



**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, 10/06/2025

Αριθ. Πρωτ.: 3642734

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **Eurobank Factors Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων**, το διακριτικό τίτλο **Eurobank Factors** και αριθμό ΓΕΜΗ **003572901000**.

Την **10/06/2025** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία:

A) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 5398266 οι εγκεκριμένες από την 22/05/2025 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2024 έως 31/12/2024.

B) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 5398267 η από 22/05/2025 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2025 έως 31/12/2025:

- Η ελεγκτική εταιρεία «**KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Ανώνυμη Εταιρεία**», Α.Φ.Μ. 801079752-Δ.Ο.Υ. ΚΕΦΟΔΕ ΑΤΤΙΚΗΣ, Αρ. ΓΕΜΗ 148599601000, και (Δ/νση : - ΤΚ ,), με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ .

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 προϊόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 26 του ν.4919/2022 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

**ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ
ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2024**
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως έχουν
υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Περιεχόμενα

Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου	Σελ.	3
Έκθεση ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή	Σελ.	8
Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις :		
Κατάσταση συνολικού εισοδήματος	Σελ.	12
Κατάσταση οικονομικής θέσης	Σελ.	13
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	Σελ.	14
Κατάσταση ταμειακών ροών	Σελ.	15
Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων		
1 Γενικές πληροφορίες	Σελ.	16
2 Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών	Σελ.	16
3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	Σελ.	30
3.1 Πιστωτικός κίνδυνος	Σελ.	30
3.2 Κίνδυνος αγοράς	Σελ.	40
3.2.1 Συναλλαγματικός κίνδυνος	Σελ.	40
3.2.2 Επιτοκιακός κίνδυνος	Σελ.	40
3.2.3 Κίνδυνος τιμών	Σελ.	41
3.3 Κίνδυνος ρευστότητας	Σελ.	41
3.4 Προσδιορισμός των εύλογων αξιών	Σελ.	42
4 Σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές	Σελ.	42
5 Καθαρά έσοδα από τόκους	Σελ.	44
6 Καθαρά έσοδα από προμήθειες	Σελ.	44
7 Λοιπά έσοδα	Σελ.	44
8 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	Σελ.	44
9 Γενικά διοικητικά έξοδα	Σελ.	45
10 Φόρος εισοδήματος	Σελ.	45
11 Ταμείο και Ταμειακά Διαθέσιμα	Σελ.	46
12 Απαιτήσεις κατά πελατών	Σελ.	46
13 Άυλα πάγια στοιχεία	Σελ.	48
14 Ενσώματα πάγια στοιχεία	Σελ.	49
15 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις - υποχρεώσεις	Σελ.	49
16 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	Σελ.	50
17 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	Σελ.	50
18 Υποχρεώσεις από Ομολογιακά Δάνεια	Σελ.	50
19 Υποχρεώσεις προς πελάτες	Σελ.	51
20 Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις για φόρο εισοδήματος	Σελ.	51
21 Υποχρεώσεις προς το προσωπικό	Σελ.	52
22 Λοιπές υποχρεώσεις	Σελ.	52
23 Μετοχικό Κεφάλαιο	Σελ.	53
24 Τακτικό και Λοιπά Αποθεματικά	Σελ.	53
25 Μερίσματα	Σελ.	53
26 Υποχρεώσεις από Δικαιώματα Χρήσης Παγίων	Σελ.	53
27 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	Σελ.	54
28 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων	Σελ.	56
29 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	Σελ.	56
30 Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	Σελ.	56

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

«EUROBANK FACTORS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ»

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε μαζί με την παρούσα Έκθεση, τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2024 (1.1.2024 έως 31.12.2024) καθώς και τις επεξηγήσεις μας πάνω σε αυτές.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2024 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την ισχύουσα Εταιρική Νομοθεσία και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και έχουν επικυρωθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση έως την 31 Δεκεμβρίου 2024.

Οι επεξηγηματικές σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων δίνουν αναλυτική εικόνα των στοιχείων Ενεργητικού, Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων καθώς και των κονδυλίων που συνθέτουν το οικονομικό αποτέλεσμα της Εταιρείας. Καταγράφονται τα σημαντικότερα γεγονότα και οι κυριότεροι κίνδυνοι στους οποίους είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία και προσδιορίζονται οι παράμετροι λειτουργίας στο προσεχές μέλλον.

Η εν λόγω εταιρική χρήση είναι η εικοστή πέμπτη κατά σειρά και περιλαμβάνει τη χρονική περίοδο από την 1 Ιανουαρίου 2024 έως και την 31 Δεκεμβρίου 2024.

Επισκόπηση του κλάδου του Factoring

Το 2024 αποτέλεσε άλλο ένα έτος σημαντικής ανόδου για τον κλάδο του factoring. Συγκεκριμένα, ο Κύκλος Εργασιών αυξήθηκε κατά 10% φτάνοντας τα 27,1 δις (2023: €24,7 δις), δημιουργώντας νέο ιστορικό ρεκόρ, ως αποτέλεσμα της δυναμικής πορείας της Ελληνικής οικονομίας, της μεγαλύτερης αποδοχής του factoring από την επιχειρηματική κοινότητα, αλλά και τη δραστηριοποίηση νέων εταιρειών. Αντίστοιχη αυξητική πορεία ακολουθεί και πανευρωπαϊκά το factoring με τάσεις όμως σταθεροποίησης.

Πιο συγκεκριμένα, οι εργασίες εγχωρίου Factoring αυξήθηκαν κατά 9,7% (€23,7 δις έναντι €21,6 δις το 2023) και αποτελούν το 87,5% των συνολικών εργασιών Factoring. Οι εργασίες διεθνούς Factoring παρουσίασαν αύξηση κατά 8,9% (€3,4 δις έναντι €3,1 δις το 2023). Οι εργασίες Factoring με αναγωγή αποτελούν το 61,3% των συνολικών εργασιών και σημείωσαν αύξηση κατά 12,2% (€15,6 δις έναντι €13,9 δις το 2023) ενώ οι εργασίες Factoring χωρίς αναγωγή αυξήθηκαν ηπιότερα στα 11,4 δις. Σημειώνεται τέλος ότι, σύμφωνα με στοιχεία της Ελληνικής Ένωσης Πρακτόρων Επιχειρηματικών Απαιτήσεων, η διείσδυση του factoring στο ΑΕΠ της χώρας έχει ξεπεράσει τον μέσο Ευρωπαϊκό δείκτη και ανήλθε στο 13,4% (2023: 12,7%), υποδεικνύοντας τη δυναμική και τις αναπτυξιακές προοπτικές του κλάδου και την επίσημη κατάταξη της Ελλάδας στις ώριμες αγορές.

Πορεία της Εταιρείας

Το 2024 η Εταιρεία δημιούργησε νέο ιστορικό υψηλό διατηρώντας την ηγετική της θέση στην Ελληνική αγορά του Factoring. Σύμφωνα με τα στατιστικά στοιχεία που δηλώθηκαν στο EU Federation από την Ελληνική Ένωση Factoring, η Eurobank Factors το 2024 είχε 29% μερίδιο αγοράς (2023: 30%). Το σύνολο των εκχωρημένων απαιτήσεων της Εταιρείας αυξήθηκε στα €7,85 δις. Από τον συνολικό τζίρο των €7,85 δις το Εγχώριο Factoring ανήρθε σε €7 δις (2023: €6,7 δις) με ποσοστό 89,2% επί του συνολικού τζίρου (2023: 89,3%), ενώ το Διεθνές Factoring ανήλθε σε €0,85 δις (2023: €0,8 δις) συμμετέχοντας με ποσοστό 10,8% στο συνολικό τζίρο (2023: 10,7%).

Παρόλη την ένταση από τον ανταγωνισμό αλλά και την γενικότερη πίεση στα επιτόκια χρηματοδότησης, η Εταιρεία διατήρησε σε υψηλά επίπεδα την κερδοφορία της και τα υπόλοιπα μεγέθη της. Τα κυριότερα σημεία των αποτελεσμάτων της Εταιρείας στη χρήση 2024 είναι τα εξής:

1. Οι καθαρές απαιτήσεις της Εταιρείας κατά την 31/12/2024 ανέρχονταν σε €964 εκ., αυξημένες κατά 1% σε σχέση με την 31/12/2023.
2. Το σύνολο των εσόδων από τόκους της Εταιρείας ανήλθε σε €46,1 εκ. αυξημένο κατά 3% σε σχέση με το 2023 λόγω των υψηλών επιτοκίων.
3. Το χρηματοοικονομικό κόστος ανήλθε στα €25,3 εκ. αυξημένο κατά 12% σε σχέση με το προηγούμενο έτος λόγω των υψηλών επιτοκίων.
4. Τα λειτουργικά έξοδα ανήλθαν στα €3,9 εκ., αυξημένα κατά 11% σε σχέση με το 2023.
5. Τα αποτελέσματα προ φόρων ανήλθαν σε κέρδη €26,4 εκ. έναντι κερδών €27,8 εκ. στη χρήση 2023, μείωση 5% σε ετήσια βάση.

Την 31/12/2024 το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της Eurobank Factors μαζί με τη διαφορά υπέρ το άρτιο ανέρχεται σε €49.448.995. Το μετά φόρων καθαρό αποτέλεσμα της χρήσης €20.586.004 προστέθηκε στα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας που την 31/12/2024, μετά και την καταβολή μερισμάτων συνολικού ποσού €29.989.238, ανήλθαν σε €168.644.801 (2023: €178.043.613). Οι μετοχές στο σύνολό τους κατέχονται από την Τράπεζα Eurobank A.E.

Κυριότεροι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες:

	31/12/2024	31/12/2023
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων Έσοδα από τόκους & προμήθειες	47%	50%
Σύνολο εξόδων Έσοδα από τόκους & προμήθειες	7%	6%
Ίδια Κεφάλαια Σύνολο υποχρεώσεων	21%	22%
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων Μετοχικό κεφάλαιο & υπέρ το άρτιο	53%	56%
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων Μέσο όρο ιδίων κεφαλαίων	15%	17%

Οι διεθνείς δραστηριότητες της Εταιρείας λαμβάνουν συχνές διακρίσεις στο πλαίσιο διαγωνιστικής διαδικασίας του μεγαλύτερου κλαδικού διεθνούς οργανισμού FCI του οποίου είναι μέλος. Η FCI αριθμεί πάνω από 400 μέλη από 90 περίπου χώρες. Η Eurobank Factors αναδείχθηκε ως η 2η εταιρεία παγκοσμίως στον τομέα του Εξαγωγικού Factoring κατά τη διάρκεια του 56ου ετήσιου συνεδρίου του παγκόσμιου οργανισμού FCI, που έλαβε χώρα στη Σεούλ (Ιούνιος 2024). Οι παραπάνω διακρίσεις ήρθαν να προστεθούν στα ήδη αποκτηθέντα 10 βραβεία στα πλαίσια των διεθνών θεσμών.

Η Εταιρεία παραμένει πρωτοπόρα και μεγαλύτερος εγχώριος παίκτης στον θεσμό του Reverse Factoring (Suppliers' Financing) εντάσσοντας νέα προγράμματα και εμπλουτίζοντας υφιστάμενα με πλήθος νέων προμηθευτών μεγάλων επιχειρηματικών ομίλων της χώρας.

Πρόσφατες εξελίξεις και αβεβαιότητες αναφορικά με το μακροοικονομικό περιβάλλον

Το 2024, παρά τις προκλήσεις του διεθνούς περιβάλλοντος, οι μακροοικονομικές συνθήκες που επικράτησαν στις τρεις βασικές αγορές του Ομίλου ήταν ευνοϊκές. Πιο συγκεκριμένα, οι οικονομίες της Ελλάδας, της Βουλγαρίας και της Κύπρου παρέμειναν

σε τροχιά μεγέθυνσης, επιτυγχάνοντας υψηλότερη απόδοση έναντι των περισσότερων εταίρων τους στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ).

Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα, όπως και στη Βουλγαρία και την Κύπρο, αναμένεται να δοθεί από τα έργα και τις μεταρρυθμίσεις που χρηματοδοτούνται από την ΕΕ. Ως αποτέλεσμα μιας σειράς αναβαθμίσεων του αξιόχρεου του Ελληνικού Δημοσίου το δεύτερο εξάμηνο του 2023, οι μακροχρόνιοι πιστωτικοί τίτλοι του κατατάσσονταν στην επενδυτική βαθμίδα σύμφωνα με τέσσερις εκ των πέντε οίκων Εξωτερικής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης που είναι αποδεκτοί από την ΕΚΤ (DBRS: BBB(χαμηλή), Θετική προοπτική, Fitch: BBB-, σταθερή προοπτική, Score: BBB, σταθερή προοπτική, S&P: BBB-, Θετική προοπτική) και μία βαθμίδα κάτω της επενδυτικής από τον πέμπτο οίκο, τη Moody's (Ba1 με θετική προοπτική), στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Αναφορικά με τις οικονομικές προοπτικές για τους επόμενους 12 μήνες, οι κυριότεροι μακροοικονομικοί κίνδυνοι και αβεβαιότητες στην Ελλάδα και στην περιοχή μας σχετίζονται με: (α) τις γεωπολιτικές εντάσεις που προκαλούνται κυρίως από τον πόλεμο στην Ουκρανία και την εύθραυστη κατάσταση στη Μέση Ανατολή, τις συνέπειές τους για την περιφερειακή και την παγκόσμια σταθερότητα και ασφάλεια και τις επιπτώσεις τους στην παγκόσμια και την ευρωπαϊκή οικονομία, (β) μια διακοπή ή ακόμα και αντιστροφή της αποπληθωριστικής τάσης που παρατηρήθηκε τους τελευταίους 24 μήνες, με επιπτώσεις στην οικονομική μεγέθυνση, την απασχόληση, τα δημόσια οικονομικά, τον προϋπολογισμό των νοικοκυριών, το κόστος παραγωγής των επιχειρήσεων, το εξωτερικό εμπόριο και την ποιότητα ενεργητικού των τραπεζών, καθώς και τυχόν κοινωνικές ή/και πολιτικές επιπτώσεις που μπορεί το ανωτέρω να επιφέρει, (γ) το χρονοδιάγραμμα τυχόν περαιτέρω μειώσεων επιτοκίων της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ, καθώς η επιμονή σε υψηλότερα επιτόκια για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα ενδέχεται να συνεχίσει να ασκεί πίεση στο κόστος δανεισμού του δημοσίου και του ιδιωτικού τομέα και στους ισολογισμούς ορισμένων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, ενώ μια πρόωρη μείωση των επιτοκίων εμπεριέχει τον κίνδυνο ανάκαμψης του πληθωρισμού, (δ) την προοπτική οι σημαντικότεροι εμπορικοί εταίροι της Ελλάδας και της Βουλγαρίας, ιδίως η Ευρωζώνη, να εισέλθουν σε οικονομική στασιμότητα ή και σε προσωρινή ύφεση, (ε) την αυξημένη πολιτική και οικονομική αβεβαιότητα που πηγάζει από τη διεθνή εξωτερική και εμπορική πολιτική της νέας κυβέρνησης των Ηνωμένων Πολιτειών, (στ) το επίμονο υψηλό έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών το οποίο διαφαίνεται ότι εξελίσσεται ξανά σε δομικό χαρακτηριστικό της ελληνικής οικονομίας, (ζ) την ικανότητα αξιοποίησης των πόρων του NGEU και του ΠΔΠ και την προσέλκυση νέων επενδύσεων στις χώρες παρουσίας του Ομίλου και ειδικότερα στην Ελλάδα, (η) την αποτελεσματική και έγκαιρη εφαρμογή των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων ώστε να επιτευχθούν οι στόχοι και τα ορόσημα του TAA και να ενισχυθούν η παραγωγικότητα, η ανταγωνιστικότητα και η ανθεκτικότητα και (θ) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής και τις επιπτώσεις τους στο ΑΕΠ, την απασχόληση, το δημοσιονομικό ισοζύγιο και τη βιώσιμη ανάπτυξη μακροπρόθεσμα.

Η επέλευση των ανωτέρω κινδύνων θα μπορούσε να έχει αρνητικές συνέπειες στο δημοσιονομικό σχεδιασμό του Ελληνικού Δημοσίου, καθώς θα μπορούσε να επιβραδύνει τον αναμενόμενο ρυθμό οικονομικής μεγέθυνσης, στη ρευστότητα, στην ποιότητα του ενεργητικού, στην κεφαλαιακή επάρκεια και στην κερδοφορία των ελληνικών τραπεζών. Σε αυτό το πλαίσιο, η Διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου παρακολουθούν συνεχώς τις εξελίξεις στο μακροοικονομικό, χρηματοοικονομικό και γεωπολιτικό πεδίο καθώς και την εξέλιξη των βασικών δεικτών αξιολόγησης της ποιότητας του ενεργητικού και της ρευστότητας του Ομίλου (Key Performance Indicators - KPIs). Επίσης, έχουν διατηρήσει υψηλό το επίπεδο ετοιμότητάς τους ως προς τη λήψη αποφάσεων, πρωτοβουλιών και διαμόρφωση πολιτικών για την προστασία του κεφαλαίου, της ποιότητας ενεργητικού και της ρευστότητας του Ομίλου καθώς και την εκπλήρωση στο μέγιστο δυνατό βαθμό, των στρατηγικών και επιχειρηματικών του στόχων σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο του ομίλου της Μητρικής Εταιρείας για την περίοδο 2025-2027.

Η Εταιρεία έχει εξάρτηση από τη μητρική Τράπεζα Eurobank όσον αφορά στη δραστηριότητά της. Επίσης τα ταμειακά διαθέσιμα της είναι κυρίως τοποθετημένα σε λογαριασμούς που διατηρεί στη μητρική Εταιρεία. Επομένως, οι κίνδυνοι και οι αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει η Εταιρεία αφορούν τη δυνατότητα της Τράπεζας Eurobank να συνεχίσει απρόσκοπτα τη δραστηριότητά της.

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς τις εξελίξεις και τις πιθανές επιπτώσεις τους, προκειμένου να διασφαλίσει την ελαχιστοποίησή τους στις δραστηριότητες της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, αναγνωρίζοντας τους γεωπολιτικούς και μακροοικονομικούς κινδύνους στην οικονομία και λαμβάνοντας υπόψη τους ανωτέρω παράγοντες, την επάρκεια κεφαλαίων και τη θέση ρευστότητας της Εταιρείας έκρινε ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας μπορούν να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern).

Κυριότεροι κίνδυνοι – Διαχείριση Κινδύνων

Οι εργασίες της Εταιρείας ενσωματώνουν διαφόρους κινδύνους, όπως κίνδυνο αγοράς (μεταβολές συναλλαγματικών ισοτιμιών και μεταβολές των επιτοκίων), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας.

Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας εστιάζεται στην αντιμετώπιση της αβεβαιότητας των χρηματοπιστωτικών αγορών και βασική του επιδίωξη είναι η ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών τους επιδράσεων στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας. Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων που ακολουθεί η Εταιρεία επικεντρώνεται στην ελαχιστοποίηση των επιπτώσεων από τις απρόβλεπτες μεταβολές της αγοράς. Ο κύριος όγκος των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας αφορά απαιτήσεις από factoring ενώ ο κύριος όγκος των υποχρεώσεων αφορά βραχυπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο τραπεζικό δανεισμό. Η Εταιρεία έχει αντισταθμίσει τον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων καθώς το μεγαλύτερο ποσοστό των συμβάσεων factoring όπως και οι δανειακές συμβάσεις με τη μητρική Τράπεζα Eurobank A.E. βασίζονται σε κυμαινόμενα επιτόκια με παράλληλη μεταβολή.

Ο πιστωτικός κίνδυνος της Εταιρείας προκύπτει από το δανεισμό των επιχειρήσεων, γίνεται ενεργή διαχείριση του και παρακολουθείται στενά σε συνεργασία και με την μητρική.

Ο κίνδυνος ρευστότητας αναφέρεται στην ενδεχόμενη αδυναμία της Εταιρείας να εκπληρώσει τις μελλοντικές υποχρεώσεις της που σχετίζονται με χρηματοοικονομικά μέσα ή συναλλαγές. Ο κίνδυνος ρευστότητας καλύπτεται επαρκώς από τις αναμενόμενες πελατειακές ταμειακές εισροές και τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια της μητρικής Τράπεζας Eurobank A.E.

Προοπτικές

Οι προοπτικές για το 2025 και το άμεσο μέλλον παραμένουν ευοίωνες για τον κλάδο του factoring, κυρίως λόγω των αντίστοιχα θετικών προοπτικών της Ελληνικής οικονομίας που φαίνεται να έχει εισέρθει σε τροχιά ανόδου με αυξανόμενη επενδυτική δραστηριότητα και περαιτέρω θετικές προσδοκίες δεδομένης και της απόκτησης επενδυτικής βαθμίδας μετά από δέκα και πλέον χρόνια.

Εντούτοις, επιβραδυντικά μπορεί να λειτουργήσουν κάποιοι αρνητικοί παράγοντες όπως μια διαφαινόμενη ήπια παγκόσμια ύφεση, που μπορεί να επηρεαστεί από την επιθετική εμπορική πολιτική των ΗΠΑ και την εμμονή τους στην επιβολή δασμών σε εισαγόμενα προϊόντα, αλλά και οι αντίστοιχες αντιδράσεις που αναμένονται από θιγόμενα κράτη συμπεριλαμβανομένης της αποθεματοποίησης προϊόντων βραχυπρόθεσμα και της αναστολής μακροπρόθεσμων επενδύσεων. Επίσης, το factoring σε Ευρωπαϊκό επίπεδο δείχνει κάποια σημάδια κόπωσης, γεγονός που μπορεί να αποτελέσει προάγγελο αντίστοιχης πορείας για την Ελληνική αγορά μετά από μια πορεία σχεδόν κάθετης ανόδου.

Αναμένεται τέλος να συνεχιστεί η πίεση στην κερδοφορία των εταιρειών factoring ως αποτέλεσμα του έντονου ανταγωνισμού που ασκεί πίεση στα περιθώρια συναλλαγών (spread και προμήθειες) παρά την αποκλιμάκωση του επιτοκίου βάσης (Euribor).

