



ABC FACTORS

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

χρήσης 2023 (Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής
Πληροφόρησης)



Αθήναι,
20 Ιουνίου 2024



ABC FACTORS

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης 2023

(Από 1η Ιανουαρίου έως την 31η Δεκεμβρίου 2023)



Αθήναι,
20 Ιουνίου 2024

Κύριοι μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 150 του Ν 4548/2018, που αναφέρεται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου των εταιριών που συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π), υποβάλλουμε συνημμένα στη Γενική Συνέλευση, τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας για τη χρήση 2023 με τις παρατηρήσεις μας πάνω σ' αυτές και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

Αναλυτικές πληροφορίες για τις ακολουθούμενες βασικές Λογιστικές Αρχές, αναφέρονται στις Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2023.

1. Μακροοικονομικό Περιβάλλον

A. Παγκόσμια Οικονομία

Το 2023, η παγκόσμια οικονομία αντιμετώπισε διάφορες προκλήσεις. Οι επίμονες πληθωριστικές πιέσεις, παρά την πτωτική τάση των τελευταίων μηνών και η αυστηροποίηση της νομισματικής πολιτικής αποτέλεσαν μερικά από τα σημαντικότερα ζητήματα. Οι συνέπειες της κλιματικής αλλαγής και ο αυξανόμενος κίνδυνος γεωοικονομικού κατακερματισμού προστέθηκαν, επίσης, στις προκλήσεις. Επιπλέον, η γεωπολιτική αβεβαιότητα που προκλήθηκε από την εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία και τη σύγκρουση στη Μέση Ανατολή, περιέπλεξαν περαιτέρω την κατάσταση.

Παρά τη σημαντική αυστηροποίηση της νομισματικής πολιτικής, η οικονομία των Ηνωμένων Πολιτειών (ΗΠΑ) κατέγραψε καλύτερες επιδόσεις, από τις αναμενόμενες, το 2023. Ο ρυθμός μεγέθυνσης αναθεωρήθηκε σε υψηλότερο επίπεδο, ενώ και οι πληθωριστικές πιέσεις υποχώρησαν, παραμένοντας, ωστόσο, σε σχετικά υψηλό επίπεδο. Παράλληλα, στην Κίνα, μετά την άρση των μέτρων για την πανδημία, η οικονομία προσπάθησε να ανακάμψει. Αντιμετώπισε προβλήματα στον τομέα των ακινήτων, αλλά επιτεύχθηκε ευρύτερη ανάκαμψη της κατανάλωσης. Σύμφωνα με τα τελευταία διαθέσιμα στοιχεία, ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας παρέμεινε συγκρατημένος, αποκλίνοντας σημαντικά μεταξύ των χωρών, καθώς εξαρτάται από i) την έκθεση στις γεωπολιτικές εντάσεις, ii) τις διαταραχές στις εφοδιαστικές αλυσίδες και στη μεταβλητότητα των τιμών της ενέργειας, iii) τον αντίκτυπο των δημοσιονομικών πολιτικών για την αντιμετώπιση των συνεπειών της κλιματικής αλλαγής και iv) τη νομισματική πολιτική. Ο συνδυασμός του υψηλότερου πληθωρισμού σε σχέση με τα προ πανδημικά επίπεδα - ιδιαίτερα του δομικού πληθωρισμού- της αναιμικής ανάπτυξης και των υπερβολικών επιπέδων χρέους θα μπορούσε να προκαλέσει σημαντικούς κινδύνους για την παγκόσμια οικονομία.

Σύμφωνα με το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ, World Economic Outlook Update, Ιανουάριος 2024), ο ρυθμός αύξησης του παγκόσμιου ΑΕΠ επιβραδύνθηκε στο 3,1% το 2023 από 3,5% το 2022, ενώ αναμένεται να διατηρηθεί στο 3,1% το 2024, πριν αυξηθεί εκ νέου στο 3,2% το 2025. Το 2024, η αυστηροποίηση της νομισματικής πολιτικής, η οποία είναι απαραίτητη για τον έλεγχο του επίμονου πληθωρισμού, εκτιμάται ότι θα συνεχισθεί, παρά την αναμενόμενη μείωση των επιτοκίων, ενδεχομένως μετά τα μέσα του 2024.

Πηγές αβεβαιότητας που θα μπορούσαν να επηρεάσουν την παγκόσμια οικονομία αποτελούν οι γεωπολιτικές εντάσεις στην Ουκρανία και στη Μέση Ανατολή, ο κίνδυνος παγκόσμιου γεωοικονομικού κατακερματισμού, η οικονομική ανάπτυξη της Κίνας, η απόσυρση των κυβερνητικών μέτρων στήριξης για την ενέργεια, ο αντίκτυπος της κλιματικής αλλαγής στα δημόσια οικονομικά και το γεγονός ότι το 2024, θα είναι ένα καθοριστικό εκλογικό έτος, λαμβάνοντας υπόψη ότι περισσότερο από τον μισό πληθυσμό του πλανήτη αναμένεται να προσέλθει στις κάλπες.

B. Ευρωζώνη

Σύμφωνα με τις μακροοικονομικές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (Δεκέμβριος 2023), οι κύριοι παράγοντες που διαδραμάτισαν σημαντικό ρόλο στην αναιμική οικονομική ανάπτυξη της ζώνης του ευρώ (ΖτΕ) το προηγούμενο έτος ήταν τα υψηλά επιτόκια, οι αυστηρότερες συνθήκες χρηματοδότησης, η ύφεση στη Γερμανία και η ήπια απώλεια της ανταγωνιστικότητας των ευρωπαϊκών εξαγωγών εξαιτίας, κυρίως, των τιμών της ενέργειας και της εξέλιξης της συναλλαγματικής ισοτιμίας του ευρώ.

Η γεωπολιτική αναταραχή στη Μέση Ανατολή παραμένει ένας απρόβλεπτος παράγοντας. Η αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ εκτιμάται σε 0,5% το 2023 από 3,4% το 2022 και προβλέπεται να ανακάμψει οριακά, σε 0,9% το 2024 και 1,7% το 2025 (ΔΝΤ, World Economic Outlook Update, Ιανουάριος 2024). Η ήπια ανάκαμψη το επόμενο έτος αναμένεται να στηριχθεί στην ενίσχυση του πραγματικού διαθέσιμου εισοδήματος και της εξωτερικής ζήτησης, και επομένως στην αύξηση της ιδιωτικής κατανάλωσης και των εξαγωγών.

Όσον αφορά τον πληθωρισμό προβλέπεται να διαμορφωθεί στο 5,4% το 2023 από 8,4% το 2022 και να υποχωρήσει περαιτέρω σε 2,7% το 2024 και 2,1% το 2025, πολύ κοντά στην επίτευξη του στόχου της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ, Macroeconomic Projections, Δεκέμβριος 2023). Ο πληθωρισμός της ενέργειας αναμένεται να αυξηθεί το 2024, αντισταθμίζοντας, ως έναν βαθμό, τις μειώσεις του πληθωρισμού των τροφίμων.

Γ. Ελληνική Οικονομία

Το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 2,2% σε ετήσια βάση κατά τους πρώτους εννέα μήνες του 2023, έναντι 6,2% την ίδια περίοδο του 2022, σύμφωνα την Ελληνική Στατιστική Αρχή (ΕΛΣΤΑΤ). Η οικονομική δραστηριότητα, στο τρίτο τρίμηνο του 2023, σημείωσε σημαντική αύξηση κατά 2,1% σε ετήσια βάση και οριακή αύξηση κατά 0,02% σε τριμηνιαία βάση. Η άνοδος του ΑΕΠ κατά τους πρώτους εννέα μήνες του 2023 υποστηρίχθηκε από την αύξηση των επενδύσεων, της ιδιωτικής και δημόσιας κατανάλωσης, καθώς και των εξαγωγών. Ο Δείκτης Οικονομικού Κλίματος (ESI) σηματοδοτεί περαιτέρω ενίσχυση της οικονομικής δραστηριότητας στην Ελλάδα, παραμένοντας σταθερά υψηλότερος από το μέσο όρο της Ευρωζώνης από τον Μάιο του 2022. Τον Δεκέμβριο του 2023, η διαφορά του δείκτη μεταξύ Ελλάδας και Ευρωζώνης διαμορφώθηκε στις 9,4 μονάδες (105,8 στην Ελλάδα έναντι 96,4 στην Ευρωζώνη).

Επιπλέον, οι πληθωριστικές πιέσεις σταδιακά υποχωρούν. Ο πληθωρισμός βάσει του Εναρμονισμένου Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ) διαμορφώθηκε σε 4,2% κατά μέσο όρο το 2023, έναντι 9,3% το 2022. Αυτό ήταν αποτέλεσμα δύο αντίθετων δυνάμεων: της μείωσης των τιμών της ενέργειας και των ανοδικών πιέσεων, κυρίως στις τιμές των τροφίμων και των υπηρεσιών. Οι τιμές της ενέργειας μειώθηκαν κατά 13,4% κατά μέσο όρο κατά τη διάρκεια του έτους, ενώ οι τιμές των τροφίμων και υπηρεσιών αυξήθηκαν κατά 10% και 4,5%, αντίστοιχα.

Το πρωτογενές ισοζύγιο της Γενικής Κυβέρνησης επέστρεψε σε θετικό έδαφος το 2022, για πρώτη φορά μετά το ξέσπασμα της πανδημίας, καθώς διαμορφώθηκε σε 0,1% του ΑΕΠ. Σύμφωνα με τις προβλέψεις που περιλαμβάνονται στην Εισηγητική Έκθεση Προϋπολογισμού 2024 του Υπουργείου Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών, εκτιμάται περαιτέρω άνοδος πρωτογενούς ισοζυγίου στο 1,1% του ΑΕΠ το 2023 και στο 2,1% του ΑΕΠ το 2024. Η καλύτερη από την αρχικά αναμενόμενη επίδοση των δημοσίων οικονομικών το 2022, αποδίδεται κυρίως στην υπεραπόδοση των φορολογικών εσόδων, σε συνδυασμό με την ισχυρή οικονομική ανάκαμψη (8,4% το 2021 και 5,6% το 2022). Βάσει των πρόσφατων στοιχείων της ΕΛΣΤΑΤ (Τριμηνιαίοι Μη Χρηματοοικονομικοί Λογαριασμοί της Γενικής Κυβέρνησης, Ιανουάριος 2024), το τρίτο τρίμηνο του 2023 το πρωτογενές πλεόνασμα ήταν ίσο με Ευρώ 3,3 δισ., σε σύγκριση με Ευρώ 0,1 δισ. την αντίστοιχη περίοδο του 2022. Επιπλέον, το 2022, η Ελλάδα κατέγραψε τη μεγαλύτερη ετήσια μείωση του δημόσιου χρέους ως ποσοστό του ΑΕΠ ανάμεσα στις χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ-27), κατά 22,4 ποσοστιαίες μονάδες, φτάνοντας το 172,6% του ΑΕΠ, ενώ ο λόγος χρέους προς ΑΕΠ αναμένεται να μειωθεί περαιτέρω σε 160,3% του ΑΕΠ το 2023 και σε 152,3% το 2024 (Υπουργείο Οικονομικών, Εισηγητική Έκθεση Προϋπολογισμού 2024).

Από την έναρξη του 2023, η Ελλάδα άντλησε συνολικά μέσω τριών νέων εκδόσεων ομολόγων Ευρώ 11,5 δισ.: ενός δεκαετούς τον Ιανουάριο, ενός πενταετούς τον Μάρτιο και ενός δεκαπενταετούς τον Ιούλιο, ύψους Ευρώ 3,5 δισ., Ευρώ 2,5 δισ. και Ευρώ 3,5 δισ. αντίστοιχα. Επιπλέον, πραγματοποιήθηκαν εννέα επανεκδόσεις υφιστάμενων ομολόγων, μέσω των οποίων αντλήθηκαν συνολικά Ευρώ 2 δισ. Το κόστος δανεισμού, το οποίο αυξήθηκε παγκοσμίως το 2022 λόγω της αυξημένης αβεβαιότητας και των δυσμενών επιπτώσεων του πληθωρισμού, υποχώρησε το 2023. Η πτώση επιταχύνθηκε μετά τις εθνικές εκλογές του Μαΐου με αποτέλεσμα η διαφορά της απόδοσης του ελληνικού δεκαετούς Ομολόγου Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) έναντι του αντίστοιχου γερμανικού να μειωθεί στις 104 μονάδες βάσης (μ.β.) στις 29.12.2023, από 205 μονάδες βάσης στις 31.12.2022. Η διαφορά αυτή παρέμεινε χαμηλότερα από την αντίστοιχη διαφορά του ιταλικού ομολόγου

από τον Μάιο του 2023 και προσέγγισε, στο τέλος του έτους, τη διαφορά απόδοσης του ισπανικού ομολόγου από το γερμανικό. Το 2023, η Ελλάδα πέτυχε ένα στόχο-ορόσημο, ανακτώντας την επενδυτική βαθμίδα μετά από 13 χρόνια. Διάφοροι οίκοι αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας αναβάθμισαν το ελληνικό αξιόχρεο πάνω από το εν λόγω όριο, ως αποτέλεσμα της συνεχούς βελτίωσης των μακροοικονομικών και δημοσιονομικών μεγεθών. Η DBRS αναβάθμισε την Ελλάδα σε BBB (low) τον Σεπτέμβριο, ενώ η S&P τον Οκτώβριο και η Fitch τον Δεκέμβριο στη βαθμίδα BBB-, με σταθερές προοπτικές.

Το ποσοστό της ανεργίας διαμορφώθηκε σε 11% κατά μέσο όρο το 2023, από 12,4% το 2022. Η απασχόληση συνέχισε να αυξάνεται το 2023, αν και με πιο αργό ρυθμό σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος (1,3% το 2023, από 5,4% το 2022).

Η εγχώρια αγορά ακινήτων συνέχισε να ανακάμπτει με έντονους ρυθμούς το 2023. Σύμφωνα με τα πιο πρόσφατα (προσωρινά) στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος, το πρώτο εννεάμηνο του έτους οι ονομαστικές τιμές των κατοικιών αυξήθηκαν κατά 13,9% σε ετήσια βάση, έναντι 11,9% το 2022. Ομοίως, οι τιμές των επαγγελματικών ακινήτων (γραφεία και καταστήματα) παρέμειναν σε ανοδική πορεία κατά το πρώτο εξάμηνο του 2023, καθώς αυξήθηκαν κατά 6,6% και 6,9% αντίστοιχα, σε ετήσια βάση.

Τους πρώτους εννέα μήνες του 2023, η κερδοφορία των ελληνικών τραπεζών αυξήθηκε κατά 4,6% σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2022. Αυτή η ανάκαμψη μπορεί να αποδοθεί στην αύξηση των καθαρών εσόδων από τόκους και στην μείωση των προβλέψεων για τον πιστωτικό κίνδυνο (Τράπεζα της Ελλάδος, Ενδιάμεση Έκθεση Νομισματικής Πολιτικής, Δεκέμβριος 2023). Ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαίου (TCR) των ελληνικών τραπεζών, σε ενοποιημένη βάση, ανήλθε σε 17,6% τον Σεπτέμβριο του 2023, από 17,5% τον Δεκέμβριο του 2022, ενώ ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 – CET 1) ανήλθε σε 14,3% αντίστοιχα, από 14,5% τον Δεκέμβριο του 2022.

Το 2023, το άθροισμα των καθαρών μηνιαίων ροών των καταθέσεων του ιδιωτικού τομέα, στο εγχώριο τραπεζικό σύστημα, ήταν θετικό (Ευρώ 5,8 δισ.), σε συνέχεια συνολικής αύξησης Ευρώ 8 δισ. το 2022. Η πιστωτική επέκταση παρέμεινε σε ανοδική τροχιά στο ίδιο χρονικό διάστημα, αν και με ηπιότερο ρυθμό σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος. Ο δωδεκάμηνος ρυθμός μεταβολής χρηματοδότησης προς τον ιδιωτικού τομέα διαμορφώθηκε σε 3,6% τον Δεκέμβριο του 2023, έναντι 6,3% τον Δεκέμβριο του 2022. Συγκεκριμένα ο ετήσιος ρυθμός μεταβολής χρηματοδότησης προς τις μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις διαμορφώθηκε σε 5,9% τον Δεκέμβριο του 2023, ενώ προς τα νοικοκυριά παρέμεινε σε αρνητικό έδαφος.

Σύμφωνα με τις πιο πρόσφατες προβλέψεις (Υπουργείο Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών, Ευρωπαϊκή Επιτροπή, Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, Οργανισμός Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης), ο ρυθμός αύξησης του πραγματικού ΑΕΠ εκτιμάται ότι θα υπερβεί ελαφρώς το 2% το 2023 και θα κυμανθεί μεταξύ 2% και 2,9% το 2024, σημαντικά υψηλότερος από τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (0,6% και 1,2% αντίστοιχα, σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή). Η οικονομική μεγέθυνση προβλέπεται ότι θα υποστηριχθεί κυρίως από: (i) τις αυξανόμενες επενδύσεις, πρωτίστως λόγω της απορρόφησης των πόρων του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΤΑΑ), την εκτέλεση του Προϋπολογισμού Δημοσίων Επενδύσεων (ΠΔΕ) και των αυξανόμενων ροών Ξένων Άμεσων Επενδύσεων (ΞΑΕ), (ii) την ενίσχυση της εξωστρέφειας των ελληνικών επιχειρήσεων, και (iii) την ισχυρή ιδιωτική κατανάλωση, καθώς οι πληθωριστικές πιέσεις σταδιακά υποχωρούν. Οι κίνδυνοι αναφορικά με τις μακροοικονομικές προοπτικές το 2024, σχετίζονται κυρίως με: (i) τις αρνητικές επιπτώσεις του πληθωρισμού στο πραγματικό διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών, ο οποίος διατηρείται υψηλός, αν και αναμένεται να αποκλιμακωθεί περαιτέρω σε 2,6% κατά το τρέχον έτος (Εισηγητική Έκθεση Προϋπολογισμού 2024), (ii) την συσταλτική νομισματική πολιτική και το αυξημένο κόστος δανεισμού, (iii) την ταχύτητα απορρόφησης των κεφαλαίων του ΤΑΑ και της υλοποίησης του προγράμματος, (iv) πιθανές καθυστερήσεις στην υλοποίηση διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων (v) τους γεωπολιτικούς κινδύνους που συνδέονται με τις συγκρούσεις που βρίσκονται σε εξέλιξη στην Ουκρανία και τη Μέση Ανατολή, (vi) τις συνέπειες της κλιματικής αλλαγής, -όπως οι ακραίες καιρικές συνθήκες που οδήγησαν σε φυσικές καταστροφές το τρίτο τρίμηνο του 2023, ειδικά οι καταστροφικές πλημμύρες στη Θεσσαλία- και (vii) την επιβράδυνση της Ευρωπαϊκής οικονομίας, που αποτελεί τον κύριο εμπορικό εταίρο της Ελλάδας.

