Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2024.09.19 14:04:22 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: 2103604815-9
E-mail: info@acci.gr

Αθήνα,19/09/2024
Αριθ. Πρωτ.:3376145

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 **003021501000**.

Την **19/09/2024** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 4448196 οι εγκεκριμένες από την 03/09/2024 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2023 έως 31/12/2023.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 4448197 η από 03/09/2024 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2024 έως 31/12/2024:

- Η ελεγκτική εταιρεία «**DELOITTE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ**», Α.Φ.Μ. 094394788-Δ.Ο.Υ. ΚΕΦΟΔΕ ΑΤΤΙΚΗΣ, 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 26 του ν.4919/2022 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

ΠΕΙΡΑΙΩΣ FACTORING

ΠΕΙΡΑΙΩΣ FACTORING ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

ΕΤΗΣΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2023

Η συνημμένη Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 12 Ιουλίου 2024 και έχει αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.Piraeus-factoring.gr

Περιεχόμενα

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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 13

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 21

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

2.4 Ξένα νομίσματα 24

2.5 Έσοδα και έξοδα τόκων 24

2.6 Έσοδα και έξοδα προμηθειών 25

2.7 Απαιτήσεις κατά πελατών 25

2.8 Άυλα στοιχεία ενεργητικού 28

2.9 Ενσώματες ακινητοποιήσεις 29

2.10 Μισθώσεις 29

2.11 Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα 31

2.12 Προβλέψεις 31

2.13 Παροχές σε εργαζομένους 31

2.14 Φόρος εισοδήματος 33

2.15 Υποχρεώσεις λόγω δανεισμού 33

2.16 Μετοχικό Κεφάλαιο 34

2.17 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων 34

2.18 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών 34

2.19 Επιμέτρηση εύλογης αξίας στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων 34

2.20 Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς 35

2.21 Συγκριτικά στοιχεία και στρογγυλοποιήσεις 36

3 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης 36

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 ... 43
4.1.2 Απαιτήσεις κατά πελατών ... 43
4.1.2.1 Ανάλυση απαιτήσεων κατά πελατών ανά στάδιο σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. ... 43
4.1.2.2 Ανάλυση μεταβολών απαιτήσεων κατά πελατών ανά στάδιο σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. ... 44
4.1.2.3 Ανάλυση διαβάθμισης απαιτήσεων κατά πελατών σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. ... 46
4.1.2.4 Ανάλυση ενηλικίωσης απαιτήσεων κατά πελατών σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. ... 47
4.1.2.5 Ανάλυση ρυθμισμένων απαιτήσεων κατά πελατών σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. ... 49
4.1.3 Συγκέντρωση κινδύνου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο (Τομείς Δραστηριότητας) ... 50
4.2 Κίνδυνος Αγοράς ... 52
4.3 Κίνδυνος Συναλλάγματος ... 52
4.4 Κίνδυνος Επιτοκίου ... 53
4.5 Κίνδυνος Ρευστότητας ... 54
4.6 Λειτουργικός κίνδυνος ... 55
4.7 Εύλογες αξίες στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων ... 56
4.8 Κεφαλαιακή Επάρκεια ... 56
5 Καθαρά έντοκα έσοδα ... 57
6 Καθαρά έσοδα προμηθειών ... 57
7 Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως ... 58
8 Δαπάνες προσωπικού ... 58
9 Γενικά διοικητικά έξοδα ... 58
10 Φόρος εισοδήματος ... 59
11 Ταμείο και διαθέσιμα στην τράπεζα ... 60
12 Απαιτήσεις κατά πελατών ... 61
13 Ακίνητα με δικαίωμα χρήσης ... 61
14 Άυλα στοιχεία ενεργητικού ... 62
15 Ενσώματες ακινητοποιήσεις ... 63
16 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού ... 64
17 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα ... 64
18 Λοιπές υποχρεώσεις ... 65
19 Υποχρεώσεις προς πελάτες ... 66
20 Αναβαλλόμενοι φόροι ... 66
21 Υποχρεώσεις για παροχές μετά την συνταξιοδότηση ... 67

22 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις 69
23 Μετοχικό κεφάλαιο 69
24 Λοιπά αποθεματικά και κέρδη εις νέον 70
25 Κέρδη ανά μετοχή 70
26 Μέρισμα ανά μετοχή 71
27 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 71
28 Δεσμεύσεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις 72
29 Υποχρεώσεις Μισθώσεων 72
30 Αμοιβές ορκωτών ελεγκτών λογιστών 73
31 Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς 74

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 2023 με τις παρατηρήσεις μας πάνω σ' αυτές και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

Οικονομικό Περιβάλλον

Το 2023, η ελληνική οικονομία παρέμεινε σε αναπτυξιακή τροχιά, παρά την αβεβαιότητα που επικράτησε στο διεθνές περιβάλλον και τον μακροοικονομικό αντίκτυπο της νομισματικής πολιτικής στην Ευρωζώνη. Τους πρώτους εννιά μήνες του2023, το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 2,2% σε ετήσια εποχικά εξομαλυμένη βάση, ρυθμός που, αν και βραδύτερος από το αντίστοιχο επίπεδο του 2022, παραμένει υψηλότερος του μέσου όρου της Ευρωζώνης (0,6%). Η εγχώρια ζήτηση και οι εξαγωγές συνέβαλαν θετικά στην αύξηση του ΑΕΠ. Το ονομαστικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 7,5% σε ετήσια βάση το ενιάμηνο του 2023, μετά από αύξηση κατά 13,8% σε ετήσια βάση το 2022. Στην αγορά εργασίας η απασχόληση αυξήθηκε κατά 1,5%σε ετήσια βάση το 2023 και το ποσοστό ανεργίας μειώθηκε στο 10,6% έναντι 12,4% το 2022. Οι πληθωριστικές πιέσεις που αποτέλεσαν βασικό χαρακτηριστικό του 2022 σε διεθνές και εγχώριο επίπεδο, παρουσίασαν σαφή τάση αποκλιμάκωσης.

Το 2023, ο εθνικός πληθωρισμός περιορίστηκε στο 3,5% σε ετήσια βάση από 9,6% το 2022, κυρίως λόγω των μειωμένων τιμών της ενέργειας. Ο μέσος Εναρμονισμένος Δείκτης Τιμών Καταναλωτή («ΕνΔΤΚ») για το 2023, αυξήθηκε κατά 4,2% σε ετήσια βάση, από 9,3% το 2022.

Αναφορικά με την πιστοληπτική ικανότητα της χώρας, η σταδιακή αναβάθμιση της είχε ως αποτέλεσμα την ανάκτηση της επενδυτικής βαθμίδας "investment grade" για πρώτη φορά από το 2010. Ειδικότερα, την 1 Δεκεμβρίου 2023, ο οίκος αξιολόγησης Fitch Ratings αναβάθμισε το αξιόχρεο της Ελλάδας στην επενδυτική βαθμίδα BBB- από BB+ με σταθερές προοπτικές (stable outlook). Στις 20 Οκτωβρίου 2023, ο οίκος αξιολόγησης S&P Global αναβάθμισε το αξιόχρεο της Ελλάδας στην επενδυτική βαθμίδα BBB- από BB+ με σταθερές προοπτικές. Νωρίτερα, ο οίκος αξιολόγησης DBRS Morning star στις 8 Σεπτεμβρίου 2023, είχε αναβαθμίσει την Ελλάδα στην επενδυτική βαθμίδα, BBB (χαμηλό) από BB με σταθερές προοπτικές και στις 4 Αυγούστου 2023 ο οίκος αξιολόγησης Scope Ratings αναβάθμισε το αξιόχρεο της Ελλάδας στην επενδυτική βαθμίδα BBB- με σταθερές προοπτικές. Ο οίκος αξιολόγησης Moody's στις 15 Σεπτεμβρίου 2023 αναβάθμισε το αξιόχρεο της Ελλάδας κατά δύο (2) βαθμίδες, στο Ba1 από Ba3 με σταθερές προοπτικές, μία θέση κάτω από την επενδυτική βαθμίδα.

Σύμφωνα με τις προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η οικονομική δραστηριότητα στην Ελλάδα αναμένεται να αυξηθεί κατά 2,4% το 2023 και 2,3% το 2024, και να επιβραδυνθεί στο 2,2% το 2025. Η

επέκταση της ελληνική οικονομίας θα συνεχίσει να υποστηρίζεται από την εφαρμογή του Εθνικού Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας της Ελλάδας 2,0 (Recovery and Resilience Plan, «RRP») και από μια ανθεκτική αγορά εργασίας. Το ποσοστό ανεργίας αναμένεται να μειωθεί σταδιακά και οι πληθωριστικές πιέσεις να είναι περιορισμένες. Η αύξηση της απασχόλησης αναμένεται να συνεχιστεί, αν και με βραδύτερο ρυθμό. Το ποσοστό ανεργίας προβλέπεται να μειωθεί στο 9,9 % έως το 2025, το χαμηλότερο επίπεδο της τελευταίας δεκαετίας. Οι τιμές καταναλωτή βάσει του ΕνΔΤΚ, αναμένεται να αυξηθούν κατά 2,8% και 2,1% το 2024 και το 2025 αντίστοιχα. Το έλλειμμα της γενικής κυβέρνησης αναμένεται να συρρικνωθεί περαιτέρω λόγω της ελεγχόμενης αύξησης των δαπανών και των υψηλότερων εσόδων. Το πρωτογενές ισοζύγιο, αναμένεται να σημειώσει πλεόνασμα 1,1 % του ΑΕΠ το 2023, από 0,1 % το 2022, φτάνοντας το 2,5% του ΑΕΠ το 2024. Σε συνδυασμό με τη σταθερή αύξηση του ονομαστικού ΑΕΠ, αυτό αναμένεται να στηρίξει τη μείωση του υψηλού δείκτη δημόσιου χρέους προς το ΑΕΠ.

Η αναπτυξιακή πορεία της Ελληνικής οικονομίας εξαρτάται από την αξιοποίηση των ευρωπαϊκών κεφαλαίων για την υλοποίηση των επενδυτικών σχεδίων και την τόνωση της επιχειρηματικότητας. Το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας («ΤΑΑ»), τόσο από την πλευρά των επιχορηγήσεων όσο και των επενδύσεων του ιδιωτικού τομέα μέσω της δανειακής διευκόλυνσης, αποτελεί βασικό παράγοντα στην προοπτική βιώσιμης ανάπτυξης. Επισημαίνεται ότι στις 8 Δεκεμβρίου 2023 το Συμβούλιο Οικονομικών και Δημοσιονομικών Υποθέσεων της ΕΕ (Economic and Financial Affairs Council, «ECOFIN») ενέκρινε το τροποποιημένο RRP της Ελλάδας, το οποίο περιλαμβάνει κεφάλαιο για το REPowerEU ύψους €795 εκατ., καθώς και €5 δισ. επιπλέον που θα προστεθούν στο υφιστάμενο δανειακό πρόγραμμα. Το αναθεωρημένο σχέδιο ανέρχεται σε €36 δισ. (από €30,5 δισ. ευρωπαϊκής χρηματοδότησης το αρχικό σχέδιο), με €18 δισ. σε επιχορηγήσεις ΤΑΑ και €18 δισ. σε δάνεια ΤΑΑ. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή στα πλαίσια του ΤΑΑ, έχει ήδη εκταμιεύσει στην Ελλάδα €17,4 δισ. μέχρι τον Ιανουάριο του 2024. Συνολικά εκτιμάται ότι μέχρι το 2027 η χρηματοδότηση της χώρας από προγράμματα της ΕΕ (Recovery and Resilience Fund, «RRF», National Strategic Reference Framework, «NSRF», Common Agricultural Policy, «CAP») θα ξεπεράσει τα € 76 δισ. Μεσοπρόθεσμα η ελληνική οικονομία αναμένεται να ενισχύσει την ανθεκτικότητά της, παρά το γεμάτο προκλήσεις και ασταθές παγκόσμιο περιβάλλον, βασιζόμενη σε αξιόπιστη δημοσιονομική πολιτική, μεταρρυθμιστικό προσανατολισμό, παραγωγικές επενδύσεις και εξωστρέφεια. Η αύξηση των επενδύσεων, η εφαρμογή του RRP και η διατήρηση της δυναμικής των μεταρρυθμίσεων μπορούν να διασφαλίσουν τη συνέχιση της βιώσιμης ανάπτυξης μακροπρόθεσμα.