Η Εταιρεία αντιμετωπίζει τις πιο πάνω προκλήσεις δίνοντας έμφαση στην ταχύτερη ανάπτυξη των εργασιών της, την ισχυροποίηση των ελεγκτικών της μηχανισμών και την υιοθέτηση σύγχρονων πρακτικών και συστημάτων. Η πρόσφατη επένδυση της σε ηλεκτρονική πλατφόρμα Reverse Factoring έχει αρχίσει να αποδίδει, ενώ παράλληλα παρακολουθεί από κοντά τις γοργές εξελίξεις στον χώρο της ηλεκτρονικής τιμολόγησης και έχει ξεκινήσει τις διαδικασίες για αναβάθμιση της εμπορικής της πλατφόρμας.

Τέλος, παραμένει βασικός της στόχος η επέκταση του factoring στον υπο-εξυπηρετούμενο χώρο των μικρών επιχειρήσεων.

Προσωπικό

Το προσωπικό της εταιρείας την 31.12.2024 ανερχόταν σε 48 άτομα (2023: 49). Οι εργαζόμενοι της Εταιρείας αποτελούν το σπουδαιότερο κεφάλαιο για την επιτυχία και την εξέλιξη της. Η Εταιρεία φροντίζει για τα εργασιακά θέματα των εργαζομένων και επενδύει συνεχώς στην επαγγελματική τους εκπαίδευση και ανάπτυξη. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στα προγράμματα καταπολέμησης απάτης και στην ενίσχυση της θετικής στάσης και συνεργασίας. Για τη διασφάλιση της ίσης και ομαλής διαχείρισης του ανθρώπινου δυναμικού της, η Εταιρεία εφαρμόζει πλήθος πολιτικών όπως: Αποδοχών, Στελέχωσης, Επαγγελματικής Ανάπτυξης, Αξιολόγησης της Απόδοσης, Εκπαίδευσης, Έντυπης Επικοινωνίας, Συγγενών, Υγείας και Ασφάλειας.

Στην Εταιρεία, ο σεβασμός των δικαιωμάτων του ανθρώπου, των ίσων ευκαιριών και της διαφορετικότητας καλύπτει τους πελάτες, τους προμηθευτές και τους εργαζομένους της. Ο στόχος είναι η πρόσληψη και διατήρηση του ανθρώπινου δυναμικού, ανεξαρτήτως φυλής, θρησκείας, ηλικίας, γένους, σεξουαλικής προτίμησης ή ειδικών ικανοτήτων. Η Εταιρεία επιδιώκει να διασφαλίσει ότι το ανθρώπινο δυναμικό αντικατοπτρίζει τις κοινωνικές ομάδες στις οποίες δραστηριοποιείται και το διεθνές προφίλ της Ομίλου.

Η κατανομή του ανθρώπινου δυναμικού ως προς την ηλικία και το φύλο αναδεικνύει την προάσπιση των ίσων ευκαιριών που προσβύει η Εταιρεία. Συγκεκριμένα, στην Εταιρεία το 21% των εργαζομένων είναι κάτω των 45 ετών και η κατανομή ανά φύλο είναι περίπου ισορροπημένη, με το ποσοστό των γυναικών να διαμορφώνεται 54% του συνόλου των εργαζομένων.

Περιβαλλοντικά Θέματα

Η Εταιρεία, ως μέλος του χρηματοοικονομικού Ομίλου της Τράπεζας Eurobank A.E., αναγνωρίζει τις περιβαλλοντικές επιπτώσεις των δραστηριοτήτων της και επιζητεί και θέτει συγκεκριμένους σκοπούς και στόχους για τη βέλτιστη χρήση των φυσικών πόρων, την ελαχιστοποίηση της παραγωγής αποβλήτων, την προστασία του περιβάλλοντος, τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής καθώς και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, η Εταιρεία ενθαρρύνει τους πελάτες και τους προμηθευτές της, τους εργαζόμενους καθώς και έναντι της ευρύτερης κοινωνίας, προς την υιοθέτηση βέλτιστων περιβαλλοντικών πρακτικών, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές και πρωτοβουλίες Διεθνών Οργανισμών αλλά και της μητρικής.

Λοιπά

Η έκθεση της Εταιρείας στον κίνδυνο αγοράς, στον πιστωτικό κίνδυνο και στον κίνδυνο ρευστότητας αναφέρεται επεξηγηματικά στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Επίσης, θα πρέπει να επισημάνουμε και να σας πληροφορήσουμε ότι η Εταιρεία έχει περιορισμένες καταθέσεις σε συνάλλαγμα, δεν κατέχει χρεόγραφα ή ίδιες μετοχές. Οι μετοχές στο σύνολό τους κατέχονται από την Τράπεζα Eurobank A.E. Η Εταιρεία δεν διατηρεί υποκαταστήματα.

Μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της χρήσεως που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2024, δεν έχουν λάβει χώρα άλλα γεγονότα εκτός από το παραπάνω τέτοια που να αλλοιώνουν την οικονομική εικόνα της Εταιρείας ή να υπαγορεύουν αναπροσαρμογή των στοιχείων των Οικονομικών Καταστάσεων.

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

Κύριοι Μέτοχοι,

Σας παρακαλούμε να εγκρίνετε τις υποβαλλόμενες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2024.

Αθήνα, 15 Μαΐου 2025

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ανδρέας Χασάπης

Γεώργιος Καραγιαννόπουλος



KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Λεωφόρος Συγγρού 44
117 42 Αθήνα, Ελλάδα
Τηλέφωνο +30 210 6062100
Φαξ: +30 210 6062111
Email: info@kpmg.gr

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της

EUROBANK FACTORS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΣ
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της EUROBANK FACTORS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ (η «Εταιρεία») που αποτελούνται από την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2024, τις Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις Σημειώσεις που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της EUROBANK FACTORS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), 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 σύμφωνα με τον Διεθνή Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Λογιστών, 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 άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Άλλες Πληροφορίες

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο 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 έλεγχο μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές 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 ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΔΠΧΑ), όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδεις σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει 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 το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σε 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 σύνολό τους είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη, είτε σε λάθος, και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, 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.

Στα πλαίσια του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, 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 τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το αν 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. Αν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ή, αν 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 στο Διοικητικό Συμβούλιο, 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

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου. Η γνώμη μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων δεν καλύπτει την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου επ' αυτής. Η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν, με βάση τον έλεγχό μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτήν είναι ουσιωδώς εσφαλμένες ή ασυνεπείς με τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας. Με βάση αποκλειστικά αυτή την εργασία κατ' εφαρμογή των απαιτήσεων της παραγράφου 1, περιπτώσεις αα', αβ' και β' του άρθρου 154Γ του Ν. 4548/2018, 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 31 Δεκεμβρίου 2024.

- (β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την EUROBANK FACTORS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αθήνα, 16 Μαΐου 2025

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 186

Θεμιστοκλής Δεσίκος, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 44471

Κατάσταση συνολικού εισοδήματος

	Σημείωση	1/1 - 31/12/2024	1/1 - 31/12/2023
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	5	46.115.818,82	44.864.437,11
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	5	(25.291.854,28)	(22.655.967,23)
Καθαρά έσοδα από τόκους		20.823.964,54	22.208.469,88
Έσοδα από προμήθειες	6	9.841.752,55	10.321.415,94
Προμήθειες έξοδα	6	(1.250.961,15)	(1.066.492,49)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες		8.590.791,40	9.254.923,45
Λοιπά έσοδα	7	323.484,52	(138.627,13)
Σύνολο εσόδων		29.738.240,46	31.324.766,20
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	8	(2.527.951,23)	(2.237.311,93)
Γενικά διοικητικά έξοδα	9	(1.235.268,06)	(1.134.230,45)
Αποσβέσεις	14,15	(161.141,01)	(176.453,35)
Σύνολο εξόδων		(3.924.360,30)	(3.547.995,73)
Απομείωση απαιτήσεων και προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου	12	578.203,37	-
Κέρδη προ φόρων		26.392.083,53	27.776.770,47
Φόρος εισοδήματος	10	(5.795.570,22)	(6.164.354,03)
Καθαρά κέρδη μετά από φόρους		20.596.513,31	21.612.416,44
Κέρδη ανά μετοχή		28,74	30,15
Λοιπά συνολικά εισοδήματα :			
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων			
Κέρδη (Ζημίες) που αναγνωρίζονται απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια μετά από φόρους (Δ.Λ.Π. 19)			
		4.422,76	(17.332,54)
Σύνολο εισοδημάτων για τη χρήση		20.600.936,07	21.595.083,90

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 56 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

	Σημείωση	31.12.2024	31.12.2023
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα	11	609,71	654,07
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	11	16.070.730,88	17.942.148,40
Απαιτήσεις κατά πελατών	12	964.202.549,09	955.476.798,24
Άυλα πάγια στοιχεία	13	64.983,16	138.664,30
Ενσώματα πάγια	14	203.379,36	208.934,18
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	15	78.010,34	69.359,95
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	16	238.177,48	247.370,29
Σύνολο Ενεργητικού		980.858.440,02	974.083.929,43
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	17	338.844.644,59	296.782.400,43
Υποχρεώσεις από Ομολογιακά Δάνεια	18	466.147.095,02	466.111.886,66
Υποχρεώσεις προς πελάτες	19	1.077.313,05	24.738.163,03
Υποχρεώσεις για φόρο εισοδήματος	20	860.460,99	2.186.891,69
Υποχρεώσεις προς το προσωπικό	21	120.884,00	96.015,00
Λοιπές υποχρεώσεις	22	5.152.732,80	6.124.959,89
Σύνολο υποχρεώσεων		812.203.130,45	796.040.316,70
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	23	32.512.233,60	32.512.233,60
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	23	16.936.761,10	16.936.761,10
Τακτικό αποθεματικό	24	13.166.485,47	13.166.485,47
Λοιπά αποθεματικά	24	(64.994,28)	(69.417,04)
Αποτελέσματα εις νέον		106.104.824,52	115.497.549,60
Σύνολο καθαρής θέσης		168.655.310,41	178.043.612,73
Σύνολο υποχρεώσεων και καθαρής θέσης		980.858.440,85	974.083.929,43

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 56 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Λουτά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2023	32.512.233,60	16.936.761,10	12.085.864,65	(52.084,50)	94.965.753,98	156.448.528,83
Αποτέλεσμα χρήσης	-	-	-	-	21.612.416,44	21.612.416,44
Λουτά συνολικά εισοδήματα (ΔΛΠ 19)	-	-	-	(17.332,54)	-	(17.332,54)
Τακτικό Αποθεματικό	-	-	1.080.620,82	-	(1.080.620,82)	-
Υπόλοιπο 31.12.2023	32.512.233,60	16.936.761,10	13.166.485,47	(69.417,04)	115.497.549,60	178.043.612,73
Υπόλοιπο 1.1.2024	32.512.233,60	16.936.761,10	13.166.485,47	(69.417,04)	115.497.549,60	178.043.612,73
Αποτέλεσμα χρήσης	-	-	-	-	20.596.513,31	20.596.513,31
Καταβολή Μερισμάτων	-	-	-	-	(29.989.238,40)	(29.989.238,40)
Λουτά συνολικά εισοδήματα (ΔΛΠ 19)	-	-	-	4.422,76	-	4.422,76
Υπόλοιπο 31.12.2024	32.512.233,60	16.936.761,10	13.166.485,47	(64.994,28)	106.104.824,52	168.655.310,41

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 56 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση ταμειακών ροών

	Σημείωση	<u>1.1 - 31.12.2024</u>	<u>1.1 - 31.12.2023</u>
Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων			
Κέρδη προ φόρων		26.392.083,53	27.776.770,47
Προσαρμογές για :			
Έξοδο τόκων χρήσης	5	25.291.854,28	22.655.967,23
Αποσβέσεις	13, 14	161.141,01	176.453,35
Προβλέψεις	8, 12	(555.229,64)	16.426,00
Καθαρές ταμειακές ροές πριν τις μεταβολές του κεφαλαίου κίνησης		51.289.849,18	50.625.617,05
Αύξηση απαιτήσεων		(7.644.200,42)	(101.854.092,87)
(Μείωση)/ Αύξηση υποχρεώσεων		(24.643.256,47)	(9.570.906,94)
Τόκοι πληρωθέντες		(25.735.417,83)	(20.854.854,20)
Φόροι πληρωθέντες		(7.124.885,01)	(6.028.683,36)
Καθαρές ταμειακές ροές από (προς) λειτουργικές δραστηριότητες		(13.857.910,55)	(87.682.920,32)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές παγίων στοιχείων	13, 14	(15.215,47)	(60.387,13)
Καθαρές ταμειακές ροές προς επενδυτικές δραστηριότητες		(15.215,47)	(60.387,13)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις		(76.734,81)	(76.630,38)
Πληρωμή μερίσματος		(29.989.238,40)	-
Καθαρά αντληθέντα κεφάλαια από πιστωτικά ιδρύματα		42.067.637,35	96.232.336,75
Καθαρές ταμειακές ροές από (προς) χρηματοδοτικές δραστηριότητες		12.001.664,14	96.155.706,37
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών		(1.871.461,88)	8.412.398,92
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου	11	17.942.802,48	9.530.403,55
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου	11	16.071.340,60	17.942.802,48

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 56 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**1. Γενικές πληροφορίες**

Η Εταιρεία συστάθηκε στις 18 Νοεμβρίου 1999 με την επωνυμία «EFG FACTORS ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ Α.Ε. και με διακριτικό τίτλο EFG FACTORS». Στις 10.12.2008 η Γ.Σ. της Εταιρείας ενέκρινε την τροποποίηση άρθρων του καταστατικού μεταξύ των οποίων και την επωνυμία της Εταιρείας σε «EUROBANK EFG FACTORS ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ Α.Ε.» και με διακριτικό τίτλο «EUROBANK EFG FACTORS». Η ανωτέρω απόφαση της Γ.Σ. καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας Αθηνών στις 19.12.08 (Φ.Ε.Κ 316/15.1.09). Στις 17.09.2012 η Γ.Σ. της Εταιρείας ενέκρινε την τροποποίηση του άρθρου 1 του καταστατικού της με την επωνυμία της Εταιρείας σε «Eurobank Factors Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων» και διακριτικό τίτλο «Eurobank Factors». Η ανωτέρω απόφαση της Γ.Σ. καταχωρήθηκε στις 12.10.2012 στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 24496 (ΦΕΚ 11803/23.10.2012.) Στις 9.9.2019, η Γ.Σ. της Εταιρείας ενέκρινε την τροποποίηση του άρθρου 1 του καταστατικού της με την επωνυμία της Εταιρείας σε «Eurobank Factors Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων» και διακριτικό τίτλο «Eurobank Factors».

Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στο Δήμο Αθηναίων, στην οδό Λαοδικείας 16 και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ 3572901000. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας είναι www.eurobankfactors.gr.

Η διάρκεια της Εταιρείας είναι ενενήντα εννέα ετών υπολογιζόμενη από την ημέρα καταχώρισης στο μητρώο ανωνύμων εταιρειών, της διοικητικής απόφασης που εγκρίνει την ίδρυσή της. Η διάρκεια της Εταιρείας μπορεί να παραταθεί ή συντομευτεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

Αποκλειστικός σκοπός της Εταιρείας είναι η διενέργεια πράξεων πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 1905/1990, όπως ισχύει, και γενικά όλων των εργασιών που επιτρέπει η νομοθεσία στις εταιρείες πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων και συγκεκριμένα:

- α) Η νομική ή και λογιστική παρακολούθηση επιχειρηματικών απαιτήσεων τρίτων, υφισταμένων ή και μελλοντικών, έναντι οφειλετών, τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό.
- β) Η είσπραξη επιχειρηματικών απαιτήσεων τρίτων, έναντι οφειλετών, τόσο στην Ελλάδα, όσο και στο εξωτερικό κατ' εξουσιοδότηση ή και για λογαριασμό των τρίτων δικαιούχων.
- γ) Η ανάληψη επιχειρηματικών απαιτήσεων τρίτων, κατόπιν, είτε εξόφλησης κατά την λήξη τους, είτε προεξόφλησης, με ή χωρίς δικαίωμα αναγωγής.
- δ) Η διαχείριση επιχειρηματικών απαιτήσεων τρίτων και η ολική ή μερική κάλυψη του πιστωτικού τους κινδύνου.

Μέτοχος της Εταιρείας είναι η Τράπεζα Eurobank Α.Ε., η οποία συμμετέχει στο μετοχικό της κεφάλαιο με ποσοστό 100% και ως εκ τούτου οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ενοποιούνται με την μέθοδο ολικής ενοποίησης στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι επταμελές και η θητεία του είναι τριετής, αρχίζει την ημέρα της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης που το εξέλεξε ήτοι την 21η Δεκεμβρίου 2021 και παρατείνεται μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει μέσα στο έτος 2025 η Τακτική Γενική Συνέλευση.

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στην Αθήνα στις 15 Μαΐου 2025.

2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων περιγράφονται κατωτέρω. Αυτές οι αρχές έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για τις χρήσεις που παρουσιάζονται, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ειδικότερα τα πρότυπα και τις διερμηνείες που εγκρίθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και έχουν τεθεί σε ισχύ ή έχουν υιοθετηθεί πρόωρα κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

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

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εφαρμόστηκαν με συνέπεια για τις χρήσεις 2024 και 2023 λαμβάνοντας υπόψη τις τροποποιήσεις των ΔΠΧΑ όπως αυτές περιγράφονται στην ενότητα 2.20 «Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες» και τις τροποποιήσεις όπως αυτές περιγράφονται στην ενότητα 2. «Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών». Όπου είναι απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναπροσαρμοστεί ώστε να είναι σύμφωνα με τις αλλαγές στην παρουσίαση κατά την τρέχουσα χρήση.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί την υιοθέτηση εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες επηρεάζουν την αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, την αναγνώριση ενδεχόμενων υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, καθώς και την καταχώρηση εσόδων και εξόδων της υπό εξέταση χρήσης. Κατά συνέπεια, τα πραγματικά αποτελέσματα πιθανόν να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές, παρά το γεγονός ότι αυτές βασίζονται στη βέλτιστη γνώση της Διοίκησης σχετικά με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2024 παρουσιάζουν την κατάσταση οικονομικής θέσης, την κατάσταση συνολικού εισοδήματος και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, λαμβάνοντας υπόψη τους μακροοικονομικούς και μικροοικονομικούς παράγοντες και την επιρροή τους στη λειτουργία της Εταιρείας.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), που είναι το συναλλακτικό νόμισμα της Εταιρείας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

Πρόσφατες εξελίξεις και αβεβαιότητες αναφορικά με το μακροοικονομικό περιβάλλον

Το 2024, παρά τις προκλήσεις του διεθνούς περιβάλλοντος, οι μακροοικονομικές συνθήκες που επικράτησαν στις τρεις βασικές αγορές του Ομίλου ήταν ευνοϊκές. Πιο συγκεκριμένα, οι οικονομίες της Ελλάδας, της Βουλγαρίας και της Κύπρου παρέμειναν σε τροχιά μεγέθυνσης, επιτυγχάνοντας υψηλότερη απόδοση έναντι των περισσότερων εταίρων τους στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ).

Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα, όπως και στη Βουλγαρία και την Κύπρο, αναμένεται να δοθεί από τα έργα και τις μεταρρυθμίσεις που χρηματοδοτούνται από την ΕΕ. Ως αποτέλεσμα μιας σειράς αναβαθμίσεων του αξιόχρεου του Ελληνικού Δημοσίου το δεύτερο εξάμηνο του 2023, οι μακροχρόνιοι πιστωτικοί τίτλοι του κατατάσσονταν στην επενδυτική βαθμίδα σύμφωνα με τέσσερις εκ των πέντε οίκων Εξωτερικής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης που είναι αποδεκτοί από την ΕΚΤ (DBRS: BBB(χαμηλή), θετική προοπτική, Fitch: BBB-, σταθερή προοπτική, Score: BBB, σταθερή προοπτική, S&P: BBB-, θετική προοπτική) και μία βαθμίδα κάτω της επενδυτικής από τον πέμπτο οίκο, τη Moody's (Ba1 με θετική προοπτική), στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Αναφορικά με τις οικονομικές προοπτικές για τους επόμενους 12 μήνες, οι κυριότεροι μακροοικονομικοί κίνδυνοι και αβεβαιότητες στην Ελλάδα και στην περιοχή μας σχετίζονται με: (α) τις γεωπολιτικές εντάσεις που προκαλούνται κυρίως από τον πόλεμο στην Ουκρανία και την εύθραυστη κατάσταση στη Μέση Ανατολή, τις συνέπειές τους για την περιφερειακή και την παγκόσμια σταθερότητα και ασφάλεια και τις επιπτώσεις τους στην παγκόσμια και την ευρωπαϊκή οικονομία, (β) μια διακοπή ή ακόμα και αντιστροφή της αποπληθωριστικής τάσης που παρατηρήθηκε τους τελευταίους 24 μήνες, με επιπτώσεις στην οικονομική μεγέθυνση, την απασχόληση, τα δημόσια οικονομικά, τον προϋπολογισμό των νοικοκυριών, το κόστος παραγωγής των επιχειρήσεων, το εξωτερικό εμπόριο και την ποιότητα ενεργητικού των τραπεζών, καθώς και τυχόν

κοινωνικές ή/και πολιτικές επιπτώσεις που μπορεί το ανωτέρω να επιφέρει, (γ) το χρονοδιάγραμμα τυχόν περεταίρω μειώσεων επιτοκίων της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ, καθώς η επιμονή σε υψηλότερα επιτόκια για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα ενδέχεται να συνεχίσει να ασκεί πίεση στο κόστος δανεισμού του δημοσίου και του ιδιωτικού τομέα και στους ισολογισμούς ορισμένων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, ενώ μια πρόωρη μείωση των επιτοκίων εμπεριέχει τον κίνδυνο ανάκαμψης του πληθωρισμού, (δ) την προοπτική οι σημαντικότεροι εμπορικοί εταίροι της Ελλάδας και της Βουλγαρίας, ιδίως η Ευρωζώνη, να εισέλθουν σε οικονομική στασιμότητα ή και σε προσωρινή ύφεση, (ε) την αυξημένη πολιτική και οικονομική αβεβαιότητα που πηγάζει από τη διεθνή εξωτερική και εμπορική πολιτική της νέας κυβέρνησης των Ηνωμένων Πολιτειών, (στ) το επίμονο υψηλό έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών το οποίο διαφαίνεται ότι εξελίσσεται ξανά σε δομικό χαρακτηριστικό της ελληνικής οικονομίας, (ζ) την ικανότητα αξιοποίησης των πόρων του NGEU και του ΠΔΠ και την προσέλκυση νέων επενδύσεων στις χώρες παρουσίας του Ομίλου και ειδικότερα στην Ελλάδα, (η) την αποτελεσματική και έγκαιρη εφαρμογή των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων ώστε να επιτευχθούν οι στόχοι και τα ορόσημα του ΤΑΑ και να ενισχυθούν η παραγωγικότητα, η ανταγωνιστικότητα και η ανθεκτικότητα και (θ) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής και τις επιπτώσεις τους στο ΑΕΠ, την απασχόληση, το δημοσιονομικό ισοζύγιο και τη βιώσιμη ανάπτυξη μακροπρόθεσμα.