Όσον αφορά το σημείο (vi), σημειώνεται ότι η περιφέρεια της Θεσσαλίας αντιπροσωπεύει το 5,2% του ΑΕΠ της Ελλάδας (στοιχεία του 2020 σε τρέχουσες τιμές) και το 14% της συνολικής αγροτικής παραγωγής (σε όρους ακαθάριστης προστιθέμενης αξίας). Σε βραχυπρόθεσμο και μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, οι επιπτώσεις στο διαθέσιμο εισόδημα, μπορεί να αντισταθμιστούν μερικώς από τα μέτρα που τέθηκαν σε εφαρμογή από την ελληνική Κυβέρνηση, την Ευρωπαϊκή Επιτροπή και την Ελληνική Ένωση Τραπεζών (ΕΕΤ). Ωστόσο, ενδέχεται να προκύψουν περαιτέρω πληθωριστικές πιέσεις στις τιμές των τροφίμων. Επιπλέον, η μείωση των εξαγωγών και η αντίστοιχη αύξηση των εισαγωγών για να αντισταθμιστεί η μείωση της γεωργικής και κτηνοτροφικής παραγωγής για εγχώρια κατανάλωση, ενδέχεται να επιδεινώσουν το εμπορικό έλλειμμα.

Δ. Επισκόπηση της αγοράς Factoring

Στο ανωτέρω οικονομικό περιβάλλον η Παγκόσμια αγορά του Factoring, παρουσίασε αύξηση του κύκλου εργασιών και το 2023, με βραδύτερο όμως ρυθμό σε σύγκριση με τα προηγούμενα έτη, κατά 3,61% διαμορφούμενου σε Ευρώ 3,79τρισ.¹

Η Ευρωπαϊκή αγορά factoring, η οποία αποτελεί το 67,4% της παγκόσμιας αγοράς, παρουσίασε επίσης ανάπτυξη και το 2023, με βραδύτερο ρυθμό μεν σε σύγκριση με τα προηγούμενα έτη αλλά όπως και τα προηγούμενα έτη, η αύξηση του κύκλου εργασιών του factoring ήταν υψηλότερη από την ετήσια αύξηση του Ευρωπαϊκού ΑΕΠ. Ο συνολικός κύκλος εργασιών του factoring για τις ευρωπαϊκές χώρες ανήλθε σε Ευρώ 2,55τρισ, με ετήσιο ρυθμό ανάπτυξης 2,3%².

Στο 2023 η αυξητική πορεία του κλάδου των υπηρεσιών Factoring στην Ελλάδα συνεχίστηκε καθώς, σύμφωνα με στοιχεία της Ελληνικής Ένωσης Factoring, ο συνολικός διαχειριζόμενος κύκλος εργασιών ανήλθε το 2023 σε Ευρώ 24.689,55 εκατ. έναντι Ευρώ 23.506,58 εκατ. το 2022, σημειώνοντας αύξηση της τάξεως του 5,03%.

Η πολύ καλή επίδοση του κλάδου στην Ελληνική αγορά οφείλεται στην ανάπτυξη της οικονομίας, στην αύξηση της ζήτησης των υπηρεσιών Factoring λόγω της περιορισμένης ρευστότητας μετά την παύση των προγραμμάτων στήριξης εκ μέρους του κράτους, αλλά και της αύξησης των τιμών των πρώτων υλών, μεταφορικού κόστους και ενέργειας και κυρίως στην μεγαλύτερη αναγνώριση του Factoring εκ μέρους των επιχειρήσεων ως στρατηγικό εργαλείο ρευστότητας ενισχύοντας το κεφάλαιο κίνησης αλλά και προσφέροντας ωφέλειες όπως η είσπραξη των εμπορικών απαιτήσεων και η ασφάλιση των πιστωτικών κινδύνων των αγοραστών τους.

Όσον αφορά την κατανομή του κύκλου εργασιών στη χώρα μας με βάση τα κριτήρια εγχωρίου ή διεθνούς Factoring, η υπηρεσία Εγχωρίου Factoring παρουσίασε αύξηση κατά 4,67% σχέση με το 2022, έναντι του διεθνούς Factoring το οποίο παρουσίασε αύξηση κατά 7,65% σε σχέση με το 2022³.

2. Εξέλιξη εργασιών της Εταιρίας

A. Χρηματοοικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας

Στο πλαίσιο του ανωτέρω οικονομικού περιβάλλοντος, ο κύκλος εργασιών της Εταιρίας (αξία των επιχειρηματικών απαιτήσεων που αποτελούν αντικείμενο πρακτορείας) παρουσίασε μείωση το 2023, κατά 13,68% σε σχέση με το 2022, διαμορφούμενου σε Ευρώ 5.787.916.605,39 (87% εγχώριο, 13% Διεθνές), διατηρώντας κυρίαρχη θέση στην Ελληνική αγορά υπηρεσιών Factoring.

Το σύνολο των απαιτήσεων κατά πελάτων πριν τις προβλέψεις για απομείωση την 31.12.2023, διαμορφώθηκε σε Ευρώ 726.170.455,53 αυξημένο κατά 0,51% σε σχέση με την 31.12.2022.

¹ Πηγή : Factors Chain International (FCI)

² Πηγή : Factors Chain International (FCI)

³ Πηγή: Ελληνική Ένωση Factoring

Η κερδοφόρα πορεία της Εταιρίας συνεχίστηκε και το 2023, με κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος διαμορφούμενα σε Ευρώ 14.679.338,52, αυξημένα κατά 37,34% σε σχέση με το 2022.

Οι μη εξυπηρετούμενες απαιτήσεις την 31.12.2023 παρέμειναν σταθερές σε σχέση με την 31.12.2022, και διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 5.413.054,58.

Μετά την εφαρμογή των προβλεπομένων στην «Πολιτική Διενέργειας Προβλέψεων Απομείωσης επί Απαιτήσεων κατά Πελατών» και την εφαρμογή του Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (Κανονισμός 2016/2067/22.11.2016), το ποσοστό των απομειωμένων απαιτήσεων κατά πελατών διαμορφώθηκε σε 0,74%, επί των συνολικών προεξοφλήσεων της 31.12.2023 (Ευρώ 5.371.200,09).

Τα βασικά μεγέθη της Εταιρίας για το 2023 μπορούν να συνοψισθούν ως ακολούθως:

	31.12.2023	31.12.2022	(%) μεταβολή
Απαιτήσεις κατά πελατών (προ προβλέψεων)	726.170.455,53	722.492.587,55	0,51%
Προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων κατά πελατών	5.371.200,09	5.401.750,74	-0,57%
Καθαρό έσοδο από τόκους	14.763.486,31	9.353.869,36	57,83%
Καθαρό έσοδο από προμήθειες	4.919.888,57	6.092.773,02	-19,25%
Σύνολο εσόδων	19.687.353,19	15.452.203,85	27,41%
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	5.038.565,32	4.751.407,73	6,04%
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	14.679.338,52	10.688.500,10	37,34%

Αριθμοδείκτες αποδοτικότητας			
		31.12.2023	31.12.2022
Αριθμοδείκτης Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων	Καθαρά κέρδη / Σύνολο Καθαρής Θέσης	7,09%	5,57%
Αριθμοδείκτης Αποδοτικότητας Ενεργητικού	Καθαρά κέρδη / Σύνολο Ενεργητικού	1,58%	1,15%

Αριθμοδείκτες Κινδύνων			
		31.12.2023	31.12.2022
Αριθμοδείκτης κάλυψης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων από προβλέψεις	Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα / Προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων κατά πελατών	100,78%	100,46%
Αριθμοδείκτης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων	Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα / Απαιτήσεις κατά πελατών προ προβλέψεων για απομείωση	0,75%	0,75%

Η ABC FACTORS αποτελεί μέλος από το 1995 της διεθνούς ενώσεως Factors Chain International (FCI) και από το 2006 μέλος της International Trade & Forfaiting Association (I.T.F.A.), σχετικά με τις υπηρεσίες Forfaiting, ενώ το 2009 απέτελεσε ένα από τα ιδρυτικά μέλη της Ελληνικής Ένωσης Factoring (Ε.Ε.Φ.).

B. Σημαντικές εξελίξεις κατά το 2023

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

1. Η αύξηση των επιτοκίων αναφοράς ως αποτέλεσμα της πληθωριστικής κρίσης.
2. Η επέκταση της στρατηγικής συνεργασίας με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (EBRD) για πιστωτικό όριο επιπλέον 10 εκατομμυρίων ευρώ, προκειμένου να παρασχεθεί ρευστότητα σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις.

3. Το έργο εγκατάστασης της πλατφόρμας ABC FACTORS e-services, στο πλαίσιο του ψηφιακού μετασχηματισμού της Εταιρίας ως μέρος του μετασχηματισμού του Ομίλου:
 - Ολοκλήρωση της φάσης του έργου που αφορά την αναβάθμιση του υφιστάμενου core συστήματος της Εταιρίας (Proxima).
 - Ολοκλήρωση των ελέγχων λειτουργικότητας της πλατφόρμας ABC FACTORS e-services, καθώς και του onboarding module.

Γ. Εταιρική Διακυβέρνηση

Η Εταιρία εναρμονίζεται πλήρως με τη στρατηγική του Ομίλου για ένα ισχυρό πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης και, σε αυτή την κατεύθυνση, κατά τη διάρκεια της προηγούμενης χρήσης εγκρίθηκαν ή αναθεωρήθηκαν τα ακόλουθα:

- Επικαιροποίηση του Εγχειριδίου Διαδικασιών Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης
- Επικαιροποίηση της Πολιτικής Συναλλαγών με Συνδεδεμένα Μέρη
- Έγκριση της Πολιτικής Παροχών & Εταιρικών Εξόδων για το έτος 2023
- Επικαιροποίηση του Κανονισμού Πιστοδοτήσεων.
- Έγκριση της Πολιτικής Αποδοχών Alpha Bank και Εταιριών του Ομίλου
- Επικαιροποίηση Καταστατικού Εσωτερικού Ελέγχου.
- Επικαιροποίηση Κανονισμού Λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου.
- Επικαιροποίηση Πολιτικής Αποφυγής Σύγκρουσης Συμφερόντων
- Επικαιροποίηση Πολιτικής Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Με σκοπό να συνδράμουν στην εκπλήρωση των καθηκόντων του και να διευκολύνουν τις δραστηριότητές του, σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου λειτουργούν δυο Επιτροπές, ήτοι:

- Επιτροπή Ελέγχου
- Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Κατά τη διάρκεια του 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας πραγματοποίησε δεκατρείς (13) συνεδριάσεις.

Δ. Θέματα περιβαλλοντικής και κοινωνικής ευθύνης

Η Εταιρία, επιδιώκει τη μείωση του περιβαλλοντικού της αποτυπώματος προωθώντας την ορθολογική χρήση των εγκαταστάσεων φωτισμού, θέρμανσης και ψύξης των κτηρίων της, τη χρήση φιλικού προς το περιβάλλον εξοπλισμού, πραγματοποιώντας δράσεις για την αποδοτική χρήση πρώτων υλών και υλικών και εφαρμόζοντας την αρχή της κυκλικής οικονομίας “μείωση, επαναχρησιμοποίηση, ανακύκλωση”.

Στο πλαίσιο των ανωτέρω πρωτοβουλιών για το 2022 και 2023 έλαβε πιστοποίηση σύμφωνα με τις απαιτήσεις του προτύπου ISO 14064 (Επαλήθευση Εκπομπών Αερίων Θερμοκηπίου) από τον Φορέα Επαλήθευσης TÜV AUSTRIA.

Ε. Προσωπικό

Η Εταιρία λειτουργεί με υπευθυνότητα όσον αφορά στα ανθρώπινα δικαιώματα, τα εργασιακά θέματα και τις δίκαιες πρακτικές εργασίας, καθώς και τα κοινωνικά θέματα. Το ανθρώπινο δυναμικό αποτελεί το σπουδαιότερο κεφάλαιο της Εταιρίας για την επίτευξη της ανάπτυξης και τα κερδοφόρα αποτελέσματα της. Για την Εταιρία προτεραιότητα αποτελεί η δυνατότητα προσωπικής εξέλιξης του ανθρώπινου δυναμικού, που επιτυγχάνεται με τη συνεχή εκπαίδευση και επιμόρφωση. Το περιβάλλον εργασίας είναι διαμορφωμένο ώστε να προάγει τη δημιουργικότητα, τη συνεχή βελτίωση και τον επαγγελματισμό, ενώ υποστηρίζονται οι προσπάθειες Υπαλλήλων και Στελεχών να παρακολουθήσουν προγράμματα μεταπτυχιακών σπουδών και να αποκτήσουν επαγγελματικά πιστοποιητικά.

Ο αριθμός των απασχολούμενων την 31.12.2023 ανήρχετο σε 74 άτομα με τον γυναικείο πληθυσμό να αντιπροσωπεύει το 65% των απασχολούμενων, ενώ ο αντρικός το 35%. Το μορφωτικό επίπεδο των Υπαλλήλων βελτιώνεται διαρκώς, με τους κατόχους απολυτηρίου Λυκείου να αντιπροσωπεύουν το 28,38%, των αποφοίτων της τριτοβάθμιας εκπαίδευσης το 43,24% και των κατόχων μεταπτυχιακού τίτλου το 28,38% του συνόλου.

3. Διαχείριση κινδύνων

Η Εταιρία έχει θεμελιώσει ένα πλαίσιο διεξοδικής και συνετής διαχείρισης των πάσης φύσης κινδύνων λαμβάνοντας υπόψη τις εποπτικές πρακτικές, την κοινή ευρωπαϊκή νομοθεσία και το ισχύον σύστημα κοινών τραπεζικών κανόνων, αρχών και προτύπων, ενώ εξελίσσεται διαρκώς και σύμφωνα με τις βέλτιστες Ευρωπαϊκές πρακτικές όσον αφορά στο trade finance.

Στην σημείωση 45 επί των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2023, που συντάσσονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, παρέχονται αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με τους στόχους και τις πολιτικές της Εταιρίας όσον αφορά τη διαχείριση των πάσης φύσεως χρηματοοικονομικών κινδύνων καθώς και η έκθεση της σ' αυτούς.

Επιδίωξη της κατά το 2023 ήταν η συμμόρφωση με τις ρυθμιστικές και τις εποπτικές διατάξεις διαχειρίσεως κινδύνων λαμβάνοντας όλα τα απαραίτητα και κατάλληλα μέτρα για την καλύτερη και ισχυρότερη θωράκισή της έναντι των πάσης φύσεως χρηματοοικονομικών κινδύνων.

Υπό αυτό το πρίσμα και με στόχο την περαιτέρω ενίσχυση και βελτίωση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων κατά το 2023 πραγματοποιήθηκαν οι κάτωθι ενέργειες:

- Επικαιροποίηση της δοκιμής προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και της ανάλυσης σεναρίων.
- Επικαιροποίηση του Κανονισμού Πιστοδοτήσεων της Εταιρίας
- Κατά τη συνήθη πρακτική της Εταιρίας, η μέθοδος Αυτοαξιολογήσεως Λειτουργικού Κινδύνου (Risk Control Self-Assessment - RCSA) εφαρμόστηκε κατά τη διάρκεια του έτους, σύμφωνα με τον γενικό σχεδιασμό. Σημειώνεται ότι η μέθοδος αυτή προβλέπει την αναγνώριση και την αξιολόγηση των ενδεχόμενων λειτουργικών κινδύνων και την υιοθέτηση διορθωτικών ενεργειών.
- Επικαιροποίηση του μητρώου εξωτερικών αναθέσεων και Ολοκλήρωση της ετήσιας αξιολόγησης κινδύνων που σχετίζονται με την ανάθεση δραστηριοτήτων σε τρίτους (Outsourcing).

Έχοντας ως βασικό στόχο την εφαρμογή αλλά και την αδιάλειπτη βελτίωση του πλαισίου αυτού, επικεντρώθηκε στην ελαχιστοποίηση της εκθέσεως της Εταιρίας στον κίνδυνο μεταβολής τιμών (επιτοκιακός κίνδυνος), στον πιστωτικό και λειτουργικό κίνδυνο καθώς και στους κινδύνους ρευστότητας και ταμειακών ροών, οι οποίοι παρακολουθούνται από τα αρμόδια όργανα.

Η Εταιρία παρακολουθεί τους δείκτες μέτρησης κινδύνων, σύμφωνα με το εγκεκριμένο Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων (Risk Appetite Framework), στόχος του οποίου είναι να καθορίζει το επίπεδο κινδύνου που η Εταιρεία είναι πρόθυμη να αναλάβει για την επίτευξη των στρατηγικών της στόχων, καθώς και τις βασικές αρχές και κανόνες που διέπουν τη γενικότερη διαχείριση κινδύνων.

Η πολιτική διαχείρισης Περιβαλλοντικού και Κοινωνικής Ευθύνης Κινδύνου Ομίλου για τις Πιστοδοτήσεις Νομικών Προσώπων του Ομίλου, καλύπτει το πελατολόγιο της Εταιρίας και στο πλαίσιο αυτό τα υπόλοιπα των προεξοφλήσεων ενοποιούνται σε επίπεδο Ομίλου όπου οι αρμόδιες μονάδες πραγματοποιούν σχετική αξιολόγηση.