Ωστόσο, υπάρχουν παράγοντες κινδύνου που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τις εξελίξεις στην Ελληνική οικονομία και τις προοπτικές της. Τυχόν επιδείνωση της γεωπολιτικής κρίσης στην Ουκρανία και στη Μέση Ανατολή αυξάνει τον κίνδυνο διαταραχών στον ενεργειακό εφοδιασμό με ενδεχόμενο αντίκτυπο στις τιμές της ενέργειας, και στο συνολικό επίπεδο τιμών. Υποτονική ανάπτυξη στην Ευρώπη, ενέχει επίσης κινδύνους σε σχέση με τις εξαγωγικές επιδόσεις της χώρας και την συνεχιζόμενη ανάκαμψη των τουριστικών υπηρεσιών. Επιπλέον κίνδυνοι για τις προοπτικές της ελληνικής οικονομίας αποτελούν η διατήρηση της περιοριστικής νομισματικής πολιτικής που μπορεί να επιβαρύνει την οικονομική δραστηριότητα και να αποδυναμώσει την τόνωση των επενδύσεων καθώς και καθυστερήσεις στην υλοποίηση δημόσιων και ιδιωτικών έργων και στην τήρηση του χρονοδιαγράμματος του ΤΑΑ. Τέλος, οι περιβαλλοντικές προκλήσεις και τα ακραία καιρικά φαινόμενα αποτελούν αυξανόμενο κίνδυνο για την οικονομία. Αυτοί οι κίνδυνοι θα μπορούσαν να επηρεάσουν το ελληνικό τραπεζικό σύστημα και ειδικότερα την Τράπεζα Πειραιώς (η «Τράπεζα»). Οι υψηλότερες τιμές της ενέργειας μπορεί να προκαλέσουν πληθωρισμό που μειώνει τις καταναλωτικές δαπάνες και τα εταιρικά κέρδη, δυσκολεύοντας ιδιώτες και επιχειρήσεις να αποπληρώσουν τα δάνειά τους, με αποτέλεσμα επιδείνωση της ποιότητας ενεργητικού και περισσότερες εισροές Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων («ΜΕΑ»). Η ασθενέστερη οικονομική

δραστηριότητα και οι πιθανές καθυστερήσεις στη διανομή κεφαλαίων ΤΑΑ θα μπορούσαν να βλάψουν την πιστωτική επέκταση και τις πηγές εσόδων του Ομίλου Πειραιώς, μειώνοντας την κερδοφορία και τη δημιουργία κεφαλαίων. Τέλος, ακραία καιρικά φαινόμενα όπως οι πυρκαγιές και οι πλημμύρες που σημειώθηκαν το 2023 στην Ελλάδα, θα μπορούσαν να βλάψουν την ικανότητα αποπληρωμής των πληγέντων δανειοληπτών και την αξία των εξασφαλίσεων στις περιοχές αυτές.

Εξέλιξη εργασιών της Εταιρείας

Ο συνολικός ετήσιος κύκλος εργασιών της αγοράς του Factoring στην Ελλάδα, παρουσίασε αύξηση κατά 5% και ανήλθε το 2023 στα € 24,69 δις έναντι € 23,51 δις το 2022.

Η Πειραιώς Factoring πέτυχε αύξηση της αξία των επιχειρηματικών απαιτήσεων που αποτελούν αντικείμενο πρακτορείας κατά 30% από €4,79 δις το 2022 σε €6,23 δις το 2023, ενισχύοντας το μερίδιο αγοράς της σε 25,23% από 20,37% %. Τα δανειακά υπόλοιπα την 31-12-2023 ανήλθαν σε €763.021 χιλ. αυξημένα κατά 8% σε σύγκριση με υπόλοιπα στις 31-12-2022.

Η Εταιρεία είναι μέλος της διεθνούς ένωσης Factors Chain International (FCI) και της Ελληνικής Ένωσης Factoring (Ε.Ε.F). Στο ετήσιο συνέδριο του FCI που έγινε το 2024, η Εταιρεία έλαβε την 3^{η} θέση στην παγκόσμια κατάταξη στο εξαγωγικό factoring.

Οι κύριες εξελίξεις οι οποίες χαρακτήρισαν την πορεία της Εταιρείας το 2023 είναι οι κάτωθι:

1.Ανάπτυξη της πελατειακής 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. Ανάπτυξη όλων των τύπων προϊόντων (εγχώριο, εξαγωγικό & Reverse Factoring).

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 εταιρεία Τράπεζα Πειραιώς .

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 Πειραιώς 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 εταιρεία Τράπεζα Πειραιώς 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 2023, 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 εταιρεία Τράπεζα Πειραιώς 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 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.

ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ (ΕΔΜΑ)

No.	ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός	2023	2022
1	Pro-forma Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	Συνολικά εποπτικά κεφάλαια / σταθμισμένο ενεργητικό	6,80%	9,15%
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.	30.604	23.876
3	Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (ΜΕΔ)	Δάνεια προ προβλέψεων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών	22.944	12.411
4	Δείκτης Κάλυψης ΜΕΑ από προβλέψεις	Προβλέψεις για δάνεια προς (/) ΜΕΑ	60,53%	55,59%
5	Δείκτης ΜΕΑ	ΜΕΑ προς (/) Δάνεια προ προβλέψεων	4,01%	3,37%
6	Δείκτης ΜΕΔ	ΜΕΔ προς(/) Δάνεια προ προβλέψεων	3,01%	1,75%
7	Προβλέψεις για δάνεια	Προβλέψεις για δάνεια	18.526	13.272
8	Δάνεια προ Προβλέψεων	Δάνεια προ Προβλέψεων	763.021	708.586
9	Δάνεια μετά από Προβλέψεις	Δάνεια μετά από προβλέψεις στο αποσβεσμένο κόστος	744.495	695.314
10	Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	-	5.421	5.313
11	Καθαρά Έσοδα Τόκων	-	1.437	3.831
12	Καθαρό αποτέλεσμα μετά από φόρους	Καθαρό αποτέλεσμα μετά από φόρους	1.069	5.422
13	Σύνολο Καθαρών Εσόδων		9.842	9.530
14	Λειτουργικά Έξοδα	Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων	3.204	3.043
15	Αποτέλεσμα προ Προβλέψεων	Κέρδος περιόδου προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων	6.638	6.488
16	Αποτέλεσμα προ Φόρων	Κέρδος περιόδου προ φόρου εισοδήματος	1.367	7.023

Κατεχόμενα από την Εταιρεία χρεόγραφα ή ίδιες μετοχές

Δεν υπάρχουν.

Διαθέσιμο συνάλλαγμα

Η Εταιρεία έχει καταθέσεις σε συνάλλαγμα 5.697 χιλ. που αντιπροσωπεύουν το 4,97% των διαθεσίμων.

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.
Το προσωπικό της Εταιρείας στις 31.12.2023 ανερχόταν σε 26 εργαζομένους, ενώ στις 31.12.2022 ήταν 32 εργαζόμενοι. 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. (μητρική της Τράπεζας Πειραιώς), την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε, τα μέλη του Ομίλου Πειραιώς και τα μέλη Δ.Σ. & Προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις, η σχετική αναλυτική αναφορά περιλαμβάνεται στην σημείωση 27 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Πέραν των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2023 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 12 Ιουλίου 2024

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΤΖΟΥΡΟΣ Α. ΘΕΟΔΩΡΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΟ 891508	ΚΑΙΜΑΣ Χ. ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΜ 553294

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 2023, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων συμπεριλαμβανομένης της πληροφόρησης σχετικά με τις ουσιώδεις λογιστικές πολιτικές.

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 2023, 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, καθ'όλη 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.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην "Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων", αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις

χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

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 2023.

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, 12 Ιουλίου 2024

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	Από 1-1-2023 έως 31-12-2023	Από 1-1-2022 έως 31-12-2022
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	5	37.049	19.910
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	5	(35.612)	(16.078)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		**1.437**	**3.831**
Έσοδα προμηθειών	6	12.457	12.105
Έξοδα προμηθειών	6	(7.036)	(6.792)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		**5.421**	**5.313**
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	7	2.983	386
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		**9.842**	**9.530**
Δαπάνες προσωπικού	8	(1.006)	(960)
Γενικά διοικητικά έξοδα	9	(1.951)	(1.898)
Αποσβέσεις	13, 14,15	(247)	(185)
Απομείωση αξίας απαιτήσεων κατά πελατών	12	(5.271)	535
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ		**(8.475)**	**(2.508)**
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		**1.367**	**7.023**
Φόρος Εισοδήματος	10	(298)	(1.601)
ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ (Α)		**1.069**	**5.422**
Κέρδη ανα μετοχή (ευρώ)	25	**0,18**	**0,92**
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) καθορισμένων προγραμμάτων παροχών (μετά από φόρους)		**(6)**	**13**
Λοιπά Συνολικά Έσοδα Μετά Φόρων (Β)	20	(6)	13
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά φόρων (Α+Β)		**1.063**	**5.435**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

€ Χιλιάδες	Σημείωση	31-12-2023	31-12-2022
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα	11	114.717	17.290
Απαιτήσεις κατά πελατών	12	744.495	695.314
Ακίνητα με δικαίωμα χρήσης	13	581	75
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	14	218	112
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	15	478	60
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	20	664	185
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	16	2.786	148
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**863.939**	**713.184**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	17	822.338	665.017
Υποχρεώσεις από παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	21	89	152
Λοιπές υποχρεώσεις	18	5.516	4.083
Υποχρεώσεις προς πελάτες	19	4.325	3.958
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	22	141	507
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		**832.409**	**673.717**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	23	21.126	21.126
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	23	2.770	2.770
Λοιπά αποθεματικά	24	3.256	3.208
Κέρδη εις νέον	24	4.379	12.363
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		**31.530**	**39.467**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ & ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		**863.939**	**713.184**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

€ Χιλιάδες	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο Έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2022	**23**	**21.126**	**2.770**	**2.924**	**8.113**	**34.932**
Κέρδη μετά φόρων	24	-	-	-	5.422	5.422
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων μετά φόρων		-	-	-	5.422	5.422
Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)		-	-	13	-	13
Διανομή μερίσματος προηγούμενης χρήσης	24	-	-	-	(900)	(900)
Μεταφορά κερδών σε αποθεματικό	24	-	-	271	(271)	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2022		**21.126**	**2.770**	**3.208**	**12.363**	**39.467**
Υπόλοιπο Έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2023	**23**	**21.126**	**2.770**	**3.208**	**12.363**	**39.467**
Κέρδη μετά φόρων	24	-	-	-	1.069	1.069
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων μετά φόρων		-	-	-	1.069	1.069
Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)		-	-	(6)	-	(6)
Διανομή μερίσματος προηγούμενης χρήσης	24	-	-	-	(9.000)	(9.000)
Μεταφορά κερδών σε αποθεματικό	24	-	-	53	(53)	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023		**21.126**	**2.770**	**3.255**	**4.379**	**31.530**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