Η επέλευση των ανωτέρω κινδύνων θα μπορούσε να έχει αρνητικές συνέπειες στο δημοσιονομικό σχεδιασμό του Ελληνικού Δημοσίου, καθώς θα μπορούσε να επιβραδύνει τον αναμενόμενο ρυθμό οικονομικής μεγέθυνσης, στη ρευστότητα, στην ποιότητα του ενεργητικού, στην κεφαλαιακή επάρκεια και στην κερδοφορία των ελληνικών τραπεζών. Σε αυτό το πλαίσιο, η Διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου παρακολουθούν συνεχώς τις εξελίξεις στο μακροοικονομικό, χρηματοοικονομικό και γεωπολιτικό πεδίο καθώς και την εξέλιξη των βασικών δεικτών αξιολόγησης της ποιότητας του ενεργητικού και της ρευστότητας του Ομίλου (Key Performance Indicators - KPIs). Επίσης, έχουν διατηρήσει υψηλό το επίπεδο ετοιμότητάς τους ως προς τη λήψη αποφάσεων, πρωτοβουλιών και διαμόρφωση πολιτικών για την προστασία του κεφαλαίου, της ποιότητας ενεργητικού και της ρευστότητας του Ομίλου καθώς και την εκπλήρωση στο μέγιστο δυνατό βαθμό, των στρατηγικών και επιχειρηματικών του στόχων σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο του ομίλου της Μητρικής Εταιρείας για την περίοδο 2025-2027.

Εκτίμηση για τη συνέχιση της δραστηριότητας

Η Εταιρεία έχει εξάρτηση από τη μητρική Τράπεζα Eurobank όσον αφορά στη δραστηριότητά της. Επίσης τα ταμειακά διαθέσιμα της είναι κυρίως τοποθετημένα σε λογαριασμούς που διατηρεί στη μητρική Εταιρεία. Επομένως, οι κίνδυνοι και οι αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει η Εταιρεία αφορούν τη δυνατότητα της Τράπεζας Eurobank να συνεχίσει απρόσκοπτα τη δραστηριότητά της.

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς τις εξελίξεις και τις πιθανές επιπτώσεις τους, προκειμένου να διασφαλίσει την ελαχιστοποίησή τους στις δραστηριότητες της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, αναγνωρίζοντας τους γεωπολιτικούς και μακροοικονομικούς κινδύνους στην οικονομία και λαμβάνοντας υπόψη τους ανωτέρω παράγοντες, την επάρκεια κεφαλαίων και τη θέση ρευστότητας της Εταιρείας και του Ομίλου, έκρινε ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας μπορούν να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern).

2.2 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στον ισολογισμό, όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα συμψηφισμού των ποσών που αναγνωρίστηκαν και παράλληλα υπάρχει η πρόθεση να γίνει διακανονισμός σε καθαρή βάση.

2.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και οι συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, καταχωρούνται με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Όλες οι συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

2.4 Ταμείο και διαθέσιμα

Τα Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο, καταθέσεις όψεως σε τράπεζες, άλλες βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού κινδύνου, με αρχικές ημερομηνίες λήξης τριών ή λιγότερων μηνών.

2.5 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ακίνητα, οι εγκαταστάσεις και ο εξοπλισμός παρουσιάζονται στο κόστος κτήσεως μετά την αφαίρεση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και των τυχόν ζημιών απομείωσης. Οι εγκαταστάσεις και ο εξοπλισμός, εξετάζονται περιοδικά για απομείωση, και οποιαδήποτε ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται απευθείας στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Οι μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνο εάν είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορούν να επιμετρηθούν αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της περιόδου που πραγματοποιείται.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής τους ως ακολούθως:

- Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων: κατά τη διάρκεια του συμβολαίου εκμίσθωσης ή της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής εάν είναι μικρότερη
- Ηλεκτρονικοί υπολογιστές και λογισμικά προγράμματα: 3-5 έτη
- Λοιπά έπιπλα και εξοπλισμός: 6-7 έτη
- Οχήματα: 5 έτη

2.6 Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Κόστη που σχετίζονται με την εσωτερική (in-house) συντήρηση υφιστάμενων λογισμικών προγραμμάτων, αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν προκύπτουν. Κόστη που σχετίζονται με την ανάπτυξη αναγνωρίσιμων και μοναδικών λογισμικών προγραμμάτων που ελέγχονται από την Εταιρεία και αναμένεται ότι θα επιφέρουν οφέλη μεγαλύτερα του κόστους πέραν του ενός έτους, αναγνωρίζονται ως άυλα πάγια στοιχεία και αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής τους. Το λογισμικό αποσβένεται σε 3-4 χρόνια.

2.7 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού - ταξινόμηση και επιμέτρηση

Η Εταιρεία ταξινομεί όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου διαχείρισης αυτών και των χαρακτηριστικών των συμβατικών ταμειακών ροών τους. Κατά συνέπεια, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού της Εταιρείας ταξινομούνται στις δύο ακόλουθες κατηγορίες επιμέτρησης: αποσβέσιμο κόστος και εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος ("AC")

Η Εταιρεία κατατάσσει και επιμετρά ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού στο αποσβέσιμο κόστος μόνο εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) Το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού διακρατείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος είναι η διακράτηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού προκειμένου να εισπραχθούν συμβατικές ταμειακές ροές (επιχειρηματικό μοντέλο "hold-to-collect") και

(β) Βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (SPPI).

Τα χρηματοοικονομικά αυτά στοιχεία του ενεργητικού αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον των άμεσων και πρόσθετων εξόδων συναλλαγής και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (EIR), μετά την πρόβλεψη για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL).

Τα έσοδα από τόκους, τα πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές λόγω αποαναγνώρισης και οι μεταβολές στις ζημιές απομείωσης των περιουσιακών στοιχείων που έχουν ταξινομηθεί ως επιμετρώμενα στο αποσβέσιμο κόστος, περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ("FVTPL")

Η Εταιρεία ταξινομεί και επιμετρά όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που δεν ταξινομούνται σε αποσβέσιμο κόστος στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Κατά συνέπεια, αυτή η κατηγορία επιμέτρησης περιλαμβάνει δάνεια και άλλους χρεωστικούς τίτλους που κατέχονται βάσει των μοντέλων διακράτησης για είσπραξη (Hold to collect – HTC) αλλά αποτυγχάνουν στην αξιολόγηση SPPI, στοιχεία του ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς και παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα.

Επιπλέον, ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού που πληροί τους ανωτέρω όρους για να ταξινομηθεί σε αποσβέσιμο κόστος μπορεί να οριστεί από την Εταιρεία ως επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση, εάν με τον τρόπο αυτό εξαλείφεται ή μειώνεται σημαντικά μια λογιστική ανακολουθία που θα ανέκυπτε σε διαφορετική περίπτωση.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού σε FVTPL αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και τυχόν μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν λόγω μεταβολών στην εύλογη αξία περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Εταιρεία αποαναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού, όταν οι συμβατικές ταμειακές ροές του εκπνέουν ή τα δικαιώματα είσπραξης αυτών των ταμειακών ροών μεταβιβάζονται μέσω οριστικής πώλησης που ουσιαστικά έχει ως αποτέλεσμα την μεταβίβαση όλων των κινδύνων και των ωφελειών που απορρέουν από την κυριότητα του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού. Επιπροσθέτως, ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού αποαναγνωρίζεται ακόμη και αν τα δικαιώματα λήψης ταμειακών ροών διακρατούνται αλλά ταυτοχρόνως η Εταιρεία αναλαμβάνει την υποχρέωση να καταβάλλει τις εισπραχθείσες ταμειακές ροές χωρίς ουσιαστική καθυστέρηση ('pass through agreement') ή εάν ουσιαστικά οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες ούτε μεταβιβάζονται ούτε διατηρούνται αλλά η Εταιρεία έχει μεταφέρει τον έλεγχο του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού. Ο έλεγχος θεωρείται ότι έχει μεταφερθεί, εάν και μόνον αν, ο αποδέκτης έχει πρακτικώς την δυνατότητα να πωλήσει το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού στο σύνολό του σε ένα τρίτο μέρος. Κατά την από-αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και του αθροίσματος (α) του εισπραχθέντος τιμήματος και (β) των σωρευτικών κερδών ή ζημιών τα οποία αναγνωρίστηκαν μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε ότι αφορά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού τα οποία επιμετρώνται σε FVOCI.

Η Εταιρεία δύναται να τροποποιήσει τις συμβατικές ροές ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού είτε ως παραχώρηση ευνοϊκότερων όρων σε πελάτη που αντιμετωπίζει ή πρόκειται να αντιμετωπίσει οικονομικές δυσχέρειες ή λόγω διαφόρων παραγόντων όπως μεταβολές στις συνθήκες της αγοράς, ανταγωνισμού ή διατήρησης του πελάτη.

Σε περιπτώσεις κατά τις οποίες οι συμβατικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού έχουν τροποποιηθεί και η τροποποίηση θεωρείται σημαντική, το αρχικό χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού από-αναγνωρίζεται. Η Εταιρεία αναγνωρίζει το τροποποιημένο χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ως "καινούργιο" σε εύλογη αξία και η διαφορά μεταξύ της αξίας του υπάρχοντος χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού και της εύλογης αξίας του νέου αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως κέρδος ή ζημιά από από-αναγνώριση.

2.8 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις - Ταξινόμηση και Επιμέτρηση

Η Εταιρεία κατηγοριοποιεί τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στις ακόλουθες κατηγορίες: τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL).

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν δύο υποκατηγορίες: τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που προσδιορίζονται ότι επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς ή έχουν προσδιοριστεί ως FVTPL αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, με εξαίρεση τις μεταβολές στην εύλογη αξία που οφείλονται σε μεταβολές πιστωτικού κινδύνου της Εταιρείας, οι οποίες αναγνωρίζονται στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση και δεν επαναταξινομούνται μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την αποαναγνώριση των υποχρεώσεων. Ωστόσο, αν αυτός ο χειρισμός δημιουργεί ή διευρύνει μια λογιστική ανακολουθία στην κατάσταση αποτελεσμάτων, όλα τα κέρδη ή οι ζημιές αυτής της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης, συμπεριλαμβανομένων των επιδράσεων από τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο της Εταιρείας, θα αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση αποαναγνωρίζεται όταν η σχετική υποχρέωση εξοφλείται, ακυρώνεται ή λήγει. Όταν η υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση της Εταιρείας αντικαθίσταται από μια άλλη από τον ίδιο αντισυμβαλλόμενο με ουσιωδώς διαφορετικούς όρους, ή οι όροι της υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται ουσιωδώς, μια τέτοια ανταλλαγή ή τροποποίηση αντιμετωπίζεται ως εξόφληση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μιας νέας υποχρέωσης και η όποια διαφορά προκύπτει αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η Εταιρεία θεωρεί ότι οι όροι είναι ουσιωδώς διαφορετικοί, όταν η προεξοφλημένη παρούσα αξία των ταμειακών ροών σύμφωνα με τους νέους όρους, συμπεριλαμβανομένων οποιονδήποτε αμοιβών που πληρώθηκαν καθαρών από αμοιβές που ελήφθησαν προεξοφλημένες χρησιμοποιώντας το αρχικό πραγματικό επιτόκιο, διαφέρει κατά τουλάχιστον 10% από την προεξοφλημένη παρούσα αξία των ταμειακών ροών που απομένουν από την αρχική χρηματοοικονομική υποχρέωση.

Αν μια ανταλλαγή χρεωστικών τίτλων ή τροποποίηση όρων αντιμετωπιστεί λογιστικά ως εξόφληση, κάθε κόστος ή αμοιβή που πραγματοποιήθηκε αναγνωρίζεται ως μέρος του κέρδους ή της ζημίας επί της εξόφλησης. Αν η ανταλλαγή ή τροποποίηση δεν αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση, κάθε κόστος ή αμοιβή που πραγματοποιείται αναπροσαρμόζει τη λογιστική αξία της υποχρέωσης και αποσβένεται κατά την εναπομένουσα διάρκεια της τροποποιημένης υποχρέωσης. Ομοίως, όταν Η Εταιρεία επαναγοράζει οποιοδήποτε χρεωστικά μέσα που έχουν εκδοθεί από τον Όμιλο, λογιστικοποιεί αυτές τις συναλλαγές ως διαγραφή χρέους.

2.9 Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Εταιρεία, για σκοπούς αξιολόγησης του πιστωτικού κινδύνου και υπολογισμού των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών επί χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, εφαρμόζει τις σχετικές πολιτικές και μεθοδολογίες που έχουν καθοριστεί από τη μητρική Τράπεζα.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) που αντικατοπτρίζουν τις μεταβολές στην πιστωτική ποιότητα από την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που επιμετρώνται σε αποσβέσιμο κόστος.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αποτελούν μία σταθμισμένη, βάσει πιθανοτήτων, μέση εκτίμηση των πιστωτικών ζημιών που αντανάκλα τη διαχρονική αξία του χρήματος. Κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων που εμπίπτουν στην πολιτική απομείωσης, η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δώδεκα μηνών, που είναι οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που προκύπτουν από γεγονότα αθέτησης πληρωμής που είναι πιθανό να συμβούν μέσα στους επόμενους δώδεκα μήνες. Στη συνέχεια, για τα χρηματοοικονομικά μέσα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αυξηθεί σημαντικά (SICR) από την αρχική τους αναγνώριση, αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκειά τους, η οποία προκύπτει από γεγονότα αθέτησης που είναι πιθανά κατά την αναμενόμενη διάρκεια του μέσου. Εάν κατά την αρχική του αναγνώριση το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού πληροί τον ορισμό του αγορασθέντος ή του πιστωτικά απομειωμένου χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού (POCI), η πρόβλεψη απομείωσης βασίζεται στις μεταβολές των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια του στοιχείου ενεργητικού.

Οι προβλέψεις απομείωσης για τις εμπορικές απαιτήσεις από δραστηριότητες πλην χορηγήσεων επιμετρώνται πάντα στο ποσό που ισούται με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής τους. Για όλα τα λοιπά

χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού για τα οποία υπολογίζονται προβλέψεις απομείωσης, εφαρμόζεται η γενική προσέγγιση τριών σταδίων.

Κατά συνέπεια, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αναγνωρίζονται χρησιμοποιώντας μια προσέγγιση τριών σταδίων που βασίζεται στην έκταση της υποβάθμισης της πιστοληπτικής ικανότητας από την αρχική αναγνώριση του χρηματοοικονομικού μέσου:

- Στάδιο 1 – Όταν δεν έχει σημειωθεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού μέσου, αναγνωρίζεται ένα ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δωδεκαμήνου. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δωδεκαμήνου χρηματοοικονομικού μέσου ή ομάδας χρηματοοικονομικών μέσων αντιπροσωπεύουν ένα μέρος των ζημιών που θα αναγνωρίζονταν καθ' όλη τη διάρκειά τους, οι οποίες προκύπτουν από γεγονότα αθέτησης που είναι πιθανά εντός των επόμενων 12 μηνών μετά την ημερομηνία αναφοράς και είναι ίσες με τις αναμενόμενες υστερήσεις ταμειακών ροών καθ' όλη τη διάρκεια τους, λόγω πιθανών ζημιολογών γεγονότων εντός των επόμενων 12 μηνών. Μη πιστωτικά απομειωμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, αγορασμένα ή κατά την αρχική τους αναγνώριση, καθώς και αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού μετά από ουσιώδως σημαντική τροποποίηση που έχει λογιστικοποιηθεί ως από-αναγνώριση, ταξινομούνται αρχικώς στο Στάδιο 1.
- Στάδιο 2 – Όταν σε ένα χρηματοοικονομικό μέσο επέλθει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου μετά την αρχική του αναγνώριση, αλλά δε θεωρείται ότι βρίσκεται σε κατάσταση αθέτησης, περιλαμβάνεται στο Στάδιο 2. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου αντιπροσωπεύουν τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που προκύπτουν από όλα τα πιθανά συμβάντα αθέτησης κατά την αναμενόμενη διάρκειά του.
- Στάδιο 3 – Στο παρόν Στάδιο περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά μέσα που θεωρούνται ότι έχουν υποστεί γεγονός αθέτησης. Όπως και στο Στάδιο 2, η πρόβλεψη για τις πιστωτικές ζημιές αντικατοπτρίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που προκύπτουν από όλα τα πιθανά συμβάντα αθέτησης κατά την αναμενόμενη διάρκειά του.

Ορισμός αθέτησης

Για τον προσδιορισμό του κινδύνου αθέτησης, η Εταιρεία εφαρμόζει έναν ορισμό αθέτησης για λογιστικούς σκοπούς, ο οποίος είναι σύμφωνος με τους ορισμούς της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA) για τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα. Ο ορισμός αθέτησης για λογιστικούς σκοπούς, είναι σύμφωνος με τον ορισμό που χρησιμοποιείται εσωτερικά για σκοπούς διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου.

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού θεωρείται πιστωτικά απομειωμένο όταν έχουν συμβεί ένα ή περισσότερα γεγονότα που έχουν αρνητική επίπτωση στις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές της εν λόγω έκθεσης.

- Ο δανειολήπτης αντιμετωπίζει σημαντική δυσκολία στην εκπλήρωση των οικονομικών του υποχρεώσεων.
- Υπήρξε παραβίαση της σύμβασης, όπως αθέτηση ή καθυστέρηση πληρωμών.
- Η Εταιρεία, για οικονομικούς ή συμβατικούς λόγους που σχετίζονται με την οικονομική δυσχέρεια του δανειολήπτη, έχει προχωρήσει σε διευκόλυνση ή διευκολύνσεις που η Εταιρεία δεν θα εξέταζε σε διαφορετική περίπτωση.
- Υπάρχει πιθανότητα ο δανειολήπτης να περιέλθει σε διαδικασία πτώχευσης ή άλλη χρηματοοικονομική αναδιοργάνωση.

Σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου (SICR) και κατανομή σε στάδια

Ο προσδιορισμός του εάν μια πρόβλεψη απομείωσης θα πρέπει να βασίζεται σε αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές διάρκειας 12 μηνών ή σε αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού, των δανειακών δεσμεύσεων και των χρηματοοικονομικών εγγυήσεων, εξαρτάται από το αν έχει σημειωθεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου (SICR) από την αρχική τους αναγνώριση.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία αξιολογεί κατά πόσο ο κίνδυνος αθέτησης για την αναμενόμενη υπολειπόμενη διάρκεια του ανοίγματος έχει αυξηθεί σημαντικά έναντι του αναμενόμενου κινδύνου αθέτησης που υπολογίστηκε στο συγκεκριμένο χρονικό σημείο κατά την αρχική αναγνώριση. Η αξιολόγηση για τη σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου πραγματοποιείται χρησιμοποιώντας τόσο ποιοτικά όσο και ποσοτικά κριτήρια που βασίζονται σε λογικές και βάσιμες πληροφορίες που είναι διαθέσιμες χωρίς υπερβολικό κόστος ή προσπάθεια, συμπεριλαμβανομένης μελλοντικής πληροφόρησης, μακροοικονομικών σεναρίων καθώς και ιστορικών δεδομένων. Επιπλέον, ανεξάρτητα από το αποτέλεσμα της αξιολόγησης της αύξησης του πιστωτικού κινδύνου με βάση τις παραπάνω ενδείξεις, ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού θεωρείται ότι έχει αυξηθεί σημαντικά όταν οι συμβατικές πληρωμές υπερβαίνουν τις 30 ημέρες καθυστέρηση.

Ως κύριο κριτήριο για την αξιολόγηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου, συγκρίνεται η πιθανότητα αθέτησης (PD) κατά την υπολειπόμενη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου σε κάθε ημερομηνία αναφοράς με την πιθανότητα αθέτησης (PD) που αναμενόταν για την υπολειπόμενη διάρκειά του στο συγκεκριμένο χρονικό σημείο κατά την αρχική του αναγνώριση.

Η Εταιρεία μπορεί επίσης να θεωρήσει ως ένδειξη αύξησης του πιστωτικού κινδύνου, όταν η πιθανότητα αθέτησης (PD) κατά την υπολειπόμενη διάρκεια σε κάθε ημερομηνία αναφοράς υπερβαίνει κάποιες προκαθορισμένες τιμές. Το κριτήριο αυτό μπορεί να εφαρμοστεί προκειμένου να ληφθούν υπόψη περιπτώσεις όπου η σύγκριση της σχετικής πιθανότητας αθέτησης δεν έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση της αύξησης του πιστωτικού κινδύνου, ενώ η απόλυτη τιμή της πιθανότητας αθέτησης είναι σε επίπεδα που θεωρούνται υψηλά με βάση το αποδεκτό επίπεδο ανάληψης κινδύνου της Εταιρείας.