4. Κεφαλαιακή Επάρκεια

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

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

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

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

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

5. Προβλεπόμενη πορεία της Εταιρίας

Παρά το ασταθές οικονομικό περιβάλλον, όπως ορίζεται μεταξύ άλλων από τη γεωπολιτική αβεβαιότητα, τη διατήρηση των πληθωριστικών πιέσεων την αργή αποκλιμάκωση των επιτοκίων από τις κύριες κεντρικές τράπεζες, η ελληνική οικονομία αναμένεται να παραμείνει ανθεκτική στο 2024 με αύξηση του ΑΕΠ όπως προβλέπουν οι διεθνείς και εγχώριοι οργανισμοί στο εύρος 2%-2,9% έναντι 1,2% της ευρωζώνης.

Το υψηλό επίπεδο επιτοκίων επηρεάζει αυξητικά το κόστος χρηματοδότησης ενώ θέτει πίεση για αποκλιμάκωση των spreads, από τους πελάτες.

Ωστόσο, οι θετικές εξελίξεις που συνέβησαν κατά το 2023 όπως η ενίσχυση των τουριστικών εισπράξεων, η ανθεκτικότητα της αγοράς εργασίας, η προσέλκυση επενδύσεων στην Ελλάδα από μεγάλες εταιρίες του εξωτερικού, η αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας των ελληνικών ομολόγων και την αναλογικά υψηλή εισροή κεφαλαίων από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας και των Διαρθρωτικών Ταμείων της Ε.Ε., αποτελούν δικλίδες ασφαλείας για την αποφυγή υλοποίησης αρνητικών μακροοικονομικών σεναρίων και ύφεσης της οικονομίας.

Στο περιβάλλον αυτό η Εταιρία έχει θέσει τους παρακάτω βασικούς άξονες, για την ενίσχυση της χρηματοοικονομικής της θέσης και περαιτέρω ανάπτυξη των εργασιών της:

1. Στόχευση περαιτέρω ανάπτυξης των εργασιών της αξιοποιώντας την πελατειακή βάση και τις συνέργειες με την μητρική Τράπεζα καθώς και το δίκτυο συνεργατών στους διεθνείς Οργανισμούς στους οποίους είναι μέλος η Εταιρία
2. Αναβάθμιση της εμπειρίας των πελατών από την πλήρη αυτοματοποίηση των προσφερόμενων υπηρεσιών ως αποτέλεσμα της πλήρους λειτουργίας των ολοκληρωμένων ψηφιακών μετασχηματισμών (ABC FACTORS e-services).
3. Ισχυροποίηση του μηχανισμού της διαχείρισης των πάσης φύσεως κινδύνων, αξιοποιώντας τις νέες ψηφιοποιημένες τεχνολογίες (ABC FACTORS e-services Platform) και εξελίσσοντας τις διαδικασίες λειτουργίας και εσωτερικού ελέγχου.
4. Επίτευξη οικονομιών κλίμακας ως αποτέλεσμα της ψηφιοποίησης των εσωτερικών διαδικασιών και των συναλλαγών της Εταιρίας με τους πελάτες.

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

6. Λοιπές πληροφορίες

- 6.1 Δεν υπάρχουν κατεχόμενα από την Εταιρία χρεόγραφα.
- 6.2 Δεν υφίσταται σημαντική έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο (σημείωση 45.2 επί των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2023)
- 6.3 Δεν υπάρχουν ακίνητα της Εταιρίας.
- 6.4 Δεν υπάρχουν δραστηριότητες στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης..
- 6.5 Δεν υπάρχει απόκτηση ιδίων μετοχών.
- 6.6 Η Εταιρία διατηρεί υποκατάστημα στην Βόρεια Ελλάδα με έδρα τη Θεσσαλονίκη.
- 6.7 Δεν υπάρχουν ζημιές της κλειομένης ή προηγούμενων χρήσεων ούτε προβλέπονται ζημιές για την τρέχουσα χρήση.

7. Άλλα σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της χρήσης μέχρι και την ημερομηνία υποβολής της έκθεσης.

1. Η διαμόρφωση των υπολοίπων των Ομολογιών εκδόσεως της Εταιρίας, όπως αυτά αναφέρονται στην σημείωση 36, έχει ως εξής:

Ημερομηνία σύμβασης	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία την 31.12.2023	Αποπληρωμές	Επαναδιαθέσεις	Ονομαστική αξία την 31.05.2024
22/7/2004	30/10/2024	55.000.000	(15.000.000)	-	40.000.000
19/4/2019	30/6/2024	100.000.000	-	-	100.000.000
7/4/2020	30/6/2026	80.000.000	-	-	80.000.000
16/3/2022	16/3/2025	40.000.000	(30.000.000)	-	10.000.000
16/3/2022	28/6/2024	40.000.000	-	-	40.000.000
28/7/2022	28/7/2025	40.000.000	-	-	40.000.000
28/7/2022	28/7/2025	60.000.000	(80.000.000)	60.000.000	40.000.000
18/8/2022	18/8/2025	30.000.000	(30.000.000)	-	-
Σύνολο		445.000.000	(155.000.000)	60.000.000	350.000.000

Εκτός των παραπάνω δεν υφίστανται σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας τα οποία θα έπρεπε να αναφερθούν εδώ.

Αθήναι, 20 Ιουνίου 2024

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Η ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ

ΙΩΑΝΝΗΣ Μ. ΕΜΙΡΗΣ
ΑΔΤ ΑΡ 104025

ΜΑΡΙΑ Μ. ΡΑΪΚΟΥ
ΑΔΤ ΑΚ 199121



ABC FACTORS

Οικονομικές Καταστάσεις της 31.12.2023

(Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής
Πληροφόρησης)



Αθήνα,
20 Ιουνίου 2024



ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΈΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....	1
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31.12.2023	4
❖ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	4
❖ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ.....	5
❖ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ.....	6
❖ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ.....	8
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	9
ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	9
ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ.....	11
1. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ	11
2. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΕ ΞΕΝΟ ΝΟΜΙΣΜΑ.....	19
3. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ.....	20
4. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ	20
5. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	22
6. ΆΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	22
7. ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ.....	23
8. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ.....	25
9. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΘΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΕΙΣΦΟΡΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΩΝ ΣΤΟΥΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ.....	26
10. ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΤΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	26
11. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....	27
12. ΤΟΚΟΙ ΚΑΙ ΕΞΟΜΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ - ΤΟΚΟΙ ΚΑΙ ΕΞΟΜΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ	27
13. ΈΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΑΠΟ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ	28
14. ΟΡΙΣΜΟΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ.....	28
15. ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ.....	29
16. ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟΣ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ.....	29
17. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ	30
18. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΚΡΙΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΥΡΙΕΣ ΠΗΓΕΣ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΑΣ ΤΩΝ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ	30
19. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	32
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ.....	33
20. ΚΑΘΑΡΟ ΕΣΟΔΟ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	33
21. ΚΑΘΑΡΟ ΕΣΟΔΟ ΑΠΟ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ.....	33
22. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ.....	33
23. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	33



24. ΓΕΝΙΚΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	37
25. (ΖΗΜΙΕΣ)/ΑΝΑΣΤΡΟΦΗ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....	37
26. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	38
27. ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ.....	39
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	40
28. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ.....	40
28.1 ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	40
28.2 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ	40
29. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ	40
30. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	41
31. ΆΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	42
32. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	42
33. ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	43
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....	43
34. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ.....	43
35. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΕΛΑΤΕΣ.....	44
36. ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΚΔΟΣΕΩΣ ΜΑΣ.....	44
37. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΡΕΧΟΝΤΑ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΥΣ ΦΟΡΟΥΣ	46
38. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΘΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ ΣΤΟΥΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ	46
39. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	48
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	49
40. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ.....	49
41. ΤΑΚΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ.....	49
42. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ	49
ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	50
43. ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ	50
44. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ	50
45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ.....	51
45.1 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	51
45.2 ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ.....	74
45.3 ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ	76
45.4 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ.....	78
45.5 ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ	80
46. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ	81
47. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΤΑΡΡΥΘΜΙΣΗ ΤΩΝ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ	81
48. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ	82
49. ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ	84
50. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	84

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρίας «ABC FACTORS ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.»

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας “ABC FACTORS ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.” (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2023, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού εισοδήματος, την κατάσταση μεταβολών της καθαρής θέσης και την κατάσταση ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων συμπεριλαμβανομένης της πληροφόρησης σχετικά με τις ουσιώδεις λογιστικές πολιτικές.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας “ABC FACTORS ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (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 οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Άλλες πληροφορίες

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

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές 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 τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2023.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 21 Ιουνίου 2024

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Φωτεινή Δ. Γιαννοπούλου

A.M. ΣΟΕΛ: 24031

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: Ε 120



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

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Σημείωση	Ποσά σε Ευρώ Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2023	31.12.2022
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	20	37.001.036,58	18.703.804,64
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	20	(22.237.550,27)	(9.349.935,28)
Καθαρό έσοδο από τόκους	20	14.763.486,31	9.353.869,36
Έσοδα από προμήθειες	21	7.806.776,36	8.651.692,64
Προμήθειες έξοδα	21	(2.886.887,79)	(2.558.919,62)
Καθαρό έσοδο από προμήθειες	21	4.919.888,57	6.092.773,02
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων		(3.186,21)	(4.000,89)
Λοιπά έσοδα	22	7.164,52	9.562,37
		3.978,31	5.561,48
Σύνολο εσόδων		19.687.353,19	15.452.203,86
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	23	(3.313.676,76)	(3.236.080,71)
Γενικά διοικητικά έξοδα	24	(1.156.938,50)	(964.887,17)
Αποσβέσεις	30-31	(567.950,06)	(550.439,85)
Σύνολο εξόδων		(5.038.565,32)	(4.751.407,73)
(Ζημίες)/Αναστροφή απομείωσης απαιτήσεων και προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου	25	30.550,65	(12.296,03)
		30.550,65	(12.296,03)
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		14.679.338,52	10.688.500,10
Φόρος εισοδήματος	26	(3.269.317,47)	(2.359.461,97)
Καθαρά κέρδη, μετά το φόρο εισοδήματος		11.410.021,05	8.329.038,13
Κέρδη ανά μετοχή:			
Βασικά και προσαρμοσμένα (Ευρώ ανά μετοχή)	27	8,35	6,09

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9-84) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Σημείωση	Ποσά σε Ευρώ Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2023	31.12.2022
Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		11.410.021,05	8.329.038,13
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους	38	(11.801,00)	32.088,00
Φόρος εισοδήματος		2.596,22	(7.059,36)
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση		(9.204,78)	25.028,64
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος		11.400.816,27	8.354.066,77

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9-84) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.



ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

	Σημείωση	Ποσά σε Ευρώ Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2023	31.12.2022
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα	28.1	1.263,11	764,78
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	28.2	275.109,11	1.200.909,47
Απαιτήσεις κατά πελατών	29	720.799.255,44	717.090.836,81
Ενσώματα πάγια στοιχεία	30	2.112.300,65	2.421.558,36
Άυλα πάγια στοιχεία	31	614.366,05	606.252,09
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	33	351.415,72	203.820,02
Σύνολο Ενεργητικού		724.153.710,08	721.524.141,53
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	34	97.709.289,19	88.833.052,46
Υποχρεώσεις προς πελάτες	35	3.310.343,51	3.074.198,30
Ομολογίες εκδόσεώς μας	36	445.336.231,00	465.192.874,00
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	37	1.186.624,13	333.417,77
Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους	37	1.753.366,10	1.147.248,46
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	32	10.284.392,55	9.613.007,71
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους	38	205.480,00	165.858,00
Λοιπές υποχρεώσεις	39	3.418.673,13	3.635.946,63
Σύνολο Υποχρεώσεων		563.204.399,61	571.995.603,33
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	40	41.000.010,00	41.000.010,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		64.746,88	64.746,88
Τακτικό αποθεματικό	41	10.057.667,40	9.641.215,49
Αποτελέσματα εις νέον	42	109.826.886,19	98.822.565,83
Σύνολο Καθαρής Θέσης		160.949.310,47	149.528.538,20
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης		724.153.710,08	721.524.141,53

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9-84) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά σε Ευρώ	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2022		41.000.010,00	64.746,88	9.201.986,58	74.955,00	90.807.770,97	141.149.469,43
Μεταβολές χρήσης 1.1-31.12.2022							
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος		-	-	-		8.354.066,77	8.354.066,77
Αποθεματικό αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών στο προσωπικό		-	-	-	25.002,00	-	25.002,00
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	41	-	-	439.228,91		-439.228,91	-
Υπόλοιπο 31.12.2022		41.000.010,00	64.746,88	9.641.215,49	99.957,00	98.722.608,83	149.528.538,20

Ποσά σε Ευρώ	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2023		41.000.010,00	64.746,88	9.641.215,49	99.957,00	98.722.608,83	149.528.538,20
Μεταβολές χρήσης 1.1-31.12.2023							
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος		-	-	-		11.400.816,27	11.400.816,27
Αποθεματικό αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών στο προσωπικό		-	-	-	8.687,00		8.687,00
Αποθεματικό από δωρεάν διάθεση μετοχών					11.269,00		11.269,00
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	41	-	-	416.451,91		(416.451,91)	-
Υπόλοιπο 31.12.2023		41.000.010,00	64.746,88	10.057.667,40	119.913,00	109.706.973,19	160.949.310,47

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9-84) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Σημείωση	Ποσά σε Ευρώ	
		Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2023	31.12.2022
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		14.679.338,52	10.688.500,10
Προσαρμογή κερδών πριν το φόρο εισοδήματος για:			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	30	397.737,25	377.659,91
Αποσβέσεις άυλων παγίων στοιχείων	31	170.212,81	172.779,94
Έξοδα / (έσοδα) καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους	38	100.244,00	32.972,00
Ζημιές / (έσοδα) απομείωσης απαιτήσεων και προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου	25	(30.550,65)	12.296,03
Τόκους ομολογιακών δανείων	20	19.350.728,66	7.637.456,04
Τόκοι έξοδα από υποχρεώσεις μισθώσεων		33.297,42	34.722,28
		34.701.008,01	18.956.386,30
Αύξηση/Μείωση:			
Απαιτήσεων κατά πελατών		(3.708.418,63)	(137.508.862,82)
Λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(146.337,01)	69.982,63
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		8.876.236,73	(84.028.524,58)
Υποχρεώσεων προς πελάτες		236.145,21	(2.345.467,90)
Λοιπών υποχρεώσεων		104.429,46	(44.889,78)
Λοιπών φόρων		606.117,64	599.476,28
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους		40.669.181,41	(204.301.899,87)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος		(1.742.130,05)	(1.707.680,35)
Καταβληθέντες τόκοι Ομολογιακών δανείων		(19.207.371,66)	(7.480.506,04)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		19.719.679,70	(213.490.086,26)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές παγίων στοιχείων	30-31	(283.566,72)	(132.912,50)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(283.566,72)	(132.912,50)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Έκδοση ομολογιακών δανείων	36	190.000.000,00	270.000.000,00
Αποπληρωμή ομολογιακών δανείων	36	(210.000.000,00)	(60.000.000,00)
Αποπληρωμές μισθωμάτων	39	(361.415,01)	(340.991,72)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(20.361.415,01)	209.659.008,28
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμειακών ροών		(925.302,03)	(3.963.990,48)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	28	1.201.674,25	5.165.664,73
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	28	276.372,22	1.201.674,25

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9-84) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.



ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η ABC FACTORS ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε., συστάθηκε το έτος 1995 και λειτουργεί έως σήμερα με διακριτικό τίτλο ABC FACTORS (η Εταιρία).

Εδρεύει στην Αθήνα, οδός Μιχαλακοπούλου 48, και είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 1803101000 καθώς και στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 32684/01/Β/95/32.

Η διάρκεια της Εταιρίας είναι πενήτηκονταετής, δύναται δε να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

Σκοπός της, είναι η άσκηση πάσης μορφής πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων μέσα στα πλαίσια του Νόμου 1905/1990.

Η ABC FACTORS ανήκει στον όμιλο της Alpha Bank (ο Όμιλος), η οποία συμμετέχει έμμεσα στο μετοχικό της κεφάλαιο κατά ποσοστό 100%, ενώ άμεση Μητρική Εταιρεία κατά ποσοστό 100% είναι η ALPHA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.

Την 16η Απριλίου 2021 η τελική μητρική εταιρεία Alpha Bank («διασπώμενη») εισέφερε μέσω απόσχισης κλάδου τις κύριες τραπεζικές της δραστηριότητες σε νέα εταιρεία - πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία» («επωφελούμενη» ή ALPHA BANK). Η τελική μητρική εταιρεία, η οποία πλέον κατέχει τις μετοχές της «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία» («επωφελούμενη»), διακράτησε δραστηριότητες, περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που δε συνδέονται με τις κύριες τραπεζικές δραστηριότητες και μετονομάστηκε σε «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία».

Ως εκ τούτου, οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας περιλαμβάνονται με την μέθοδο της ολικής ενοποιήσεως στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου Alpha Services and Holdings.

Η θητεία του Διοικητικού της Συμβουλίου, που εξελέγη από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 22ης Ιουνίου 2022, είναι πενταετής από την ημερομηνία εκλογής του, παρατεινόμενη αυτομάτως μέχρι τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη τακτική γενική συνέλευση της Εταιρίας και η σύνθεσή του, έχει ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Ιωάννης Μ. Εμίρης
Chief of Wholesale Banking, Alpha Bank

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Αλέξιος Α. Πιλάβιος **

ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ & ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ (Εκτελεστικό Μέλος)

Μαρία Μ. Ράϊκου

ΜΕΛΗ

Τηλέμαχος Δ. Γεωργάκης (Μη Εκτελεστικό Μέλος) *
Chief of Commercial Banking, Alpha Bank

*. Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου

**. Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων



Γεώργιος Ν. Κόντος (Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος) */**

Χρήστος Α. Οικονόμου (Μη Εκτελεστικό Μέλος) */**

Wholesale Credit Principal, Alpha Bank

Αντώνιος Κ. Χρόνης (Εκτελεστικό Μέλος)

Διευθυντής Οικονομικών & Διοικητικών Υπηρεσιών, ABC FACTORS

Ελεγκτής των ετησίων οικονομικών καταστάσεων είναι η Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών (Α.Μ. Ε120).

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου την 20^η Ιουνίου 2024.

*. Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου

**.. Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1. Βάση παρουσίασης

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις αφορούν στη χρήση 1.1 - 31.12.2023 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, βάσει του Κανονισμού αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19ης Ιουλίου 2002.