€ Χιλιάδες	Σημείωση	Χρήση που έληξε την 31-12-23	31-12-22 (όπως αναταξινομήθηκε)
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		1.367	7.023
Προσαρμογή κερδών προ φόρων :			
Απομείωση αξίας απαιτήσεων	12	5.271	(535)
Αποσβέσεις	13,14,15	247	185
Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	21	19	21
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	5	35.612	16.078
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων		**42.516**	**22.773**
Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων			
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων κατά πελατών	12	(54.453)	(225.820)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	16	(2.638)	126
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων	18,19	1.290	107
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή του φόρου εισοδήματος		**(13.285)**	**(202.815)**
Φόρος εισοδήματος που εισπράχθηκε (καταβλήθηκε)		(1.141)	(366)
Καθαρές ταμειακές εισροές/ (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες		**(14.426)**	**(203.181)**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων	15	(502)	-
Αγορά αύλων στοιχείων ενεργητικού	14	(151)	(35)
Καθαρή εισροή/ (εκροή) από επενδυτικές δραστηριότητες		**(653)**	**(35)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εκδόσεις/Ανανεώσεις ομολογιακών δανείων		915.421	250.566
Αποπληρωμές ομολογιακών δανείων		(755.379)	(30.429)
Αποπληρωμή τόκων ομολογιακών δανείων		(39.452)	(12.851)
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις		1.085	2.307
Αποπληρωμή τόκων δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων		(20)	(1)
Αποπληρωμή κεφαλαίου στις καταβολές μισθωμάτων		(150)	(33)
Πληρωθέντα μερίσματα		(9.000)	(900)
Καθαρή εισροή/(εκροή) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**112.506**	**208.659**
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων		**97.427**	**5.444**
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης χρήσης	11	**17.290**	**11.846**
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης χρήσης		**114.717**	**17.290**

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 εταιρεία της Τράπεζας, Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε., η οποία κατέχει το 100% των μετοχών της μητρικής Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. (εγκατεστημένη στην Ελλάδα) και η οποία κατέχει το 100% των μετοχών της Εταιρείας. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου εταιρειών "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 15-11-2023 εξελέγη Διευθύνων Σύμβουλος ο κ. Καϊμάς Βασίλειος κατόπιν της παραίτησης του κ. Χριστοδούλου Κωνσταντίνου.

Οι παρούσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση στις 12 Ιουλίου 2024 από το Διοικητικό Συμβούλιο, η σύνθεση του οποίου είναι η εξής:

Τζούρος Α. Θεόδωρος, Πρόεδρος
Ανδριάνης Δ. Ευστράτιος , Αντιπρόεδρος
Καϊμάς Χ. Βασίλειος, Διευθύνων Σύμβουλος
Βλαχόπουλος Φ. Αθανάσιος, Μέλος
Κωνσταντόπουλος Χ. Δημήτριος , Μέλος
Ανδρεαδάκης Α. Αθανάσιος , Μέλος
Μήλας Ι. Δημήτριος, Εκτελεστικό 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 24-10-2025.

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 2023, 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, 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 2023.

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 2023 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

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

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

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.

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.

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.

ΔΠΧΑ 17 (Τροποποίηση) «Αρχική Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 – Συγκριτική πληροφόρηση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Η τροποποίηση είναι μια επιλογή μετάβασης που σχετίζεται με τη συγκριτική πληροφόρηση σχετικά με χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που παρουσιάζονται κατά την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17. Η τροποποίηση αποσκοπεί στο να βοηθήσει τις οντότητες να αποφύγουν προσωρινές λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων, και ως εκ τούτου να βελτιώσει τη χρησιμότητα της συγκριτικής πληροφόρησης για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων.

ΔΛΠ 12 «Φόρος εισοδήματος» (Τροποποιήσεις): Διεθνής φορολογική μεταρρύθμιση – Πρότυποι κανόνες του δεύτερου πυλώνα (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις εισάγουν μια υποχρεωτική προσωρινή εξαίρεση από τη λογιστικοποίηση των αναβαλλόμενων φόρων που προκύπτουν από τη διεθνή φορολογική μεταρρύθμιση του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ). Οι τροποποιήσεις εισάγουν επίσης στοχευμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης.

Η προσωρινή εξαίρεση ισχύει άμεσα και αναδρομικά, σύμφωνα με το ΔΛΠ 8, ενώ οι στοχευμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης, θα ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) «Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024)

- **Τροποποίηση του 2020 «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες»**
  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.

- **Τροποποιήσεις του 2022 «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με ρήτρα»**
  Οι νέες τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι εάν το δικαίωμα αναβολής διακανονισμού υπόκειται στη συμμόρφωση της οικονομικής οντότητας με καθορισμένους όρους (ρήτρες), αυτή η τροποποίηση θα ισχύει μόνο για συνθήκες που υφίστανται όταν η συμμόρφωση εξετάζεται κατά ή πριν από την ημερομηνία αναφοράς. Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις αποσκοπούν στη βελτίωση των πληροφοριών που παρέχει μια οικονομική οντότητα όταν το δικαίωμά της να αναβάλλει τον διακανονισμό μιας υποχρέωσης υπόκειται σε συμμόρφωση με ρήτρες εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς.

  Οι τροποποιήσεις του 2022 άλλαξαν την ημερομηνία έναρξης ισχύος των τροποποιήσεων του 2020. Ως αποτέλεσμα, οι τροποποιήσεις του 2020 και του 2022 ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024 και θα πρέπει να εφαρμόζονται αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8. Ως αποτέλεσμα της ευθυγράμμισης των ημερομηνιών έναρξης ισχύος, οι τροποποιήσεις του 2022 θα υπερισχύουν των τροποποιήσεων του 2020 όταν και οι δύο τίθενται σε ισχύ το 2024.

ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Υποχρέωση Μίσθωσης σε Πώληση και Επαναμίσθωση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024)

Η τροποποίηση διευκρινίζει πώς μια οικονομική οντότητα λογιστικοποιεί μια πώληση και επαναμίσθωση μετά την ημερομηνία της συναλλαγής. Οι συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης όπου ορισμένες ή όλες οι πληρωμές μισθωμάτων είναι μεταβλητές πληρωμές που δεν εξαρτώνται από δείκτη ή επιτόκιο είναι πιο πιθανό να επηρεαστούν. Μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει τις απαιτήσεις αναδρομικά σε συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης που συνήφθησαν μετά την ημερομηνία κατά την οποία η οικονομική οντότητα εφάρμοσε αρχικά το ΔΠΧΑ 16.

ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών» και ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (Τροποποιήσεις) - Γνωστοποιήσεις: Χρηματοοικονομικές Συμφωνίες Προμηθευτών (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να γνωστοποιούν πληροφορίες σχετικά με τις Χρηματοδοτικές Συμφωνίες τους με Προμηθευτές (Supplier Finance Arrangements), όπως όρους και προϋποθέσεις, λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που αποτελούν μέρος τέτοιων συμφωνιών, εύρος ημερομηνιών λήξης πληρωμών και πληροφορίες κινδύνου ρευστότητας. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

ΔΛΠ 21 «Οι Επιδράσεις των Μεταβολών στις Συναλλαγματικές Ισοτιμίες» (Τροποποιήσεις) - Μη δυνατότητα ανταλλαγής νομίσματος (εφαρμόζεται στις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2025)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να εφαρμόζουν μια συνεπή προσέγγιση στην αξιολόγηση του εάν ένα νόμισμα μπορεί να ανταλλάσσεται με άλλο νόμισμα και, όταν δεν μπορεί, στον καθορισμό της συναλλαγματικής

ισοτιμίας που θα χρησιμοποιηθεί και των γνωστοποιήσεων που πρέπει να παρέχονται. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

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 και έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων σε δεδουλευμένη βάση για όλα τα τοκοφόρα μέσα, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το πραγματικό επιτόκιο, είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές ή εισροές κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου ή, όπου κρίνεται κατάλληλο, σε μικρότερη περίοδο, στην καθαρή λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού. Για τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου, οι ταμειακές ροές υπολογίζονται λαμβάνοντας υπόψη όλους του όρους του συμβολαίου του χρηματοοικονομικού μέσου, αλλά όχι τις μελλοντικές ζημίες από πιστωτικό κίνδυνο.
Ο υπολογισμός περιλαμβάνει τις αμοιβές και τις μονάδες βάσης που πληρώθηκαν ή εισπράχθηκαν μεταξύ των αντισυμβαλλόμενων μερών του συμβολαίου και που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου, τα κόστη συναλλαγών και όλα τα άλλα υπέρ και υπό το άρτιο ποσά.
Η Εταιρεία υπολογίζει τα έσοδα από τόκους εφαρμόζοντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου στην προ απομείωσης λογιστική αξία των μη απομειωμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (ανοίγματα σε Στάδιο 1 και 2) και αντίστοιχα στο αποσβέσιμο κόστος των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Για τα πιστωτικά απομειωμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στο Στάδιο 3, η Εταιρεία υπολογίζει τα έσοδα από τόκους εφαρμόζοντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (EIR) επί του αποσβέσιμου κόστους των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού προσαρμοσμένο με τις προβλέψεις των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Εάν το στοιχείο του ενεργητικού σταματήσει να θεωρείται πιστωτικά απομειωμένης αξίας, το EIR εφαρμόζεται εκ νέου στην προ προβλέψεων λογιστική αξία.

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 Απαιτήσεις κατά πελατών

Οι 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).

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 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 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 της απαιτήσης.

Ορισμός Αθέτησης

Η Εταιρεία έχει εναρμονίσει τον ορισμό αθέτησης για τις ς 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 (ΕΒΑ), 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.

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 όλες τις απαιτήσεις 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 αποτέλεσε το 2021 μεταβολή 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: Απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος Σταδίου 1 (Stage 1) με αξιολόγηση έως και 12
- Προτεινόμενη
- Επιχειρηματικά: Απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος Σταδίου 1 (Stage 1) με αξιολόγηση άνω του 12
- Ειδικής Παρακολούθησης
- Επιχειρηματικά: Απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος Σταδίου 2 (Stage 2)
- Σε αθέτηση
- Επιχειρηματικά: Ααπαιτήσεις 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.

Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

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.

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

Στο πλαίσιο της ευθυγράμμισης του Ομίλου με όσα ορίζουν οι εποπτικές κατευθύνσεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς (Benchmark Regulation), και με στόχο την ομαλή μετάβαση και διαχείριση των σχετικών κινδύνων, ο Όμιλος, στη χρήση 2021, σύστησε ειδική ομάδα εργασίας για τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς (Benchmark Rates Reform Working Group, «the BR Working Group») υπό την καθοδήγηση και εποπτεία ανώτατων στελεχών από επιχειρηματικές Μονάδες διαφόρων τομέων της Τράπεζας. Κατά συνέπεια, η διαδικασία αντικατάστασης των επιτοκίων αναφοράς IBOR για τις συμβάσεις σε νομίσματα CHF/GBP/JPY ολοκληρώθηκε επιτυχώς.

Επιπρόσθετα, το 2021, ο Όμιλος δρομολόγησε όλες τις απαραίτητες ενέργειες που σχετίζονταν με τον ορισμό του νέου επιτοκίου αναφοράς χωρίς κίνδυνο (risk-free rate, «RFR») για το USD («USD SOFR»), για την αντικατάσταση του επιτοκίου αναφοράς USD LIBOR, του οποίου η δημοσίευση είχε ανακοινωθεί ότι θα

διακοπεί στις 30 Ιουνίου 2023, σύμφωνα με την ανακοίνωση της οικείας Ρυθμιστικής Αρχής του Ηνωμένου Βασιλείου (UK Financial Conduct Authority, «FCA») στις 5 Μαρτίου 2021.

Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα από την 3η Ιουλίου 2023 προχώρησε στην αντικατάσταση του USD LIBOR με τον νέο δείκτη Secured Overnight Financing Rate («RFR SOFR»), εφαρμόζοντας σχετικές προσαρμογές τόσο στα συστήματά της, όσο και στις διαδικασίες της. Επιπλέον, εφάρμοσε σχετικές τροποποιήσεις στις συμβάσεις χρηματοδοτήσεων, εισάγοντας τον νέο δείκτη RFR SOFR και τις κατάλληλες εφεδρικές διατάξεις (fallback provisions).