Η εσωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση (σε επίπεδο δανειολήπτη), η οποία ενσωματώνει συγκεκριμένες πληροφορίες για τον δανειολήπτη, χρησιμοποιείται επίσης ως βάση για τον προσδιορισμό της αύξησης του πιστωτικού κινδύνου. Ειδικότερα, η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη τις αλλαγές των εσωτερικών πιστοληπτικών διαβαθμίσεων βάσει συγκεκριμένων βαθμίδων. Επιπρόσθετα, η είσοδος στη λίστα παρακολούθησης (Watchlist) θεωρείται, επίσης από την Εταιρεία, ότι συνιστά αύξηση του πιστωτικού κινδύνου. Τα μοντέλα εσωτερικής πιστοληπτικής διαβάθμισης ενσωματώνουν συγκεκριμένες πληροφορίες για τον δανειολήπτη αλλά και πληροφόρηση για μελλοντικά στοιχεία που ενσωματώνουν μακροοικονομικές μεταβλητές.

Τα μέτρα ρύθμισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού όπως παρακολουθούνται από την Εταιρεία θεωρούνται ένδειξη αύξησης του πιστωτικού κινδύνου και συνεπώς τα εν λόγω στοιχεία κατατάσσονται στο Στάδιο 2 μετά τη ρύθμιση εκτός εάν θεωρούνται ως πιστωτικά απομειωμένα οπότε ταξινομούνται στο Στάδιο 3. Επιπλέον, ανεξάρτητα από το αποτέλεσμα της αξιολόγησης της αύξησης του πιστωτικού κινδύνου με βάση τις παραπάνω ενδείξεις, ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού θεωρείται ότι έχει αυξηθεί σημαντικά όταν οι συμβατικές πληρωμές υπερβαίνουν τις 30 ημέρες καθυστέρησης.

Επιπλέον, η Διοίκηση μπορεί να εφαρμόζει προσωρινές συνολικές προσαρμογές όταν καθορίζει εάν ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση σε ανοίγματα που έχουν τα ίδια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου ώστε να αντικατοπτρίζουν μακροοικονομικούς ή άλλους παράγοντες που δεν αντιμετωπίζονται επαρκώς από τα τρέχοντα μοντέλα πιστωτικού κινδύνου. Αυτοί οι παράγοντες μπορεί να εξαρτώνται από πληροφορίες όπως ο τύπος του ανοίγματος, οι συγκεκριμένες πληροφορίες του αντισυμβαλλομένου και τα χαρακτηριστικά του χρηματοοικονομικού μέσου, ενώ παράλληλα η εφαρμογή τους απαιτεί σημαντική κρίση.

Κριτήρια για την ομαδοποίηση των ανοιγμάτων με βάση τα κοινά χαρακτηριστικά του πιστωτικού κινδύνου

Η εκτίμηση της πρόβλεψης απομείωσης πραγματοποιείται είτε σε ατομική βάση είτε σε συλλογική για ομάδες παρόμοιων στοιχείων με ομοιογενή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου. Η Εταιρεία εφαρμόζει τις ίδιες αρχές για την αξιολόγηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση κατά την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σε συλλογική ή ατομική βάση.

Η Εταιρεία κατηγοριοποιεί τα δανειακά ανοίγματά της με βάση τα κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, τόσο για την αξιολόγηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου όσο και για τη μέτρηση της πρόβλεψης για ζημιές από δάνεια σε συλλογική βάση. Οι διαφορετικές κατηγορίες αποσκοπούν να αποτυπώσουν τις διαφορές στην πιθανότητα αθέτησης και τα ποσοστά ανάκτησης σε περίπτωση αθέτησης.

Τα κοινά χαρακτηριστικά του πιστωτικού κινδύνου που χρησιμοποιούνται για την κατάτμηση των ανοιγμάτων περιλαμβάνουν διάφορα στοιχεία όπως: ο τύπος χρηματοοικονομικού μέσου, ο τύπος χαρτοφυλακίου, η κατηγορία του περιουσιακού στοιχείου, ο τύπος προϊόντος, ο κλάδος, η αρχική οντότητα, η διαβάθμιση πιστοληπτικής αξιολόγησης, η υπολειπόμενη διάρκεια έως τη λήξη, η γεωγραφική θέση του δανειολήπτη, η αξία εξασφαλίσεων του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, το καθεστώς ρύθμισης και οι ημέρες καθυστέρησης.

Η Εταιρεία προσδιορίζει τα μεμονωμένα σημαντικά ανοίγματα και πραγματοποιεί τη μέτρηση αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς βάσει των συγκεκριμένων ιδιαίτερων πληροφοριών του κάθε δανειολήπτη. Η εν λόγω μέτρηση διενεργείται σε επίπεδο δανειολήπτη, συνεπώς τα κριτήρια ορίζονται σε αυτό το επίπεδο, ενώ λαμβάνονται υπόψη τόσο οι ποιοτικοί όσο και οι ποσοτικοί παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των πληροφοριών σχετικά με τις μελλοντικές εξελίξεις.

Επιμέτρηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Η επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών είναι μια αμερόληπτα καθορισμένη και σταθμισμένη βάσει πιθανοτήτων μέση εκτίμηση των πιστωτικών ζημιών που αντανάκλα την διαχρονική αξία του χρήματος, η οποία καθορίζεται

μέσω της αξιολόγησης μιας σειράς πιθανών εκβάσεων. Ως πιστωτική ζημιά ορίζεται η διαφορά μεταξύ των ταμειακών ροών που είναι απαιτητές από την Εταιρεία σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους του χρηματοοικονομικού στοιχείου και των ταμειακών ροών που η Εταιρεία προσδοκά ότι θα εισπράξει προεξοφλημένες με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο (EIR) του στοιχείου του ενεργητικού, ή με το προσαρμοσμένο στον πιστωτικό κίνδυνο πραγματικό επιτόκιο (credit-adjusted EIR) σε ό,τι αφορά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που χαρακτηρίστηκαν ως POCl. Για την επιμέτρηση των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο, ιστορικά δεδομένα, τρέχουσες συνθήκες καθώς και λογικές και βάσιμες προβλέψεις σχετικά με τις μελλοντικές συνθήκες θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη.

Η Εταιρεία εκτιμά τις αναμενόμενες υστερήσεις ταμειακών ροών από όλες τις πιθανές πηγές λαμβάνοντας υπόψη τις εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές ενισχύσεις που εμπεριέχονται στους συμβατικούς όρους και τα οποία δεν αναγνωρίζονται διακριτά. Στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού με εξασφαλίσεις, η εκτίμηση των αναμενόμενων ταμειακών ροών που σχετίζονται με την εξασφάλιση αποτυπώνει το ποσό των ταμειακών ροών και τη χρονική στιγμή που αυτές αναμένεται να εισπραχθούν από την διαδικασία ρευστοποίησης μετά την αφαίρεση των προεξοφλημένων εξόδων απόκτησης και εκποίησης της εξασφάλισης, ανεξάρτητα από το εάν η ρευστοποίηση είναι πιθανή.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές υπολογίζονται για τη διάρκεια της μέγιστης συμβατικής περιόδου κατά την οποία η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε πιστωτικό κίνδυνο, ο οποίος προσδιορίζεται με βάση τους ουσιαστικούς όρους του χρηματοοικονομικού μέσου, ή σε περίπτωση ανακυκλούμενων πιστώσεων λαμβάνοντας υπόψη παράγοντες όπως η αναμενόμενη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου και τις προγενέστερες πρακτικές της Εταιρείας.

Βασικές παράμετροι προσδιορισμού των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Ο υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών βασίζεται στις καμπύλες της πιθανότητας αθέτησης (probability of default - PD), της ζημιάς ως ποσοστό του χρηματοδοτικού ανοίγματος δεδομένης της αθέτησης (loss given default - LGD) και της έκθεσης κατά την αθέτηση (exposure at default - EAD).

Το PD αντιπροσωπεύει την πιθανότητα αθέτησης της υποχρέωσης που εκτιμάται με βάση τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες κατά την ημερομηνία αναφοράς, προσαρμοσμένη ώστε να λαμβάνει υπόψη τις εκτιμήσεις των μελλοντικών οικονομικών συνθηκών που ενδέχεται να επηρεάσουν τον κίνδυνο αθέτησης, σε δεδομένο χρονικό ορίζοντα.

Δυο τύποι PDs χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς:

- PD 12 μηνών που είναι η εκτιμώμενη πιθανότητα αθέτησης που προκύπτει μέσα στους επόμενους 12 μήνες (ή για την υπολειπόμενη διάρκεια του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, εάν αυτή είναι μικρότερη από 12 μήνες). Χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δωδεκαμήνου για το Στάδιο 1.
- PD καθ' όλη τη διάρκεια (lifetime PD) που είναι η εκτιμώμενη πιθανότητα αθέτησης που προκύπτει κατά την υπολειπόμενη διάρκεια του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού. Χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του Σταδίου 2, Σταδίου 3 και των αγορασθέντων ή κατά την αρχική αναγνώριση πιστωτικά απομειωμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού (POCl).

Η έκθεση κατά την αθέτηση υποχρέωσης (EAD) είναι μια εκτίμηση χρηματοδοτικού ανοίγματος κατά την ημερομηνία αθέτησης.

Η ζημιά δεδομένης της αθέτησης υποχρέωσης (LGD) εκφράζει την έκταση της ζημιάς που η Εταιρεία αναμένει για ανοίγματα τα οποία είναι σε κατάσταση αθέτησης και ορίζεται ως η διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών κι εκείνων που η Εταιρεία προσδοκά να εισπράξει συμπεριλαμβανομένων των ποσών από τη ρευστοποίηση εξασφαλίσεων.

Το LGD, το οποίο εκφράζεται συνήθως ως ποσοστό του EAD, διαφέρει σύμφωνα με τον τύπο του αντισυμβαλλόμενου, τον τύπο και την προτεραιότητα της απαίτησης, την ύπαρξη εξασφαλίσεων και άλλων πιστωτικών ενισχύσεων. Η Εταιρεία εκτιμά το LGD χρησιμοποιώντας ποσοστά αποκατάστασης (cure rate) που αντικατοπτρίζουν εισπράξεις μετρητών, εκτιμώμενες προσόδους από την ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων, εκτιμήσεις για το χρόνο ρευστοποίησης, κόστος υλοποίησης, κλπ. Όπου οι συνιστώσες του LGD εξαρτώνται από μακροοικονομικά δεδομένα, οι εξαρτήσεις αυτές αντανakλώνται ενσωματώνοντας πληροφορίες σχετικά με το μέλλον, όπως οι προβλεπόμενοι δείκτες τιμών στα αντίστοιχα μοντέλα. Η εκτίμηση των προαναφερθέντων συνιστωσών στο LGD αντικατοπτρίζει τα διαθέσιμα ιστορικά δεδομένα που καλύπτουν μια εύλογη περίοδο, δηλ. έναν πλήρη οικονομικό κύκλο.

Πληροφόρηση για μελλοντικά στοιχεία (forward looking information)

Προκειμένου να γίνει η επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για κάθε στάδιο και η εκτίμηση των σημαντικών αυξήσεων του πιστωτικού κινδύνου, λαμβάνονται υπόψη πληροφορίες σχετικά με λογικές και βάσιμες προβλέψεις μελλοντικών γεγονότων και μακροοικονομικών συνθηκών. Η εκτίμηση και η εφαρμογή πληροφοριών αναφορικά με το μέλλον απαιτεί σημαντική κρίση.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τουλάχιστον τρία μακροοικονομικά σενάρια (δηλαδή βασικό, δυσμενές και αισιόδοξο) για να επιτύχει το στόχο της επιμέτρησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών κατά τρόπο που να αντικατοπτρίζει ένα αμερόληπτο και σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων αποτέλεσμα. Το βασικό σενάριο αντιπροσωπεύει το πιο πιθανό σενάριο και εναρμονίζεται με τις πληροφορίες που χρησιμοποιεί ο Όμιλος για σκοπούς στρατηγικού σχεδιασμού και προϋπολογισμού.

2.10 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται κατά το ποσό που η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και της αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών (μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών). Την 31/12/2024 δεν υπήρχαν περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή.

Η Διοίκηση ακολουθώντας το ΔΛΠ 36 καθορίζει εάν ένα περιουσιακό στοιχείο, το οποίο υπόκειται σε απόσβεση, δεν είναι προσωρινά απομειωμένο αλλά πρέπει να αναγνωριστεί ζημιά απομείωσης κατά το ποσό που η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και της αξίας χρήσεως. Ειδικότερα, κατά την αναγνώριση ζημιάς απομείωσης και τον υπολογισμό της σχετικής πρόβλεψης λαμβάνεται υπόψη το κόστος κτήσης του εν λόγω περιουσιακού στοιχείου σε σχέση με τις μελλοντικές ταμειακές εισροές που θα προκύψουν από τη χρήση του στην παραγωγή. Οι μελλοντικές ταμειακές ροές έχουν προεξοφληθεί με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

2.11 Δανεισμός

Οι υποχρεώσεις λόγω δανεισμού αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται από τα εισρεόμενα κεφάλαια, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων έκδοσης. Μεταγενέστερα οι υποχρεώσεις λόγω δανεισμού αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και η διαφορά μεταξύ των αρχικά εισρεομένων κεφαλαίων και της αξίας κατά την λήξη του δανεισμού καταχωρούνται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά την χρονική διάρκεια του δανεισμού με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.12 Μισθωμένα πάγια

Όταν η εταιρεία είναι ο μισθωτής.

Όταν η Εταιρεία καθίσταται ο μισθωτής και αποκτήσει τον έλεγχο της χρήσης του περιουσιακού στοιχείου, βάσει του ΔΠΧΑ 16 αναγνωρίζει μια υποχρέωση από μισθώσεις ('lease liability') και ένα αντίστοιχο δικαίωμα χρήσης μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού ('right of use asset') κατά την έναρξη της περιόδου της μίσθωσης.

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις παρουσιάζονται στις λουπές υποχρεώσεις και τα δικαιώματα χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού στα ενσώματα πάγια στοιχεία. Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις επιμετρώνται με βάση την παρούσα αξία των μελλοντικών πληρωτέων μισθωμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης, τα οποία προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας ένα διαφορικό επιτόκιο δανεισμού. Ο τόκος - έξοδο επί των υποχρεώσεων από μισθώσεις παρουσιάζεται στα καθαρά έσοδα από τόκους. Η υποχρέωση από μισθώσεις επαναμετράται όταν υπάρχει αλλαγή στις μελλοντικές πληρωμές μισθωμάτων που προκύπτουν από μία μεταβολή σε ένα δείκτη ή επιτόκιο, μία αλλαγή στις εκτιμήσεις της Εταιρείας για το ποσό που αναμένεται να είναι πληρωτέο με βάση μία εγγύηση υπολειμματικής αξίας ή εάν η Εταιρεία αλλάξει την εκτίμηση της σχετικά με την πιθανότητα εξάσκησης ενός δικαιώματος αγοράς, επέκτασης ή λήξης. Όταν η υποχρέωση από μισθώσεις επαναμετράται με αυτόν τον τρόπο, πραγματοποιείται μία αντίστοιχη προσαρμογή στη λογιστική αξία του δικαιώματος χρήσης του μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού ή αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων εάν η λογιστική αξία του δικαιώματος χρήσης του μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού έχει μηδενιστεί.

Το δικαίωμα χρήσης μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού αναγνωρίζεται αρχικά σε ποσό ίσο με την υποχρέωση από μισθώσεις και προσαρμόζεται για προπληρωμές μισθωμάτων, αρχικές άμεσες δαπάνες ή κίνητρα που ελήφθησαν για τη σύναψη των μισθώσεων. Μεταγενέστερα, το δικαίωμα χρήσης μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού αποσβένεται κατά τη διάρκεια του συμβολαίου μίσθωσης ή της ωφέλιμης ζωής του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου, εάν αυτή είναι μικρότερη, και οι αποσβέσεις παρουσιάζονται στα λειτουργικά έξοδα.

2.13 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται για τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, και των αντίστοιχων λογιστικών αξιών τους, όπως εμφανίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος καθορίζεται χρησιμοποιώντας τους αναμενόμενους μελλοντικούς φορολογικούς συντελεστές που είχαν τεθεί σε ισχύ ή είχαν ουσιαστικά τεθεί σε ισχύ μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται να είναι σε ισχύ την περίοδο που οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις θα καταστούν απαιτητές και οι υποχρεώσεις πληρωτέες.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην έκταση που είναι πιθανόν ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, έναντι των οποίων οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών, υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία που έχει θεσπιστεί στη χώρα όπου διεξάγονται οι εργασίες της Εταιρείας και χρεώνεται ή πιστώνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων εκτός και αν αφορά στοιχεία που χρεώνονται ή πιστώνονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια οπότε και η αναβαλλόμενη φορολογία λογιστικοποιείται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

2.14 Έσοδα και έξοδα από τόκους

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 ζημιές 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.

2.15 Αμοιβές και προμήθειες

Οι αμοιβές και προμήθειες αναγνωρίζονται γενικά σε δεδουλευμένη βάση. Προμήθειες και αμοιβές, σχετικά με συναλλαγές με Factors του εξωτερικού, έξοδα από εμβάσματα και τραπεζικά έξοδα, αναγνωρίζονται με τη ολοκλήρωση της εν λόγω συναλλαγής και την αποστολή του χρεωστικού σημειώματος.

2.16 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια υπάρχουσα νομική ή τεκμαιρώμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος και είναι πιθανό να απαιτηθεί εκροή πόρων για διακανονισμό της υποχρέωσης το ποσό της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία. Γίνεται επανέλεγχος των προβλέψεων πριν την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων ώστε να αντανakλούν τις βέλτιστες τρέχουσες εκτιμήσεις. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις για τις οποίες δεν είναι πιθανή η εκροή πόρων γνωστοποιούνται εκτός εάν δεν είναι σημαντικές. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

2.17 Παροχές στο προσωπικό

(i) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Βραχυπρόθεσμες παροχές στους εργαζόμενους είναι αυτές που αναμένεται να εκκαθαριστούν στο σύνολό τους εντός δώδεκα μηνών μετά το τέλος της ετήσιας περιόδου αναφοράς κατά την οποία οι εργαζόμενοι παρέχουν τις σχετικές υπηρεσίες και αναγνωρίζονται ως έξοδο κατά την διάρκεια που αυτές οι υπηρεσίες παρέχονται.

(ii) Συνταξιοδοτικές υποχρεώσεις

Η Εταιρεία συμμετέχει σε προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών σύμφωνα με τα οποία καταβάλλει σταθερές εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία. Η Εταιρεία δεν έχει άλλες υποχρεώσεις για πληρωμές συντάξεων πέραν των εισφορών που καταβάλλει. Οι εισφορές της Εταιρείας στα προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζονται ως παροχές προς το προσωπικό κατά την περίοδο που αφορούν.

(iii) Αποζημιώσεις αποχώρησης προσωπικού

Σύμφωνα με την ισχύουσα εργατική νομοθεσία, η Εταιρεία σχηματίζει υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για υπαλλήλους που δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωση, όταν αυτοί παραμένουν στην υπηρεσία μέχρι τη συνήθη ηλικία συνταξιοδότησης. Η αποζημίωση αυτή βασίζεται στα έτη υπηρεσίας, ξεκινώντας από την ημερομηνία από την οποία η υπηρεσία του εργαζόμενου αρχικά οδηγεί σε παροχές, σύμφωνα με το πρόγραμμα και μέχρι την ημερομηνία όπου η περαιτέρω υπηρεσία δεν οδηγεί σε σημαντικά ποσά επιπλέον παροχής και των απολαβών των υπαλλήλων κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης. Το ποσό της υποχρέωσης σχηματίζεται βάσει αναλογιστικής μελέτης, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, το κόστος για αποζημίωση εξόδου από την υπηρεσία αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια των χρόνων υπηρεσίας των υπαλλήλων, σύμφωνα με αναλογιστικές αποτιμήσεις που πραγματοποιούνται κάθε χρόνο.

Η υποχρέωση της αποζημίωσης εξόδου από την υπηρεσία υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών, χρησιμοποιώντας επιτόκια ομολόγων υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης. Σε χώρες όπου τα δεδομένα της αγοράς για τέτοια ομόλογα δεν είναι επαρκή, χρησιμοποιούνται οι αποδόσεις κυβερνητικών ομολόγων. Το νόμισμα και οι όροι λήξης των ομολόγων που χρησιμοποιούνται είναι σύμφωνα με το νόμισμα και την εκτιμώμενη διάρκεια της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.

Αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τον υπολογισμό της αποζημίωσης αποχώρησης για την Εταιρεία αναγνωρίζονται απευθείας στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα στη χρήση που πραγματοποιούνται και δεν μεταφέρονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης σε μεταγενέστερες περιόδους. Το κόστος τρέχουσας υπηρεσίας και η δαπάνη τόκου αναγνωρίζονται απευθείας στα αποτελέσματα.

(iv) Προγράμματα για συμμετοχή στα κέρδη και επιδόματα

Η Εταιρεία περιοδικά ανταμείβει με μετρητά (bonus) υπαλλήλους με υψηλή απόδοση, κατά βούληση. Παροχές σε μετρητά (bonus) οι οποίες απαιτούν έγκριση μόνο από την Διοίκηση, αναγνωρίζονται ως δεδουλευμένα έξοδα προσωπικού. Η διανομή κερδών στους υπαλλήλους για την οποία απαιτείται έγκριση από τη Γενική Συνέλευση, αναγνωρίζεται ως έξοδο προσωπικού στη χρήση που εγκρίνεται από τους μετόχους της Εταιρείας.

2.18 Μετοχικό Κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια. Τα έξοδα αυξήσεως κεφαλαίου παρουσιάζονται καθαρά από φόρους, αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια ως μείωση του προϊόντος έκδοσης. Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

2.19 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν τη μητρική, συγγενείς εταιρίες της Εταιρείας, τα βασικά μέλη της Διοίκησης, τα στενά οικογενειακά τους πρόσωπα, εταιρίες που κατέχονται ή ελέγχονται από αυτούς και εταιρίες στις οποίες μπορούν να ασκήσουν σημαντική επιρροή επί της χρηματοοικονομικής και λειτουργικής πολιτικής τους. Οι συναλλαγές παρόμοιας φύσης παρουσιάζονται σε συνολική βάση.