Οι λογιστικές αρχές που έχει ακολουθήσει η Εταιρία για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων είναι σύμφωνες με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευθείσες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2022 αφού επιπρόσθετα ληφθούν υπόψη οι τροποποιήσεις προτύπων οι οποίες εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκαν από 1.1.2023 όπως αναλυτικά αναφέρονται στη κατωτέρω.

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

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από την Εταιρία για τη λήψη αποφάσεων και τα οποία επηρεάζουν τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων στηρίζονται σε ιστορικά δεδομένα και σε υποθέσεις που, υπό τις παρούσες συνθήκες, κρίνονται λογικές.

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια λήψεως αποφάσεων επανεκτιμώνται για να λάβουν υπόψη τις τρέχουσες εξελίξεις και οι επιπτώσεις από τυχόν αλλαγές τους αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά το χρόνο που πραγματοποιούνται.

Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern)

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2023 συντάχθηκαν με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern). Για την εφαρμογή της εν λόγω αρχής, η Εταιρία έλαβε υπόψη τις τρέχουσες οικονομικές εξελίξεις και προέβη σε εκτιμήσεις για τη διαμόρφωση, στο προσεχές μέλλον, του οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται.

Στο πλαίσιο αυτό η Εταιρία, κατά την αξιολόγησή της, εξέτασε τις ακόλουθες περιοχές οι οποίες κρίνονται σημαντικές:

Η αναπτυξιακή δυναμική κατά το πρώτο εννεάμηνο του 2023 αντανάκλα την ανθεκτικότητα της ελληνικής οικονομίας απέναντι στις προκλήσεις που αντιμετώπισε, όπως το ασταθές διεθνές περιβάλλον, οι πληθωριστικές πιέσεις, τα αυξημένα επιτόκια της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, η επιβράδυνση της ευρωπαϊκής οικονομίας αλλά και οι φυσικές καταστροφές στην ελληνική επικράτεια κατά τη διάρκεια του τρίτου τριμήνου, και ιδιαίτερα οι καταστροφικές πλημμύρες στην Θεσσαλία. Σύμφωνα με τα τελευταία διαθέσιμα στοιχεία της ΕΛΣΤΑΤ (Δεκέμβριος 2023) το πραγματικό ΑΕΠ το πρώτο εννεάμηνο του 2023 αυξήθηκε κατά 2,2% σε ετήσια βάση, με ρυθμό υπέρ-τριπλάσιο συγκριτικά με την Ευρωζώνη (0,6%) και έναν από τους υψηλότερους μεταξύ των χωρών της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ-27). Η οικονομική μεγέθυνση προήλθε πρωτίστως από τις επενδύσεις, οι οποίες αυξήθηκαν κατά 7,4% το πρώτο εννεάμηνο του έτους σε σύγκριση με το αντίστοιχο περσινό, συμβάλλοντας κατά 1 ποσοστιαία μονάδα (π.μ.) στον ετήσιο ρυθμό ανόδου του ΑΕΠ. Ως προς την ανάλυση των επενδύσεων ανά κατηγορία, οι επενδύσεις σε κατοικίες και μεταφορικό εξοπλισμό αυξήθηκαν με έντονο ρυθμό, κατά 40,2% και 21,8% αντίστοιχα, ενώ οι επενδύσεις σε κατασκευές εκτός κατοικιών κατά 5,5% και οι λοιπές επενδύσεις κατά 4,1%.

Η ιδιωτική κατανάλωση κατέγραψε ετήσια αύξηση ύψους 1,3% το πρώτο εννεάμηνο του 2023, διατηρώντας τη δυναμική της και συμβάλλοντας στη μεταβολή του ΑΕΠ κατά 0,9 ποσοστιαίες μονάδες (π.μ). Επίσης, οριακά θετική ήταν η συνεισφορά των καθαρών εξαγωγών (0,1 π.μ.), με την ετήσια άνοδο των εξαγωγών (2,3%) να υπερβαίνει την αντίστοιχη αύξηση των εισαγωγών (1,8%). Συγκεκριμένα, οι εξαγωγές αγαθών αυξήθηκαν εντονότερα (2,9%) από τις αντίστοιχες εισαγωγές (0,5%), ενώ οι εξαγωγές υπηρεσιών αυξήθηκαν ηπιότερα (2,6%) από τις εισαγωγές υπηρεσιών (5,6%). Θετική συνεισφορά κατά 0,2 ποσοστιαίες μονάδες (π.μ.) είχε η δημόσια κατανάλωση η οποία αυξήθηκε κατά 1,1% σε ετήσια βάση το πρώτο εννεάμηνο του έτους, ενώ αντίθετα, οριακά αρνητική συνεισφορά είχαν τα αποθέματα (-0,02 π.μ. συμπτ. στατιστικών διαφορών).

Ο Εναρμονισμένος Δείκτης Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ) αυξήθηκε κατά μέσο όρο κατά 9,3% το 2022, πρωτίστως λόγω της ανόδου των τιμών της ενέργειας σε παγκόσμιο επίπεδο - δεδομένου ότι η Ελλάδα είναι καθαρός εισαγωγέας ενέργειας- των διαταραχών στις εφοδιαστικές αλυσίδες και των ελλείψεων σε πρώτες ύλες. Ωστόσο, σύμφωνα με τα τελευταία διαθέσιμα στοιχεία της ΕΛΣΤΑΤ, ο πληθωρισμός βάσει του ΕνΔΤΚ επιβραδύνθηκε σημαντικά το 2023 και διαμορφώθηκε σε 4,2%. Σημειώνεται ότι οι βασικές κατηγορίες αγαθών, οι τιμές των οποίων συνεχίζουν να αυξάνονται και διατηρούν τον πληθωρισμό σε θετικό έδαφος, είναι αυτές των τροφίμων και των υπηρεσιών, ενώ οι τιμές της ενέργειας μειώθηκαν το 2023 κατά μέσο όρο, κατά 13%.

Ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ αναμένεται να ενισχυθεί το 2024, λαμβάνοντας ώθηση από τη σταδιακή εξομάλυνση των πληθωριστικών πιέσεων. Επιπλέον, η υλοποίηση επενδύσεων στο πλαίσιο του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (Ευρώ 3,6 δισ.) και του Προγράμματος Δημοσίων Επενδύσεων (Ευρώ 8,6 δισ.) και η προσδοκώμενη άνοδος των Ξένων Άμεσων Επενδύσεων (ΞΑΕ), εκτιμάται ότι θα συμβάλλουν στην ενίσχυση της οικονομικής δραστηριότητας το 2024. Το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (World Economic Outlook, Οκτώβριος 2023), η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (European Economic Forecast, Autumn, Νοέμβριος 2023) και ο Οργανισμός Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (OECD Economic Outlook, Νοέμβριος 2023) προβλέπουν αύξηση του ΑΕΠ κατά 2,5%, 2,4% και 2,4% για το 2023, ενώ το Υπουργείο Οικονομικών (Εισηγητική Έκθεση Προϋπολογισμού 2024, Νοέμβριος 2023) αντίστοιχα κατά 2,4%. Όσον αφορά στο 2024, οι ίδιοι οργανισμοί προβλέπουν θετικούς ρυθμούς οικονομικής μεγέθυνσης μεταξύ 2% και 2,9%.

Οι κυριότεροι παράγοντες αβεβαιότητας αναφορικά με τις μακροοικονομικές προοπτικές της Ελλάδας έχουν ως ακολούθως:

- Γεωπολιτικές εξελίξεις και πληθωριστικές πιέσεις: Η συνέχιση και η έκβαση του πολέμου στην Ουκρανία αναμφίβολα μπορούν να επηρεάσουν τις ευρωπαϊκές οικονομίες, αφού η σύγκρουση σε εδάφη της ευρωπαϊκής ηπείρου, καθώς και η ενεργειακή εξάρτηση από την Ρωσία οδήγησαν στην κατακόρυφη αύξηση των τιμών της ενέργειας το 2022. Σημειώνεται, ωστόσο, ότι οι ανησυχίες για την ενεργειακή επάρκεια της Ευρώπης έχουν μετριαστεί. Σε τούτο έχουν συμβάλει τόσο το υψηλό ποσοστό πλήρωσης των αποταμιευτήρων φυσικού αερίου στην Ευρώπη και οι αναληφθείσες πρωτοβουλίες σε ευρωπαϊκό επίπεδο για μείωση της κατανάλωσης φυσικού αερίου. Η πρόσφατη σύγκρουση στη Μέση Ανατολή αυξάνει περαιτέρω την αβεβαιότητα, ενώ ενδεχόμενη κλιμάκωση της σύγκρουσης με εμπλοκή χωρών με σημαίνοντα ρόλο στην αγορά πετρελαίου (π.χ. Ιράν) θα μπορούσε να πυροδοτήσει νέα ενεργειακή κρίση και κατά συνέπεια πληθωριστικές πιέσεις, επιβαρύνοντας τόσο την ελληνική, όσο και την ευρωπαϊκή οικονομία. Στις δυσμενείς γεωπολιτικές εξελίξεις προστέθηκε η πρόσφατη ένταση στην Ερυθρά Θάλασσα, καθώς από την εν λόγω περιοχή διέρχεται περίπου το 10% του παγκόσμιου εμπορίου. Αυτό θα μπορούσε να οδηγήσει σε εκ νέου αύξηση των τιμών του πετρελαίου αλλά και διατάραξη της εφοδιαστικής αλυσίδας.
- Η επιβράδυνση ή ακόμα και ύφεση της ευρωπαϊκής οικονομίας θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς την εγχώρια οικονομική δραστηριότητα, καθώς το 54% των ελληνικών εξαγωγών κατευθύνονται στην Ευρωπαϊκή Ένωση, ενώ το 60%-70% των τουριστικών αφίξεων προέρχονται από αυτήν. Σημειώνεται, ότι σύμφωνα με τις πρόσφατες προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (European Economic Forecast, Autumn, Νοέμβριος 2023) το ΑΕΠ στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ-27) αναμένεται να αυξηθεί κατά 0,6% το 2023 και κατά 1,3% το 2024, έναντι προηγούμενων προβλέψεων για αύξηση κατά 0,8% και 1,4%, αντίστοιχα (European Economic Forecast, Summer, Σεπτέμβριος 2023).

- Επιπλέον, κίνδυνοι για την ελληνική οικονομία απορρέουν εξαιτίας των ακραίων καιρικών φαινομένων που έπληξαν το καλοκαίρι του 2023 διάφορες περιοχές της χώρας και ιδιαίτερα οι καταστροφικές πλημμύρες στην περιφέρεια Θεσσαλίας. Βραχυπρόθεσμα, είναι πιθανό να ενταθούν οι ανοδικές πιέσεις στις τιμές των τροφίμων, ενώ, μεσοπρόθεσμα, ενδέχεται να επέλθει επιδείνωση του εμπορικού ισοζυγίου τόσο λόγω μείωσης των εξαγωγών αγαθών, όσο και λόγω αναπλήρωσης, μέσω εισαγωγών αγαθών, της απολεσθείσας αγροτικής και κτηνοτροφικής παραγωγής που προοριζόταν για εγχώρια κατανάλωση. Επιπλέον, η μείωση του κεφαλαίου που χρησιμοποιείται στην παραγωγική διαδικασία (κτίρια, μηχανήματα, γη) αποτελεί, μακροπρόθεσμα, τη σημαντικότερη πρόκληση, καθώς επηρεάζει δυσμενώς τις παραγωγικές δυνατότητες της οικονομίας και, κατά συνέπεια, το δυνητικό προϊόν. Οι αρνητικές επιπτώσεις προσδοκάται ότι θα μετριασθούν, σε κάποιο βαθμό, από τα μέτρα που ελήφθησαν σε εγχώριο και ευρωπαϊκό επίπεδο. Συγκεκριμένα, κατατέθηκε συμπληρωματικός προϋπολογισμός ύψους Ευρώ 600 εκατ. για την κάλυψη των πρώτων αποζημιώσεων. Επιπλέον, σύμφωνα με δηλώσεις της προέδρου της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η Ελλάδα μπορεί να κινητοποιήσει έως και Ευρώ 2,25 δισ. αδιάθετους ευρωπαϊκούς πόρους για πραγματοποίηση έργων υποδομών, ενώ θα αξιολογηθεί αίτημα για άντληση έως Ευρώ 400 εκατ. το 2024 από το Ταμείο Αλληλεγγύης.
- Η απότομη αύξηση των επιτοκίων του τελευταίου έτους και κατά συνέπεια του κόστους δανεισμού για νοικοκυριά και επιχειρήσεις, γεγονός που ενδεχομένως να καθυστερούσε την υλοποίηση επενδυτικών σχεδίων. Επιπρόσθετα, το αυξημένο κόστος δανεισμού, σε συνδυασμό με τις επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης, έπειτα από τη σταδιακή κατάργηση των δημοσιονομικών μέτρων στήριξης προς τις επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά, θα μπορούσαν να δυσχεράνουν την περαιτέρω μείωση του δείκτη Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (ΜΕΔ), όπως αναφέρει η Έκθεση Νομισματικής Πολιτικής της Τραπέζης Ελλάδος (Δεκέμβριος 2023).
- Τέλος, υπάρχουν κίνδυνοι που προκύπτουν από την ταχύτητα απορρόφησης των κεφαλαίων του ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας και την υλοποίηση του προγράμματος, καθώς και από πιθανές καθυστερήσεις στην υλοποίηση των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων.

Συμπερασματικά, παρά το ασταθές οικονομικό περιβάλλον, όπως ορίζεται μεταξύ άλλων από τη γεωπολιτική αβεβαιότητα, τη διατήρηση των πληθωριστικών πιέσεων και την απότομη αύξηση των επιτοκίων από τις κύριες κεντρικές τράπεζες, η ελληνική οικονομία αναμένεται να παραμείνει ανθεκτική, επιτυγχάνοντας τη διετία 2023-24 υψηλότερους ρυθμούς αύξησης του ΑΕΠ από τους ευρωπαϊκούς μέσους όρους, με αρωγούς την ιδιωτική κατανάλωση και τις αυξανόμενες επενδύσεις.

Σε ό,τι αφορά τα επίπεδα ρευστότητας του Ομίλου Alpha Services and Holdings, μέσω του οποίου η Εταιρία ικανοποιεί το μεγαλύτερο μέρος των δανειακών της αναγκών, σημειώνεται ότι συνεχίζεται η χωρίς περιορισμούς δυνατότητα άντλησης ρευστότητας της Τράπεζας από τους μηχανισμούς του ευρωσυστήματος και από τις αγορές χρήματος (με ή χωρίς εξασφάλιση) και κεφαλαίου. Κατά τη διάρκεια του 2023 συνεχίστηκαν οι αυξήσεις των παρεμβατικών επιτοκίων της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας ώστε να διασφαλιστεί η έγκαιρη επαναφορά του πληθωρισμού στον μεσοπρόθεσμο στόχο του 2%, ενώ την 31.12.2023 το διατραπεζικό επιτόκιο καταθέσεων εμπορικών τραπεζών στην Κεντρική Τράπεζα της Ευρωζώνης (deposit facility rate) διαμορφώθηκε στο 4%.

Τον Φεβρουάριο, τον Μάρτιο και τον Ιούνιο του 2023, στο πλαίσιο βελτιστοποίησης της διαχείρισης ρευστότητας του Ομίλου και έχοντας επαρκή αποθέματα, η Τράπεζα αποφάσισε την προπληρωμή Ευρώ 8 δισ. συνολικά του προγράμματος TLTRO-III της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας. Η συνολική χρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα την 31.12.2023 ανέρχεται σε Ευρώ 5 δισ.

Το 2023 οι οίκοι πιστοληπτικής αξιολόγησης Fitch, Standard & Poor's και DBRS αναβάθμισαν τα ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου σε επενδυτική βαθμίδα, μία εξέλιξη που έχει καθοριστική σημασία για το πώς αντιμετωπίζουν τη χώρα και το ενεργητικό της οι διεθνείς αγορές. Η Τράπεζα συνεχίζοντας να υλοποιεί τη στρατηγική επίτευξης των στόχων MREL με τρόπο βιώσιμο, βελτιώνοντας παράλληλα το χρηματοδοτικό της προφίλ και διαφοροποιώντας τις πηγές χρηματοδότησής της, εξέδωσε τον Ιούνιο του 2023 και τον Φεβρουάριο του 2024 ομόλογα υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (senior preferred bonds) ύψους Ευρώ 500 εκατ. και Ευρώ 400 εκατ. αντίστοιχα. Ρευστότητα ύψους Ευρώ 400 εκατ. αντλήθηκε και από την έκδοση του AT1 τον Φεβρουάριο του 2023.

Επιπλέον, εντός του 2023 οι συνολικές καταθέσεις, συμπεριλαμβανομένων των θυγατρικών εταιριών που έχουν ταξινομηθεί στα στοιχεία ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση, παρουσίασαν αύξηση κατά Ευρώ 1,7 δισ.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, οι δείκτες ρευστότητας (δείκτης κάλυψης ρευστότητας και δείκτης καθαρής σταθερής ρευστότητας) υπερβαίνουν σημαντικά τα εποπτικά όρια που έχουν τεθεί. Επιπρόσθετα, λαμβάνοντας υπόψη τις συνθήκες που διαμορφώνουν το τρέχον οικονομικό περιβάλλον, πραγματοποιούνται τακτικά ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (τουλάχιστον μηνιαία) για σκοπούς ρευστότητας, προκειμένου να αξιολογηθούν πιθανές εκροές (συμβατικές ή ενδεχόμενες), οι οποίες έχουν σκοπό να επιβεβαιώσουν αν το απόθεμα ρευστότητας επαρκεί να καλύψει τις ανάγκες της Τράπεζας. Οι ασκήσεις αυτές διενεργούνται σύμφωνα με την εγκεκριμένη πολιτική «Διαχείρισης Κινδύνων Ρευστότητας» (Liquidity Risk Policy) του Ομίλου. Ως εκ τούτου τόσο με βάση το πλάνο του Ομίλου όσο και με βάση τις ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων η ρευστότητα του Ομίλου είναι επαρκής.