Από τις 30 Ιουνίου 2023, όλα τα χρηματοοικονομικά μέσα που επηρεάστηκαν από την αντικατάσταση του δείκτη IBOR έχουν ολοκληρώσει επιτυχώς τη μετάβαση στα εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς.

Επίδραση της αναμόρφωσης στην Εταιρεία

Έχοντας υπόψη τις προθεσμίες παύσης που ανακοινώθηκαν για το USD 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.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεις της Εταιρείας σε USD 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 21, 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 απαιτήσεων.

Οι παραδοχές και οι βασικές πηγές εκτίμησης της αβεβαιότητας, που έχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στη λογιστική αξία που αναγνωρίζεται στις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις εντός της επόμενης χρήσης, αναλύονται παρακάτω.

Κριτήρια αξιολόγησης σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου: Η Εταιρεία δεν προέβη σε χαλάρωση οποιουδήποτε κριτηρίου ή υπόθεσης που λαμβάνεται υπόψη στα αποτελέσματα των μοντέλων που χρησιμοποιούνται για την κατανομή των ανοιγμάτων σε στάδια (stages) συγκριτικά με τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Το μοντέλο του Ομίλου για την κατανομή των ανοιγμάτων μεταξύ των σταδίων βασίζεται σε ένα ολοκληρωμένο σύνολο ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων και ενσωματώνει προσδοκίες επί του μακροοικονομικού περιβάλλοντος και των πιθανοτήτων αθέτησης για όλη τη διάρκεια ζωής των δανείων. Η προαναφερθείσα δομή του μοντέλου αποτυπώνει αποτελεσματικά τις αναμενόμενες αλλαγές στην πιστοληπτική ικανότητα.

Προσδιορισμός μακροοικονομικών παραγόντων, σεναρίων και σταθμίσεων κάθε σεναρίου: Για να επιτευχθεί ο στόχος της επιμέτρησης των ΑΠΖ, ο Όμιλος αξιολογεί μια σειρά πιθανών αποτελεσμάτων σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 9, εφαρμόζοντας τρία (3) μακροοικονομικά σενάρια, δηλαδή το βασικό, το δυσμενές και το αισιόδοξο, με τρόπο που εξασφαλίζει ένα αμερόληπτο και σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων αποτέλεσμα. Κάθε ένα από τα προαναφερθέντα σενάρια βασίζεται στο ενδεδειγμένο μοντέλο μακροοικονομικής πρόβλεψης του Ομίλου και στις παραδοχές της Διοίκησης σχετικά με τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες, όπως αυτές αποτυπώνονται στους μακροοικονομικούς παράγοντες, τους παράγοντες που σχετίζονται με τις συνθήκες της αγοράς καθώς και με τυχόν άλλους παράγοντες.

Για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023, τα τρία (3) προαναφερθέντα σενάρια και οι σχετικοί μακροοικονομικοί παράγοντες για τη διαδικασία συλλογικής αξιολόγησης δανείων εξετάστηκαν υπό το πρίσμα των οικονομικών συνθηκών που επικρατούσαν τη συγκεκριμένη χρήση. Για τον προσδιορισμό της αβεβαιότητας και της ασυμμετρίας αναφορικά με την εξέλιξη των προβλέψεων στο χρόνο, υιοθετήθηκε πλέον η καθιερωμένη μεθοδολογία των «fan-charts», χρήση της οποίας γινόταν πριν τον Covid-19. Προσδιορίζουμε το βασικό σενάριο ακολουθώντας τη σειρά προβλέψεων για τα επόμενα έτη που αποτελεί την κεντρική πρόβλεψη και έχει τις περισσότερες πιθανότητες να πραγματοποιηθεί. Στη συνέχεια, τα άλλα δύο σενάρια – το αισιόδοξο και το δυσμενές – επιλέγονται σύμφωνα με ένα συγκεκριμένο βαθμό αβεβαιότητας και ασυμμετρίας. Το δυσμενές σενάριο αντιστοιχεί στη σειρά προβλέψεων που διαχωρίζει το 20% των χειρότερων εκτιμήσεων από το 80% των υπολοίπων. Το βασικό σενάριο αντιστοιχεί περίπου στο μέσο της κατανομής καλύπτοντας το εύρος του 60% των εκτιμήσεων. Το αισιόδοξο σενάριο αντιστοιχεί στη σειρά προβλέψεων που διαχωρίζει το 20% των καλύτερων εκτιμήσεων από το 80% των υπολοίπων.

Ως εκ τούτου, η στάθμιση μεταξύ των τριών (3) σεναρίων δε μεταβλήθηκε, συγκριτικά με αυτή της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022. Το Αισιόδοξο και το Δυσμενές Σενάριο σταθμίστηκαν με πιθανότητα 20% το καθένα, ενώ το Βασικό Σενάριο σταθμίστηκε με πιθανότητα 60% ώστε να αντικατοπτρίζει την τρέχουσα αίσθηση της Διοίκησης σχετικά με τα όρια των οικονομικών αποτελεσμάτων.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις αναμενόμενες ετήσιες μέσες προβλέψεις της 4ετίας 2022-2025, για κάθε βασική οικονομική μεταβλητή και σενάριο που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό ΑΠΖ των απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Βασικές οικονομικές μεταβλητές σεναρίων ΑΠΖ	31/12/2023	31/12/2022
	%	%
Αύξηση Πραγματικού ΑΕΠ		
Αισιόδοξο	5,4	6,5
Βασικό	3,4	4,2
Δυσμενές	1,5	2,1
Δείκτης ανεργίας		
Αισιόδοξο	9,1	10,2
Βασικό	11,1	12,2
Δυσμενές	12,9	14,1

Μετά την ύφεση στην ελληνική οικονομία το 2020, η οποία αποδίδεται στην πανδημία Covid-19, η οικονομική δραστηριότητα ανέκαμψε το 2021-2022 και αναμένεται να ανακάμψει περαιτέρω στο διάστημα 2023-2025. Έχουν δημιουργηθεί ισχυρές βάσεις ταχείας και βιώσιμης ανάπτυξης αφενός μέσω της τόνωσης της ζήτησης, της απασχόλησης και των εξαγωγών, αλλά και της συσσώρευσης κεφαλαίων, αφετέρου μέσω των ευκαιριών που προκύπτουν από τους πόρους και την υλοποίηση των μεταρρυθμίσεων μέσω των Ευρωπαϊκών Προγραμμάτων χρηματοδότησης και του Εθνικού Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, τον εξορθολογισμό των δημοσιονομικών πλεονασμάτων και της χαλάρωσης των δημοσιονομικών απαιτήσεων. Το ποσοστό ανεργίας αναμένεται να είναι χαμηλότερο τα επόμενα χρόνια, παρά τον αντίκτυπο της πανδημίας και της τρέχουσας αναταραχής στην παγκόσμια αγορά ενέργειας και τον πληθωρισμό, αντικατοπτρίζοντας το γεγονός ότι η αγορά εργασίας βελτιώνεται σταδιακά τα τελευταία έτη και η απασχόληση ακολουθεί μια σταθερή πορεία ανάπτυξης. Οι δείκτες τιμών κατοικιών και εμπορικών ακινήτων (γραφείων) συνεχίζουν να ακολουθούν εξαιρετικά θετική πορεία και στην επόμενη τετραετία.

Η εμπόλεμη σύρραξη μεταξύ Ουκρανίας-Ρωσίας ενδέχεται να έχει αντίκτυπο στην οικονομική δραστηριότητα της χώρας και τον πληθωρισμό μέσω των υψηλότερων τιμών της ενέργειας και των εμπορευμάτων, του περιορισμού του διεθνούς εμπορίου και της μειωμένης εμπιστοσύνης των νοικοκυριών και επιχειρήσεων. Ωστόσο, η έκταση αυτών των επιπτώσεων θα εξαρτηθεί από τον τρόπο που θα εξελιχθεί ο πόλεμος, καθώς και από τον αντίκτυπο των τρεχουσών και μελλοντικών κυρώσεων. Η αβεβαιότητα για την έκταση και τον χρονικό ορίζοντα των οικονομικών επιπτώσεων που θα προκύψουν, αναμένεται να επιλυθεί αργότερα κατά τη διάρκεια του έτους, ανάλογα με την εξέλιξη της εμπόλεμης σύρραξης. Ωστόσο, η ταχεία ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας από την πανδημία είναι ενδεικτική της βελτιωμένης ανθεκτικότητας σε πιθανούς κραδασμούς. Η αναπτυξιακή πορεία της ελληνικής οικονομίας το 2024 εξαρτάται από τις εξελίξεις στις ανισορροπίες προσφοράς και ζήτησης, την αναταραχή στις παγκόσμιες αγορές ενέργειας και τη διατήρηση υψηλών πληθωριστικών πιέσεων με αποτέλεσμα χαμηλότερη αγοραστική δύναμη, τις γεωπολιτικές εξελίξεις, την αστάθεια της εφοδιαστικής αλυσίδας και την αβεβαιότητα στις αγορές, καθώς και από τις καθυστερήσεις στις πολιτικές αποφάσεις κατά την περίοδο των ελληνικών εκλογών.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, οι μελλοντικές εκτιμήσεις του Ομίλου για τις προαναφερθείσες οικονομικές μεταβλητές, για κάθε σενάριο για το 2023 και το 2024 είναι οι ακόλουθες:

Βασικές οικονομικές μεταβλητές σεναρίων ΑΠΖ	2023			2024		
	Αισιόδοξο	Βασικό	Δυσμενές	Αισιόδοξο	Βασικό	Δυσμενές
Αύξηση Πραγματικού ΑΕΠ	4,5	3,4	2,4	5,5	3,5	1,8
Δείκτης ανεργίας	10,6	11,7	12,6	9,2	11,2	12,9

Εκτίμηση παραμέτρων πιστωτικού κινδύνου των ΑΠΖ σε συλλογική βάση: Οι υπολογισμοί ΑΠΖ βασίζονται σε μια σειρά από παραμέτρους όπως, EAD, PD, LGD, Συντελεστή Μετατροπής Πίστωσης (Credit Conversion Factor «CCF»), κλπ., οι οποίες αντανακλούν την εκτίμηση της Διοίκησης για τις μελλοντικές συνθήκες. Ο Όμιλος καθορίζει: α) το συσχετισμό μεταξύ των μακροοικονομικών σεναρίων και των οικονομικών δεδομένων, όπως τα επίπεδα ανεργίας και οι αξίες των εξασφαλίσεων, καθώς και β) τις επιδράσεις αυτών στις παραμέτρους κινδύνου. Οι προβλέψεις των παραμέτρων κινδύνου ενσωματώνουν έναν αριθμό μεταβλητών, όπως το ΑΕΠ, το ποσοστό ανεργίας κλπ, οι οποίες χρησιμοποιούνται ως ανεξάρτητες μεταβλητές έτσι ώστε η προβλεπτική ακρίβεια των μοντέλων να είναι η βέλτιστη δυνατή.