2.20 Νέα και τροποποιημένα πρότυπα που υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις σε πρότυπα, που είναι σχετικές με τις δραστηριότητες της Εταιρείας, όπως εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), είναι σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2024:

ΔΛΠ 1, Τροποποιήσεις, Ταξινόμηση Υποχρεώσεων σε Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες & Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις με Ρήτρες

Οι τροποποιήσεις, οι οποίες δημοσιεύτηκαν τον Ιανουάριο 2020, εισαγάγουν τον ορισμό του διακανονισμού μίας υποχρέωσης, ενώ ταυτόχρονα αποσαφηνίζουν ότι η ταξινόμηση των υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες, θα πρέπει να βασίζεται σε δικαιώματα που υπάρχουν στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Επιπλέον, διευκρινίζεται ότι η αξιολόγηση που διενεργείται στη λήξη της περιόδου αναφοράς σχετικά με την ταξινόμηση των υποχρεώσεων, δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες που δημιουργούνται σχετικά με πιθανά γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς και ως προς το εάν η οικονομική οντότητα θα εξασκήσει το δικαίωμα της να αναβάλλει τον διακανονισμό μίας υποχρέωσης. Διευκρινίστηκε επίσης από το ΣΔΛΠ ότι στην ταξινόμηση των υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες από μία οικονομική οντότητα, δεν λαμβάνονται υπόψιν εκείνα τα δικαιώματα μετατροπής που κατηγοριοποιούνται στα ίδια κεφάλαια.

Τον Οκτώβριο 2022, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τις «Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις με Ρήτρες (Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1)» σχετικά με τις υποχρεώσεις μίας οικονομικής οντότητας για τις οποίες το δικαίωμα για αναβολή του διακανονισμού για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία αναφοράς, υπόκειται στην τήρηση συγκεκριμένων συνθηκών μετά την περίοδο αναφοράς («μελλοντικές ρήτρες»). Οι συγκεκριμένες τροποποιήσεις ορίζουν πως οι σχετικές ρήτρες που απαιτείται να τηρούνται μετά την ημερομηνία αναφοράς δεν επηρεάζουν την ταξινόμηση του χρέους ως Βραχυπρόθεσμο ή Μακροπρόθεσμο κατά την ημερομηνία αναφοράς. Αντί αυτού, οι τροποποιήσεις ορίζουν πως απαιτείται η γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με αυτές τις ρήτρες στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν έχει επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 16, Τροποποιήσεις, Υποχρεώσεις από Μισθώσεις από συναλλαγή Πώλησης και Επαναμίσθωσης

Οι τροποποιήσεις ορίζουν πως σε μία συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης, ο πωλητής-μισθωτής απαιτείται να πραγματοποιήσει την μεταγενέστερη επιμέτρηση των υποχρεώσεων από μισθώσεις με τέτοιο τρόπο ώστε να μην αναγνωριστεί κέρδος ή ζημιά σχετιζόμενο με το δικαίωμα χρήσης που διατηρεί. Οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά σχετικό με τον τερματισμό (εξ ολοκλήρου ή μερικώς) της μίσθωσης, συνεχίζει να αναγνωρίζεται την στιγμή που πραγματοποιείται. Η τροποποίηση δεν αλλάζει τον λογιστικό χειρισμό για τις μισθώσεις που δεν σχετίζονται με συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν έχει επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

Νέα πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων που δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από τον Εταιρεία

Ένα πλήθος νέων προτύπων και τροποποιήσεων σε υπάρχοντα πρότυπα θα τεθούν σε ισχύ μετά το 2024, δεδομένου ότι δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ, ή η Εταιρεία δεν τα έχει υιοθετήσει νωρίτερα από την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής τους. Αυτά που ενδέχεται να είναι σχετικά με την Εταιρεία έχουν ως ακολούθως:

ΔΠΧΑ 18, Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2025, δεν έχει υιοθετηθεί από την ΕΕ)

Τον Απρίλιο 2024, το ΣΔΛΠ εξέδωσε το νέο πρότυπο ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις» που θα αντικαταστήσει το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων». Το νέο πρότυπο καθορίζει τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων και τις γνωστοποιήσεις αυτών, με έμφαση στην κατάσταση

αποτελεσμάτων και την αναφορά της χρηματοοικονομικής απόδοσης, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι οι οικονομικές καταστάσεις παρέχουν την σχετική πληροφόρηση που απεικονίζει πιστά τη χρηματοοικονομική θέση, την απόδοση και τις ταμειακές ροές μιας οικονομικής οντότητας.

Συγκεκριμένα, το νέο πρότυπο περιλαμβάνει ανανεωμένες οδηγίες σχετικά με την δομή της κατάστασης αποτελεσμάτων, καθώς και απαιτήσεις γνωστοποίησης σχετικά με Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης καθοριζόμενους από την Διοίκηση ("MPMs"). Επιπλέον, παρέχει βελτιωμένες οδηγίες για την ομαδοποίηση και την ανάλυση πληροφοριών στην όψη και στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων, ενώ καθορίζει γενικές απαιτήσεις για την ταξινόμηση και την παρουσίαση περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων, ιδίων κεφαλαίων, εσόδων και εξόδων.

Το νέο πρότυπο τίθεται σε ισχύ για τις ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2027, ενώ επιτρέπεται η πρόωρη υιοθέτηση του, ενώ θα εφαρμόζεται επίσης στην συγκριτική πληροφόρηση προηγούμενων περιόδων.

Η Εταιρεία, επί του παρόντος αξιολογεί την επίπτωση του ΔΠΧΑ 18 στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 19, Γνωστοποιήσεις: Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2027, δεν έχει υιοθετηθεί από την ΕΕ)

Τον Μάιο του 2024, το ΣΔΛΠ εξέδωσε το νέο πρότυπο ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις». Το νέο πρότυπο επιτρέπει σε μια θυγατρική να παρέχει μειωμένες γνωστοποιήσεις όταν εφαρμόζει τα πρότυπα ΔΠΧΑ στις οικονομικές της καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 19 τίθεται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά από την 1η Ιανουαρίου 2027, με δυνατότητα πρόωρης εφαρμογής, ενώ αποτελεί προαιρετικό πρότυπο για τις επιλέξιμες θυγατρικές.

Η υιοθέτηση του προτύπου δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 21, Τροποποιήσεις, Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2025)

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι Επιπτώσεις των Αλλαγών στις Συναλλαγματικές Ισοτιμίες», καθορίζουν τον τρόπο που μία οικονομική οντότητα μπορεί να προσδιορίσει εάν ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο σε κάποιο άλλο νόμισμα κατά την ημερομηνία επιμέτρησης και σε περίπτωση που δεν είναι, την τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία που θα χρησιμοποιηθεί. Επιπλέον, όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο, μία οικονομική οντότητα απαιτείται να γνωστοποιήσει την απαραίτητη πληροφόρηση που θα διευκολύνει τους χρήστες των οικονομικών της καταστάσεων να κατανοήσουν τις σχετικές επιπτώσεις και κινδύνους, καθώς και τα εκτιμώμενες συναλλαγματικές ισοτιμίες και τις αντίστοιχες τεχνικές που χρησιμοποιήθηκαν.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 9 & ΔΠΧΑ 7, Τροποποιήσεις στην Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Μέσων (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2026, δεν έχει υιοθετηθεί από την ΕΕ)

Τον Μάιο του 2024, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τις «Τροποποιήσεις στην Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Μέσων – Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7». Οι τροποποιήσεις επικαιροποιούν τις απαιτήσεις που σχετίζονται με την αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που διακανονίζονται μέσω ηλεκτρονικών συστημάτων πληρωμών. Οι υπόλοιπες τροποποιήσεις περιλαμβάνουν πρόσθετες οδηγίες σχετικά με την ταξινόμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στους τομείς της αξιολόγησης των συμβατικών ταμειακών ροών σύμφωνα με μια βασική συμφωνία δανεισμού (SPPI κριτήριο), των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων χωρίς δικαίωμα αναγωγής και των συμβατικά συνδεδεμένων χρηματοοικονομικών μέσων. Επιπροσθέτως, οι τροποποιήσεις εισάγουν απαιτήσεις γνωστοποίησης πληροφόρησης σχετικά με συμβατικούς όρους που ενδέχεται να μεταβάλουν τις συμβατικές ταμειακές ροές σε περίπτωση πραγματοποίησης ενός καθοριζόμενου ενδεχόμενου γεγονότος («ενδεχόμενα χαρακτηριστικά»), καθώς και για τις επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους που έχουν προσδιοριστεί ως FVOCI.

Οι τροποποιήσεις τίθενται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά από την 1η Ιανουαρίου 2026, με δυνατότητα πρόωρης εφαρμογής.

Η Εταιρεία, επί του παρόντος αξιολογεί την επίπτωση των τροποποιήσεων στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ – Τόμος 11 (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2026, δεν έχει υιοθετηθεί από την ΕΕ)

Τον Ιούλιο του 2024, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις σε διάφορα πρότυπα, οι οποίες προέκυψαν από τη διαδικασία ετήσιων βελτιώσεων του Συμβουλίου. Αυτός ο τόμος περιλαμβάνει δευτερεύουσες τροποποιήσεις για τα παρακάτω πρότυπα:

- ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς» σχετικά με διευκρινίσεις για τη λογιστική αντιστάθμισης για τις επιχειρήσεις που την εφαρμόζουν πρώτη φορά,
- ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» και τις συνοδευτικές Οδηγίες για την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 7 στις γνωστοποιήσεις που σχετίζονται με την αποαναγνώριση και την εύλογη αξία,
- ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» σχετικά με διευκρινίσεις για την αποαναγνώριση των υποχρεώσεων μίσθωσης από τον μισθωτή και τον ορισμό της τιμής συναλλαγής κατά την αρχική μέτρηση των εμπορικών απαιτήσεων,
- ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» σχετικά με τον προσδιορισμό ενός 'De Facto Agent', και
- ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών» σχετικά με τον ορισμό της μεθόδου κόστους.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας και κίνδυνο αγοράς. Η διαχείριση των κινδύνων γίνεται από τη διοίκηση της Εταιρείας, βασιζόμενη στην υποστήριξη συγκεκριμένων διευθύνσεων της μητρικής Τράπεζα Eurobank A.E.

3.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο όταν το αντισυμβαλλόμενο μέρος αδυνατεί να αποπληρώσει τα ποσά που οφείλει, είτε ως υπόχρεος από εμπορικές συναλλαγές (αγοραστής), είτε ως οφειλέτης λόγω είσπραξης προκαταβολής εκ των εκχωρημένων απαιτήσεων (προμηθευτής). Η Εταιρεία διαμορφώνει επίπεδα αποδεκτού πιστωτικού κινδύνου, με βάση τη χρηματοοικονομική ανάλυση του πιστούχου ή της ομάδας πιστούχων, τον κλάδο της επιχειρηματικής του δραστηριότητας, την θέση του στην αγορά και την διασπορά των πιστωτικών κινδύνων του.

Οι Υπηρεσίες Factoring διακρίνονται από πλευράς κινδύνου σε :

- 1) Factoring με δικαίωμα αναγωγής, 2) Factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής, 3) Factoring μόνο είσπραξη.

Το **δικαίωμα αναγωγής** της Εταιρείας Factoring να στραφεί και έναντι στον προμηθευτή (πιστούχο) για την είσπραξη των απαιτήσεών της, μετριάξει τον πιστωτικό κίνδυνο που αναλαμβάνει έναντι του οφειλέτη.

Η παροχή Υπηρεσιών Factoring, **χωρίς δικαίωμα αναγωγής** δηλώνει ότι ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αναληφθεί από την Εταιρεία Factoring, σε περίπτωση οικονομικής αδυναμίας του οφειλέτη (αγοραστή). Η Eurobank Factors προκειμένου να παράσχει Υπηρεσίες Factoring **χωρίς δικαίωμα αναγωγής** αναλύει διεξοδικά την πιστοληπτική κατάσταση του οφειλέτη (αγοραστή), τις εμπορικές του συναλλαγές σε βάθος χρόνου, αξιολογεί την θέση του στην αγορά, τις εμπορικές ιδιαιτερότητες των αγαθών ή υπηρεσιών του οφειλέτη και ανάλογα αποδέχεται (ή απορρίπτει) την προσφορά των Υπηρεσιών προσδιορίζοντας και το εκάστοτε πιστωτικό όριο του οφειλέτη.

Η Eurobank Factors, για τις Υπηρεσίες Factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής που παρέχει στην πελατεία της, ασφαρίζει συγχρόνως τον πιστωτικό κίνδυνο σε ασφαλιστική Εταιρεία, εφόσον κρίνει ότι υπάρχει έστω και μικρή πιθανότητα μελλοντικής οικονομικής αδυναμίας του οφειλέτη.

Η Eurobank Factors επαναξιολογεί τα πιστωτικά και τα χρηματοδοτικά όρια που έχει εγκρίνει με βάση την πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη και των οφειλετών του σε τακτά χρονικά διαστήματα, προκειμένου να διαπιστωθεί και επαληθευθεί ότι ανταποκρίνονται στις ανάγκες του πελάτη αλλά και τα όρια της πιστοληπτικής του δυνατότητας.

Διαβάθμιση του πιστωτικού κινδύνου των απαιτήσεων κατά πελατών

Οι απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρούνται στο αποσβέσιμο κόστος, κατηγοριοποιούνται σύμφωνα με τον τρόπο επιμέτρησης των αναμενομένων πιστωτικών ζημιών.

Ως εκ τούτου, οι απαιτήσεις που παρουσιάζονται ως μη απομειωμένες, περιλαμβάνουν απαιτήσεις για τις οποίες αναγνωρίζεται 12μηνη πρόβλεψη απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθώς δεν παρουσιάζουν σημαντική

αύξηση του πιστωτικού κινδύνου (Στάδιο 1) και απαιτήσεις για τις οποίες αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκεια τους καθώς παρουσιάζουν σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική τους αναγνώριση χωρίς, ωστόσο, να θεωρούνται ότι βρίσκονται σε κατάσταση αθέτησης (Στάδιο 2). Η κατηγορία των απομειωμένων απαιτήσεων (Στάδιο 3) περιλαμβάνει απαιτήσεις οι οποίες βρίσκονται σε κατάσταση αθέτησης (default) για τις οποίες αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκεια τους.

Δεν υπάρχουν απαιτήσεις από πελάτες επιμετρώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL).

Απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στο αποσβέσιμο κόστος, περιλαμβάνονται στα ποσοτικά στοιχεία που παρατίθενται στις κάτωθι ενότητες. Οι εξασφαλίσεις αφορούν κατά κύριο λόγο εκχωρημένα τιμολόγια προς την Εταιρεία ή Εγγυητικές Επιστολές Τραπεζών. Το όριο των εξασφαλίσεων που αναφέρεται στις κατωτέρω καταστάσεις περιορίζεται με ανώτατο όριο, το ποσό των χρηματοδοτημένων απαιτήσεων προ απομείωσης.

Απαιτήσεις κατά πελατών ανά Στάδιο πιστωτικού κινδύνου σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9

Απαιτήσεις κατά πελατών	31.12.2024				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3		Σύνολα
			Ατομική αξιολόγηση	Συλλογική αξιολόγηση	
Μεγάλες Επιχειρήσεις					
Αξία προ απομείωσης	660.680.062,98	55.041.792,87	6.026.561,14	2.293.830,34	724.042.247,33
Μείον : προβλέψεις απομείωσης	(309.916,10)	(68.580,72)	(7.086,51)	(2.028.144,39)	(2.413.727,72)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	660.370.146,88	54.973.212,15	6.019.474,63	265.685,95	721.628.519,61
Μικρομεσαίες Επιχ/σεις					
Αξία προ απομείωσης	139.812.867,47	27.905.323,60	9.261.282,55	5.501.419,95	182.480.893,57
Μείον : προβλέψεις απομείωσης	(278.091,32)	(76.016,13)	(2.698.036,05)	(4.904.131,25)	(7.956.274,75)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	139.534.776,15	27.829.307,47	6.563.246,50	597.288,70	174.524.618,82
Μικρές Επιχ/σεις					
Αξία προ απομείωσης	64.520.840,66	3.513.080,10	-	401.291,53	68.435.212,29
Μείον : προβλέψεις απομείωσης	(87.200,50)	(6.667,72)	-	(291.933,41)	(385.801,63)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	64.433.640,16	3.506.412,38	0,00	109.358,12	68.049.410,66
Σύνολο Επιχειρήσεων					
Αξίας προ απομείωσης	865.013.771,11	86.460.196,57	15.287.843,69	8.196.541,82	974.958.353,19
Μείον : Προβλέψεις για απομείωση	(675.207,92)	(151.264,57)	(2.705.122,56)	(7.224.209,05)	(10.755.804,10)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	864.338.563,19	86.308.932,00	12.582.721,13	972.332,77	964.202.549,09

Απαιτήσεις κατά πελατών	31.12.2023				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3		Σύνολο
			Ατομική αξιολόγηση	Συλλογική αξιολόγηση	
Μεγάλες Επιχειρήσεις					
Αξία προ απομείωσης	614.477.121,29	51.470.721,56	2.889.735,41	2.246.139,88	671.083.718,14
Μείον : προβλέψεις απομείωσης	(360.668,21)	(47.257,01)	(147.095,67)	(1.856.235,07)	(2.411.255,96)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	614.116.453,08	51.423.464,55	2.742.639,74	389.904,81	668.672.462,18
Μικρομεσαίες Επιχ/σεις					
Αξία προ απομείωσης	182.123.188,28	24.758.300,68	7.266.588,69	6.423.508,72	220.571.586,37
Μείον : προβλέψεις απομείωσης	(299.900,44)	(82.864,13)	(2.823.253,58)	(5.245.646,60)	(8.451.664,75)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	181.823.287,84	24.675.436,55	4.443.335,11	1.177.862,12	212.119.921,62
Μικρές Επιχ/σεις					
Αξία προ απομείωσης	64.538.730,15	10.709.633,77	-	401.291,53	75.649.655,45
Μείον : προβλέψεις απομείωσης	(659.959,31)	(8.725,13)	-	(296.556,57)	(965.241,01)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	63.878.770,84	10.700.908,64	-	104.734,96	74.684.414,44
Σύνολο Επιχειρήσεων					
Αξίας προ απομείωσης	861.139.039,72	86.938.656,01	10.156.324,10	9.070.940,13	967.304.959,96
Μείον : Προβλέψεις για απομείωση	(1.320.527,96)	(138.846,27)	(2.970.349,25)	(7.398.438,24)	(11.828.161,72)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	859.818.511,76	86.799.809,74	7.185.974,85	1.672.501,89	955.476.798,24

Συμφωνία απαιτήσεων κατά πελατών ανά Στάδιο πιστωτικού κινδύνου με ΔΠΧΑ 9

Περίοδο 1/1 - 31/12/2024				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υπόλοιπο απαιτήσεων την 1.1.2024	861.139.039,72	86.938.656,01	19.227.264,23	967.304.959,96
Νέες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	332.457.297,72	19.099.985,40	3.876.629,16	355.433.912,28
Μετακινήσεις μεταξύ σταδίων :				
Προς το Στάδιο 1	15.024.433,99	(15.024.433,99)	-	-
Προς το Στάδιο 2	(38.223.883,48)	38.223.883,48	-	-
Προς το Στάδιο 3	(822.180,92)	(5.646.756,53)	6.468.937,45	-
Αποπληρωμές και λουπές κινήσεις	(304.560.935,92)	(37.131.137,80)	(6.088.445,33)	(347.780.519,05)
Υπόλοιπο απαιτήσεων την 31.12.2024	865.013.771,11	86.460.196,57	23.484.385,51	974.958.353,19

Περίοδο 1/1 - 31/12/2023				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υπόλοιπο απαιτήσεων την 1.1.2023	764.982.579,42	75.955.576,81	24.453.864,48	865.392.020,71
Νέες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	245.859.314,79	2.418.103,00	-	248.277.417,79
Μετακινήσεις μεταξύ σταδίων :				
Προς το Στάδιο 1	22.204.746,58	(22.177.765,63)	(26.980,95)	-
Προς το Στάδιο 2	(36.001.585,80)	43.592.898,53	(7.591.312,73)	-
Προς το Στάδιο 3	(241.433,45)	(1.470.079,60)	1.711.513,05	-
Αποπληρωμές και λουπές κινήσεις	(135.664.581,82)	(11.380.077,10)	680.180,38	(146.364.478,54)
Υπόλοιπο απαιτήσεων την 31.12.2023	861.139.039,72	86.938.656,01	19.227.264,23	967.304.959,96

Ανάλυση Ενηλικίωσης των απαιτήσεων κατά πελατών ανά ΔΠΧΑ 9 στάδιο

Μεγάλες Επιχειρήσεις

Αξία απαιτήσεων	31.12.2024			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολα
Ενήμερες	640.848.948,01	55.041.792,87	7.072.323,05	702.963.063,93
1 - 60 ημέρες	19.831.114,97			19.831.114,97
91 - 180 ημέρες				-
181 - 360 ημέρες				-
> 360 ημέρες			1.248.068,43	1.248.068,43
Σύνολο	660.680.062,98	55.041.792,87	8.320.391,48	724.042.247,33
Μείον : συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	(309.916,10)	(68.580,72)	(2.035.230,90)	(2.413.727,72)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	660.370.146,88	54.973.212,15	6.285.160,58	721.628.519,61
Αξία εξασφαλίσεων	659.660.070,35	55.030.328,38	8.304.791,45	722.995.190,18

Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις

Αξία απαιτήσεων	31.12.2024			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολα
Ενήμερες	138.422.686,90	27.905.323,60	6.952.410,40	173.280.420,90
1 - 60 ημέρες	1.390.180,57			1.390.180,57
91 - 180 ημέρες				-
181 - 360 ημέρες			427.986,98	427.986,98
> 360 ημέρες			7.382.305,12	7.382.305,12
Σύνολο	139.812.867,47	27.905.323,60	14.762.702,50	182.480.893,57
Μείον : συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	(278.091,32)	(76.016,13)	(7.602.167,30)	(7.956.274,75)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	139.534.776,15	27.829.307,47	7.160.535,20	174.524.618,82
Αξία εξασφαλίσεων	139.674.306,55	27.903.471,12	14.394.604,24	181.972.381,91