Με βάση τα ανωτέρω και λαμβάνοντας υπόψη:

- την ισχυρή κεφαλαιακή διάρθρωση της Εταιρίας, σε συνδυασμό με την πλήρη συμμόρφωση της με τις υπ' Αριθμ. απόφ. 193/1 και υπ' Αριθμ. απόφ. 193/2 της Τράπεζας της Ελλάδας (σημείωση 46),
- την ικανοποιητική ρευστότητα του Ομίλου Alpha Services and Holdings,
- τις ενέργειες που πραγματοποιούνται για την ενίσχυση της αποδοτικότητας και της κερδοφορίας,
- το γεγονός ότι η όποια επίδραση στο οικονομικό αποτέλεσμα της Εταιρίας από τον πληθωρισμό και την αύξηση των επιτοκίων βάσης αναμένεται να είναι θετική καθώς εκτιμάται ότι η υψηλότερη επίδοση του λειτουργικού εσόδου, απόρροια της δομής του ισολογισμού, θα υπερκαλύψει τις αυξήσεις που αναμένεται να παρατηρηθούν στα λειτουργικά έξοδα,
- τους αναμενόμενους θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης της Ελληνικής Οικονομίας, παρά την αβεβαιότητα που προκαλούν οι γεωπολιτικές εξελίξεις, η διατήρηση των πληθωριστικών πιέσεων και το περιβάλλον υψηλών επιτοκίων, και επιπρόσθετα την υλοποίηση του Εθνικού Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, στο πλαίσιο του προγράμματος «Next Generation EU» της ΕΕ, μέσω του οποίου η Ελλάδα αναμένεται να εισπράξει συνολικά μέχρι το 2026 € 36 δισ.
- στο ισορροπημένο προφίλ επιτοκιακού κίνδυνου (σημείωση 45.3),
- ότι παρόλο το γεγονός ότι η διάρκεια της πολεμικής σύρραξης μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας αλλά και οι πρόσφατες εξελίξεις στη Μέση Ανατολή δύνανται να επηρεάσουν δυσμενώς το μακροοικονομικό περιβάλλον, ο Όμιλος της Alpha Services and Holdings διαθέτει σημαντικά αποθέματα κεφαλαιακής επάρκειας και ρευστότητας,

η Εταιρία εκτιμά ότι, για τους τουλάχιστον επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, πληρούνται οι προϋποθέσεις για την εφαρμογή της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας για τη σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Υιοθέτηση νέων προτύπων και τροποποιήσεων υφιστάμενων προτύπων

Παρατίθενται κατωτέρω τα νέα πρότυπα και οι τροποποιήσεις προτύπων που τέθηκαν σε ισχύ από 1.1.2023:

► Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια» και Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια».

(Κανονισμός 2021/2036/19.11.2021).

Την 18.5.2017 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το Δ.Π.Χ.Π. 17 το οποίο αντικαθιστά το Δ.Π.Χ.Π. 4 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια». Σε αντίθεση με το Δ.Π.Χ.Π. 4, το νέο πρότυπο εισάγει μία συνεπή μεθοδολογία αποτίμησης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Οι κυριότερες αρχές του Δ.Π.Χ.Π. 17 είναι οι ακόλουθες:

Μία εταιρία:

- προσδιορίζει ως ασφαλιστήρια συμβόλαια τις συμβάσεις εκείνες με τις οποίες η οικονομική οντότητα αποδέχεται σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο από άλλο μέρος (τον αντισυμβαλλόμενο) συμφωνώντας να αποζημιώσει τον αντισυμβαλλόμενο εάν ένα συγκεκριμένο αβέβαιο μελλοντικό συμβάν επηρεάζει αρνητικά τον αντισυμβαλλόμενο,
- διαχωρίζει συγκεκριμένα ενσωματωμένα παράγωγα, διακριτά επενδυτικά στοιχεία και διαφορετικές υποχρεώσεις απόδοσης από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια,
- διαχωρίζει τις συμβάσεις σε ομάδες που θα αναγνωρίσει και θα αποτιμήσει,
- αναγνωρίζει και αποτιμά τις ομάδες των ασφαλιστηρίων συμβολαίων με βάση:

- μια αναπροσαρμοσμένη ως προς τον κίνδυνο παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών (ταμειακές ροές εκπλήρωσης) που ενσωματώνει όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες σχετικά με τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης με τρόπο που συνάδει με τις παρατηρήσιμες πληροφορίες της αγοράς) και
- ένα ποσό που αντιπροσωπεύει το μη δεδουλευμένο κέρδος στην ομάδα των συμβάσεων (το συμβατικό περιθώριο παροχής υπηρεσιών),
- αναγνωρίζει το συμβατικό περιθώριο κέρδους από μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων κατά τη διάρκεια της χρήσης που η οικονομική οντότητα παρέχει ασφαλιστική κάλυψη και καθώς η οικονομική οντότητα αποδεσμεύεται από τον κίνδυνο. Εάν μια ομάδα συμβολαίων είναι ή καθίσταται ζημιογόνος, η οντότητα αναγνωρίζει αμέσως τη ζημιά,
- παρουσιάζει ξεχωριστά τα έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες, τα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών και τα έσοδα ή έξοδα χρηματοδότησης της ασφάλισης και
- γνωστοποιεί πληροφορίες που επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να εκτιμήσουν την επίδραση που έχουν οι συμβάσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 17 στην οικονομική θέση, στη χρηματοοικονομική απόδοση και στις ταμειακές ροές της.

Την 25.6.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 17 με σκοπό να βοηθήσει τις εταιρίες να εφαρμόσουν το νέο πρότυπο και να επξηγήσουν τη χρηματοοικονομική τους επίδοση. Επιπρόσθετα με την τροποποίηση μετατέθηκε η ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του την 1.1.2023.

Τέλος σημειώνεται πως βάσει του Κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης που υιοθέτησε το ανωτέρω πρότυπο, παρέχεται η δυνατότητα μη εφαρμογής της παραγράφου 22 του προτύπου, σύμφωνα με την οποία μια οικονομική οντότητα δεν πρέπει να ταξινομεί στην ίδια ομάδα συμβόλαια των οποίων ο μεταξύ τους χρόνος έκδοσης υπερβαίνει το ένα έτος, στις ακόλουθες περιπτώσεις:

- α) ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής και ομάδες συμβολαίων επένδυσης με χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής και με ταμειακές ροές που ο επηρεάζουν ή επηρεάζονται από τις ταμειακές ροές προς αντισυμβαλλομένους άλλων συμβολαίων,
- β) ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων των οποίων η διαχείριση γίνεται μεταξύ γενεών συμβολαίων και που πληρούν τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο άρθρο 77β της οδηγίας 2009/138/EK και για τα οποία έχει εγκριθεί από τις εποπτικές αρχές η εφαρμογή της προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης.

Το Δ.Π.Χ.Π. 17 δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

►Τροποποίηση Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 17: «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια»:

Πρώτη εφαρμογή Δ.Π.Χ.Π. 17 και Δ.Π.Χ.Π. 9 – Συγκριτική πληροφόρηση (Κανονισμός 2022/1491/8.9.2022)

Την 9.12.2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 17 βάσει της οποίας παρέχεται η δυνατότητα κατά τη μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Π. 17 τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού της συγκριτικής περιόδου να ταξινομηθούν κατά τον τρόπο που η οικονομική οντότητα θα τα ταξινομούσε κατά τη μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Π. 9. Στο κείμενο της τροποποίησης εξειδικεύεται ο τρόπος εφαρμογής της εν λόγω δυνατότητας ανάλογα με το αν η οικονομική οντότητα εφαρμόζει για πρώτη φορά το Δ.Π.Χ.Π. 9 ταυτόχρονα με το Δ.Π.Χ.Π. 17 ή αν το είχε ήδη εφαρμόσει σε προηγούμενη περίοδο.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

► Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1 «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»:

Γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών (Κανονισμός 2022/357/2.3.2022)

Την 12.2.2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 1 με την οποία διευκρίνισε ότι:

- Η οικονομική οντότητα θα πρέπει να γνωστοποιεί τις σημαντικές λογιστικές πολιτικές. Οι λογιστικές πολιτικές είναι σημαντικές όταν μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιλαμβάνουν οι οικονομικές καταστάσεις δύνανται να επηρεάσουν τις αποφάσεις που λαμβάνουν οι κύριοι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων.
- Οι λογιστικές πολιτικές για μη σημαντικές συναλλαγές θεωρούνται μη σημαντικές και δεν θα πρέπει να γνωστοποιούνται. Οι λογιστικές πολιτικές, ωστόσο, μπορεί να είναι σημαντικές ανάλογα με τη φύση κάποιων

συναλλαγών ακόμα και αν τα σχετικά ποσά είναι μη σημαντικά. Οι λογιστικές πολιτικές που σχετίζονται με σημαντικές συναλλαγές και γεγονότα δεν είναι πάντοτε σημαντικές στο σύνολό τους.

- Οι λογιστικές πολιτικές είναι σημαντικές όταν οι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων τις χρειάζονται προκειμένου να κατανοήσουν άλλη σημαντική πληροφόρηση των οικονομικών καταστάσεων.
- Η πληροφόρηση για το πώς η οικονομική οντότητα έχει εφαρμόσει μία λογιστική πολιτική είναι πιο χρήσιμη στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων σε σχέση με την τυποποιημένη πληροφορία ή τη σύνοψη των διατάξεων των Δ.Π.Χ.Π.
- Στην περίπτωση που η οικονομική οντότητα επιλέξει να συμπεριλάβει μη σημαντική πληροφόρηση για τις λογιστικές πολιτικές, η πληροφόρηση αυτή δεν θα πρέπει να παρεμποδίζει τη σημαντική πληροφόρηση για τις λογιστικές πολιτικές.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας έχουν λάβει υπόψη την ανωτέρω τροποποίηση.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη»:** Ορισμός Λογιστικών εκτιμήσεων (Κανονισμός 2022/357/2.3.2022)

Την 12.2.2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 8 με την οποία:

- Όρισε τις λογιστικές εκτιμήσεις ως νομισματικά ποσά στις οικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα ως προς τη μέτρησή τους.
- Διευκρίνισε πως μία λογιστική πολιτική μπορεί να απαιτεί τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων να αποτιμώνται κατά τέτοιο τρόπο που να δημιουργείται αβεβαιότητα. Στην περίπτωση αυτή η οικονομική οντότητα αναπτύσσει μία λογιστική εκτίμηση. Η ανάπτυξη λογιστικών εκτιμήσεων περιλαμβάνει τη χρήση κρίσεων και υποθέσεων.
- Κατά την ανάπτυξη των λογιστικών εκτιμήσεων η οικονομική οντότητα χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης και δεδομένα.
- Η οικονομική οντότητα μπορεί να απαιτηθεί να μεταβάλει τις λογιστικές εκτιμήσεις της. Το γεγονός αυτό από τη φύση του δεν σχετίζεται με τις προηγούμενες χρήσεις ούτε αποτελεί διόρθωση λάθους. Οι μεταβολές στα δεδομένα ή στις τεχνικές αποτίμησης αποτελούν μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις εκτός αν σχετίζονται με διόρθωση λάθους.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 12 «Φόροι εισοδήματος»:** Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που προκύπτουν από μεμονωμένη συναλλαγή (Κανονισμός 2022/1392/11.8.2022).

Την 7.5.2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 12 με την οποία περιόρισε το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης αναγνώρισης σύμφωνα με την οποία οι εταιρίες σε συγκεκριμένες περιπτώσεις εξαιρούνταν από την υποχρέωση αναγνώρισης αναβαλλόμενου φόρου κατά την αρχική αναγνώριση στοιχείων ενεργητικού ή υποχρεώσεων. Η τροποποίηση αποσαφηνίζει ότι η εν λόγω εξαίρεση δεν εφαρμόζεται πλέον σε συναλλαγές που κατά την αρχική αναγνώριση έχουν ως αποτέλεσμα τη δημιουργία ισόποσων φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 12 «Φόρος εισοδήματος»:** Διεθνής Φορολογική Μεταρρύθμιση - Πρότυποι Κανόνες του Πυλώνα II (Κανονισμός 2023/2468/8.11.2023).

Την 23.5.2023, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 12 με σκοπό να παρέχει καθοδήγηση αναφορικά με τον χειρισμό των διατάξεων που επιβάλλονται μέσω των πρότυπων κανόνων του Πυλώνα II της Διεθνούς Φορολογικής Μεταρρύθμισης. Ειδικότερα, σύμφωνα με την τροποποίηση, μία εταιρία:

- Δεν θα πρέπει να αναγνωρίζει και να γνωστοποιεί πληροφόρηση αναφορικά με τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις που απορρέουν από τον φόρο εισοδήματος του Πυλώνα II.

- Θα πρέπει να γνωστοποιεί ότι έχει εφαρμόσει την ανωτέρω εξαίρεση.
- Θα πρέπει να γνωστοποιεί διακριτά το έξοδο (έσοδο) τρέχοντα φόρου εισοδήματος που σχετίζεται με τον φόρο εισοδήματος του Πυλώνα II.
- Στις περιόδους που η νομοθεσία για τον Πυλώνα II έχει θεσπισθεί (ή ουσιαστικά θεσπισθεί) αλλά δεν είναι ακόμα εφαρμοστέα, θα πρέπει να γνωστοποιεί γνωστή ή εύλογα εκτιμώμενη πληροφόρηση που θα βοηθήσει τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν την έκθεσή της στο φόρο εισοδήματος του Πυλώνα II.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

Εκτός των προτύπων που αναφέρθηκαν ανωτέρω, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει τις κατωτέρω τροποποιήσεις προτύπων των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.1.2023 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Εταιρία.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 16: «Μισθώσεις»:** Υποχρέωση από τη μίσθωση σε μία συναλλαγή πώλησης και επανεκμίσθωσης. (Κανονισμός 2023/2579/20.11.2023). Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2024.

Την 22 Σεπτεμβρίου 2022, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων τροποποίησε το Δ.Π.Χ.Π 16 με σκοπό να διευκρινίσει πως, σε μία συναλλαγή πώλησης και επανεκμίσθωσης, ο πωλητής-μισθωτής καθορίζει τις «πληρωμές μισθωμάτων» ή «τις αναθεωρημένες πληρωμές μισθωμάτων» κατά τρόπο που δεν θα αναγνωρίσει κανένα ποσό του κέρδους ή της ζημίας που σχετίζεται με το δικαίωμα χρήσης που διατηρεί ο πωλητής-μισθωτής. Επίσης, σε περίπτωση μερικής ή ολικής διακοπής της μίσθωσης, ο πωλητής-μισθωτής δεν απαγορεύεται να αναγνωρίσει στα αποτελέσματα το κέρδος ή τη ζημία που προκύπτει από τη διακοπή αυτή.

Η Εταιρία εξετάζει την επίπτωση που η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης θα έχει στις οικονομικές της καταστάσεις.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1 «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»:** Ταξινόμηση υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες (Κανονισμός 2023/2822/19.12.2023). Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2024.

Την 23.1.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 1 αναφορικά με την ταξινόμηση των υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες. Ειδικότερα η τροποποίηση:

- Αποσαφήνισε ότι για την ταξινόμηση μιας υποχρέωσης σε βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη οι συνθήκες που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.
- Αποσαφήνισε ότι οι προσδοκίες της Διοίκησης για τα γεγονότα που αναμένεται να συμβούν μετά την ημερομηνία του ισολογισμού δεν θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη.
- Διευκρίνισε τις περιπτώσεις που συνιστούν τακτοποίηση της υποχρέωσης.

Την 15.7.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων παρέτεινε την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του προτύπου κατά ένα έτος λαμβάνοντας υπόψη τις επιπτώσεις που επέφερε η πανδημία.

Η Εταιρία εξετάζει την επίπτωση που η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης θα έχει στις οικονομικές της καταστάσεις.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1 «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»:** Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με όρους συμμόρφωσης (Κανονισμός 2023/2822/19.12.2023). Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2024.

Την 31.10.2022, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 1 με την οποία παρείχε διευκρινίσεις αναφορικά με την ταξινόμηση σε βραχυχρόνια ή μακροχρόνια μιας υποχρέωσης την οποία μία εταιρία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει για τουλάχιστον 12 μήνες και η οποία ωστόσο υπόκειται σε συμμόρφωση με συγκεκριμένους όρους. Ειδικότερα, διευκρινίστηκε ότι μόνο οι όροι με τους οποίους μια οικονομική οντότητα

υποχρεούται να συμμορφωθεί κατά ή πριν από την ημερομηνία ισολογισμού επηρεάζουν την ταξινόμηση μιας υποχρέωσης ως βραχυπρόθεσμης ή μακροπρόθεσμης. Επίσης, με την εν λόγω τροποποίηση παρατάθηκε η ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής της τροποποίησης του Δ.Λ.Π. 1. «Ταξινόμηση υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες» που είχε εκδωθεί το 2020 κατά ένα έτος.

Η Εταιρία εξετάζει την επίπτωση που η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης θα έχει στις οικονομικές της καταστάσεις.

Επίσης, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων έχει εκδώσει τα κατωτέρω πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων τα οποία όμως δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμα από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Εταιρία.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 10** «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και του **Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 28** «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες»: Συναλλαγή πώλησης ή εισφοράς μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς εταιρίας ή κοινοπραξίας. Ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής: Δεν έχει ακόμα καθοριστεί.