Αξιολόγηση των ΑΠΖ σε ατομική βάση: Για τις απαιτήσεις κατά πελατών που αξιολογούνται για απομείωση αξίας σε ατομική βάση, ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη όλα τα διαθέσιμα αποδεικτικά στοιχεία κατά περίπτωση και η επιμέτρηση των ΑΠΖ καθορίζεται χρησιμοποιώντας την μέθοδο προεξόφλησης ταμειακών ροών. Οι αναμενόμενες ταμειακές ροές βασίζονται στις εκτιμήσεις της Διοίκησης κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, αντανακλώντας λογικές και τεκμηριωμένες παραδοχές και προβλέψεις για μελλοντικές ανακτήσεις βάσει διαφόρων παραγόντων, όπως επιχειρηματικά σχέδια και διαθέσιμες ταμειακές ροές, ρευστοποίηση εξασφαλίσεων σε περιπτώσεις όπου είναι πιθανό ότι η ανάκτηση του ανεξόφλητου ποσού θα περιλαμβάνει ρευστοποίηση εξασφαλίσεων, την εύλογη αξία της εξασφάλισης την χρονική στιγμή της αναμενόμενης ρευστοποίησης, τα κόστη απόκτησης και πώλησης της εξασφάλισης κ.λπ. Οι προβλέψεις για ΑΠΖ είναι πολύ ευαίσθητες στις παραδοχές που χρησιμοποιούνται κατά την εκτίμηση τους. Θα μπορούσε να υπάρξει ένα ευρύτερο φάσμα πιθανών παραδοχών για κάθε ατομική αξιολόγηση δανειακής έκθεσης. Κατά συνέπεια, δεν είναι εφικτό να ποσοτικοποιηθούν τα εύρη των δυνητικών αποτελεσμάτων για αυτές τις προβλέψεις ΑΠΖ, λόγω της ποικίλης φύσης και των συνθηκών που σχετίζονται με αυτές τις παραδοχές και του ευρέως φάσματος των αβεβαιοτήτων που τις αφορούν.

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.

Ανάλυση στοιχείων στο μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σύμφωνα με πολλαπλά οικονομικά σενάρια

Η μονάδα Οικονομικής και Επενδυτικής Στρατηγικής του Ομίλου προβλέπει την πιθανότητα εξέλιξης μακροοικονομικών μεταβλητών, όπως το ΑΕΠ, ο δείκτης ανεργίας, ο πληθωρισμός, ο δείκτης τιμών οικιστικών ακινήτων (House Price Index, «HPI») και ο δείκτης εμπορικών ακινήτων που θα επηρεάσουν το ύψος των ΑΠΖ των δανειακών χαρτοφυλακίων κάτω από πολλαπλά οικονομικά σενάρια. Η Διοίκηση, κατά

τον υπολογισμό των ΑΠΖ, υπολογίζει τρία (3) 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 60%, Ευνοϊκό 20% και Δυσμενές 20%. Κατά περίπτωση, η εκτίμηση πολλαπλών οικονομικών σεναρίων συνυπολογίζει την πιθανότητα ανάκτησης των δανείων σε αθέτηση, συμπεριλαμβανομένης της πιθανότητας οι απαιτήσεις να εξυγιανθούν.

Πολλαπλά οικονομικά σενάρια υπολογισμού αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Η Εταιρεία αξιολόγησε την ευαισθησία της πρόβλεψης ΑΠΖ για τις απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος, έναντι εύλογα πιθανών μεταβολών στον ρυθμό ανάπτυξης του πραγματικού ΑΕΠ της Ελλάδας, συγκριτικά με τα σενάρια μελλοντικών εκτιμήσεων που χρησιμοποιήθηκαν στην επιμέτρηση των ΑΠΖ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023. Η ανάλυση ευαισθησίας διενεργήθηκε με την υπόθεση μιας «ευνοϊκής» και μιας «δυσμενούς» μετατόπισης των τριών (3) σεναρίων μελλοντικών εκτιμήσεων του ΑΕΠ κατά 1 ποσοστιαία μονάδα, η οποία επηρέασε τις εκτιμήσεις ρυθμού ανάπτυξης ΑΕΠ για το σύνολο της περιόδου. Διενεργήθηκε πλήρης επανεκτίμηση του συνόλου των μακροοικονομικών μεταβλητών από τα σχετικά υποδείγματα, λαμβάνοντας υπόψη τις «ευνοϊκές» και «δυσμενείς» προσαρμογές επί των σεναρίων ρυθμού ανάπτυξης ΑΕΠ που είχαν αρχικά εφαρμοστεί, καθώς ο ρυθμός ανάπτυξης ΑΕΠ διαδραματίζει καίριο ρόλο στον προσδιορισμό των λοιπών μακροοικονομικών μεταβλητών.
Ο ακόλουθος πίνακας περιλαμβάνει την επίδραση των ΑΠΖ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023 και 2022, για κάθε ένα εναλλακτικό υποθετικό σενάριο. Η επίδραση από τις ΑΠΖ θα πρέπει να αξιολογείται στα πλαίσια της ανάλυσης ευαισθησίας στο σύνολό της, σε συνδυασμό με τις παραπάνω επεξηγηματικές σημειώσεις.

Εναλλακτικό υποθετικό σενάριο 31/12/2023	**Επίδραση ΑΠΖ**			
Σε εκατομμύρια	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Υψηλότερο ΑΕΠ (+1%)	(0,1)	(0,1)	(0)	**(0,2)**
Χαμηλότερο ΑΕΠ (-1%)	0,1	0,1	0	**0,2**

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 31.12.2023 και 31.12.2022, 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

	31.12.2023	**31.12.2022**
Απαιτήσεις κατά πελατών	763.021	708.586
Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημίες	18.526	13.272
Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	**744.495**	**695.314**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.786	148

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

4.1.2 Απαιτήσεις κατά πελατών

Η Διοίκηση εκτιμά ότι η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών μέσων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, όπως αυτά εμφανίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, δεν διαφέρει ουσιωδώς από την εύλογη αξία τους, διότι είτε έχουν ημερομηνία λήξεως μικρότερη του ενός έτους, είτε φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο.

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

	31-Δεκ-23				
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3 ατομική**	**Στάδιο 3 συλλογική**	**Σύνολο**
Απαιτήσεις κατά πελατών					
Μεγάλες Επιχειρήσεις	297.341	22.100	17.947		337.388
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	376.842	36.134	12.654	3	425.633
Σύνολο	**674.183**	**58.234**	**30.601**	**3**	**763.021**
Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημίες					
Μεγάλες Επιχειρήσεις	465	252	4.268		4.985
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	701	367	12.472	1	13.541
Σύνολο	**1.166**	**619**	**16.740**	**1**	**18.526**
Απαιτήσεις (μετά από προβλέψεις)					
Μεγάλες Επιχειρήσεις	296.876	21.848	13.679		332.403
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	376.141	35.767	182	2	412.092
Σύνολο	**673.017**	**57.615**	**13.861**	**2**	**744.495**

	31-Δεκ-22				
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3 ατομική**	**Στάδιο 3 συλλογική**	**Σύνολο**
Απαιτήσεις κατά πελατών					
Μεγάλες Επιχειρήσεις	286.325	1.731	9.993	-	298.049
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	370.112	26.542	13.486	397	410.537
Σύνολο	**656.437**	**28.273**	**23.479**	**397**	**708.586**
Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημίες					
Μεγάλες Επιχειρήσεις	388	14	79	-	481
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	495	214	11.820	262	12.791
Σύνολο	**883**	**228**	**11.899**	**262**	**13.272**
Απαιτήσεις (μετά από προβλέψεις)					
Μεγάλες Επιχειρήσεις	285.937	1.717	9.914	-	297.568
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	369.617	26.328	1.666	135	397.746
Σύνολο	**655.554**	**28.045**	**11.580**	**135**	**695.314**

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

Ανάλυση μεταβολών απαιτήσεων και προβλέψεων ανά στάδιο 2023

	31-Δεκ-23			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Απαιτήσεις κατά πελατών				
Υπόλοιπα 1-1-2023	656.437	28.273	23.876	708.586
Νέες απαιτήσεις	130.392	9.180	127	139.699
Μετακινήσεις μεταξύ σταδίων				0
Προς το στάδιο 1	13.876	-13.876		0
Προς το στάδιο 2	-38.943	39.678	-735	0
Προς το στάδιο 3	-11.345		11.345	0
Αποπληρωμές και λοιπές κινήσεις	-76.234	-5.021	-4.009	-85.264
Υπόλοιπα 31-12-2023	**674.183**	**58.234**	**30.604**	**763.021**
Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημίες				
Υπόλοιπα 1-1-2023	883	228	12.161	13.272
Νέες απαιτήσεις	187	70	121	378
Μετακινήσεις μεταξύ σταδίων				0
Προς το στάδιο 1	165	-165		0
Προς το στάδιο 2	-85	97	-12	0
Προς το στάδιο 3	-19		19	0
Αποπληρωμές και λοιπές κινήσεις	35	389	4.452	4.876
Υπόλοιπα 31-12-2023	**1.166**	**619**	**16.741**	**18.526**

Απαιτήσεις (μετά από προβλέψεις)				
Υπόλοιπα 1-1-2023	655.554	28.045	11.715	695.314
Νέες απαιτήσεις	130.205	9.110	6	139.321
Μετακινήσεις μεταξύ σταδίων				
Προς το στάδιο 1	13.711	-13.711	0	0
Προς το στάδιο 2	-38.858	39.581	-723	0
Προς το στάδιο 3	-11.326	0	11.326	0
Αποπληρωμές και λοιπές κινήσεις	-76.269	-5.410	-8.461	-90.140
Υπόλοιπα 31-12-2023	**673.017**	**57.615**	**13.863**	**744.495**

Ανάλυση μεταβολών απαιτήσεων και προβλέψεων ανά στάδιο 2022

		31-Δεκ-22		
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Απαιτήσεις κατά πελατών				
Υπόλοιπα 1-1-2022	407.516	46.524	31.165	485.205
Νέες απαιτήσεις	170.840	906	42	171.788
Μετακινήσεις μεταξύ σταδίων				
Προς το στάδιο 1	41.090	-37.798	-3.292	-
Προς το στάδιο 2	-13.013	14.889	-1.876	-
Προς το στάδιο 3	-652	-308	960	-
Αποπληρωμές και λοιπές κινήσεις	50.656	4.060	-3.123	51.593
Υπόλοιπα 31-12-2022	**656.437**	**28.273**	**23.876**	**708.586**
Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημίες				
Υπόλοιπα 1-1-2022	2.561	996	12.688	16.245
Νέες απαιτήσεις	171	32	16	219
Μετακινήσεις μεταξύ σταδίων				
Προς το στάδιο 1	715	-714	-1	-
Προς το στάδιο 2	-58	60	-2	-
Προς το στάδιο 3	-29	-31	60	-
Αποπληρωμές και λοιπές κινήσεις	-2.477	-115	-600	-3.192
Υπόλοιπα 31-12-2022	**883**	**228**	**12.161**	**13.272**
Απαιτήσεις (μετά από προβλέψεις)				
Υπόλοιπα 1-1-2022	404.955	45.528	18.477	468.960
Νέες απαιτήσεις	170.669	874	26	171.569
Μετακινήσεις μεταξύ σταδίων	-	-	-	-
Προς το στάδιο 1	40.375	-37.084	-3.291	-
Προς το στάδιο 2	-12.955	14.829	-1.874	-
Προς το στάδιο 3	-623	-277	900	-
Αποπληρωμές και λοιπές κινήσεις	53.133	4.175	-2.523	54.785
Υπόλοιπα 31-12-2022	655.554	28.045	11.715	695.314

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

	31-Δεκ-23			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Απαιτήσεις κατά πελατών				
Μεγάλες Επιχειρήσεις				
Ισχυρή	204.937			204.937
Προτεινόμενη	92.404			92.404
Ειδικής παρακολούθησης		22.100		22.100
Σε αθέτηση			17.947	17.947
Σύνολο	**297.341**	**22.100**	**17.947**	**337.388**
Προβλέψεις	465	252	4.268	4.985
Καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	296.876	21.848	13.679	332.403
Αξία εξασφαλίσεων	397.540	30.694	260.917	689.151
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις				
Ισχυρή	236.436			236.436
Προτεινόμενη	140.406			140.406
Ειδικής παρακολούθησης		36.134		36.134
Σε αθέτηση			12.657	12.657
Σύνολο	**376.842**	**36.134**	**12.657**	**425.633**
Προβλέψεις	701	367	12.473	13.541
Καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	376.141	35.767	184	412.092
Αξία εξασφαλίσεων	581.375	43.202	1.593	626.170

