626
Έκτακτο αποθεματικό από προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού (ΔΛΠ 19)	1	(16)
Μεταφορά κερδών σε τακτικό και λοιπά αποθεματικά	159	136
Μεταβολή λόγω λογιστικής αρχής IAS19	-	18
Υπόλοιπο λήξης	**2.924**	**2.764**

Υπόλοιπο κερδών εις νέον	31.12.2021	31.12.2020 (όπως αναμορφώθηκε)
Υπόλοιπο έναρξης	6.283	9.430
Κέρδος χρήσης	3.189	2.664
Διανομή μερίσματος	(1.200)	(5.900)
Μεταφορά κερδών σε τακτικό αποθεματικό	(159)	(136)
Μεταβολή λόγω λογιστικής αρχής IAS19	-	225
Υπόλοιπο λήξης	**8.113**	**6.283**

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

24 Μέρισμα ανά μετοχή

Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 8-9-2021 έγινε διανομή μερίσματος € 1.200 χιλ. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας θα προτείνει προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων την διανομή μερίσματος € 900 χιλ. από τα κέρδη χρήσης 2021.

25 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

α) Συναλλαγές με μέλη διοίκησης

	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
Μισθοί και λοιπές αμοιβές	107	102
Σύνολο	**107**	**102**

β) Συναλλαγές με Συνδεδεμένες Εταιρείες

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

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

Οι απαιτήσεις από την μητρική αφορούν κυρίως καταθέσεις όψεως και απαιτήσεις από συμβάσεις factoring. Οι υποχρεώσεις προ της μητρική αφορούν ομολογιακά δάνεια και λοιπές υποχρεώσεις. Τα έσοδα αφορούν έσοδα από προμήθειες και τα έξοδα κυρίως τόκους ομολογιακών δανείων, προμήθειες και υπηρεσίες.

Οι απαιτήσεις και τα έσοδα από τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη αφορούν απαιτήσεις από συμβάσεις factoring.

Οι προβλέψεις που έχουν σχηματισθεί για τις απαιτήσεις από την μητρική ανέρχονται σε χίλια ευρώ κατά την 31-12-2021 και μηδέν στις 31-12-2020.

Οι προβλέψεις που έχουν σχηματισθεί για τις απαιτήσεις από τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη ανέρχονται σε 324 χιλ. κατά την 31-12-2021 και σε 281 χιλ. 31-12-2020.

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

	31.12.2021		01.01.2021- 31.12.2021	
	Απαιτήσεις προ προβλέψεων	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
Μητρική	11.675	431.056	176	17.529
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	24.112	77	2.041	3
Σύνολο	**35.787**	**431.133**	2.217	17.532

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

26 Δεσμεύσεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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

27 Υποχρεώσεις Μισθώσεων

Το χαρτοφυλάκιο μισθώσεων της Εταιρείας

Μισθώσεις κτηρίων που στεγάζουν γραφεία: Η εταιρεία μισθώνει κτήρια που στεγάζουν γραφεία στην Αθήνα και την Θεσσαλονίκη. Η μίσθωση του κτιρίου της Θεσσαλονίκης λήγει στις 31-12-2026. Η μίσθωση του κτιρίου της Αθήνας έληξε στις 30-9-2021 και η εταιρεία είναι σε διαπραγματεύσεις με την μητρική της για την ανανέωση της, οι οποίες αναμένονται να ολοκληρωθούν εντός του 2022. Οι βασικοί όροι των νέων μισθώσεων (διάρκεια κ.λπ.) είναι παρόμοιοι για όλους τους μισθωτές.

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

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

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις συμβατικές μη προεξοφλημένες μη ταμειακές ροές των συνολικών υποχρεώσεων μίσθωσης της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 και κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020. Η Εταιρεία έχει επιλέξει να εξαιρέσει την αναγνώριση για βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και συνεπώς η ανάλυση που ακολουθεί δεν περιλαμβάνει μισθώσεις με υπολειμματική διάρκεια μικρότερη των 12 μηνών από την 1 Ιανουαρίου 2019.

	31.12.2021	31.12.2020
Έως 1 έτος	51	124
1 - 5 έτη	102	91
πάνω από 5 έτη	-	17
Σύνολο μη προεξοφλημένων υποχρεώσεων	152	232

Στις 31 Δεκεμβρίου 2021, η παρούσα αξία των υποχρεώσεων από μισθώσεις ανέρχεται σε € 147 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 223 χιλ.) και αναλύεται στον παρακάτω πίνακα.

	31.12.2021	31.12.2020
Έως 1 έτος	**48**	**121**
1 - 5 έτη	**98**	**86**
πάνω από 5 έτη	**-**	**16**
Σύνολο προεξοφλημένων υποχρεώσεων	**147**	**223**

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιπές υποχρεώσεις».

28 Αμοιβές ορκωτών ελεγκτών λογιστών

Για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020 οι αμοιβές του τακτικού ορκωτού ελεγκτή λογιστή της Εταιρίας (Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών) αναλύονται στον παρακάτω πίνακα, βάσει του άρθρου 43α του Κ.Ν. 2190/1920, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 30 του Ν. 3756/2009.