Την 11.9.2014, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στα Δ.Π.Χ.Π. 10 και Δ.Λ.Π. 28 με σκοπό να αποσαφηνίσει το λογιστικό χειρισμό μίας συναλλαγής πώλησης ή εισφοράς στοιχείων του ενεργητικού της μητρικής εταιρίας σε συγγενή ή κοινοπραξία της και το αντίστροφο. Ειδικότερα, το Δ.Π.Χ.Π. 10 τροποποιήθηκε έτσι ώστε να καθίσταται σαφές ότι, σε περίπτωση που ως αποτέλεσμα μίας συναλλαγής με μία συγγενή ή κοινοπραξία, μία εταιρία (ο επενδυτής) χάσει τον έλεγχο επί θυγατρικής της, η οποία δεν συνιστά «επιχείρηση» βάσει του Δ.Π.Χ.Π. 3, θα αναγνωρίσει στα αποτελέσματά της μόνο εκείνο το μέρος του κέρδους ή της ζημιάς που σχετίζεται με το ποσοστό συμμετοχής των τρίτων στη συγγενή ή στην κοινοπραξία. Το υπόλοιπο μέρος του κέρδους της συναλλαγής θα απαλείφεται με το λογιστικό υπόλοιπο της συμμετοχής στη συγγενή ή στην κοινοπραξία. Επιπρόσθετα, εάν ο επενδυτής διατηρεί ποσοστό συμμετοχής στην πρώην θυγατρική, έτσι ώστε αυτή να θεωρείται πλέον συγγενής ή κοινοπραξία, το κέρδος ή η ζημιά από την εκ νέου αποτίμηση της συμμετοχής αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα μόνο στο βαθμό που αφορά το ποσοστό συμμετοχής των άλλων επενδυτών. Το υπόλοιπο ποσό του κέρδους απαλείφεται με το λογιστικό υπόλοιπο της συμμετοχής στην πρώην θυγατρική. Αντίστοιχα, στο Δ.Λ.Π. 28 έγιναν προσθήκες για να αποσαφηνιστεί ότι η μερική αναγνώριση κέρδους ή ζημιάς στα αποτελέσματα του επενδυτή θα λαμβάνει χώρα μόνο εάν τα πωληθέντα στοιχεία στη συγγενή ή στην κοινοπραξία δεν πληρούν τον ορισμό της «επιχείρησης». Σε αντίθετη περίπτωση θα αναγνωρίζεται το συνολικό κέρδος ή ζημιά στα αποτελέσματα του επενδυτή.

Την 17.12.2015 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων κατήργησε την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής της ανωτέρω τροποποίησης που είχε αρχικά προσδιορίσει. Η νέα ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής θα προσδιοριστεί σε μεταγενέστερη ημερομηνία από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αφού λάβει υπόψη του τα αποτελέσματα του έργου που εκπονεί για τη λογιστική της μεθόδου της καθαρής θέσης.

Η Εταιρία εξετάζει την επίπτωση που η υιοθέτηση των ανωτέρω τροποποιήσεων θα έχει στις οικονομικές της καταστάσεις.

► **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 14:** «Αναβαλλόμενοι λογαριασμοί υπό καθεστώς ρύθμισης». Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2016.

Την 30.1.2014, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το Δ.Π.Χ.Π. 14. Το νέο πρότυπο, που έχει προσωρινό χαρακτήρα, πραγματεύεται το λογιστικό χειρισμό και τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τους αναβαλλόμενους λογαριασμούς υπό καθεστώς ρύθμισης, η τήρηση και αναγνώριση των οποίων προβλέπεται από τις τοπικές νομοθεσίες όταν μία εταιρία παρέχει προϊόντα ή υπηρεσίες των οποίων η τιμή ρυθμίζεται από κάποιον κανονιστικό φορέα. Το πρότυπο έχει εφαρμογή κατά την πρώτη υιοθέτηση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και μόνο για τις οντότητες που διενεργούν δραστηριότητες που ρυθμίζονται από κάποιο φορέα και που σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα αναγνώριζαν τους εν λόγω λογαριασμούς στις οικονομικές τους καταστάσεις. Το

Δ.Π.Χ.Π. 14 παρέχει, κατ' εξαίρεση, στις οντότητες αυτές τη δυνατότητα να κεφαλαιοποιούν αντί να εξοδοποιούν τα σχετικά κονδύλια.

Σημειώνεται πως η Ευρωπαϊκή Ένωση αποφάσισε να μην προχωρήσει στην υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου αναμένοντας την έκδοση του οριστικού προτύπου.

Το ανωτέρω πρότυπο δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών» και του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»:** Συμφωνίες παροχής πίστωσης για την αποπληρωμή προμηθευτών. Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2024.

Την 25.5.2023, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων τροποποίησε τα πρότυπα Δ.Λ.Π. 7 και Δ.Π.Χ.Π. 7 αποσκοπώντας στην παροχή γνωστοποιήσεων αναφορικά με τις συμφωνίες παροχής πιστώσεων για την αποπληρωμή προμηθευτών. Πρόκειται για συμφωνίες που οι εταιρίες συνάπτουν με τρίτους πιστωτές, οι οποίοι αναλαμβάνουν να αποπληρώσουν τις οφειλές των εταιριών στους προμηθευτές τους. Στη συνέχεια η εταιρία θα πρέπει να αποπληρώσει τους τρίτους πιστωτές με βάση τους όρους της μεταξύ τους συμφωνίας. Η τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 7 επέβαλε την παροχή πληροφόρησης αναφορικά με τους όρους των εν λόγω συμφωνιών, το υπόλοιπο της σχετικής υποχρέωσης στον ισολογισμό, τις μη ταμειακές μεταβολές στα υπόλοιπα της υποχρέωσης, τα ποσά με τα οποία οι τρίτοι πιστωτές έχουν ήδη αποπληρώσει τους προμηθευτές και το εύρος των ημερομηνιών λήξης των πληρωμών. Επίσης, το Δ.Π.Χ.Π. 7 τροποποιήθηκε ώστε στις γνωστοποιήσεις για τον κίνδυνο ρευστότητας να συμπεριλάβει και την πρόσβαση σε τέτοιου είδους συμφωνίες με τους τρίτους πιστωτές.

Η Εταιρία εξετάζει την επίπτωση που η υιοθέτηση των ανωτέρω τροποποιήσεων θα έχει στις οικονομικές της καταστάσεις.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 21 «Οι επιπτώσεις των αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες»:** Έλλειψη ανταλλαξιμότητας. Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2025

Την 15.8.2023, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Π. 21 αναφορικά με τα νομίσματα στα οποία παρατηρείται έλλειψη ανταλλαξιμότητας. Με την τροποποίηση διευκρινίζεται πώς μια οικονομική οντότητα πρέπει να αξιολογεί εάν ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο και πώς πρέπει να προσδιορίζει μια άμεση συναλλαγματική ισοτιμία όταν δεν υφίσταται η δυνατότητα ανταλλαγής. Επίσης, με την τροποποίηση προστέθηκαν γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν την επίπτωση ενός νομίσματος που δεν είναι ανταλλάξιμο.

Η Εταιρία εξετάζει την επίπτωση που η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης θα έχει στις οικονομικές της καταστάσεις.

2. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται και παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρίας.

Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται σε Ευρώ, με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας των συναλλαγών.

Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων τα νομισματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα, του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων, αποτιμώνται με τις τιμές κλεισίματος της ημερομηνίας αυτής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, κέρδη ή ζημιές, που προκύπτουν, καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

3. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Για σκοπούς κατάρτισης της κατάστασης ταμειακών ροών, στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται:

- α. Το ταμείο και διαθέσιμα.
- β. Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων.

Ως βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις θεωρούνται αυτές που λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης.

4. Χρηματοοικονομικά μέσα

Αρχική Αναγνώριση

Η Εταιρία αναγνωρίζει τα χρηματοοικονομικά μέσα ως στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων εφόσον καθίσταται αντισυμβαλλόμενο μέρος που αποκτά δικαιώματα ή αναλαμβάνει υποχρεώσεις βάσει των συμβατικών όρων του χρηματοοικονομικού μέσου.

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στον Ισολογισμό περιλαμβάνουν τα διαθέσιμα, τις απαιτήσεις κατά πελατών και πιστωτικών ιδρυμάτων, τις υποχρεώσεις προς πελάτες και πιστωτικά ιδρύματα και τις ομολογίες έκδοσής μας.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται ως απαιτήσεις και υποχρεώσεις, βάσει της ουσίας και του περιεχομένου των σχετικών συμβάσεων από τις οποίες απορρέουν. Τόκοι, μερίσματα, κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χαρακτηρίζονται ως απαιτήσεις ή υποχρεώσεις, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Τα χρηματοοικονομικά μέσα συμψηφίζονται όταν η Εταιρία, σύμφωνα με το νόμο, έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να προβεί σε διακανονισμό σε καθαρή βάση (μεταξύ τους) ή να ανακτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να τακτοποιήσει ταυτόχρονα την υποχρέωση.

Οι απαιτήσεις κατά πελατών, αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους, συμπεριλαμβανομένων και των άμεσων εξόδων συναλλαγών που σχετίζονται άμεσα με την απόκτησή τους.

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων, αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους, συμπεριλαμβανομένων και των άμεσων εξόδων συναλλαγών που σχετίζονται άμεσα με την απόκτησή τους.

Οι ομολογίες εκδόσεώς μας, αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται από τα αντληθέντα κεφάλαια, συμπεριλαμβανομένων των άμεσων εξόδων έκδοσής τους.

Μεταγενέστερη Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις της Εταιρίας ταξινομούνται στο χαρτοφυλάκιο των χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος καθώς:

- εντάσσονται σε επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο έχει ως στόχο τη διακράτηση προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές, και
- οι συμβατικοί όροι που τα διέπουν προβλέπουν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, οι οποίες θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI).

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και εξετάζεται περιοδικά για την ύπαρξη αναμενόμενων ζημιών απομείωσης όπως περαιτέρω περιγράφεται στη σημείωση 7. Η Εταιρεία δεν κατέχει χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ή χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων.

Αξιολόγηση επιχειρησιακού μοντέλου

Το επιχειρησιακό μοντέλο αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο η Εταιρία διαχειρίζεται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού για να δημιουργεί ταμειακές ροές. Αυτό σημαίνει ότι το επιχειρησιακό μοντέλο καθορίζει αν οι ταμειακές ροές θα απορρέουν από την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών, την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή και από τα δύο. Το επιχειρησιακό μοντέλο της Εταιρείας καθορίζεται σε επίπεδο που να αντανakλά τον τρόπο με τον οποίο οι ομάδες χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού βρίσκονται υπό κοινή διαχείριση ώστε να επιτυγχάνεται ένας συγκεκριμένος επιχειρηματικός στόχος. Συνεπώς, το επιχειρησιακό μοντέλο δεν εξαρτάται από τις προθέσεις της διοίκησης για ένα μεμονωμένο μέσο αλλά καθορίζεται σε ανώτερο επίπεδο συγκέντρωσης. Στο πλαίσιο αυτό οι απαιτήσεις κατά πελατών και οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων εντάσσονται στο επιχειρησιακό μοντέλο που ως στόχο έχει τη διακράτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με σκοπό την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών.

Η Εταιρία, σε κάθε ημερομηνία δημοσίευσης οικονομικών καταστάσεων, επαναξιολογεί το επιχειρησιακό μοντέλο προκειμένου να επιβεβαιώνει ότι δεν έχει υπάρξει μεταβολή σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο ή εφαρμογή κάποιου καινούργιου επιχειρησιακού μοντέλου.

Αξιολόγηση του αν οι συμβατικές ταμειακές ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI).

Για τους σκοπούς της αξιολόγησης:

- Κεφάλαιο είναι η εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού κατά την αρχική του αναγνώριση (το ποσό αυτό μεταβάλλεται, π.χ. λόγω αποπληρωμής)
- Τόκος είναι το τίμημα που καταβάλλεται για το πέρασμα του χρόνου, για τον πιστωτικό κίνδυνο που συνδέεται με το ανεξόφλητο υπόλοιπο κεφαλαίου και για λοιπούς βασικούς δανειακούς κινδύνους (π.χ. κίνδυνο ρευστότητας) και έξοδα καθώς και για το περιθώριο κέρδους.

Οι συμβατικοί όροι οι οποίοι δημιουργούν έκθεση σε κινδύνους και μεταβλητότητα στις συμβατικές ταμειακές ροές που δεν σχετίζεται με μία τυπική δανειακή σύμβαση (π.χ. έκθεση στις μεταβολές των τιμών μετοχών), δεν οδηγούν σε συμβατικές ταμειακές ροές που αποτελούν αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου. Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρεία εξετάζει αν το μέσο εμπεριέχει συμβατικούς όρους που μεταβάλλουν το χρόνο ή το ποσό των συμβατικών ταμειακών ροών. Ειδικότερα λαμβάνεται υπόψη αν υφίστανται:

- Όροι πρόωρης εξόφλησης ή επιμήκυνσης της διάρκειας του μέσου
- Όροι που περιορίζουν την απαίτηση της Εταιρείας στις ροές από συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία ή βάσει των οποίων δεν προβλέπεται νομική αξίωση επί των μη καταβληθέντων ποσών
- Άτοκες αναβαλλόμενες πληρωμές

Η Εταιρία δεν κάνει χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων ούτε για αντιστάθμιση κινδύνων ούτε για κερδοσκοπικούς σκοπούς.

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Εταιρία προβαίνει στη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού όταν:

- έχουν λήξει οι ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών στοιχείων,
- μεταβιβάζει το συμβατικό δικαίωμα είσπραξης των ταμειακών ροών από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία και ταυτόχρονα μεταβιβάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά,
- δάνεια καθίστανται ανεπίδεκτα είσπραξης, οπότε και τα διαγράφει.
- οι συμβατικοί όροι των χρηματοοικονομικών στοιχείων μεταβάλλονται ουσιαστικά (Ενδεικτικά: αλλαγή εκδότη/πιστούχου, αλλαγή νομίσματος, συγχώνευση συμβάσεων διαφορετικού τύπου, συγχώνευση συμβάσεων που δεν πληρούν στο σύνολό τους το κριτήριο ότι οι ταμειακές ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου)

Μεταγενέστερη αποτίμηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Οι Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της εταιρείας αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και εκτοκίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες και οι ομολογίες έκδοσής μας. Η Εταιρεία δεν έχει χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων

Η Εταιρεία διακόπτει την αναγνώριση μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή μέρους αυτής) όταν αυτή συμβατικά εκπληρώνεται, ακυρώνεται, εκπνέει ή υφίσταται ουσιώδη μεταβολή των συμβατικών όρων.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων εμφανίζονται συμψηφιστικά στον Ισολογισμό, μόνο σε περιπτώσεις όπου η Εταιρεία έχει νομικά το δικαίωμα και παράλληλα έχει την πρόθεση να προβεί σε ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού ή σε διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό τους.

5. Ενσώματα πάγια στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία, τα οποία η Εταιρεία χρησιμοποιεί για την εξυπηρέτηση των λειτουργικών της αναγκών, παρουσιάζονται στο ιστορικό κόστος κτήσης μειωμένο κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης. Στο ιστορικό κόστος κτήσης συμπεριλαμβάνονται και οι δαπάνες που πραγματοποιούνται για την απόκτηση των παγίων.

Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανόν να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη και οι δαπάνες αυτές μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα.

Επισκευές και συντηρήσεις επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης όταν πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των προσθηκών και βελτιώσεων επί μισθωμένων κτηρίων και του εξοπλισμού, διενεργούνται στο κόστος κτήσης μείον την υπολειμματική αξία και υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Η ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίων έχει καθοριστεί ως εξής:

- Προσθήκες και βελτιώσεις σε κτήρια μισθωμένα: η διάρκεια της μίσθωσης.
- Εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα: από 5 έως 15 χρόνια.

Οι υπολειμματικές αξίες των παγίων και η ωφέλιμη ζωή τους αναπροσαρμόζονται, εφόσον είναι απαραίτητο, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις.

Πάγια που έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους. Κέρδη και ζημιές από διαθέσεις παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

Τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης περιλαμβάνονται στην κατηγορία Ενσώματα πάγια στοιχεία (σημείωση 30).

6. Άυλα πάγια στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή η Εταιρεία, έχει εντάξει τα προγράμματα λογισμικού, τα οποία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσης μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους και τις συσσωρευμένες απομειώσεις τους. Το κόστος προγραμμάτων λογισμικού που αποκτώνται με αγορά περιλαμβάνει την τιμή αγοράς και κάθε άμεσα επιρριπτό κόστος προετοιμασίας του λογισμικού για την προοριζόμενη χρήση του, συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών του προσωπικού και των εξειδικευμένων επαγγελματιών.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, την οποία η Εταιρία έχει καθορίσει από 5 έως 15 χρόνια. Για τα άυλα στοιχεία δεν υπολογίζεται υπολειμματική αξία.

Έξοδα που αφορούν τη συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσης όταν πραγματοποιούνται.

7. Απομείωση απαιτήσεων κατά πελατών και λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων

Η Εταιρία, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζει πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις κατά πελατών και τα λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού.

Η πρόβλεψη απομείωσης για τις απαιτήσεις κατά πελατών βασίζεται στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου. Επίσης, εάν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού εμπίπτει στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων (Purchased or Originated Credit-Impaired - POCI), αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.

Ο υπολογισμός της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου για τα λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού πραγματοποιείται για όλη τη διάρκεια της ζωής τους (χωρίς να γίνεται κατάταξη σε στάδια) βάσει της απλοποιημένης προσέγγισης που προβλέπει το Δ.Π.Χ.Π. 9.

α) Ορισμός Αθέτησης (Default)

Η Εταιρία έχει υιοθετήσει τον ορισμό αθέτησης που προβλέπεται από τις κατευθυντήριες γραμμές της EBA (EBA/GL/2016/07).

β) Κατάταξη Χαρτοφυλακίου σε Στάδια με βάση τον Πιστωτικό Κίνδυνο (Staging)

Για σκοπούς υπολογισμού της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου, τα ανοίγματα ταξινομούνται σε στάδια (stages) ως εξής:

- Στάδιο 1 (Stage 1): Το στάδιο 1 περιλαμβάνει εξυπηρετούμενα πιστωτικά ανοίγματα που δεν έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Το στάδιο 1 επίσης περιλαμβάνει ανοίγματα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το άνοιγμα έχει αναταξινομηθεί από τα στάδια 2 ή 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται με βάση την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών.
- Στάδιο 2 (Stage 2): Το στάδιο 2 περιλαμβάνει εξυπηρετούμενα πιστωτικά ανοίγματα για τα οποία έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση. Το στάδιο 2 περιλαμβάνει επίσης ανοίγματα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το άνοιγμα έχει αναταξινομηθεί από το στάδιο 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του μέσου.
- Στάδιο 3 (Stage 3): Το στάδιο 3 περιλαμβάνει τα μη εξυπηρετούμενα/απομειωμένα ανοίγματα. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.