Μικρές Επιχειρήσεις

Αξία απαιτήσεων	31.12.2024			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολα
Ενήμερες	64.520.840,66	3.513.080,10		68.033.920,76
1 - 60 ημέρες				-
91 - 180 ημέρες				-
181 - 360 ημέρες				-
> 360 ημέρες			401.291,53	401.291,53
Σύνολο	64.520.840,66	3.513.080,10	401.291,53	68.435.212,29
Μείον : συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	(87.200,50)	(6.667,72)	(291.933,41)	(385.801,63)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	64.433.640,16	3.506.412,38	109.358,12	68.049.410,66
Αξία εξασφαλίσεων	64.513.185,81	3.513.078,67	384.208,78	68.410.473,26

Σύνολο Επιχειρήσεων

Αξία απαιτήσεων	31.12.2024			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολα
Ενήμερες	843.792.475,57	86.460.196,57	14.024.733,45	944.277.405,59
1 - 60 ημέρες	21.221.295,54			21.221.295,54
91 - 180 ημέρες				-
181 - 360 ημέρες			427.986,98	427.986,98
> 360 ημέρες			9.031.665,08	9.031.665,08
Σύνολο	865.013.771,11	86.460.196,57	23.484.385,51	974.958.353,19
Μείον : συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	(675.207,92)	(151.264,57)	(9.929.331,61)	(10.755.804,10)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	864.338.563,19	86.308.932,00	13.555.053,90	964.202.549,09
Αξία εξασφαλίσεων	863.847.562,71	86.446.878,17	23.083.604,47	973.378.045,35

Ανάλυση Ενηλικίωσης των απαιτήσεων κατά πελατών ανά ΔΠΧΑ 9 στάδιο

Μεγάλες Επιχειρήσεις

Αξία απαιτήσεων	31.12.2023			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Ενήμερες	614.477.121,29	51.470.721,56	3.487.480,84	669.435.323,69
1 - 60 ημέρες				-
91 - 180 ημέρες				-
181 - 360 ημέρες				-
> 360 ημέρες			1.648.394,45	1.648.394,45
Σύνολο	614.477.121,29	51.470.721,56	5.135.875,29	671.083.718,14
Μείον : συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	(360.668,21)	(47.257,01)	(2.003.330,74)	(2.411.255,96)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	614.116.453,08	51.423.464,55	3.132.544,55	668.672.462,18
Αξία εξασφαλίσεων	613.205.282,54	51.463.160,80	4.991.107,68	669.659.551,02

Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις

Αξία απαιτήσεων	31.12.2023			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Ενήμερες	181.405.429,45	24.185.319,00	6.061.585,16	211.652.333,61
1 - 60 ημέρες	717.758,83	572.981,68		1.290.740,51
91 - 180 ημέρες				-
181 - 360 ημέρες				-
> 360 ημέρες			7.628.512,25	7.628.512,25
Σύνολο	182.123.188,28	24.758.300,68	13.690.097,41	220.571.586,37
Μείον : συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	(299.900,44)	(82.864,13)	(8.068.900,18)	(8.451.664,75)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	181.823.287,84	24.675.436,55	5.621.197,23	212.119.921,62
Αξία εξασφαλίσεων	181.874.182,00	24.749.693,25	13.373.133,18	219.997.008,43

Μικρές Επιχειρήσεις

Αξία απαιτήσεων	31.12.2023			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Ενήμερες	64.538.730,15	10.709.633,77		75.248.363,92
1 - 60 ημέρες				-
91 - 180 ημέρες				-
181 - 360 ημέρες				-
> 360 ημέρες			401.291,53	401.291,53
Σύνολο	64.538.730,15	10.709.633,77	401.291,53	75.649.655,45
Μείον : συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	(659.959,31)	(8.725,13)	(296.556,57)	(965.241,01)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	63.878.770,84	10.700.908,64	104.734,96	74.684.414,44
Αξία εξασφαλίσεων	64.537.115,78	10.709.630,55	384.208,78	75.630.955,11

Σύνολο Επιχειρήσεων

Αξία απαιτήσεων	31.12.2023			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολα
Ενήμερες	860.421.280,89	86.365.674,33	9.549.066,00	956.336.021,22
1 - 60 ημέρες	717.758,83	572.981,68		1.290.740,51
91 - 180 ημέρες				-
181 - 360 ημέρες				-
> 360 ημέρες			9.678.198,23	9.678.198,23
Σύνολο	861.139.039,72	86.938.656,01	19.227.264,23	967.304.959,96
Μείον : συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	(1.320.527,96)	(138.846,27)	(10.368.787,49)	(11.828.161,72)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	859.818.511,76	86.799.809,74	8.858.476,74	955.476.798,24
Αξία εξασφαλίσεων	859.616.580,32	86.922.484,60	18.748.449,64	965.287.514,56

Η Εταιρεία αξιολογεί την ποιότητα του χαρτοφυλακίου των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που υπόκεινται σε αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες κάνοντας χρήση των εσωτερικών μοντέλων αξιολόγησης του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου, όπως αυτά έχουν αναπτυχθεί από τον Όμιλο, τα οποία στηρίζονται σε διάφορους ποσοτικούς και ποιοτικούς παράγοντες.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τη κατανομή των απαιτήσεων από πελάτες προ απομείωσης, βάσει της κατηγοριοποίησης της πιστωτικής τους ποιότητας και της κατάταξης σε στάδια:

Ποιοτική διαβάθμιση των απαιτήσεων κατά πελατών ανά ΔΠΧΑ 9 στάδιο

Μεγάλες Επιχειρήσεις

Αξία απαιτήσεων	31.12.2024			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολα
Υψηλής διαβάθμισης	530.916.938,84			530.916.938,84
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	129.763.124,14	38.300.537,66		168.063.661,80
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)		16.741.255,21		16.741.255,21
Απομειωμένα (Defaulted)			8.320.391,48	8.320.391,48
Σύνολο	660.680.062,98	55.041.792,87	8.320.391,48	724.042.247,33
Μείον : συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	(309.916,10)	(68.580,72)	(2.035.230,90)	(2.413.727,72)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	660.370.146,88	54.973.212,15	6.285.160,58	721.628.519,61
Αξία εξασφαλίσεων	659.660.070,35	55.030.328,38	8.304.791,45	722.995.190,18

Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις

Αξία απαιτήσεων	31.12.2024			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολα
Υψηλής διαβάθμισης	48.290.398,17	97.834,54		48.388.232,71
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	88.783.489,51	15.459.781,71		104.243.271,22
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	2.738.979,79	12.347.707,35		15.086.687,14
Απομειωμένα (Defaulted)			14.762.702,50	14.762.702,50
Σύνολο	139.812.867,47	27.905.323,60	14.762.702,50	182.480.893,57
Μείον : συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	(278.091,32)	(76.016,13)	(7.602.167,30)	(7.956.274,75)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	139.534.776,15	27.829.307,47	7.160.535,20	174.524.618,82
Αξία εξασφαλίσεων	139.674.306,55	27.903.471,12	14.394.604,24	181.972.381,91

Μικρές Επιχειρήσεις

Αξία απαιτήσεων	31.12.2024			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολα
Υψηλής διαβάθμισης	55.152.521,31	2.753.029,90		57.905.551,21
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	7.187.608,06	579.539,83		7.767.147,89
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	2.180.711,29	180.510,37		2.361.221,66
Απομειωμένα (Defaulted)			401.291,53	401.291,53
Σύνολο	64.520.840,66	3.513.080,10	401.291,53	68.435.212,29
Μείον : συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	(87.200,50)	(6.667,72)	(291.933,41)	(385.801,63)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	64.433.640,16	3.506.412,38	109.358,12	68.049.410,66
Αξία εξασφαλίσεων	64.513.185,81	3.513.078,67	384.208,78	68.410.473,26

Σύνολο Επιχειρήσεων

Αξία απαιτήσεων	31.12.2024			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολα
Υψηλής διαβάθμισης	634.359.858,32	2.850.864,44	-	637.210.722,76
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	225.734.221,71	54.339.859,20	-	280.074.080,91
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	4.919.691,08	29.269.472,93	-	34.189.164,01
Απομειωμένα (Defaulted)	-	-	23.484.385,51	23.484.385,51
Σύνολο	865.013.771,11	86.460.196,57	23.484.385,51	974.958.353,19
Μείον : συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	(675.207,92)	(151.264,57)	(9.929.331,61)	(10.755.804,10)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	864.338.563,19	86.308.932,00	13.555.053,90	964.202.549,09
Αξία εξασφαλίσεων	863.847.562,71	86.446.878,17	23.083.604,47	973.378.045,35

Ποιοτική διαβάθμιση των απαιτήσεων κατά πελατών ανά ΔΠΧΑ 9 στάδιο

Μεγάλες Επιχειρήσεις

Αξία απαιτήσεων	31.12.2023			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολα
Υψηλής διαβάθμισης	408.121.801,50	5.337.900,38		413.459.701,88
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	189.595.004,10	32.715.150,14		222.310.154,24
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	16.760.315,69	13.417.671,04		30.177.986,73
Απομειωμένα (Defaulted)			5.135.875,29	5.135.875,29
Σύνολο	614.477.121,29	51.470.721,56	5.135.875,29	671.083.718,14
Μείον : συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	(360.668,21)	(47.257,01)	(2.003.330,74)	(2.411.255,96)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	614.116.453,08	51.423.464,55	3.132.544,55	668.672.462,18
Αξία εξασφαλίσεων	613.205.282,54	51.463.160,80	4.991.107,68	669.659.551,02

Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις

Αξία απαιτήσεων	31.12.2023			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολα
Υψηλής διαβάθμισης	59.758.045,98	462.278,86		60.220.324,84
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	118.579.127,88	14.709.827,26		133.288.955,14
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	3.786.014,42	9.586.194,56		13.372.208,98
Απομειωμένα (Defaulted)			13.690.097,41	13.690.097,41
Σύνολο	182.123.188,28	24.758.300,68	13.690.097,41	220.571.586,37
Μείον : συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	(299.900,44)	(82.864,13)	(8.068.900,18)	(8.451.664,75)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	181.823.287,84	24.675.436,55	5.621.197,23	212.119.921,62
Αξία εξασφαλίσεων	181.874.182,00	24.749.693,25	13.373.133,18	219.997.008,43

Μικρές Επιχειρήσεις

Αξία απαιτήσεων	31.12.2023			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολα
Υψηλής διαβάθμισης	54.092.153,07	6.503.304,72		60.595.457,79
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	7.758.143,99	2.302.093,08		-
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	2.688.433,09	1.904.235,97		-
Απομειωμένα (Defaulted)			401.291,53	401.291,53
Σύνολο	64.538.730,15	10.709.633,77	401.291,53	75.649.655,45
Μείον : συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	(659.959,31)	(8.725,13)	(296.556,57)	(965.241,01)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	63.878.770,84	10.700.908,64	104.734,96	74.684.414,44
Αξία εξασφαλίσεων	64.537.115,78	10.709.630,55	384.208,78	75.630.955,11

Σύνολο Επιχειρήσεων

Αξία απαιτήσεων	31.12.2023			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολα
Υψηλής διαβάθμισης	521.972.000,55	12.303.483,96	-	534.275.484,51
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	315.932.275,97	49.727.070,48	-	365.659.346,45
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	23.234.763,20	24.908.101,57	-	48.142.864,77
Απομειωμένα (Defaulted)	-	-	19.227.264,23	19.227.264,23
Σύνολο	861.139.039,72	86.938.656,01	19.227.264,23	967.304.959,96
Μείον : συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	(1.320.527,96)	(138.846,27)	(10.368.787,49)	(11.828.161,72)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	859.818.511,76	86.799.809,74	8.858.476,74	955.476.798,24
Αξία εξασφαλίσεων	859.616.580,32	86.922.484,60	18.748.449,64	965.287.514,56

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις κατηγορίες εσωτερικής πιστοληπτικής διαβάθμισης (το MRA ή αντίστοιχο σύστημα διαβάθμισης) του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου που αντιστοιχούν στις κατηγορίες πιστωτικής ποιότητας.

Απαιτήσεις κατά πελατών	
Κατηγορίες κατάταξης πιστωτικής ποιότητας	Εσωτερικά Συστήματα διαβάθμισης
Υψηλής διαβάθμισης	1 - 3
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	4 - 6
Υπό παρακολούθηση (Υψηλότερου κινδύνου)	7 - 9
Απομειωμένα(defaulted)	10

Απαιτήσεις κατά πελατών ανά Δ.Π.Χ.Α. 9 / Στάδιο και τομέα δραστηριότητας

Τομείς δραστηριότητας	31.12.2024			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολα
Αξία απαιτήσεων				
Εμπόριο & Υπηρεσίες	364.623.332,35	49.161.184,06	15.045.416,00	428.829.932,41
Βιομηχανία	386.745.295,08	36.081.653,33	8.411.547,19	431.238.495,60
Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα	36.440,88	-	-	36.440,88
Κατασκευές & Λοιπές δραστηριότητες	113.608.702,80	1.217.359,18	27.422,32	114.853.484,30
Σύνολο	865.013.771,11	86.460.196,57	23.484.385,51	974.958.353,19
Μείον συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	(675.207,92)	(151.264,57)	(9.929.331,61)	(10.755.804,10)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	864.338.563,19	86.308.932,00	13.555.053,90	964.202.549,09
Αξία εξασφαλίσεων	863.847.562,71	86.446.878,17	23.083.604,47	973.378.045,35

Τομείς δραστηριότητας	31.12.2023			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολα
	Αξία απαιτήσεων			
Εμπόριο & Υπηρεσίες	369.318.446,86	50.785.339,74	10.632.183,10	430.735.969,70
Βιομηχανία	386.404.814,53	35.200.438,34	8.568.508,21	430.173.761,08
Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα	35.156,89	-	-	35.156,89
Κατασκευές & Λοιπές δραστηριότητες	105.380.621,44	952.877,93	26.572,92	106.360.072,29
Σύνολο	861.139.039,72	86.938.656,01	19.227.264,23	967.304.959,96
Μείον συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	(1.320.527,96)	(138.846,27)	(10.368.787,49)	(11.828.161,72)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	859.818.511,76	86.799.809,74	8.858.476,74	955.476.798,24
Αξία εξασφαλίσεων	859.616.580,32	86.922.484,60	18.748.449,64	965.287.514,56

Μέτρα ρύθμισης απαιτήσεων από πελάτες

Οι συμβατικοί όροι των απαιτήσεων από πελάτες ενδέχεται να τροποποιηθούν λόγω διαφόρων παραγόντων, όπως αλλαγές στις συνθήκες της αγοράς, διακράτηση πελατείας και λοιπών παραγόντων, καθώς και λόγω ενδεχόμενης επιδείνωσης στην οικονομική κατάσταση του οφειλέτη.

Κατηγοριοποίηση Μέτρων Ρύθμισης

Οι πρακτικές ρύθμισης δανείων, όπως παρακολουθούνται από την Εταιρεία, βάσει των εκτελεστικών τεχνικών προτύπων της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής περιλαμβάνουν μόνο τις περιπτώσεις τροποποίησης των συμβατικών όρων αποπληρωμής του δανείου λόγω οικονομικής αδυναμίας του οφειλέτη να ανταποκριθεί στις δανειακές του υποχρεώσεις βάσει των υφιστάμενων όρων, και η Εταιρεία παρέχει διευκολύνσεις, μέσω ευνοϊκής τροποποίησης των όρων και προϋποθέσεων που προβλέπονται από την δανειακή σύμβαση, ενέργεια στην οποία δεν θα προέβαινε εάν ο οφειλέτης δεν βρισκόταν σε οικονομική δυσχέρεια.

Όλα τα άλλα είδη τροποποιήσεων που παρέχονται από την Εταιρεία και δεν οφείλονται στην οικονομική αδυναμία του οφειλέτη, αλλά καθορίζονται από παράγοντες επιχειρηματικής φύσεως, δεν αποτελούν μέτρα ρύθμισης.

Στην Εταιρεία δεν υφίστανται ουσιώδεις συμβάσεις ρύθμισης που να έχουν συναφθεί με πελάτες κατά την 31.12.2024 και την 31.12.2023.

3.2 Κίνδυνος Αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς προκύπτει από ανοικτές θέσεις σε επιτόκια ή ξένο συνάλλαγμα ή από συνδυασμό αυτών, τα οποία εκτίθενται σε γενικές και ειδικές διακυμάνσεις στην αγορά.

3.2.1 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία χορηγεί προκαταβολές στην πελατεία της για τις εκχωρημένες σε αυτήν απαιτήσεις, στο νόμισμα τιμολόγησης των εκχωρημένων συναλλαγών. Ο κίνδυνος όμως που αναλαμβάνει η Εταιρεία είναι περιορισμένος, λόγω της πολιτικής της να αντλεί την απαραίτητη ρευστότητα από λογαριασμούς αλληλόχρεου δανεισμού, σε νόμισμα αντίστοιχο των χορηγηθέντων προκαταβολών στην πελατεία της. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος περιορίζεται μόνο στα δικά της συναλλαγματικά διαθέσιμα από τα κέρδη περιόδου τα οποία σε τακτά χρονικά διαστήματα μετατρέπονται σε ευρώ, το βασικό νόμισμα της Εταιρείας.

Ευαισθησία από συναλλαγματικό κίνδυνο

Τα ξένα νομίσματα που διαχειρίζεται κυρίως η Εταιρεία για την κάλυψη των αναγκών της πελατείας της είναι το δολάριο Αμερικής USD και η λίρα Αγγλίας GBP. Για την κάλυψη του συναλλαγματικού κινδύνου έναντι ανατίμησής του ή υποτίμησής του με το νόμισμα βάσης, σταθμίζονται οι απαιτήσεις σε συνάλλαγμα με τις αντίστοιχες υποχρεώσεις προκειμένου να εξισωθούν οι κίνδυνοι από την μεταβολή της ισοτιμίας.

3.2.2 Επιτοκιακός κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτίθεται σε επιτοκιακό κίνδυνο από την επίδραση των διακυμάνσεων στα ισχύοντα επιτόκια της αγοράς. Ως αποτέλεσμα τέτοιων αλλαγών τα περιθώρια επιτοκίου μπορούν να αυξηθούν ή και να μειωθούν και να δημιουργήσουν μείωση των αναμενόμενων κερδών. Η πολιτική της Εταιρείας είναι να διαμορφώνει σταθερά περιθώρια επιτοκίου με την

πελατεία της, για κάθε νόμισμα, βασισμένα σε επιτόκια ορισμένης χρονικής περιόδου που διαμορφώνει η αγορά (euribor μηνός ή τριμήνου), καλύπτοντας την ρευστότητά της με αντίστοιχη συμφωνία με την δανείστρια τράπεζα. Σε ορισμένες περιπτώσεις που διατηρείται σταθερό επιτόκιο, παρακολουθείται η τάση της αγοράς και σε τακτές χρονικές περιόδους αυτό αναπροσαρμόζεται ακολουθώντας την πολιτική της μητρικής Τράπεζας.

Ευαισθησία από επιτοκιακό κίνδυνο

Για την κάλυψη του επιτοκιακού κινδύνου η Εταιρεία καλύπτει τις απαιτήσεις των πελατών της με ανάλογες δανειακές υποχρεώσεις ώστε να παραμένει σταθερό το περιθώριο επιτοκίου. Εάν χρειαστεί, οι απαιτήσεις μπορούν, μέσω swap, να μετατραπούν από απαιτήσεις κυμαινόμενου επιτοκίου σε σταθερού ή το αντίστροφο για να επιτευχθεί στάθμιση του κινδύνου. Δεν υπήρχαν παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα στην χρήση 2024 και 2023 αντίστοιχα.

3.2.3 Κίνδυνος τιμών

Η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε κίνδυνο τιμών, αφού δεν κατέχει χρεόγραφα που να αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της καθαρής θέσης αλλά ούτε και Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

3.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία εκτίθεται σε καθημερινούς κινδύνους ρευστότητας από τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου απαιτήσεων των πελατών. Η ανάλυση των ταμειακών ροών από το χαρτοφυλάκιο των πελατών είναι ενδεικτική και όχι απόλυτη διότι προσδιορίζεται με βάση τις εμπορικές συμφωνίες των προμηθευτών προς τους οφειλότες (αγοραστές), είναι όμως ικανή να προσδιορίσει τις ανάγκες ρευστότητας της Εταιρείας για επαρκή σχεδιασμό και βελτιστοποίηση των δανειακών αναγκών της. Η Εταιρεία διατηρεί επαρκή ρευστότητα από έκδοση ομολογιακών δανείων, με βάση των οποίων καλύπτεται το μεγαλύτερο μέρος των ταμειακών ροών της. Το υπόλοιπο απαιτούμενο ποσό ρευστότητας καλύπτεται από αλληλόχρεο δανεισμό στο αντίστοιχο νόμισμα των απαιτούμενων ταμειακών ροών, προκειμένου να υπάρχει ευχέρεια διαχείρισης των ταμειακών ροών με τη βέλτιστη δυνατή απόδοση. Σε περίπτωση πρόσκαιρου πλεονάσματος ταμειακών ροών η Εταιρεία κλείνει τα ταμιακά της διαθέσιμα σε κατάθεση overnight.

Στον κατωτέρω πίνακα παρουσιάζονται οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας με βάση τις συμβατικές της υποχρεώσεις κατά την 31.12.2024 και 31.12.2023 σε μη προεξοφλήμενη βάση. Οι υποχρεώσεις αυτές μπορούν να αναπροσαρμοσθούν με πρόωρη εξόφληση του δανειακού κεφαλαίου ή του Ομολογιακού Δανείου χωρίς ποινικές ρήτρες με βασικό κριτήριο την διασφάλιση της βέλτιστης ρευστότητας της Εταιρείας.