	31-Δεκ-22			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Απαιτήσεις κατά πελατών				
Μεγάλες Επιχειρήσεις				
Ισχυρή	186.555	-	-	186.555
Προτεινόμενη	99.770	-	-	99.770
Ειδικής παρακολούθησης	-	1.731	-	1.731
Σε αθέτηση	-	-	9.993	9.993
Σύνολο	**286.325**	**1.731**	**9.993**	**298.049**
Προβλέψεις	388	14	79	481
Καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	285.937	1.717	9.914	297.568
Αξία εξασφαλίσεων	399.124	3.945	15.378	418.447
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις				
Ισχυρή	299.120	-	-	299.120
Προτεινόμενη	70.992	-	-	70.992
Ειδικής παρακολούθησης	-	26.542	-	26.542
Σε αθέτηση	-	-	13.883	13.883
Σύνολο	**370.112**	**26.542**	**13.883**	**410.537**
Προβλέψεις	495	214	12.082	12.791

Καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	369.617	26.328	1.801	397.746
Αξία εξασφαλίσεων	546.780	31.527	7.557	585.864

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

	31-Δεκ-23			
	Υπόλοιπο	**Προβλέψεις**	**Καθαρή αξία μετά τις προβλέψεις**	**Αξία εξασφαλίσεων**
Μεγάλες Επιχειρήσεις				
Χωρίς καθυστέρηση	321.633	4.881	316.752	672.496
1-30 ημέρες				
31-90 ημέρες	15.676	26	15.650	16.403
91-180				
181-365				
365+ καταγγελμένα	79	78	1	252
Σύνολο	**337.388**	**4.985**	**332.403**	**689.151**
Στάδιο 1	297.341	465	296.876	397.540
Στάδιο 2	22.100	252	21.848	30.694
Στάδιο 3	17.947	4.268	13.679	260.917
Σύνολο	**337.388**	**4.985**	**332.403**	**689.151**
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις				
Χωρίς καθυστέρηση	394.290	2.268	392.022	600.391
1-30 ημέρες	20.256	201	20.055	20.101
31-90 ημέρες	122	122	0	104
91-180	95	94	1	3.714
181-365	244	243	1	237
365+ καταγγελμένα	10.626	10.613	13	1.623
Σύνολο	**425.633**	**13.541**	**412.092**	**626.170**
Στάδιο 1	376.842	701	376.141	581.375
Στάδιο 2	36.134	367	35.767	43.202
Στάδιο 3	12.657	12.473	184	1.593
Σύνολο	**425.633**	**13.541**	**412.092**	**626.170**

	31-Δεκ-22			
	Υπόλοιπο	**Προβλέψεις**	**Καθαρή αξία μετά τις προβλέψεις**	**Αξία εξασφαλίσεων**
Μεγάλες Επιχειρήσεις				
Χωρίς καθυστέρηση	297.966	402	297.564	417.983
1-30 ημέρες	-	-	-	-
31-90 ημέρες	4	-	4	-
91-180	-	-	-	-
181-365	-	-	-	-
365+ καταγγελμένα	79	78	1	464
Σύνολο	**298.049**	**480**	**297.569**	**418.447**
Στάδιο 1	286.325	388	285.937	398.660
Στάδιο 2	1.731	14	1.717	3.945
Στάδιο 3	9.993	79	9.914	15.842
Σύνολο	**298.049**	**481**	**297.568**	**418.447**
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις				
Χωρίς καθυστέρηση	390.312	1.973	388.339	576.531
1-30 ημέρες	4.243	31	4.212	4.624
31-90 ημέρες	3.650	31	3.619	1.693
91-180	361	140	221	342
181-365	1.209	103	1.106	1.180
365+ καταγγελμένα	10.762	10.514	248	1.494
Σύνολο	**410.537**	**12.792**	**397.745**	**585.864**
Στάδιο 1	370.112	495	369.617	546.780
Στάδιο 2	26.542	214	26.328	31.527
Στάδιο 3	13.883	12.082	1.801	7.557
Σύνολο	**410.537**	**12.791**	**397.746**	**585.864**

Οι NPL’s απαιτήσεις προ προβλέψεων στις 31.12.2023 ανέρχονται σε € 22.944 χιλ και NPL΄s ratio 3.01%, έναντι € 12.411 χιλ και NPL΄s ratio 1,75%, στις 31.12.2022.

Οι NPE’s απαιτήσεις προ προβλέψεων στις 31.12.2023 ανέρχονται σε € 30.604χιλ και NPE΄s ratio 4.01%, έναντι € 23.876 χιλ και NPE΄s ratio 3,37%, στις 31.12.2022.

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

	31-Δεκ-23			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3 ατομική**	**Σύνολο**
Απαιτήσεις κατά πελατών				
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	-	1	1.182	1.183
Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημίες				
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	-	1	1.071	1.072
Απαιτήσεις (μετά από προβλέψεις)				
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	-	-	111	111

	31-Δεκ-22			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3 ατομική**	**Σύνολο**
Απαιτήσεις κατά πελατών				
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	-	8	3.173	3.181
Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημίες				
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	-	1	2.361	2.362
Απαιτήσεις (μετά από προβλέψεις)				
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	-	7	812	819

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 2023 και την 31 Δεκεμβρίου 2022. Η Εταιρεία έχει κατανείμει τις εκθέσεις σε κίνδυνο ανά κλάδο δραστηριότητας των αντισυμβαλλόμενων.

Τομείς δραστηριότητας		**31.12.2023**		
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Βιομηχανία/Βιοτεχνία	293.801	33.577	17.477	344.855
προβλέψεις	487	346	4.466	5.299
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	293.314	33.231	13.011	339.556
Εμπορικές	217.427	6.216	1.731	225.374
προβλέψεις	359	31	1.677	2.067
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	217.068	6.185	54	223.307
Ενέργεια	0			0
προβλέψεις	0			0
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	0	0	0	0
Μεταφορές	22.591			22.591
προβλέψεις	69			69
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	22.522	0	0	22.522
Κατασκευαστικές	34.892	106		34.998
προβλέψεις	110	1		111
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	34.782	105	0	34.887
Πληροφορική	26.003	12.948	370	39.321
προβλέψεις	28	184	308	520
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	25.975	12.764	62	38.801
Υπηρεσίες	31.240	899	1.307	33.446
προβλέψεις	34	8	1.304	1.346
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	31.206	891	3	32.100
Λοιπές	48.229	4.488	9.719	62.436
προβλέψεις	79	49	8.986	9.114
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	48.150	4.439	733	53.322
Σύνολο δανείων	**674.183**	**58.234**	**30.604**	**763.021**
Σύνολο προβλέψεων	**1.166**	**619**	**16.741**	**18.526**
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	**673.017**	**57.615**	**13.863**	**744.495**

Τομείς δραστηριότητας		**31.12.2022**		
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Βιομηχανία/Βιοτεχνία	294.561	11.867	8.008	314.436
προβλέψεις	356	69	385	810
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	294.205	11.798	7.623	313.626
Εμπορικές	209.124	3.419	4.351	216.894
προβλέψεις	279	134	1.656	2.069
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	208.845	3.285	2.695	214.825
Ενέργεια	8	-	-	8
προβλέψεις	-	-	-	-
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	8	-	-	8
Μεταφορές	22.983	-	-	22.983
προβλέψεις	57	-	-	57
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	22.926	-	-	22.926
Κατασκευαστικές	16.173	6	-	16.179
προβλέψεις	47	1	-	48
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	16.126	5	-	16.131
Πληροφορική	31.038	6.880	493	38.411
προβλέψεις	57	5	308	370
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	30.981	6.875	185	38.041
Υπηρεσίες	38.705	-	1.763	40.468
προβλέψεις	27	-	1.253	1.280
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	38.678	-	510	39.188
Λοιπές	43.845	6.101	9.261	59.207
προβλέψεις	60	19	8.559	8.638
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	43.785	6.082	702	50.569
Σύνολο δανείων	**656.437**	**28.273**	**23.876**	**708.586**
Σύνολο προβλέψεων	**883**	**228**	**12.161**	**13.272**
καθαρή αξία μετά από προβλέψεις	**655.554**	**28.045**	**11.715**	**695.314**

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 31/12/2023 και 31/12/2022.

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

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023	**EUR**	**GBP**	**USD**	**Λοιπά**	**Σύνολο**
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων ενεργητικού					
Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα	109.021	230	5.459	7	114.717
Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	732.823	252	11.418	2	744.495
Επενδύσεις σε ακίνητα	581				581
Άυλα πάγια στοιχεία ενεργητικού	218				218
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	478				478
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	664				664
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.786				2.786
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	846.571	482	16.877	9	863.939
Κίνδυνος συναλλάγματος υποχρεώσεων					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	804.958	499	16.881		822.338
Υποχρεώσεις από παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	89				89
Λοιπές υποχρεώσεις	5.491	2	23		5.516
Υποχρεώσεις προς πελάτες	4.315	8	2		4.325
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	141				141
Σύνολο υποχρεώσεων	814.995	509	16.906	0	832.409
Καθαρή συναλλαγματική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	31.576	(27)	(29)	9	31.530

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022					
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	709.889	501	2.789	5	713.184
Σύνολο υποχρεώσεων	670.412	515	2.790	0	673.717
Καθαρή συναλλαγματική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	39.478	(14)	(1)	5	39.467

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.

	Έως 1 μήνα	**1 - 3 μήνες**	**3 - 12 μήνες**	**Άτοκα**	**Σύνολο**
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023					
Ενεργητικό					
Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα	114.717	-	-	-	114.717
Απαιτήσεις κατά πελατών	-	741.144	3.180	171	744.495
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		-	-	2.786	2.786
Σύνολο Ενεργητικού	114.717	741.144	3.180	2.957	861.998
Υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	5.262	809.792	6.000	1.284	822.338
Λοιπές Υποχρεώσεις		-	-	2.227	2.227
Υποχρεώσεις προς πελάτες				4.325	4.325
Σύνολο υποχρεώσεων	5.262	809.792	6.000	7.835	828.890
Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου	109.455	(68.649)	(2.820)	(4.878)	33.108

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

	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	Άτοκα	Σύνολο
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022					
Ενεργητικό					
Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα	17.290	-	-	-	17.290
Απαιτήσεις κατά πελατών	-	692.371	2.614	329	695.314
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	148	148
Σύνολο Ενεργητικού	17.290	692.371	2.614	477	712.752
Υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	4.177	649.750	6.000	5.089	665.017
Λοιπές Υποχρεώσεις	-	-	-	2.282	2.282
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	-	-	3.958	3.958
Σύνολο υποχρεώσεων	4.177	649.750	6.000	11.330	671.257
Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου	13.113	42.621	(3.386)	(10.853)	41.495

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 2023	**Έως 1 μήνα**	**1 - 3 μήνες**	**3 - 12 μήνες**	**1 - 5 έτη**	**Πάνω από 5 έτη**	**Σύνολο**
Ρευστότητα στοιχείων Παθητικού						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-	17.180	839.276	6.728	-	863.184
Λοιπές Υποχρεώσεις	-	2.687	2.365	464	-	5.516
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	4.325				4.325
Σύνολο υποχρεώσεων Παθητικού	-	24.192	841.641	7.192	-	873.025
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-	19.303	657.017	6.790	-	683.110
Λοιπές Υποχρεώσεις	-	1.709	2.374	-	-	4.083
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	3.958	-	-	-	3.958
Σύνολο υποχρεώσεων Παθητικού	**-**	24.971	659.391	6.790	-	691.152

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 2023, 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 31.12.2023 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

Το εποπτικό πλαίσιο που αφορά τις εταιρείες πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων, εξειδικεύεται με τις από 27.09.2021 Πράξεις του Διοικητού της Τραπέζης της Ελλάδος ως κάτωθι:

Αριθμ. απόφ. 193/1: Όροι και προϋποθέσεις για τη χορήγηση άδειας ίδρυσης και λειτουργίας εταιρειών: α) χρηματοδοτικής μίσθωσης, β) παροχής πιστώσεων και γ) πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων - Ειδικές συμμετοχές - Κατάργηση της υπ' αρ. 2622/21.12.2009 πράξης του Διοικητή «Προϋποθέσεις για την παροχή άδειας ίδρυσης και λειτουργίας και κανόνες εποπτείας των α) εταιρειών χρηματοδοτικής μίσθωσης, β) εταιρειών παροχής πιστώσεων και γ) εταιρειών πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων» (Β΄ 3/2010) και άλλων Πράξεων Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος.