Κατ' εξαίρεση των ανωτέρω, στα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση ανοίγματα οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται πάντοτε για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου. Ως απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση ανοίγματα (Purchased or Originated Credit Impaired – POCI) ορίζονται τα ακόλουθα:

- Ανοίγματα που τη στιγμή της εξαγοράς ικανοποιούν τα κριτήρια των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων.
- Ανοίγματα για τα οποία υπήρξε τροποποίηση των όρων αποπληρωμής, είτε λόγω οικονομικής δυσχέρειας είτε όχι, η οποία οδηγεί ταυτόχρονα σε διακοπή αναγνώρισης και αναγνώριση νέου στοιχείου του ενεργητικού με

απομειωμένη αξία (POCI), εκτός αν η διακοπή αναγνώρισης αφορά σε αλλαγή πιστούχου περίπτωση στην οποία πραγματοποιείται εκ νέου αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του νέου πιστούχου.

γ) Σημαντική Αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου (Significant Increase in Credit Risk)

Για τον προσδιορισμό των σημαντικών αυξήσεων πιστωτικού κινδύνου ενός ανοίγματος μετά την αρχική αναγνώριση και την επιμέτρηση της ζημίας καθ' όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του αντί της επιμέτρησης ζημίας δωδεκαμήνου, συγκρίνεται ο κίνδυνος αθέτησης κατά την ημερομηνία αναφοράς με τον κίνδυνο αθέτησης κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης για όλα τα εξυπηρετούμενα ανοίγματα, συμπεριλαμβανομένων των ανοιγμάτων που δεν εμφανίζουν ημέρες καθυστέρησης.

Η αξιολόγηση ενός Ανοίγματος για το αν εμφανίζει σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο ή όχι βασίζεται στα κατωτέρω:

- **Ποιοτικοί Δείκτες (Qualitative Indicators):** αναφέρεται στην ποιοτική πληροφόρηση που χρησιμοποιείται και που δεν αποτυπώνεται κατ' ανάγκη στην πιθανότητα αθέτησης, όπως ο χαρακτηρισμός ενός Ανοίγματος ως εξυπηρετούμενη ρύθμιση (FPL, σύμφωνα με τα EBA ITS). Επιπλέον, ποιοτικοί δείκτες, περιλαμβάνονται στους μηχανισμούς Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου (Early Warning), όπου, αναλόγως της αξιολόγησης που πραγματοποιείται (soft UTP), ένα Άνοιγμα δύναται να θεωρηθεί ότι εμφανίζει σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου ή όχι.
- **Λοιποί Δείκτες (Backstop Indicators):** με σκοπό να αντιμετωπισθούν περιπτώσεις για τις οποίες δεν υπάρχουν ενδείξεις σημαντικής επιδείνωσης του πιστωτικού κινδύνου, βάσει των ποιοτικών δεικτών ορίζεται ότι τα Ανοίγματα σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών θεωρείται ότι εξ ορισμού εμφανίζουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου.

δ) Υπολογισμός Αναμενόμενης Ζημίας πιστωτικού κινδύνου

Η Εταιρία υπολογίζει τις απομειώσεις είτε σε συλλογική βάση (collective assessment) είτε σε μεμονωμένη βάση (individual assessment).

Σε κάθε περίπτωση, για τους σκοπούς του προσδιορισμού της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου, εξετάζονται μεμονωμένα οι πελάτες με ένα τουλάχιστον μη εξυπηρετούμενο άνοιγμα στην Εταιρία. Στο πλαίσιο της αξιολόγησης της επίπτωσης επιμόλυνσης (contamination effect) σε επίπεδο του ομίλου της Alpha Bank Services and Holdings («ο Όμιλος») εξετάζονται επιπλέον και οι πελάτες που πληρούν τα κριτήρια μεμονωμένης αξιολόγησης από την τράπεζα και αποστέλλονται στην Εταιρία ώστε να αξιολογηθούν σε μεμονωμένη βάση από την Εταιρία.

Ο μηχανισμός για τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου βασίζεται στις ως κάτωθι παραμέτρους πιστωτικού κινδύνου:

- **Πιθανότητα Αθέτησης (PD):** Για τις απαιτήσεις οι οποίες έχουν εκχωρηθεί και προεξοφληθεί στα πλαίσια σύμβασης πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων ως Πιθανότητα Αθέτησης εφαρμόζεται η πιθανότητα αθέτησης του πελάτη, του οφειλέτη ή και του αντασφαλιστή, αναλόγως την παρεχόμενη κάθε φορά υπηρεσία. Η εκτίμηση της Πιθανότητας Αθέτησης πραγματοποιείται σε επίπεδο Ομίλου της μητρικής Τράπεζας και τα υποδείγματα βαθμολόγησης /διαβάθμισης του πιστωτικού κινδύνου αξιολογούν μία σειρά από παραμέτρους (χρηματοοικονομική ανάλυση, ανάλυση των ανταγωνιστών, τρέχοντα και ιστορικά στοιχεία συμπεριφοράς και ποιοτικά χαρακτηριστικά του οφειλέτη).
- **Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD):** Το Άνοιγμα σε Αθέτηση είναι μία εκτίμηση του ύψους του ανοίγματος τη στιγμή της αθέτησης.
- **Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημία κατά τη στιγμή της αθέτησης (LGD):** Η Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημία είναι μία εκτίμηση της ζημίας που θα πραγματοποιηθεί στην περίπτωση που η αθέτηση συμβεί σε μία δεδομένη χρονική στιγμή. Τα στοιχεία που χρησιμοποιούνται βασίζονται σε ιστορικά συλλεχθέντα στοιχεία για τη ζημία

και εμπεριέχουν ένα ευρύ σύνολο συναλλακτικών χαρακτηριστικών (για παράδειγμα είδος προϊόντος και τύπος εξασφάλισης) καθώς και χαρακτηριστικά του οφειλέτη.

Για τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου επί απαιτήσεων κατά πελατών, λαμβάνεται υπόψη το ύψος του ανοίγματος τη στιγμή της αθέτησης, το οποίο ισούται με το τρέχον υπόλοιπο του αλληλοχρέου λογαριασμού του πελάτη, από το οποίο αφαιρείται το ανακτήσιμο ποσό.

Για την εκτίμηση του ανακτήσιμου ποσού λαμβάνονται υπ' όψιν 1) Η ικανότητα του πελάτη να εκπληρώσει τις οφειλές του προς την Εταιρία. 2) Η συναλλακτική συμπεριφορά των εκχωρημένων οφειλετών. 3) Το υπόλοιπο των εκχωρημένων απαιτήσεων από το οποίο έχουν αφαιρεθεί ωστόσο ποσά απαιτήσεων για τα οποία συντρέχουν συγκεκριμένοι λόγοι μη εγκρίσεώς τους προς χρηματοδότηση. 4) Το ποσό που θα εισπραχθεί από τυχόν συμφωνία ρύθμισης.

ε) Παρουσίαση αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου στις οικονομικές καταστάσεις

Τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται αφαιρετικά της λογιστικής αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων προ απομείωσης.

Το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου της χρήσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, στο λογαριασμό «(Ζημίες)/Αναστροφή απομείωσης απαιτήσεων και προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου». Στον ίδιο λογαριασμό αναγνωρίζονται, επίσης, τα εισπραχθέντα ποσά από διαγραφέντα δάνεια που αποτιμώνταν στο αναπόσβεστο κόστος και οι ευνοϊκές μεταβολές στις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου ενός απομειωμένου κατά την αρχική αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού (POCI) στην περίπτωση που αυτές είναι μικρότερες από το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου που είχαν συμπεριληφθεί κατά την αρχική αναγνώριση του μέσου.

στ) Λογιστικές διαγραφές (αποσβέσεις)

Η Εταιρία προβαίνει σε απόσβεση των απαιτήσεων κατά πελατών όταν δεν έχει πλέον εύλογες προσδοκίες για την ανάκτησή τους. Η απόσβεση πραγματοποιείται μέσω της χρήσης του λογαριασμού των συσσωρευμένων προβλέψεων που έχει σχηματιστεί.

8. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αποτελείται από τον τρέχοντα και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο τρέχων φόρος της χρήσης περιλαμβάνει τον αναμενόμενο να πληρωθεί φόρο επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των φορολογικών συντελεστών που ισχύουν κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού

Αναβαλλόμενος φόρος είναι ο φόρος που θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί στο μέλλον και σχετίζεται με λογιστικές πράξεις που έγιναν κατά τη διάρκεια της κλεισμένης χρήσης αλλά θεωρούνται φορολογητέα έσοδα ή εκπεστέα έξοδα μελλοντικών χρήσεων. Υπολογίζεται στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και της αντίστοιχης λογιστικής τους αξίας.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και νόμους) που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο όταν πιθανολογούνται μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, από τα οποία παρέχεται η δυνατότητα να εκπέσουν οι αντίστοιχες προσωρινές διαφορές.

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, ή απευθείας στην Καθαρή Θέση αν αφορά στοιχεία που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση.

9. Υποχρεώσεις καθορισμένων εισφορών και παροχών στους εργαζομένους

Υποχρεώσεις καθορισμένων εισφορών

Η συνταξιοδότηση του προσωπικού, μετά την αποχώρησή του από την εργασία, καλύπτεται από τον Ε.Φ.Κ.Α. Η Εταιρία και το προσωπικό συνεισφέρουν σε αυτό σε μηνιαία βάση. Η Εταιρία δεν έχει περαιτέρω υποχρέωση να καταβάλει επιπλέον εισφορές σε περίπτωση που ο φορέας αυτός δεν έχει τα απαραίτητα περιουσιακά στοιχεία για την κάλυψη των παροχών που σχετίζονται με την υπηρεσία του προσωπικού στο τρέχον ή σε παρελθόντα έτη. Οι εισφορές που καταβάλει η Εταιρία αναγνωρίζονται στις αμοιβές προσωπικού με βάση την αρχή των δεδουλευμένων.

Επιπλέον η Εταιρία συμμετέχει στο Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης Ομίλου Alpha Services and Holdings που ιδρύθηκε τον Μάρτιο του 2023 ως Νομικό Πρόσωπο Ιδιωτικού Δικαίου μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα και αποσκοπεί στην παροχή συμπληρωματικής ασφαλιστικής προστασίας πέραν της παρεχόμενης από την κύρια και επικουρική κοινωνική ασφάλιση για το σύνολο των εργαζομένων. Αποτελεί ταμείο προαιρετικής συμμετοχής, στο οποίο μπορούν να ενταχθούν όλοι οι εργαζόμενοι του Ομίλου με σχέση έμμισθης εντολής ή με σχέση εξαρτημένης εργασίας αορίστου χρόνου. Το Ταμείο διέπεται από τις διατάξεις του Ν.4680/2020 που ψηφίστηκε για την εναρμόνιση με την Οδηγία 2341/2016 της Ευρωπαϊκής Ένωσης και υπάγεται στην εποπτεία του Υπουργείου Εργασίας και Κοινωνικών Υποθέσεων και στον έλεγχο της Εθνικής Αναλογιστικής Αρχής και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών

Επιπρόσθετα, σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο, οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωσης στην περίπτωση εξόδου από την υπηρεσία, το ύψος της οποίας εξαρτάται από το ύψος των αποδοχών τους, την προϋπηρεσία τους στην Εταιρία και την αιτία εξόδου τους από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Στην περίπτωση παραίτησης ή δικαιολογημένης απόλυσης, το δικαίωμα αυτό δεν υφίσταται. Το πληρωτέο ποσό κατά τη συνταξιοδότηση ανέρχεται στο 40% του ποσού που καταβάλλεται σε περίπτωση αναπαιολόγητης απόλυσης.

Η υποχρέωση της Εταιρίας από το ανωτέρω πρόγραμμα καθορισμένων παροχών συνταξιοδότησης υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών πληρωμών που θα απαιτηθούν για το διακανονισμό της υποχρέωσης που απορρέει από τις υπηρεσίες της τρέχουσας και των προηγούμενων περιόδων. Για τον προσδιορισμό της υποχρέωσης χρησιμοποιείται η αναλογιστική μέθοδος της Προβλεπόμενης Πιστωτικής Μονάδας (project unit credit) ενώ ως επιτόκιο προεξόφλησης χρησιμοποιείται η απόδοση ομολόγων υψηλής πιστοληπτικής αξιολόγησης με ημερομηνίες λήξης που προσεγγίζουν περίπου τα χρονικά όρια της υποχρέωσης της Εταιρίας.

Ο τόκος επί της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών προσδιορίζεται από τον πολλαπλασιασμό της υποχρέωσης με το επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας της υποχρέωσης, όπως το επιτόκιο αυτό προσδιορίζεται στην αρχή της περιόδου και αφού ληφθούν υπόψη οι όποιες μεταβολές στην υποχρέωση. Ο τόκος αυτός καθώς και τα λοιπά έξοδα που σχετίζονται με το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών, εκτός από τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες, καταχωρούνται στις αμοιβές προσωπικού.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες, τα οποία προέρχονται από αυξήσεις ή μειώσεις της παρούσας αξίας της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών εξαιτίας μεταβολών στις αναλογιστικές υποθέσεις, αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση και δεν αναταξινόμούνται ποτέ στα αποτελέσματα.

10. Παροχές στο προσωπικό που σχετίζονται με τις μετοχές της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών

α) Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Alpha Services and Holding

Διοικητικά στελέχη της Εταιρείας στα πλαίσια του προγράμματος παροχής κινήτρων απόδοσης του Ομίλου Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών ανταμείβονται με δικαιώματα προαίρεσης επί μετοχών της μητρικής Εταιρείας Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών. Ο ακριβής αριθμός τους, η τιμή και ο χρόνος ενασκήσεως τους αποφασίζονται κατά περίπτωση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Services and Holding εντός των πλαισίων που έχει εγκρίνει η Γενική Συνέλευση και αφού ληφθεί υπόψη το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο.

Η εύλογη αξία τους, που προσδιορίζεται κατά την ημερομηνία διάθεσης, αναγνωρίζεται ως αμοιβή (έξοδο) προσωπικού με αντίστοιχη αύξηση αποθεματικού της καθαρής θέσης, καθώς αποτελεί κεφαλαιακή ενίσχυση από τη Μητρική, κατά την περίοδο που οι σχετικές υπηρεσίες παρέχονται από το προσωπικό. Στην περίπτωση που δεν υφίστανται προϋποθέσεις κατοχύρωσης, θεωρείται πως η σχετική υπηρεσία έχει παρασχεθεί. Αντιθέτως, στην περίπτωση που υφίστανται προϋποθέσεις κατοχύρωσης που σχετίζονται με την παροχή υπηρεσίας το έξοδο αναγνωρίζεται καθώς οι σχετικές υπηρεσίες παρέχονται. Τυχόν προϋποθέσεις που, ωστόσο, δεν αποτελούν προϋποθέσεις κατοχύρωσης λαμβάνονται υπόψη κατά την αποτίμηση των δικαιωμάτων προαίρεσης. Κατά τον χρόνο κατοχύρωσης των δικαιωμάτων, η εύλογη αξία τους μεταφέρεται από το σχηματισθέν αποθεματικό στον λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον».

β. Χορήγηση δωρεάν μετοχών της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών

Η χορήγηση στο προσωπικό δωρεάν μετοχών της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. αποφασίζεται από το Διοικητικό της Συμβούλιο εντός των πλαισίων που έχει εγκρίνει η Γενική Συνέλευση.

Η εύλογη αξία της παροχής, που προσδιορίζεται κατά την ημερομηνία διάθεσης, αναγνωρίζεται ως αμοιβή (έξοδο) προσωπικού με αντίστοιχη αύξηση αποθεματικού της καθαρής θέσης, κατά την περίοδο που οι σχετικές υπηρεσίες παρέχονται από το προσωπικό. Στην περίπτωση που δεν υφίστανται προϋποθέσεις κατοχύρωσης, θεωρείται πως η σχετική υπηρεσία έχει παρασχεθεί. Αντιθέτως, στην περίπτωση που υφίστανται προϋποθέσεις κατοχύρωσης που σχετίζονται με την παροχή υπηρεσίας το έξοδο αναγνωρίζεται καθώς οι σχετικές υπηρεσίες παρέχονται. Τυχόν προϋποθέσεις που, ωστόσο, δεν αποτελούν προϋποθέσεις κατοχύρωσης λαμβάνονται υπόψη κατά την αποτίμηση της παροχής. Κατά τον χρόνο καταχώρισης των μετοχών στη μερίδα των δικαιούχων, η εύλογη αξία της παροχής που αναλογεί στις εν λόγω μετοχές μεταφέρεται από το σχηματισθέν αποθεματικό στον λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον».

11. Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρία έχει παρούσες υποχρεώσεις νομικά ή με άλλο τρόπο τεκμηριωμένες ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάριση τους μέσω εκρών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία.

Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά τις ημερομηνίες σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν τις βέλτιστες τρέχουσες εκτιμήσεις. Σε περίπτωση που πάψει να θεωρείται πιθανή η εκροή πόρων, η πρόβλεψη αντιστρέφεται. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις για τις οποίες δεν είναι πιθανή η εκροή πόρων ή για τις οποίες το ακριβές ποσό της υποχρέωσης δεν μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία, γνωστοποιούνται εκτός εάν δεν είναι σημαντικές. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

12. Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα - τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα

Έσοδα και έξοδα τόκων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την αρχή των δεδουλευμένων και ο προσδιορισμός τους γίνεται με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μια μέθοδος υπολογισμού του αποσβεσμένου κόστους ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και επιμερισμού και αναγνώρισης των εσόδων από τόκους ή των εξόδων από τόκους στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου.

Έξοδα συναλλαγής κατά τη δημιουργία ενός χρηματοοικονομικού μέσου που αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος, όπως είναι τα ομολογιακά δάνεια, κεφαλαιοποιούνται και αποσβένονται κατά τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου, με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Πραγματικό είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί με ακρίβεια τις μελλοντικές ταμειακές καταβολές ή εισπράξεις για την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων στην προ απομείωσης λογιστική αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή στο αναπόσβεστο κόστος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου των υποχρεώσεων.