Κίνδυνος ρευστότητας της 31.12.2024

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 ετών	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα					
Κεφάλαιο	336.905.526,60	-	-	-	336.905.526,60
Τόκοι	1.939.117,99	-	-	-	1.939.117,99
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.077.313,05	-	-	-	1.077.313,05
Υποχρεώσεις από Ομολογιακά Δάνεια					
Κεφάλαιο	-	-	9.625.565,50	455.000.000,00	464.625.565,50
Τόκοι	1.521.529,52	-	-	-	1.521.529,52
Σύνολο υποχρεώσεων	341.443.487,16	0,00	9.625.565,50	455.000.000,00	806.069.052,66
Διαθέσιμα και απαιτήσεις Ενεργητικού	402.783.299,26	390.725.560,33	197.522.485,25	0,00	991.031.344,84

Κίνδυνος ρευστότητας της 31.12.2023

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 ετών	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα					
Κεφάλαιο	294.837.889,25	-	-	-	294.837.889,25
Τόκοι	1.944.511,18	-	-	-	1.944.511,18
Υποχρεώσεις προς πελάτες	24.738.163,03	-	-	-	24.738.163,03
Υποχρεώσεις από Ομολογιακά Δάνεια					
Κεφάλαιο	-	-	9.049.773,76	455.000.000,00	464.049.773,76
Τόκοι	2.062.112,90	-	-	-	2.062.112,90
Σύνολο υποχρεώσεων	323.582.676,36	0,00	9.049.773,76	455.000.000,00	787.632.450,12
Διαθέσιμα και απαιτήσεις Ενεργητικού	338.600.780,47	381.680.584,36	264.967.538,65	0,00	985.248.903,48

3.4 Προσδιορισμός των εύλογων αξιών

Η εύλογη αξία είναι το ποσό για το οποίο ένα περιουσιακό στοιχείο θα μπορούσε να ανταλλαχθεί ή μια υποχρέωση να εξοφληθεί, μεταξύ ενημερωμένων και πρόθυμων μερών σε μια συναλλαγή καθαρά εμπορικής βάσης. Η τιμή αγοράς, όπου υπάρχει μια ενεργή αγορά (όπως ένα αναγνωρισμένο χρηματιστήριο), είναι η καλύτερη ένδειξη της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου. Στις περιπτώσεις που δεν υπάρχουν ενδεικτικές τιμές αγοράς, η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων υπολογίζεται χρησιμοποιώντας την παρούσα αξία ή άλλες μεθόδους αποτίμησης όπου όλες οι σημαντικές μεταβλητές είναι παρατηρήσιμες στην αγορά. Οι αξίες που προκύπτουν χρησιμοποιώντας αυτές τις μεθόδους, επηρεάζονται σημαντικά από τις παραδοχές σε σχέση με τα ποσά και τη χρονική στιγμή των μελλοντικών ταμειακών ροών και των συντελεστών προεξόφλησης που χρησιμοποιήθηκαν.

Η Εταιρεία δεν έχει χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Η Εταιρεία δεν έχει σημαντική έκθεση σε διακυμάνσεις στην εύλογη αξία και η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων είναι ουσιαστικά ισοδύναμη με τις εύλογές τους αξίες, εκτός όπου αναφέρεται διαφορετικά.

4. Σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές

α) Κύριες παραδοχές της διοίκησης για την εκτίμηση του τρόπου υπολογισμού των προβλέψεων

Η επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών απαιτεί από τη Διοίκηση να ασκήσει σημαντική κρίση, και συγκεκριμένα την εκτίμηση του ποσού και του χρονοδιαγράμματος των μελλοντικών ταμειακών ροών καθώς και της αξίας των εξασφαλίσεων κατά τον προσδιορισμό των ζημιών απομείωσης και την εκτίμηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου. Αυτές οι εκτιμήσεις προσδιορίζονται από πλήθος παραγόντων, μεταβολές στους οποίους μπορεί να οδηγήσουν σε σημαντικές αλλαγές στο χρονοδιάγραμμα και στο ποσό της πρόβλεψης απομείωσης για πιστωτικές ζημιές που πρέπει να αναγνωρισθεί.

Ο υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών της Εταιρείας είναι αποτέλεσμα σύνθετων μοντέλων με μια σειρά υποκείμενων υποθέσεων σχετικά με την επιλογή μεταβλητών δεδομένων και τις αλληλεξαρτήσεις τους. Τα στοιχεία των εν λόγω μοντέλων που θεωρούνται λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές περιλαμβάνουν:

Καθορισμό σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου βάσει ποιοτικών και ποσοτικών κριτηρίων που περιγράφονται στη σημείωση 2.9

Προσδιορισμός των σεναρίων, των σταθμίσεων κάθε σεναρίου και των μακροοικονομικών παραγόντων

Για να επιτευχθεί ο στόχος της επιμέτρησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η Εταιρεία αξιολογεί μια σειρά πιθανών αποτελεσμάτων σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9, εφαρμόζοντας τουλάχιστον τρία μακροοικονομικά σενάρια, δηλαδή βασικό, δυσμενές και αισιόδοξο, με τρόπο που εξασφαλίζει ένα αμερόληπτο και σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων αποτέλεσμα. Κάθε ένα από τα σενάρια βασίζεται στις παραδοχές της Διοίκησης σχετικά με τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες υπό τη μορφή μακροοικονομικών παραγόντων, παραγόντων σχετικών με την αγορά και λοιπών παραγόντων.

Σε ό,τι αφορά τις μακροοικονομικές παραδοχές, η Εταιρεία αξιολογεί συγκεκριμένο αριθμό ενδείξεων για την πρόβλεψη των παραμέτρων ρίσκου, και πιο συγκεκριμένα τους δείκτες τιμών εμπορικών ακινήτων, αυτόν της ανεργίας και του Ακαθάριστου Εθνικού Προϊόντος, το περιθώριο των ελληνικών κρατικών ομολόγων σε σχέση με το επιτόκιο αναφοράς Euribor τον δείκτη πληθωρισμού, όπως επίσης επιτόκια και συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Ανάπτυξη μοντέλων αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς, συμπεριλαμβανομένων των διαφόρων υπολογιστικών τύπων, της επιλογής των δεδομένων και των αλληλεξαρτήσεων

Για σκοπούς επιμέτρησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η Εταιρεία πραγματοποιεί την απαραίτητη παραμετροποίηση του μοντέλου με βάση τα διάφορα δεδομένα που παρατηρούνται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή (point-in-time) χρησιμοποιώντας μηνιαία διαστήματα. Οι υπολογισμοί αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς βασίζονται σε παραμέτρους δεδομένων, δηλαδή έκθεση κατά την αθέτηση (EAD), πιθανότητα αθέτησης (PD), ζημιά δεδομένης της αθέτησης (LGD), κλπ., ενσωματώνοντας την άποψη της Διοίκησης για τις μελλοντικές συνθήκες. Η Εταιρεία καθορίζει επίσης τις συνδέσεις μεταξύ των μακροοικονομικών σεναρίων και των οικονομικών δεδομένων, όπως τα επίπεδα ανεργίας και τις αξίες των εξασφαλίσεων, καθώς και τις επιδράσεις αυτών στα PDs, EADs και LGDs.

Επιπλέον, ο καθορισμός των PDs δεν είναι συντηρητικός, αλλά αμερόληπτος και αντικειμενικός και ενσωματώνει σχετικές πληροφορίες για τις μελλοντικές συνθήκες, συμπεριλαμβανομένων των μακροοικονομικών σεναρίων. Τα παραμετρικά μοντέλα πρόβλεψης κινδύνου ενσωματώνουν έναν αριθμό μεταβλητών, όπως το ΑΕΠ, την ανεργία κλπ. που χρησιμοποιούνται ως ανεξάρτητες μεταβλητές για την επίτευξη της βέλτιστης πρόβλεψης. Τα μοντέλα βασίζονται σε λογιστικές παλινδρομήσεις και λειτουργούν κάτω από τα διαφορετικά μακροοικονομικά σενάρια και τις σχετικές αλλαγές και κλυδωνισμούς στο μακροοικονομικό περιβάλλον οι οποίες αντικατοπτρίζονται αναλόγως με μη γραμμικό τρόπο.

Τμηματοποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού για τα οποία η αναμενόμενη πιστωτική ζημιά αξιολογείται σε συλλογική βάση

Η Εταιρεία κατατάσσει τα ανοίγματά της με βάση τα κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου κατά την αρχική αναγνώριση, τόσο για την εκτίμηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου όσο και για την επιμέτρηση της πρόβλεψης απομείωσης των δανείων σε συλλογική βάση. Οι διαφορετικές κατηγορίες αποσκοπούν να καταγράψουν τις διαφορές στα PDs και στα ποσοστά ανάκτησης σε περίπτωση αθέτησης. Σε επόμενες περιόδους, η Εταιρεία επανεξετάζει την ομαδοποίηση των ανοιγμάτων της τουλάχιστον σε ετήσια βάση, προκειμένου να διασφαλίσει ότι οι εν λόγω ομαδοποιήσεις παραμένουν ομοιογενείς ως προς την ανταπόκρισή τους στα κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου που έχουν εντοπιστεί. Τυχόν αναδιάταξη αντικατοπτρίζει την αντίληψη της Διοίκησης σχετικά με την αλλαγή του πιστωτικού κινδύνου που σχετίζεται με τα συγκεκριμένα ανοίγματα σε σύγκριση με την αρχική αναγνώριση.

β) Φόρος εισοδήματος

Η διοίκηση της Εταιρείας κάνει εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος και την αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογίας. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα θέματα από φορολογικούς ελέγχους, βάσει εκτιμήσεων κατά πόσο θα προκύψουν επιπρόσθετοι φόροι. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των υποθέσεων διαφέρει από τα ποσά που αναγνωρίστηκαν αρχικά, οι διαφορές θα επηρεάσουν τις φορολογικές υποχρεώσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις την περίοδο κατά την οποία γίνεται αυτός ο προσδιορισμός.

5. Καθαρά έσοδα από τόκους

	<u>1/1 - 31/12/2024</u>	<u>1/1 - 31/12/2023</u>
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Από απαιτήσεις κατά πελατών	46.065.368,61	44.821.008,72
Λοιποί τόκοι έσοδα, τίτλων σταθεράς απόδοσης	50.450,21	43.428,39
Σύνολο	<u>46.115.818,82</u>	<u>44.864.437,11</u>
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Από υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	4.552.269,41	3.316.856,75
Από υποχρεώσεις σε λειτουργικές μισθώσεις	5.009,16	5.735,54
Από Ομολογιακά δάνεια	20.734.575,71	19.333.374,94
Σύνολο	<u>25.291.854,28</u>	<u>22.655.967,23</u>
Καθαρά έσοδα από τόκους	<u>20.823.964,54</u>	<u>22.208.469,88</u>

Η μεταβολή σε επίπεδο καθαρού εσόδου από τόκους, σε σχέση με το προηγούμενο έτος, οφείλεται στην αύξηση των επιτοκίων Euribor.

6. Καθαρά έσοδα από προμήθειες

	<u>1/1 - 31/12/2024</u>	<u>1/1 - 31/12/2023</u>
Έσοδα από προμήθειες Υπηρεσιών Factoring	9.841.752,55	10.321.415,94
(Μείον) Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(1.250.961,15)	(1.066.492,49)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	<u>8.590.791,40</u>	<u>9.254.923,45</u>

7. Λοιπά έσοδα

	<u>1/1 - 31/12/2024</u>	<u>1/1 - 31/12/2023</u>
Συναλλαγματικές διαφορές	303.876,64	(139.135,12)
Λοιπά έσοδα	19.607,88	507,99
Σύνολο	<u>323.484,52</u>	<u>(138.627,13)</u>

8. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	<u>1/1 - 31/12/2024</u>	<u>1/1 - 31/12/2023</u>
Μισθοί	1.650.041,60	1.437.570,41
Εργοδοτικές εισφορές	376.860,92	342.285,93
Έξοδα συνταξιοδότησης	22.973,73	16.426,00
Έξοδα αποσπασμένου προσωπικού	193.257,32	277.165,07
Λοιπές επιβαρύνσεις	284.817,66	163.864,52
Σύνολο	<u>2.527.951,23</u>	<u>2.237.311,93</u>

Ο μέσος αριθμός εργαζομένων της εταιρείας κατά την διάρκεια της χρήσης 2024 ήταν 48 άτομα (2023: 49).

Τον Φεβρουάριο 2024, ο Όμιλος Eurobank εφάρμοσε ένα νέο VES για συγκεκριμένες μονάδες στην Ελλάδα, το οποίο απευθυνόταν κυρίως σε υπαλλήλους οι οποίοι υπερέβαιναν ένα συγκεκριμένο ηλικιακό όριο. Το νέο VES εφαρμόστηκε είτε με εφάπαξ αποζημιώσεις, είτε με χορήγηση αδειών μεγάλης διάρκειας όπου οι υπάλληλοι θα λαμβάνουν ένα ποσοστό του μηνιαίου μισθού ή με συνδυασμό των προαναφερθέντων.

9. Γενικά διοικητικά έξοδα

	<u>1/1 - 31/12/2024</u>	<u>1/1 - 31/12/2023</u>
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	321.216,68	322.182,19
Τηλεφωνικά - Ταχυδρομικά - Συστήματα πληροφοριών	39.097,88	26.813,90
Επισκευές - Συντηρήσεις - Ασφάλιστρα	359.001,05	319.397,40
Φωτισμός - Ύδρευση - Καθαρισμός	101.355,39	97.259,75
Έξοδα προβολής και Διαφήμισης	26.419,54	16.720,57
Συνδρομές	25.534,89	22.153,57
Έντυπα και γραφική ύλη	6.653,53	4.632,23
Μισθώσεις κτιρίων	264.920,67	270.343,02
Λοιπά γενικά έξοδα	91.068,43	54.727,82
Σύνολο	<u>1.235.268,06</u>	<u>1.134.230,45</u>

Στο λογαριασμό «Αμοιβές και έξοδα τρίτων» περιλαμβάνονται και οι ακόλουθες αμοιβές των ορκωτών ελεγκτών.

	<u>1/1 - 31/12/2024</u>	<u>1/1 - 31/12/2023</u>
Αμοιβή ελέγχου των Οικονομικών Καταστάσεων	52.700,00	51.300,00
Αμοιβή έκδοσης Φορολογικού Πιστοποιητικού	21.600,00	21.000,00
Σύνολο	<u>74.300,00</u>	<u>72.300,00</u>

10. Φόρος εισοδήματος

	<u>1/1 - 31/12/2024</u>	<u>1/1 - 31/12/2023</u>
Φόρος εισοδήματος Χρήσης	5.804.736,28	6.169.939,62
Αναβαλλόμενη φορολογία (Σημ.15)	(9.166,07)	(5.585,59)
Σύνολο	<u>5.795.570,22</u>	<u>6.164.354,03</u>

Ο φορολογικός συντελεστής για το 2024 είναι 22% (2023 : 22%).

	<u>1/1 - 31/12/2024</u>	<u>1/1 - 31/12/2023</u>
Συνολικά κέρδη προ φόρων	26.306.600,57	27.693.631,47
Φόρος εισοδήματος	22,00% 5.787.452,13	22,00% 6.092.598,92

Αύξηση ή μείωση προερχόμενη από :

Μείον φόροι από έσοδα απαλλασσόμενα της φορολογίας	-0,55%	(144.358,11)	-0,09%	(24.707,73)
Πλέον φόροι από έξοδα μη εκπεστέα	0,58%	152.476,20	0,35%	96.462,84
Φόρος εισοδήματος	22,03%	5.795.570,21	22,26%	6.164.354,03

Για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2016 και έπειτα, σύμφωνα με τον Κώδικα Φορολογικής Διαδικασίας, προβλέπεται σε προαιρετική βάση, η λήψη Ετήσιου Φορολογικού Πιστοποιητικού από τις ελληνικές εταιρείες των οποίων οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις υπάγονται σε υποχρεωτικό έλεγχο. Το εν λόγω πιστοποιητικό, εκδίδεται μετά τη διενέργεια σχετικού φορολογικού ελέγχου από το νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές έως και τη χρήση 2010 καθώς και για τη χρήση 2012. Επιπλέον, η Εταιρεία έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό από τους ορκωτούς ελεγκτές χωρίς διατύπωση επιφύλαξης για τις χρήσεις 2011-2023. Για το έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024 ο φορολογικός έλεγχος στα πλαίσια του φορολογικού πιστοποιητικού βρίσκεται σε εξέλιξη. Κατά την ολοκλήρωσή του, η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν αυτών, που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται ήδη στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία και τις αντίστοιχες Υπουργικές Αποφάσεις, οι εταιρείες για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επισημάνσεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας δεν εξαιρούνται από την επιβολή επιπρόσθετων φόρων και προστίμων από τις Ελληνικές φορολογικές αρχές μετά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου στο πλαίσιο των νομοθετικών περιορισμών. Υπό το πρίσμα των ανωτέρω την 31 Δεκεμβρίου 2024, κατά γενικό κανόνα, το δικαίωμα του Ελληνικού Δημοσίου να επιβάλλει φόρους μέχρι και το φορολογικό έτος 2018 (συμπεριλαμβανομένου) έχει παρέλθει χρονικά για την Εταιρεία.

Σύμφωνα με το Ν.4172/2013 όπως ισχύει, ο φορολογικός συντελεστής για τις νομικές οντότητες στην Ελλάδα, πλην των πιστωτικών ιδρυμάτων (δηλ. πιστωτικά ιδρύματα που υπάγονται στις διατάξεις του άρθρου 27Α του αναφορικά με τις αποδεκτές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου), είναι 22%.

11. Ταμείο και Ταμειακά Διαθέσιμα

	31.12.2024	31.12.2023
11.1 Ταμείο	609,71	654,07
11.2 Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		
Όψεως	16.072.381,94	17.943.289,45
Απομείωση απαιτήσεων από Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα	(1.651,06)	(1.141,05)
Σύνολο	16.070.730,88	17.942.148,40

12. Απαιτήσεις κατά πελατών

	31.12.2024	31.12.2023
Προεξόφληση τιμολογίων	110.402.059,36	128.834.939,42
Εγχώριο Factoring με αναγωγή	222.754.015,68	208.886.451,01
Εγχώριο Factoring χωρίς αναγωγή	462.119.354,49	518.933.922,10
Διεθνές Factoring	179.682.923,66	110.649.647,43
Σύνολο	974.958.353,19	967.304.959,96
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων πελατών/ αναστροφές	(10.755.804,10)	(11.828.161,72)
Σύνολο απαιτήσεων κατά πελατών	964.202.549,09	955.476.798,24

Προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων πελατών

	31.12.2024	31.12.2023
Υπόλοιπο προβλέψεων έναρξης	11.828.161,72	11.957.711,94
Σχηματισθείσες προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων	(578.203,37)	-
Μείον : Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις περιόδου(Διαγραφές)	(494.154,25)	(129.550,22)
Υπόλοιπο προβλέψεων λήξης περιόδου	10.755.804,10	11.828.161,72

Προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από απαιτήσεις κατά πελατών την περίοδο (1/1 - 31/12/2024)

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υπόλοιπο προβλέψεων την 1.1.2024	1.320.527,96	138.846,27	10.368.787,49	11.828.161,72
Προβλέψεις για νέες απαιτήσεις	92.479,77	21.868,00	523.347,49	637.695,26
Μετακινήσεις μεταξύ σταδίων :				
Προς το Στάδιο 1	(51.226,65)	51.226,65	-	-
Προς το Στάδιο 2	31.920,49	(31.920,49)	-	-
Προς το Στάδιο 3	109,28	468.037,82	(468.147,10)	-
Επίπτωση επαναμέτρησης προβλέψεων	(718.602,93)	(496.793,68)	(502,02)	(1.215.898,63)
Διαγραφές προβλέψεων			(494.154,25)	(494.154,25)
Υπόλοιπο προβλέψεων την 31.12.2024	675.207,92	151.264,57	9.929.331,61	10.755.804,10

Προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από απαιτήσεις κατά πελατών την περίοδο (1/1 - 31/12/2023)

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υπόλοιπο προβλέψεων την 1.1.2023	1.373.275,29	53.537,28	10.530.899,37	11.957.711,94
Προβλέψεις για νέες απαιτήσεις	333.832,44	48.701,66	-	382.534,10
Μετακινήσεις μεταξύ σταδίων :				
Προς το Στάδιο 1	(42.322,05)	41.973,43	348,62	-
Προς το Στάδιο 2	43.067,45	(56.658,79)	13.591,34	-
Προς το Στάδιο 3	147.142,07	60.766,53	(207.908,60)	-
Επίπτωση επαναμέτρησης προβλέψεων	(534.467,24)	(9.473,84)	31.856,76	(512.084,32)
Διαγραφές προβλέψεων	-	-	-	-
Υπόλοιπο προβλέψεων την 31.12.2023	1.320.527,96	138.846,27	10.368.787,49	11.828.161,72

13. Άυλα πάγια στοιχεία

	<u>Λογισμικό (software)</u>
Υπόλοιπα 1.1.2023	
Αξία κτήσεως	722.963,02
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>(566.952,20)</u>
Αναπόσβεστη αξία την 1.1.2023	<u>156.010,82</u>
Περίοδος 1.1.2023 - 31.12.2023	
Αγορές	55.400,00
Αποσβέσεις χρήσης	(72.746,52)
Υπόλοιπα 31.12.2023	
Αξία κτήσεως	778.363,02
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>(639.698,72)</u>
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2023	<u>138.664,30</u>
Περίοδος 1.1.2024 - 31.12.2024	
Αγορές	0,00
Αποσβέσεις χρήσης	(73.681,14)
Υπόλοιπα 31.12.2024	
Αξία κτήσεως	778.363,02
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>(713.379,86)</u>
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2024	<u>64.983,16</u>

14. Ενσώματα πάγια στοιχεία

	Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	Λοιπός εξοπλισμός	Δικαιώματα από Μισθώσεις Ακινήτων	Δικαιώματα από Μισθώσεις Αυτοκινήτων	Σύνολο
Υπόλοιπα 1.1.2023					
Αξία κτήσεως	128.350,50	578.982,58	1.380.223,58	180.399,50	2.267.956,16
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(128.350,50)	(539.477,65)	(1.177.985,64)	(114.488,49)	(1.960.302,28)
Αναπόσβεστη αξία την 1.1.2023	-	39.504,93	202.237,94	65.911,01	307.653,88
Περίοδος 1.1.2023 - 31.12.2023					
Αγορές	-	440,00	4.547,13	-	4.987,13
Αποσβέσεις χρήσης	-	(11.464,62)	(57.103,94)	(35.138,27)	(103.706,83)
Υπόλοιπα 31.12.2023					
Αξία κτήσεως	128.350,50	579.422,58	1.384.770,71	180.399,50	2.272.943,29
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(128.350,50)	(550.942,27)	(1.235.089,58)	(149.626,76)	(2.064.009,11)
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2023	-	28.480,31	149.681,13	30.772,74	208.934,18
Περίοδος 1.1.2024 - 31.12.2024					
Αγορές	-	0,00	15.215,47	66.689,58	81.905,05
Αποσβέσεις χρήσης	-	(10.831,66)	(43.976,64)	(32.651,57)	(87.459,87)
Υπόλοιπα 31.12.2024					
Αξία κτήσεως	128.350,50	579.422,58	1.399.986,18	247.089,08	2.354.848,34
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(128.350,50)	(561.773,93)	(1.279.066,22)	(182.278,33)	(2.151.468,98)
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2024	-	17.648,65	120.919,96	64.810,75	203.379,36

15. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις - υποχρεώσεις

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/ υποχρεώσεις	Υπόλοιπο 1.1.2023	Αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	Αναγνώριση στην καθαρή θέση	Υπόλοιπο 31.12.2023
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	39.235,13	(1.110,15)	(3.125,54)	34.999,44
Πρόβλεψη για απομείωση καταθέσεων	582,26	(331,23)	-	251,03
Πρόβλεψη για αμοιβές ορκωτών ελεγκτών	1.027,80	398,20	-	1.426,00
Πρόβλεψη διάφορων εξόδων	14.484,62	0,00	-	14.484,62
Αποσβέσεις Παγίων	11.570,09	6.628,77	-	18.198,86
Σύνολο	66.899,90	5.585,59	(3.125,54)	69.359,95

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/ υποχρεώσεις	Υπόλοιπο 1.1.2024	Αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	Αναγνώριση στην καθαρή θέση	Υπόλοιπο 31.12.2024
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	34.999,44	9.645,56	(515,67)	44.129,33
Πρόβλεψη για απομείωση καταθέσεων	251,03	112,20	-	363,23
Πρόβλεψη για αμοιβές ορκωτών ελεγκτών	1.426,00	440,00	-	1.866,00
Πρόβλεψη διάφορων εξόδων	14.484,62	(2.839,69)	-	11.644,93
Αποσβέσεις Παγίων	18.198,86	1.808,00	-	20.006,86
Σύνολο	69.359,95	9.166,07	(515,67)	78.010,34

16. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	31.12.2024	31.12.2023
Εγγυήσεις - προκαταβολές	49.315,41	49.413,84
Έξοδα επομένων χρήσεων & δεδ/να έσοδα	53.361,47	62.446,00
Συμμετοχές	0,19	0,19
Λοιπές απαιτήσεις	135.500,41	135.510,26
Σύνολο	238.177,48	247.370,29

17. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Οι υποχρεώσεις προκύπτουν βάσει σύμβασης πίστωσης με την Τράπεζα Eurobank, με ανοικτό (αλληλόχρεο) λογαριασμό με δυνατότητα χορήγησης σε ευρώ ή σε συνάλλαγμα προκειμένου να χορηγούνται από την εταιρεία οι προκαταβολές στην πελατεία της στα αντίστοιχα νομίσματα.