Αριθμ. απόφ. 193/2:Κανόνες προληπτικής εποπτείας εταιρειών χρηματοδοτικής μίσθωσης, παροχής πιστώσεων, πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων και ιδρυμάτων μικροχρηματοδοτήσεων του ν. 4701/2020.

Ειδικότερα η υπ' Αριθμ. απόφ. 193/2 αναφέρει ότι «Το ύψος των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων των ιδρυμάτων της παρούσας, δεν επιτρέπεται να υπολείπεται του προβλεπόμενου, κατά περίπτωση, ελάχιστου αρχικού κεφαλαίου καθ' όλη τη διάρκεια της λειτουργίας τους».

Η Εταιρία είναι συμμορφωμένη πλήρως με τις ανωτέρω αποφάσεις, το δε ύψος των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων της υπερβαίνει κατά πολύ το απαιτούμενο, βάσει των ανωτέρω αποφάσεων, κεφαλαίων.

5 Καθαρά έντοκα έσοδα

Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	**1/1-31/12/2023**	**1/1-31/12/2022**
Τόκοι δανείων εγχώριο factoring	35.055	19.076
Τόκοι δανείων εξαγωγικό factoring	1.994	834
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων	**37.049**	**19.910**
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τόκοι και Έξοδα δανεισμού	(35.612)	(16.078)
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων	**(35.612)**	**(16.078)**
Καθαρά έσοδα από τόκους	**1.437**	**3.831**

Τα έσοδα από τόκους περιλαμβάνουν τους τόκους από τις χορηγήσεις - προεξοφλήσεις απαιτήσεων. Οι απαιτήσεις 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	**1/1-31/12/2023**	**1/1-31/12/2022**
Από εγχώριο factoring	10.771	10.567
Από εξαγωγικό factoring	1.686	1.538
Σύνολο εσόδων προμηθειών	**12.457**	**12.105**
Έξοδα Προμηθειών		
Από δραστηριότητα factoring	(7.036)	(6.792)
Σύνολο εξόδων προμηθειών	**(7.036)**	**(6.792)**
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	**5.421**	**5.313**

Στα έξοδα προμηθειών της χρήσης 2023 περιλαμβάνονται προμήθειες € 4.110 χιλ. ευρώ προς την μητρική Τράπεζα, έναντι € 4.536 χιλ. την χρήση 2022.

7 Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως

	1/1-31/12/2023	1/1-31/12/2022
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	116	112
Λοιπά έσοδα	2.867	274
Σύνολο	**2.983**	**386**

Στα λοιπά έσοδα της χρήσης 2023 περιλαμβάνεται ποσό € 2.886 χιλ. ευρώ, έναντι € 107 χιλ. ευρώ το 2022, που αφορά είσπραξη από πελάτες εκχωρηθέντος χαρτοφυλακίου.

8 Δαπάνες προσωπικού

	1/1-31/12/2023	1/1-31/12/2022
Μισθοί και ημερομίσθια	(706)	(665)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(195)	(189)
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	(87)	(85)
Δαπάνες παροχών μετά τη συνταξιοδότηση (σημείωση 21)	(19)	(21)
Σύνολο	**(1.006)**	**(960)**

Ο αριθμός του προσωπικού της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανέρχεται σε 26 άτομα. Στις 31 Δεκεμβρίου 2022 ήταν 32 άτομα, περιλαμβανομένων 4 ατόμων που έχουν αποχωρήσει με το πρόγραμμα sabbatical και 2 ατόμων με πρακτική άσκηση.

9 Γενικά διοικητικά έξοδα

	1/1-31/12/2023	1/1-31/12/2022
Αμοιβές και παροχές τρίτων	(1.769)	(1.632)
Έξοδα τηλεπικοινωνιών	(60)	(60)
Ενοίκια	(28)	(115)
Λοιποί φόροι	(18)	(17)
Ασφάλιστρα	(3)	(2)
Λοιπά διοικητικά έξοδα	(72)	(71)
Σύνολο	**(1.951)**	**(1.898)**

10 Φόρος εισοδήματος

Ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος της Εταιρείας για την χρήση 2023 ανήλθε σε 22% σύμφωνα με την παρ. 1 άρθρο 120 του Ν. 4799/2021, ο οποίος είναι ίδιος με την χρήση 2022. 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).

	1/1-31/12/2023	**1/1-31/12/2022**
Τρέχων φόρος	(775)	(881)
Αναβαλλόμενος Φόρος (σημείωση 20)	477	(720)
Σύνολο	**(298)**	**(1.601)**

Ο φόρος στα κέρδη προ φόρων της Εταιρείας είναι το ποσό που προκύπτει χρησιμοποιώντας το βασικό φορολογικό συντελεστή, ήτοι 22% για την χρήση 2023 και 2022 και αναλύεται ως εξής:

	1/1-31/12/2023	**1/1-31/12/2022**
Κέρδη προ φόρων	1.367	7.023
Φόρος υπολογισμένος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	(301)	(1.545)
Φόρος επί εξόδων που δεν εκπίπτουν φορολογικά	3	(56)
Φόρος Εισοδήματος	**(298)**	(1.601)
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής χρήσης	**21,8%**	**22,8%**

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 2022 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 2014-2022).

Για τη χρήση 2023 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

	31/12/2023	31/12/2022
Ταμείο	-	1
Καταθέσεις όψεως	114.717	17.289
Σύνολο	**114.717**	**17.290**

Περιλαμβάνονται καταθέσεις στην Τράπεζα Πειραιώς 112.031 χιλ. και καταθέσεις σε συνάλλαγμα 5.697 χιλ.

12 Απαιτήσεις κατά πελατών

	31/12/2023	31/12/2022
Απαιτήσεις σε επιχειρήσεις		
Με αναγωγή εγχώριο	307.353	343.369
Με αναγωγή εξαγωγικό	1.242	1.255
Μερική αναγωγή εγχώριο	294.669	213.221
Μερική αναγωγή εξαγωγικό	20.552	42.242
Χωρίς αναγωγή εγχώριο	126.810	101.243
Χωρίς αναγωγή εξαγωγικό	12.396	7.257
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων	**763.021**	**708.586**
Μείον: Προβλέψεις για ζημιές (απομειώσεις) από απαιτήσεις	(18.526)	(13.272)
Σύνολο απαιτήσεων κατά πελατών	**744.495**	**695.314**

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

	31/12/2023	31/12/2022
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	13.272	16.246
Έξοδο (έσοδο) χρήσης	5.271	(535)
Μείον: διαγραφές χρήσης	(17)	(2.439)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**18.526**	**13.272**

Στο έξοδο πρόβλεψης της χρήσης 2023 περιλαμβάνεται ποσό 1 χιλ. που αφορά αναστροφή πρόβλεψης για απομείωση στις απαιτήσεις από προμηθευτές που εμφανίζεται στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού, επίσης στο έσοδο της χρήσης 2022 περιλαμβάνεται αναστροφή πρόβλεψης 1 χιλ., ως σημείωση 16.

13 Ακίνητα με δικαίωμα χρήσης

2023
Αξία Κτήσης

	Δικαίωμα χρήσης ακινήτων
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2023	135
Προσθήκες	631
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	766
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2023	(60)
Έξοδο χρήσης	(125)
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2023	**(185)**
Αναπόσβεστο υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	**581**

2022
Αξία Κτήσης

	Δικαίωμα χρήσης ακινήτων
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2022	**412**
Προσθήκες	16
Διαγραφές	(293)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2022	**135**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2022	**(338)**
Έξοδο χρήσης	(15)
Διαγραφές	293
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2022	**(60)**
Αναπόσβεστο υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2022	**75**

14 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

2023
Αξία Κτήσης

	Λογισμικό
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2023	3.165
Προσθήκες	151
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	**3.316**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2023	(3.053)
Έξοδο χρήσης	(44)
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2023	**(3.098)**
Αναπόσβεστο υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	**218**

2022
Αξία Κτήσης

	Λογισμικό
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2022	**3.130**
Προσθήκες	35
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2022	**3.165**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2022	**(2.941)**
Έξοδο χρήσης	(111)
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2022	**(3.053)**
Αναπόσβεστο υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2022	**112**

15 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

2023	Έπιπλα, ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα δικαιώματα χρήσης	Σύνολο
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2023	1.363	74	1.437
Αγορές	502	-	502
Διαγραφές	(98)	(26)	(124))
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	**1.767**	**48**	**1.815**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις			
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2023	(1.338)	(39)	(1.377)
Έξοδο χρήσης	(61)	(15)	(77)
Διαγραφές	98	19	52
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2023	**(1.301)**	**(35)**	**(1.337)**
Αναπόσβεστο υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	**466**	**13**	**478**

2022	Έπιπλα, ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα δικαιώματα χρήσης	Σύνολο
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2022	**1.363**	**92**	**1.454**
Διαγραφές	-	(17)	(17)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2022	**1.363**	**74**	**1.437**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις			
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2022	**(1.298)**	**(39)**	**(1.337)**
Έξοδο χρήσης	(40)	(17)	(57)
Διαγραφές	-	17	17
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2022	**(1.338)**	**(39)**	**(1.337)**
Αναπόσβεστο υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2022	**25**	**35**	**60**

16 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	31/12/2023	31/12/2022
Προπληρωμένα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	102	45
Δοσμένες εγγυήσεις	2	2
Απαιτήσεις από προμηθευτές	333	403
Πρόβλεψη για απομείωση	(320)	(321)
Λοιποί χρεώστες	2.669	19
Σύνολο	**2.786**	**148**

Στους λοιπούς χρεώστες, στην χρήση 2023, περιλαμβάνεται απαίτηση 2.650 χιλ. που αφορά έσοδο από πελάτες εκχωρηθέντος χαρτοφυλακίου (ως σημείωση 7).

Το ποσό των 320 χιλ. για την χρήση 2023 και 321 χιλ. για την χρήση 2022, αφορά πρόβλεψη για απομείωση στις απαιτήσεις από προμηθευτές .

17 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	31/12/2023	31/12/2022
Ομολογιακά δάνεια	799.792	639.750
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	6.000	6.000
Αλληλόχρεοι λογαριασμοί	10.000	10.000
Καταθέσεις όψεως	5.262	4.177
Δεδουλευμένοι τόκοι	1.284	5.089
Σύνολο	**822.338**	**665.017**

Το σύνολο των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα είναι κυμαινόμενου επιτοκίου.

Ποσό € 6.000 χιλ. αφορά σε δύο δάνεια μειωμένης εξασφάλισης (€ 4.000 χιλ. λήξης 25.2.2026 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 € 573.500 χιλ.. (σύμβαση 22-12-2023) αφορά ομολογιακό δάνειο που αποτελείται από 1.147 ομολογίες των € 500 χιλ. έκαστη και λήξης έως 27.12.2024. Το επιτόκιο υπολογίζεται με βάση το euribor τριμήνου πλέον περιθωρίου. Οι πληρωμές των τοκομεριδίων γίνονται σε τριμηνιαία βάση.

Ποσό € 5.998 χιλ. (σύμβαση 22-12-2023) αφορά ομολογιακό δάνειο σε USD που αποτελείται από 12 ομολογίες και λήξης έως 27.12.2024. Το επιτόκιο υπολογίζεται με βάση Sofr τριμήνου πλέον περιθωρίου. Οι πληρωμές των τοκομεριδίων γίνονται σε τριμηνιαία βάση.