	31.12.2021	31.12.2020
Τακτικός Υποχρεωτικός Έλεγχος	37	39
Φορολογικός Έλεγχος	14	14
Σύνολο	**51**	**53**

29 Αναμορφώσεις συγκριτικών κονδυλίων

Το 2021, η Εταιρεία επανυπολόγισε για την 31.12.2020 την πρόβλεψη για "Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού μετά τη συνταξιοδότηση" και αναμόρφωσε (σύμφωνα με τις προβλέψεις του άρθρου 28 του Ν.

4308/2014) τη συγκριτική πληροφόρηση που παρουσιάζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης χρήσης 2021 (ως σημείωση 2.13). Οι επιπτώσεις από την αναμόρφωση αυτή παρουσιάζονται στους παρακάτω πίνακες:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ			
	31-12-2020 (όπως αναμορφώθηκε)	Αναμορφώσεις	31-12-2020 (όπως δημοσιεύθηκε)
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	13.793		13.793
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(8.727)		(8.727)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	5.066		5.066
Έσοδα προμηθειών	9.461		9.461
Έξοδα προμηθειών	(7.253)		(7.253)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ	2.208		2.208
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	676		676
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	7.950		7.950
Δαπάνες προσωπικού	(2.279)	(66)	(2.213)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(1.582)		(1.582)
Αποσβέσεις	(369)		(369)
Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών	(194)		(194)
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	(4.424)		(4.458)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	3.527		3.593
Φόρος Εισοδήματος	(863)	16	(879)
ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ (Α)	2.664	(50)	2.714
Κέρδη ανά μετοχή (ευρώ)	0,45		0,46
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) καθορισμένων προγραμμάτων παροχών (μετά από φόρους)	(4)	12	(16)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα Μετά Φόρων	(4)	12	(16)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά φόρων (Α+Β)	2.659	(38)	2.697

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	31-12-2020 όπως αναμορφώθηκε	Αναμορφώσεις	31-12-2020 όπως δημοσιεύθηκε
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα	22.442		22.442
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	369.444		369.444
Ακίνητα με δικαίωμα χρήσης	169		169
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	271		271
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	137		137
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.773	(61)	1.834
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	943		943
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	188		188
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**395.365**	**(61)**	**395.426**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Δανειακές υποχρεώσεις	355.969		355.969
Υποχρεώσεις από παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	469	(254)	723
Λοιπές υποχρεώσεις	5.985		5.985
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**362.423**	**(254)**	**362.677**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	21.126		21.126
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.770		2.770
Λοιπά αποθεματικά	2.764	18	2.746
Κέρδη εις νέον	6.283	175	6.108
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	**32.943**	**193**	**32.750**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ & ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	**395.365**	**(61)**	**395.426**

30 Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Κρίση στην Ουκρανία

Στις 24 Φεβρουαρίου του 2022, η Ρωσία εισέβαλε στην Ουκρανία, όπου εκτός από την ανθρωπιστική κρίση που προκάλεσε στην περιοχή, επέφερε αρνητικές οικονομικές επιπτώσεις στην παγκόσμια οικονομία, κυρίως μέσω των υψηλότερων τιμών ενέργειας και εμπορευμάτων που τροφοδότησαν υψηλότερο πληθωρισμό, ο οποίος οδήγησε σε ασθενέστερη εμπιστοσύνη τα νοικοκυριά και τις επιχειρήσεις. Η έκταση αυτών των επιπτώσεων θα εξαρτηθεί σε μεγάλο βαθμό από τον τρόπο με τον οποίο θα εξελιχθεί η σύγκρουση. Η Εταιρεία σε συνεργασία με την μητρική Τράπεζα έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα για συμμόρφωση με τις κυρώσεις που έχουν επιβληθεί από τις αρμόδιες αρχές.
Η Εταιρεία δεν έχει άμεση έκθεση στις χώρες αυτές και η εκτίμηση της Διοίκησης είναι ότι η επίδραση δεν θα είναι σημαντική.

Στις 29-3-2022 εξελέγη Προέδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ο κ. Τζούρος Θεόδωρος κατόπιν της παραίτησης της κας Βρεττού Ελένης.

Πέραν των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31.12.2021 γεγονότα που να αφορούν την Εταιρεία και τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας

Αθήνα 8 Ιουλίου 2022

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ	**Ο Διευθύνων Σύμβουλος**	**Για την PWC BUSINESS SOLUTIONS ΑΕ** **Ο Οικονομικός Διευθυντής**
ΤΖΟΥΡΟΣ Α. ΘΕΟΔΩΡΟΣ	**ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΥ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ**	**ΓΕΩΡΓΙΟΥ Ν. ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ**
Α.Δ.Τ. ΑΟ 891508	**Α.Δ.Τ. ΑΟ 567451**	**Α.Δ.Τ. ΑΖ 525970- ΑΜ Αδείας** **Ο.Ε.Ε. Α 12685**