Το επιτόκιο είναι κυμαινόμενο πλέον σταθερού Spread και εισφοράς του N. 128.

31.12.2024				31.12.2023	
Συμβάσεις πιστώσεων					
αλληλοχρέου	Νομ.	Υπόλοιπο σε Ξ.Ν.	Υπόλοιπο σε EUR	Υπόλοιπο σε Ξ.Ν.	Υπόλοιπο σε EUR
Υπόλοιπο δανείων	GBP	1.909.419,18	2.302.780,07	480.736,87	553.175,16
Υπόλοιπο δανείων	USD	17.820.546,88	17.153.284,13	23.240.080,90	21.031.747,42
Υπόλοιπο δανείων	AUD	-	-	-	-
Υπόλοιπο δανείων	EUR	317.449.462,40	317.449.462,40	273.252.966,67	273.252.966,67
Σύνολο δανείων			336.905.526,60	294.837.889,25	
Δεδουλευμένοι τόκοι	GBP	88.996,64	107.330,91	15.505,68	17.841,60
Δεδουλευμένοι τόκοι	USD	476.706,19	458.856,67	1.068.366,56	966.847,57
Δεδουλευμένοι τόκοι	AUD	(30,93)	(18,44)	(30,51)	(18,76)
Δεδουλευμένοι τόκοι	EUR	1.372.948,85	1.372.948,85	959.840,77	959.840,77
Σύνολο Δεδουλευμένων Τόκων			1.939.117,99	1.944.511,18	
Σύνολο υποχρεώσεων			338.844.644,59	296.782.400,43	

Η εύλογη αξία αυτών των δανείων προσέγγιζε τη λογιστική τους αξία στις αντίστοιχες ημερομηνίες ισολογισμού.

18. Υποχρεώσεις από Ομολογιακά Δάνεια

Η EUROBANK FACTORS A.E. για την κάλυψη των δανειακών της αναγκών εξέδωσε Ομολογιακά Δάνεια τα οποία την 31/12/2024 και την 31/12/2023 είχαν τα ακόλουθα υπόλοιπα :

Ομολογιακά δάνεια με υπόλοιπο την 31/12/2024

ΑΡΧΙΚΟ ΠΟΣΟ ΕΚΔΟΣΗΣ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΛΗΞΗΣ	ΕΠΙΤΟΚΙΟ ΣΤΑΘΕΡΟ / ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟ	ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΕ Ξ.Ν.	31/12/2024 ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΕ €
455.000.000 EUR	20/12/2022	30/1/2026	FLOATING	300.000.000		455.000.000,00 €
30.000.000 USD	3/7/2018	7/7/2026	FLOATING	30.000.000	10.000.000	9.625.565,50 €
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΜΕ 31/12/2024						464.625.565,50 €
ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΜΕ 31/12/2024						1.521.529,52 €
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΑΠΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024						466.147.095,02 €

Ομολογιακά δάνεια με υπόλοιπο την 31/12/2023

ΑΡΧΙΚΟ ΠΟΣΟ ΕΚΔΟΣΗΣ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΛΗΞΗΣ	ΕΠΙΤΟΚΙΟ ΣΤΑΘΕΡΟ / ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟ	ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΕ Ξ.Ν.	31/12/2023 ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΕ €
455.000.000 EUR	20/12/2022	31/1/2024	FLOATING	300.000.000		455.000.000,00 €
30.000.000 USD	3/7/2018	5/7/2024	FLOATING	30.000.000	10.000.000	9.049.773,76 €
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΜΕ 31/12/2023						464.049.773,76 €
ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΜΕ 31/12/2023						2.062.112,90 €
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΑΠΟ ΟΜΟΛΟΠΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023						466.111.886,66 €

Το επιτόκιο των ομολογιακών δανείων είναι κυμαινόμενο τριμήνου πλέον σταθερού Spread. Το ομολογιακό δάνειο των €455 εκ. έχει ανανεωθεί έως 30/1/2026 και το ομολογιακό δάνειο με υπόλοιπο 10 εκ. USD έχει ανανεωθεί μέχρι τις 7/7/2026. Η ανανέωση υπεγράφη τον 12 του 2024.

Η καθαρή λογιστική αξία των ομολογιακών και λοιπών τραπεζικών που είναι βραχυπρόθεσμα ή επανατιμολογούνται ανά τακτά χρονικά διαστήματα δε διαφέρει σημαντικά από την εύλογη αξία τους, η οποία κατατάσσεται από πλευράς ιεραρχίας της εύλογης αξίας στο επίπεδο 3.

Τον Ιανουάριο 2025 η Εταιρεία προχώρησε σε σύναψη ομολογιακού δανείου ύψους 60 εκατ. ευρώ με την Τράπεζα Eurobank Α.Ε. με σκοπό την κάλυψη επιχειρηματικών αναγκών. Το κεφάλαιο του δανείου θα εξοφληθεί εφάπαξ την 27.1.2026 και το επιτόκιο συμφωνήθηκε σε 3 m Euribor + spread.

19. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Υποχρεώσεις προς πελάτες την 31 Δεκεμβρίου	1.077.313,05	24.738.163,03

20. Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις για φόρο εισοδήματος

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Φόρος εισοδήματος Χρήσης	5.804.736,28	6.169.939,62
Μείον προκαταβολή προηγούμενου έτους	(4.929.465,01)	(3.976.561,24)
Μείον παρακρατημένοι φόροι	(14.810,29)	(6.486,69)
(Απαιτήσεις) - Υποχρεώσεις για φόρο εισοδήματος	<u>860.460,99</u>	<u>2.186.891,69</u>

21. Υποχρεώσεις προς το προσωπικό

Κατά την συνταξιοδότηση	31.12.2024	31.12.2023
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	96.015,00	65.382,00
(Πίστωση)/ Χρέωση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων χρήσης	22.973,00	16.426,00
Αναγνώριση αναλογιστικής ζημιάς/ (κέρδους) στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	1.896,00	14.207,00
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου	120.884,00	96.015,00
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	31.12.2024	31.12.2023
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	19.622,00	14.321,00
Δαπάνη τόκου	3.351,00	2.105,00
Σύνολο που περιλαμβάνεται στις δαπάνες προσωπικού	22.973,00	16.426,00
Αναλογιστικές παραδοχές	2024	2023
Επιτόκιο προεξόφλησης	%	%
	3,03%	3,62%
Αύξηση αποδοχών		
	2025: 5,00%	2024: 6,00%
	2026: 5,00%	2025: 2,50%
	2027+: 2,50%	2026+: 2,80%
Πληθωρισμός	2,00%	2,30%
Διάρκεια υποχρέωσης	7,79	8,48

Η χρήση ενός επιτοκίου προεξόφλησης υψηλότερο κατά 0,5% θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μικρότερη κατά 3,7% ενώ η ακριβώς αντίρροπη κίνηση, δηλαδή η χρήση ενός επιτοκίου προεξόφλησης χαμηλότερο κατά 0,5% θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μεγαλύτερη κατά 3,9%.

Οι αντίστοιχοι έλεγχοι ευαισθησίας για την αναμενόμενη αύξηση των μισθών, δηλαδή η χρήση 0,5% μεγαλύτερης αναμενόμενης αύξησης μισθών θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μεγαλύτερη κατά 3,9% ενώ η ακριβώς αντίρροπη κίνηση, δηλαδή η χρήση αναμενόμενης αύξησης μισθών μικρότερη κατά 0,5% θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μικρότερη κατά 3,8%.

22. Λοιπές υποχρεώσεις

	31.12.2024	31.12.2023
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	81.966,26	93.798,61
Έσοδα επομένων χρήσεων και δεδουλευμένα έξοδα	2.033.676,26	2.308.102,45
Προμηθευτές	341.093,74	467.502,95
Λοιπές υποχρεώσεις	115.815,48	119.057,05
Υποχρεώσεις από δικαιώματα χρήσης παγίων (σημείωση 26)	222.672,71	212.493,31
Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους	2.357.508,35	2.924.005,52
Σύνολο	5.152.732,80	6.124.959,89

Στα «Έσοδα επομένων χρήσεων και δεδουλευμένα έξοδα» ποσό € 1.546.086,09 (2023: €1.942.833,11) αφορά στο Reverse Factoring.

23. Μετοχικό Κεφάλαιο

Δεν υπήρξε μεταβολή στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας σε σχέση με την 31.12.2023, το οποίο κατά την 31.12.2024 ανέρχεται σε τριάντα δύο εκατομμύρια πεντακόσιες δώδεκα χιλιάδες διακόσια τριάντα τρία ευρώ και 60 λεπτά (€32.512.233,60) και διαιρείται σε επτακόσιες δέκα έξι χιλιάδες επτακόσιες εξήντα (716.760) μετοχές, ονομαστικής αξίας σαράντα πέντε ευρώ και τριάντα έξι λεπτών (€45,36) η κάθε μία. Η συνολική υπέρ το άρτιο αξία των μετοχών, επίσης, δεν μεταβλήθηκε και ανέρχεται σε δέκα έξι εκατομμύρια εννιακόσιες τριάντα έξι χιλιάδες επτακόσια εξήντα ένα ευρώ και δέκα λεπτά (€16.936.761,10).

24. Τακτικό και Λοιπά Αποθεματικά

Η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη σύμφωνα με την νομοθεσία να παρακρατεί από τα καθαρά λογιστικά της κέρδη κατ' ελάχιστο ποσοστό 5% ετησίως ως τακτικό αποθεματικό.

Η παρακράτηση δεν είναι υποχρεωτική όταν το σύνολο του τακτικού αποθεματικού υπερβεί το 1/3 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό δεν μπορεί να διανεμηθεί καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής της Εταιρείας και προορίζεται για την κάλυψη τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού κερδών και ζημιών εις νέον. Την 31.12.2024 το τακτικό αποθεματικό της Εταιρείας ανήρχετο σε €13.166.485,47 (2023: €13.166.485,47).

Στα λοιπά αποθεματικά περιλαμβάνονται και τα ποσά που προκύπτουν από τα συνολικά εισοδήματα με την επίδραση από την εφαρμογή του ΔΛΠ 19. Την 31/12/2024 το σχηματισθέν αποθεματικό κατ' εφαρμογή του ΔΛΠ 19, ανέρχεται στο ποσό των (€64.994,28) ενώ την 31/12/2023 ανήρχετο στα (€69.417,04).

25. Μερίσματα

Στη χρήση 2024 πραγματοποιήθηκε συνολική διανομή μερίσματος ποσού €29.989.238,40 (€14.994.619,20 από τα κέρδη χρήσης 2023 και €14.994.619,20 από κέρδη προηγούμενων του 2023 ετών).

Σχετικά με προτεινόμενο μέρισμα της χρήσης 2024 θα προσδιοριστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας σε επόμενη συνεδρίασή του και θα προταθεί στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το οριστικό ποσό της διανομής θα καθοριστεί με απόφαση της επικείμενης Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

26. Υποχρεώσεις από Δικαιώματα Χρήσης Παγίων

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι υποχρεώσεις από μισθώσεις γραφείων και αυτοκινήτων που αναγνωρίστηκαν σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16 για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024.

Σύνολο υποχρεώσεων από δικαιώματα χρήσης παγίων που αναγνωρίστηκε την 1η Ιανουαρίου 2024 με το ΔΠΧΑ 16	212.493,31
---	-------------------

Συν: Υποχρεώσεις από νέες μισθώσεις στην διάρκεια του 2024	81.905,05
Μείον: Μισθώματα που αποπληρώθηκαν στην χρήση του 2024	76.734,81
Συν: Τόκοι μίσθωσης στην χρήση του 2024	5.009,16

Σύνολο υποχρεώσεων από δικαιώματα χρήσης παγίων την 31η Δεκεμβρίου 2024 με το ΔΠΧΑ 16	222.672,71
--	-------------------

Οι ως άνω υποχρεώσεις διακρίνονται με βάση τον Ισολογισμό σε:	
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	127.562,81
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	95.109,91

Σύνολο υποχρεώσεων από δικαιώματα χρήσης παγίων με το ΔΠΧΑ 16	222.672,72
--	-------------------

Σύνολο υποχρεώσεων από δικαιώματα χρήσης παγίων που αναγνωρίστηκε την 1η Ιανουαρίου 2023 με το ΔΠΧΑ 16	278.841,02
---	-------------------

Συν: Υποχρεώσεις από νέες μισθώσεις στην διάρκεια του 2023	4.547,13
Μείον: Μισθώματα που αποπληρώθηκαν στην χρήση του 2023	76.630,38
Συν: Τόκοι μίσθωσης στην χρήση του 2023	5.735,54

Σύνολο υποχρεώσεων από δικαιώματα χρήσης παγίων την 31η Δεκεμβρίου 2023 με το ΔΠΧΑ 16	212.493,31
--	-------------------

Οι ως άνω υποχρεώσεις διακρίνονται με βάση τον Ισολογισμό σε:	
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	123.477,54
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	89.015,77

Σύνολο υποχρεώσεων από δικαιώματα χρήσης παγίων με το ΔΠΧΑ 16	212.493,31
--	-------------------

27. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία ελέγχεται από την Τράπεζα Eurobank A.E. (που εδρεύει στην Αθήνα), η οποία κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Η Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία («Eurobank Holdings») είναι η μητρική εταιρεία της εταιρείας Τράπεζα Eurobank A.E. Το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) της Eurobank Holdings είναι το ίδιο με το ΔΣ της Τράπεζας, ενώ κάποια μέλη εκ των Βασικών Μελών Διοίκησης (ΒΜΔ) της Τράπεζας παρέχουν υπηρεσίες στην Eurobank Holdings σύμφωνα με τους όρους της σχετικής συμφωνίας μεταξύ των δύο εταιρειών.

Ο Όμιλος Fairfax, ο οποίος κατέχει το 33,29% του συνολικού αριθμού των δικαιωμάτων ψήφου της Eurobank Holdings την 31 Δεκεμβρίου 2024 (31 Δεκεμβρίου 2023: 32,93%), θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή στην Eurobank Holdings. Στις 7 Φεβρουαρίου 2025, η Eurobank Holdings ανακοίνωσε ότι κατόπιν ενημέρωσης από την Fairfax σε συνέχεια της πώλησης 80 εκατομμυρίων μετοχών της, στις 23 Ιανουαρίου 2025, η ίδια κατέχει το 32,89% του συνολικού αριθμού των δικαιωμάτων ψήφου της Eurobank Holdings και συνεχίζει να ασκεί ουσιώδη επιρροή.

Η Εταιρεία πραγματοποιεί συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών και σε καθαρά εμπορική βάση. Η Εταιρεία χρηματοδοτείται από την μητρική Τράπεζα Eurobank στην οποία διατηρεί καταθέσεις και λαμβάνει διάφορες υπηρεσίες από αυτή στα πλαίσια της συνήθους συναλλακτικής λειτουργίας της. Ο όγκος των συναλλαγών με τα συνδεδεμένα μέρη και τα υπόλοιπα στο τέλος έτους φαίνονται πιο κάτω:

	Τράπεζα Eurobank	Λοιπά συνδεόμενα μέρη	Σύνολα
	31.12.24		
Απαιτήσεις			
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	8.515.705,44	-	8.515.705,44
Απαιτήσεις κατά πελατών	32.964,63	6,85	32.971,48
	8.548.670,07	6,85	8.548.676,92
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	338.844.644,59	-	338.844.644,59
Υποχρεώσεις από Ομολογιακά Δάνεια	466.147.095,02	-	466.147.095,02
Λοιπές υποχρεώσεις	145.932,50	4.025,45	149.957,95
	805.137.672,11	4.025,45	805.141.697,56
	1/1 - 31/12/2024		
Έσοδα			
Έσοδα από τόκους	49.666,32	-	49.666,32
Έσοδα από προμήθειες	57.370,79	9.569,15	66.939,94
	107.037,11	9.569,15	116.606,26
Έξοδα			
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	25.190.355,37	-	25.190.355,37
Προμήθειες έξοδα	16.806,51	3.903,61	20.710,12
Λοιπά έξοδα	475.281,42	272.061,01	747.342,43
	25.682.443,30	275.964,62	25.958.407,92
	31.12.23		
Απαιτήσεις			
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	13.223.319,10	-	13.223.319,10
Απαιτήσεις κατά πελατών	25.439,28	-	25.439,28
	13.248.758,38	0,00	13.248.758,38
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	296.782.400,43	-	296.782.400,43
Υποχρεώσεις από Ομολογιακά Δάνεια	466.111.886,66	-	466.111.886,66
Λοιπές υποχρεώσεις	240.830,74	855,62	241.686,36
	763.135.117,83	855,62	763.135.973,45
	1/1 - 31/12/2023		
Έσοδα			
Έσοδα από τόκους	42.866,66	-	42.866,66
Έσοδα από προμήθειες	59.896,14	9.919,06	69.815,20
	102.762,80	9.919,06	112.681,86
Έξοδα			
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	22.655.678,30	203,66	22.655.881,96
Προμήθειες έξοδα	19.999,77	5.166,20	25.165,97
Λοιπά έξοδα	532.631,68	264.355,69	796.987,37
	23.208.309,75	269.725,55	23.478.035,30

Οι συναλλαγές στα λοιπά συνδεόμενα μέρη αφορούν τις εταιρείες του Ομίλου Eurobank.

Αμοιβές και παροχές της διοίκησης.

Οι μισθοί και άλλες βραχυπρόθεσμες παροχές των βασικών μελών της Διοίκησης ανήλθαν στα €682.826,59 (2023: €568.040,55).

28. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης επιβάλλουν στις επιχειρήσεις να γνωστοποιούν την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων τόσο του ενεργητικού όσο και των υποχρεώσεων.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι η λογιστική αξία των απαιτήσεων κατά πελατών μετά την απομείωση καθώς και των απαιτήσεων και υποχρεώσεων από πιστωτικά ιδρύματα, πελάτες και ομολογιακά δάνεια, όπως αυτά εμφανίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, προσεγγίζει την εύλογη αξία τους, διότι είτε είναι βραχυπρόθεσμα, είτε επανατιμολογούνται ανά τακτά χρονικά διαστήματα.

29. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

(α) Νομικά θέματα.

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

(β) Φορολογικά θέματα.

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας γνωστοποιούνται στη σημείωση 10 & 20.

30. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Πέρα των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31.12.2024 γεγονότα που να αφορούν την Εταιρεία και τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Πληροφορίες σχετικά με γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού αναφέρονται στις εξής σημειώσεις:

Σημείωση 18 Υποχρεώσεις από Ομολογιακά Δάνεια

Σημείωση 27 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της «Eurobank Factors Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων», καθώς και οι σημειώσεις που τις συνοδεύουν, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της.

Αθήνα, 15 Μαΐου 2025

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
Αρ. ΑΔΕΙΑΣ 1552
Α' ΤΑΞΗΣ

ΑΝΔΡΕΑΣ ΧΑΣΑΠΗΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΑΡΑΓΙΑΝΝΟΠΟΥΛΟΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΧΟΥΝΤΑΛΑΣ

ΑΝΔΡΕΑΣ ΝΤΟΥΡΟΣ