Ποσό €498 χιλ. (σύμβαση 22-12-2023) αφορά ομολογιακό δάνειο σε GBP που αποτελείται από 1 ομολογία και λήξης έως 27.12.2024. Το επιτόκιο υπολογίζεται με βάση Sonia τριμήνου πλέον περιθωρίου. Οι πληρωμές των τοκομεριδίων γίνονται σε τριμηνιαία βάση.

Ποσό € 109.000 χιλ. (σύμβαση 20-12-2021) αφορά ομολογιακό δάνειο που αποτελείται από 218 ομολογίες των € 500 χιλ. εκάστη και λήξης έως 28.4.2025. Το επιτόκιο υπολογίζεται με βάση το euribor τριμήνου πλέον περιθωρίου. Οι πληρωμές των τοκομεριδίων γίνονται σε τριμηνιαία βάση.

Ποσό € 10.796 χιλ. (σύμβαση 20-12-2021) αφορά ομολογιακό δάνειο σε USD που αποτελείται από 22 ομολογίες και λήξης έως 28.4.2025. Το επιτόκιο υπολογίζεται με βάση Sofr τριμήνου πλέον περιθωρίου. Οι πληρωμές των τοκομεριδίων γίνονται σε τριμηνιαία βάση.

Ποσό € 100.000 χιλ. . (σύμβαση 20-12-2021) αφορά ομολογιακό δάνειο που αποτελείται από 200 ομολογίες των € 500 χιλ. εκάστη και λήξης έως 20.12.2024. 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.

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

Κίνηση ομολογιακών δανείων

	31/12/2023	**31/12/2022**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	639.750	419.613
Εκδόσεις /Ανανεώσεις	915.421	250.566
Αποπληρωμές	(755.379)	(30.429)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**799.792**	**639.750**

18 Λοιπές υποχρεώσεις

	31/12/2023	**31/12/2022**
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικά ταμεία	45	44
Έξοδα πληρωτέα	68	68
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές	941	1.523
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	623	114
Λοιπές υποχρεώσεις	1.173	647
Λοιποί φόροι τέλη	2.666	1.687
Σύνολο	**5.516**	**4.083**

19 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31/12/2023	31/12/2022
Υπόλοιπα αλληλόχρεων λογαριασμών πελατών	4.325	3.958
Σύνολο	**4.325**	**3.958**

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

20 Αναβαλλόμενοι φόροι

Η μείωση του αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης στην τρέχουσα και την προηγουμένη χρήση οφείλεται στον υπολογισμό των φορολογικών προβλέψεων για επισφάλεια έναντι των αρνητικών προβλέψεων στις οικονομικές καταστάσεις.

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

Αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία ενεργητικού	**31/12/2023**	**31/12/2022**
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	2	16
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	573	85
Απομείωση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	71	71
Κέρδη εις νέον & αποθεματικά	2	0
Λοιπές προσωρινές διαφορές	15	13
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	**664**	**185**

Κίνηση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης	**31/12/2023**	**31/12/2022**
Υπόλοιπο έναρξης	185	909
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	(14)	(23)
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	488	(731)
Κέρδη εις νέον & αποθεματικά	2	60
Λοιπές προσωρινές διαφορές	2	(31)
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	**664**	**185**

Κίνηση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης	**31/12/2023**	**31/12/2022**
Υπόλοιπο έναρξης	185	909
Επίδραση αναβαλλόμενου στα αποτελέσματα	477	(720)
Επίδραση αναβαλλόμενου στην καθαρή θέση	2	(4)
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	**664**	**185**

	1/1-31/12/2023	**1/1-31/12/2022**
Αναβαλλόμενος Φόρος (Ιδια κεφάλαια)		
Αποθεματικά	2	(4)
Σύνολο	**2**	**(4)**

21 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. 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:

	31.12.2023	31.12.2022
Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης είναι τα παρακάτω:		
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	89	152
Υποχρέωση στη κατάσταση οικονομικής θέσης	89	152
Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος είναι τα παρακάτω:		
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	8	10
Χρηματοοικονομικό κόστος	4	0
(Κέρδος) κόστος περικοπών/ διακανονισμών/ τερματισμού υπηρεσίας	7	11
Σύνολο	19	21
Σύνολο που περιλαμβ. στις δαπάνες προσωπικού (Σημείωση 8)	19	21
Μεταβολή της υποχρέωσης στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης:	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Υπόλοιπο έναρξης	152	259
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(89)	(111)
Σύνολο εξόδου αναγνωρισμένο στο αποτέλεσμα	19	21
Αναλογιστικά (κέρδη) καθορισμένων προγραμμάτων παροχών	7	(17)
Υποχρέωση στη κατάσταση οικονομικής θέσης	89	152
Συμφωνία Παρούσας αξίας υποχρεώσεων		
Υπόλοιπο έναρξης της παρούσας αξίας υποχρεώσεων	152	259
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	8	10
Χρηματοοικονομικό κόστος	4	0
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(89)	(111)
(Κέρδος) κόστος περικοπών/ διακανονισμών/ τερματισμού υπηρεσίας	7	11
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημιές	7	(17
Υπόλοιπο λήξης της παρούσας αξίας υποχρεώσεων	**89**	**152**

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:

	31.12.2023	31.12.2022
Πληθωρισμός	2,00%	2,60%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,17%	3,83%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,50%	2,00%
Μέσος όρος μελλοντικής απασχόλησης	9,66	10,26

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%	-4,50%	4,80%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	0,50%	4,80%	-4,60%

22 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

Η Εταιρεία την 31-12-2023 εμφανίζει υποχρέωση 141 χιλ., έναντι 507 χιλ. την 31-12-2022.

	31.12.2023	31.12.2022
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	141	507
Σύνολο	**141**	**507**

23 Μετοχικό κεφάλαιο

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2023	21.126	2.770	23.896
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2023	**21.126**	**2.770**	**23.896**
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2022	21.126	2.770	23.896
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	**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.

24 Λοιπά αποθεματικά και κέρδη εις νέον

	31.12.2023	31.12.2022
Τακτικό Αποθεματικό	2.982	2.929
Αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο	43	43
Φορολογημένα και λοιπά αποθεματικά	230	236
Κέρδη/(ζημία) εις νέον	4.379	12.363
Σύνολο λοιπών αποθεματικών και κερδών εις νέον	**7.635**	**15.572**

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	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Υπόλοιπο έναρξης	3.208	2.924
Έκτακτο αποθεματικό από προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού (ΔΛΠ 19)	(6)	13
Μεταφορά κερδών σε τακτικό και λοιπά αποθεματικά	53	271
Υπόλοιπο λήξης	**3.256**	**3.208**

Υπόλοιπο κερδών εις νέον	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Υπόλοιπο έναρξης	12.363	8.113
Κέρδος χρήσης	1.069	5.422
Διανομή μερίσματος	(9.000)	(900)
Μεταφορά κερδών σε τακτικό αποθεματικό	(53)	(271)
Υπόλοιπο λήξης	**4.379**	**12.363**

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.

25 Κέρδη ανά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή προκύπτουν από τη διαίρεση των κερδών μετά το φόρο εισοδήματος, με το σταθμισμένο μέσο όρο των υφισταμένων κοινών μετοχών της Εταιρείας κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς.

Υπόλοιπο κερδών εις νέον	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Κέρδη αναλογούντα στους Μετόχους	1.069	5.422
Σταθμισμένος μέσος όρος υφιστάμενων κοινών μετοχών	5.868.233	5.868.233
Βασικά κέρδη (Ευρώ ανά μετοχή)	0,18	0,92

Προσαρμοσμένα

Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή προκύπτουν από την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των υφισταμένων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου για δυνητικώς εκδοθείσες κοινές μετοχές. Η Εταιρεία δεν διαθέτει μετοχές αυτής της κατηγορίας, κατά συνέπεια τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή συμπίπτουν με τα βασικά.

26 Μέρισμα ανά μετοχή

Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 8-9-2023 έγινε διανομή μερίσματος € 9 εκατ.,€ 2 εκατ.. από τα κέρδη χρήσης 2022 και € 7 εκατ. από τα κέρδη προηγουμένων χρήσεων. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας θα προτείνει προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων την διανομή συνολικού μερίσματος € 2,5 εκατ., € 1 εκατ.. από τα κέρδη χρήσης 2023 και € 1,5 εκατ. από τα κέρδη προηγουμένων χρήσεων.

27 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

α) Συναλλαγές με μέλη διοίκησης

	01.01.2023-31.12.2023	**01.01.2022-31.12.2022**
Μισθοί και λοιπές αμοιβές	202	139
Σύνολο	**202**	**139**

β) Συναλλαγές με Συνδεδεμένες Εταιρείες

Η Εταιρεία 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 εταιρεία συναλλάσσεται και με άλλες εταιρείες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς.

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 μηδέν κατά την 31-12-2023 και την 31-12-2022.

Οι προβλέψεις που έχουν σχηματισθεί για τις απαιτήσεις από τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη ανέρχονται σε 35 χιλ. κατά την 31-12-2023 και 31-12-2022.

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.

	31.12.2023		**01.01.2023- 31.12.2023**	
	Απαιτήσεις προ προβλέψεων	**Υποχρεώσεις**	**Έσοδα**	**Έξοδα**
Μητρική	112.129	812.538	206	40.697
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	12.476	94	406	28
Σύνολο	**124.606**	**812.632**	**612**	**40.725**

	31.12.2022		**01.01.2022- 31.12.2022**	
	Απαιτήσεις προ προβλέψεων	**Υποχρεώσεις**	**Έσοδα**	**Έξοδα**
Μητρική	13.613	655.948	181	21.769
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	10.001	-	295	28
Σύνολο	**23.614**	**655.948**	**476**	**21.797**

28 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.

29 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 ανανεώθηκε από 1-3-2023 έως 29-2-2028. 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 είναι από 1-1-2023 έως 31-12-2025.

	31.12.2023				
	Υπόλοιπο 1-1-2023	**Αποπληρωμή μισθωμάτων**	**Νέες μισθώσεις**	**Τόκοι**	**Υπόλοιπο 31-12-2023**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	114	(170)	659	20	623
Σύνολο	**114**	**(170)**	**659**	**20**	**623**
			Βραχυπρόθεσμη	**υποχρέωση**	**159**
			Μακροπρόθεσμη	**υποχρέωση**	**464**
			Σύνολο		**623**

	31.12.2022				
	Υπόλοιπο 1-1-2022	**Αποπληρωμή μισθωμάτων**	**Νέες μισθώσεις**		**Υπόλοιπο 31-12-2022**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	152	(55)	15	2	114
Σύνολο	**152**	**(55)**	**15**	**2**	**114**
			Βραχυπρόθεσμη		**36**
			Μακροπρόθεσμη		**78**
			Σύνολο		**114**

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιπές υποχρεώσεις».

30 Αμοιβές ορκωτών ελεγκτών λογιστών

Για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2023 και 2022 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.

	31.12.2023	**31.12.2022**
Τακτικός Υποχρεωτικός Έλεγχος	48	47
Φορολογικός Έλεγχος	18	17
Σύνολο	**66**	**64**

31 Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Πέραν των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31.12.2023 γεγονότα που να αφορούν την Εταιρεία και τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας

Αθήνα 12 Ιουλίου 2024

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ	**Ο Διευθύνων Σύμβουλος**	**Για την PWC BUSINESS SOLUTIONS ΑΕ** **Ο Οικονομικός Διευθυντής**
ΤΖΟΥΡΟΣ Α. ΘΕΟΔΩΡΟΣ	**ΚΑΙΜΑΣ Χ. ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ**	**ΓΕΩΡΓΙΟΥ Ν. ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ**
Α.Δ.Τ. ΑΟ 891508	**Α.Δ.Τ. ΑΜ 553294**	**Α.Δ.Τ. ΑΖ 525970- ΑΜ Αδείας** **Ο.Ε.Ε. Α 12685**