Κατά τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου, η Εταιρία εκτιμά τις ταμειακές ροές λαμβάνοντας υπόψη όλους τους συμβατικούς όρους που διέπουν το χρηματοοικονομικό μέσο αλλά δεν λαμβάνει υπόψη τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου. Στον υπολογισμό περιλαμβάνονται όλα τα έσοδα και τα έξοδα που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου που ισούται με το συμβατικό.

Ειδικότερα σε ότι αφορά στα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού ισχύουν τα ακόλουθα:

- Σε εκείνα τα μέσα που για σκοπούς προσδιορισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου έχουν ταξινομηθεί στα Στάδια (Stages) 1 και 2, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας προ απομείωσης.
- Σε εκείνα τα μέσα που για σκοπούς προσδιορισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου έχουν ταξινομηθεί στο Στάδιο (Stage) 3, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά την απομείωση.
- Σε εκείνα τα μέσα που αγοράστηκαν ή δημιουργήθηκαν όντας απομειωμένα (POCI), ο τόκος υπολογίζεται εφαρμόζοντας το προσαρμοσμένο λόγω απομείωσης πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά την απομείωση.

13. Έσοδα και έξοδα από προμήθειες

Έσοδα προμηθειών από υπηρεσίες Factoring και έξοδα προμηθειών αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά το χρόνο που παρασχέθηκαν οι σχετικές υπηρεσίες.

Ως έσοδο η προμήθεια διαχείρισης αφορά υπηρεσίες οι οποίες παρέχονται αφενός κατά την καταχώρηση των εκχωρημένων τιμολογίων (λογιστική παρακολούθηση/συμφωνία απαιτήσεων) και αφετέρου αμέσως μετά την καταχώρηση (συμφωνία απαιτήσεων με οφειλότες/αγοραστές και ενέργειες είσπραξης).

Τα έξοδα προμηθειών αφορούν προμήθειες εγχωρίου factoring, προμήθεια για την διάθεση του δικτύου της μητρικής τράπεζα Alpha Bank, προμήθεια σε ανταποκριτές φάκτορες του εξωτερικού και προμήθεια ασφάλισης εκχωρημένων απαιτήσεων.

14. Ορισμός Συνδεδεμένων Μερών

Σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 24, συνδεδεμένα μέρη για την Εταιρία θεωρούνται:

- α) η μητρική εταιρεία και νομικά πρόσωπα τα οποία συνιστούν για την Εταιρία ή την τελική μητρική της Alpha Services and Holdings:
 - i) θυγατρικές εταιρίες,
 - ii) κοινοπραξίες,
 - iii) συγγενείς εταιρίες
 - iv) πρόγραμμα παροχών συνταξιοδότησης
- β) Συνδεδεμένα μέρη για την Εταιρία αποτελούν και το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας καθώς και οι θυγατρικές του εταιρίες διότι στα πλαίσια του Ν.3864/2010 το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας απέκτησε συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο αλλά και σε σημαντικές Επιτροπές της Alpha Bank και κατά συνέπεια θεωρείται ότι ασκεί σημαντική επιρροή σε αυτή. Εντός του τετάρτου τριμήνου της τρέχουσας χρήσης το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας μεταβίβασε τις μετοχές που κατείχε στην Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών και ως εκ τούτου έπαψε να συμμετέχει στις ανωτέρω Επιτροπές και να αποτελεί συνδεδεμένο μέρος.

γ) φυσικά πρόσωπα τα οποία ανήκουν στα βασικά διοικητικά στελέχη και στενά συγγενικά πρόσωπα αυτών. Τα βασικά διοικητικά στελέχη αποτελούνται από όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής της Alpha Bank και της άμεσης Μητρικής της, ενώ ως στενά συγγενικά τους πρόσωπα θεωρούνται οι σύζυγοι και τα πρόσωπα με τα οποία τα συνδεδεμένα μέρη συμβιώνουν, καθώς και οι συγγενείς α' βαθμού αυτών και τα εξαρτώμενα μέλη αυτών και των συζύγων τους.

Επιπλέον, η Εταιρία γνωστοποιεί συναλλαγές και υφιστάμενα υπόλοιπα με εταιρίες, στις οποίες τα ανωτέρω πρόσωπα ασκούν έλεγχο ή από κοινού έλεγχο. Ειδικότερα η εν λόγω γνωστοποίηση αφορά συμμετοχές των ανωτέρω προσώπων σε εταιρίες με ποσοστό ανώτερο του 20%.

15. Μισθώσεις

Η Εταιρία συνάπτει συμβάσεις μισθώσεων επί παγίων ως μισθωτής. Η Εταιρία, ως μισθωτής, για όλες τις μισθώσεις αναγνωρίζει κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ένα στοιχείο ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης και μία υποχρέωση από τη μίσθωση. Το στοιχείο ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης αρχικά αναγνωρίζεται στο κόστος, που περιλαμβάνει το ποσό της αρχικής αναγνώρισης της υποχρέωσης μίσθωσης, τυχόν αρχικά άμεσα έξοδα και την εκτίμηση της υποχρέωσης για τυχόν έξοδα αποκατάστασης του περιουσιακού στοιχείου, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης αποτιμώνται στο κόστος μειωμένο με τις τυχόν συσσωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης και προσαρμοσμένο κατά την τυχόν επανεκτίμηση της υποχρέωσης από τη μίσθωση.

Οι αποσβέσεις διενεργούνται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο από την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου έως το τέλος της ωφέλιμης ζωής του στοιχείου ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης ή έως το τέλος της διάρκειας μίσθωσης, αναλόγως με το ποια ημερομηνία προηγείται. Τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης εξετάζονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων για ενδείξεις απομείωσης και αν έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων. Για τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (η διάρκεια της μίσθωσης κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ισούται με 12 ή με λιγότερους μήνες) και τις μισθώσεις στις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο έχει χαμηλή αξία (χαμηλότερη των Ευρώ 5.000 όταν είναι καινούριο) η Εταιρία δεν αναγνωρίζει στοιχείο ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης και υποχρέωση από τη μίσθωση, ενώ αντίθετα αναγνωρίζει τα μισθώματα των εν λόγω μισθώσεων ως έξοδα με την ευθεία μέθοδο για όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η υποχρέωση από τη μίσθωση αρχικά αποτιμάται ως η παρούσα αξία των μισθωμάτων που είναι ανεξόφλητα κατά την ημερομηνία αυτή, μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης.

Τα μισθώματα αποτελούνται από τις καταβολές μισθωμάτων για σταθερά μισθώματα και μεταβλητά μισθώματα που εξαρτώνται από έναν δείκτη (για παράδειγμα ΔΤΚ) ή ένα επιτόκιο και προεξοφλούνται με το οριακό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή. Για τον προσδιορισμό του οριακού επιτοκίου δανεισμού (IBR) χρησιμοποιείται ως επιτόκιο αναφοράς το επιτόκιο του εξασφαλισμένου δανεισμού της Τράπεζας (secured funding), καθώς και η διαφορά των αποδόσεων αυτών από τις αποδόσεις των εκδόσεων του Ελληνικού Δημοσίου, όπου υπάρχουν.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η υποχρέωση από τη μίσθωση μειώνεται με τις καταβολές των μισθωμάτων, αυξάνεται με το χρηματοοικονομικό έξοδο και επανεκτιμάται για τυχόν επανεκτιμήσεις ή τροποποιήσεις της μίσθωσης.

Τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης περιλαμβάνονται στην κατηγορία Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα) και η Υποχρέωση μίσθωσης στις Λοιπές Υποχρεώσεις.

16. Προσδιορισμός εύλογης αξίας

Ως εύλογη αξία ορίζεται η τιμή που θα εισέπραττε η Εταιρία κατά την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού ή η τιμή που θα κατέβαλε προκειμένου να μεταβιβάσει μία υποχρέωση, σε μία συνηθισμένη συναλλαγή ανάμεσα σε συμμετέχοντες της αγοράς, κατά την ημερομηνία της αποτίμησης, στην κύρια αγορά του στοιχείου του ενεργητικού

ή των υποχρεώσεων ή στην πιο συμφέρουσα αγορά για το στοιχείο, στην περίπτωση που δεν υφίσταται κύρια αγορά.

Η Εταιρία προσδιορίζει την εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, βάσει των διαθέσιμων τιμών της αγοράς. Ως ενεργός ορίζεται η αγορά όταν τιμές οργανωμένης αγοράς είναι διαθέσιμες άμεσα και σε τακτική βάση από χρηματιστήρια, εξωτερικούς διαπραγματευτές (dealers – brokers), υπηρεσίες αποτιμήσεων ή εποπτικές αρχές, και οι τιμές αυτές αφορούν σε συνήθεις συναλλαγές μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά που πραγματοποιούνται σε τακτική βάση. Ειδικά για τις τιμές χρεογράφων, η Εταιρία έχει υιοθετήσει συγκεκριμένο εύρος τιμών, μεταξύ των τιμών αγοράς και πώλησης που παρέχονται, ώστε να χαρακτηρίζονται ως τιμές ενεργού αγοράς.

Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις, η Εταιρία προσδιορίζει την εύλογη αξία χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης οι οποίες είναι κατάλληλες για τις συγκεκριμένες συνθήκες, για τις οποίες υπάρχουν διαθέσιμα και επαρκή δεδομένα για την αποτίμηση και οι οποίες αφενός μεν μεγιστοποιούν τη χρήση των σχετικών παρατηρήσιμων τιμών αφετέρου ελαχιστοποιούν τη χρήση μη παρατηρήσιμων τιμών. Σε περιπτώσεις που δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα στην αγορά δεδομένα, χρησιμοποιούνται στοιχεία που βασίζονται σε εσωτερικές εκτιμήσεις και παραδοχές π.χ. προσδιορισμός αναμενόμενων ταμειακών ροών, επιτοκίων προεξόφλησης, πιθανότητας προπληρωμών ή αθέτησης αντισυμβαλλομένου. Σε κάθε περίπτωση, κατά την αποτίμηση στην εύλογη αξία, η Εταιρία χρησιμοποιεί υποθέσεις που θα χρησιμοποιούνταν από τους συμμετέχοντες της αγοράς, θεωρώντας ότι ενεργούν με βάση το μέγιστο οικονομικό τους συμφέρον.

Όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων τα οποία είτε αποτιμώνται στην εύλογη αξία είτε για τα οποία γνωστοποιείται η εύλογη αξία τους κατηγοριοποιούνται ανάλογα με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους ως εξής:

- δεδομένα επιπέδου 1: τιμές (χωρίς προσαρμογές) ενεργού αγοράς,
- δεδομένα επιπέδου 2: άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα (observable) δεδομένα,
- δεδομένα επιπέδου 3: προκύπτουν από εκτιμήσεις της Εταιρίας καθώς δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα δεδομένα στην αγορά.

17. Πληροφόρηση κατά τομέα δραστηριότητας

Η Εταιρία δεν είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο και δεν έχει εκδώσει διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς τίτλους. Ως εκ τούτου δεν έχει υποχρέωση γνωστοποίησης κατά τομέα δραστηριότητας.

18. Σημαντικές λογιστικές κρίσεις και κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων

18.1 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις

Η Εταιρία, στο πλαίσιο εφαρμογής των λογιστικών αρχών προβαίνει σε κρίσεις που ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τα ποσά που αναγνωρίζονται στις οικονομικές της καταστάσεις. Οι κρίσεις αυτές σχετίζονται με τα ακόλουθα:

Αξιολόγηση του εάν οι ταμειακές ροές ενός χρεωστικού χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού αποτελούν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου

Η Εταιρία, κατά την αρχική αναγνώριση ενός χρεωστικού χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, αξιολογεί εάν οι ταμειακές του ροές είναι αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου. Η εν λόγω αξιολόγηση απαιτεί κρίση κυρίως σε ό,τι αφορά:

- Στο κατά πόσο συμβατικοί όροι που επηρεάζουν την απόδοση του μέσου σχετίζονται αποκλειστικά με τον πιστωτικό κίνδυνο, λοιπούς βασικούς δανειακούς κινδύνους και το περιθώριο κέρδους.
- Στο εάν σε περίπτωση προεξόφλησης ή επιμήκυνσης η αποζημίωση που εισπράττεται είναι εύλογη.

Σημαντικές κρίσεις που σχετίζονται με την επιλογή μεθοδολογιών και μοντέλων για τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου

Η Εταιρία, στο πλαίσιο εφαρμογής των λογιστικών της αρχών για τον προσδιορισμό της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου, ασκεί κρίση προκειμένου να προσδιορίσει:

- τα κριτήρια που υποδηλώνουν σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο,
- την επιλογή των κατάλληλων μεθοδολογιών εκτίμησης της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου (υπολογισμός απομείωσης σε συλλογική ή ατομική βάση).
- την επιλογή και ανάπτυξη κατάλληλων μοντέλων ή και λοιπών μεθοδολογιών που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της πιθανότητας αθέτησης (PD), της εκτιμώμενης αναμενόμενης ζημιάς κατά τη στιγμή της αθέτησης (LGD) και του ανοίγματος σε αθέτηση (EAD) ανά κατηγορία χρηματοοικονομικού μέσου, καθώς και την επιλογή των κατάλληλων παραμέτρων και των οικονομικών προβλέψεων που χρησιμοποιούνται σε αυτά.

Η εφαρμογή διαφορετικών κρίσεων θα μπορούσε να επηρεάσει τον αριθμό των χρηματοοικονομικών μέσων που ταξινομούνται στο στάδιο 2 ή να διαφοροποιήσει την αναμενόμενη πιστωτική ζημιά.

Φόρος εισοδήματος

Η αναγνώριση των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων τρέχοντα και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος και των σχετικών με αυτά αποτελέσματα επηρεάζεται από παράγοντες όπως η πρακτική εφαρμογή των σχετικών νομοθετικών διατάξεων και η επίλυση τυχόν διαφορών με τις φορολογικές αρχές κ.λ.π. Μελλοντικοί φορολογικοί έλεγχοι και μεταβολές της φορολογικής νομοθεσίας ενδέχεται να οδηγήσουν στην προσαρμογή του ποσού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων για τρέχοντα και αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος και στην καταβολή ποσών φόρου διαφορετικών από εκείνων που έχουν αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις (σημείωση 44.α)

Η Εταιρία, στο πλαίσιο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, ασκεί κρίση προκειμένου να αξιολογήσει την πιθανότητα αρνητικής έκβασης των εκκρεμών νομικών υποθέσεων του. Κατά την κρίση αυτή λαμβάνονται υπόψη οι ουσιώδεις συνθήκες εκάστοτε υπόθεσης, η νομοθεσία και το κανονιστικό πλαίσιο, η σχετική νομολογία καθώς και η δικαστική πορεία της υπόθεσης. Ως αποτέλεσμα της εν λόγω αξιολόγησης, όταν η πιθανότητα αρνητικής έκβασης υπερβαίνει το 50% και ο προσδιορισμός της οικονομικής εκροής που θα απαιτηθεί θεωρείται αξιόπιστος, προβαίνει στην αναγνώριση πρόβλεψης στις οικονομικές καταστάσεις.

18.2 Κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων

Κατωτέρω παρατίθενται οι κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων που η Εταιρία έχει χρησιμοποιήσει στο πλαίσιο εφαρμογής των λογιστικών αρχών και οι οποίες έχουν σημαντική επίπτωση στα ποσά που έχουν αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις.

Εκτιμήσεις που περιλαμβάνονται στον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου χρηματοοικονομικών μέσων (σημείωση 7 και σημείωση 45.1)

Ο προσδιορισμός των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου απαιτεί τη χρήση πολύπλοκων μοντέλων και τη διενέργεια σημαντικών εκτιμήσεων για τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες και την πιστωτική συμπεριφορά, λαμβάνοντας υπόψη τα γεγονότα που έχουν συμβεί έως την ημερομηνία αναφοράς. Οι σημαντικότερες εκτιμήσεις αφορούν στον προσδιορισμό του μακροοικονομικού σεναρίου και των σωρευτικών πιθανοτήτων που συνδέονται με το σενάριο αυτό, στην πιθανότητα αθέτησης κατά τη διάρκεια συγκεκριμένου χρονικού διαστήματος η οποία βασίζεται σε ιστορικά δεδομένα, σε παραδοχές και εκτιμήσεις για το μέλλον, στις προσαρμογές που γίνονται σε επίπεδο Εταιρείας προκειμένου στον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου να ενσωματωθούν νέες πληροφορίες και δεδομένα.

Τρέχων και Αναβαλλόμενος φόρος (σημείωση 26 και σημείωση 32)

Η αναγνώριση των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος επηρεάζεται, μεταξύ άλλων, από την ερμηνεία της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας, την πρακτική εφαρμογή των σχετικών νομοθετικών διατάξεων και την επίλυση τυχόν διαφορών με τις φορολογικές αρχές. Κατά την αξιολόγηση της φορολογικής αντιμετώπισης όλων των σημαντικών συναλλαγών, η Εταιρία λαμβάνει υπόψη και αξιολογεί όλα τα διαθέσιμα στοιχεία (Εγκύκλιοι Υπουργείου Οικονομικών, δικαστική νομολογία, διοικητικές πρακτικές, κλπ.) ή/και γνωμοδοτήσεις που λαμβάνονται από εσωτερικούς και εξωτερικούς νομικούς συμβούλους. Μελλοντικοί φορολογικοί έλεγχοι και μεταβολές της φορολογικής νομοθεσίας ενδέχεται να οδηγήσουν στην προσαρμογή του ποσού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων για τρέχοντα και αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος και στην καταβολή ποσών φόρου διαφορετικών από εκείνων που έχουν αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

Υποχρεώσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημείωση 9 και σημείωση 38)

Οι υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών προσδιορίζονται βάσει αναλογιστικής μελέτης που κατά κύριο λόγο διενεργείται σε ετήσια βάση και η οποία βασίζεται σε παραδοχές σχετικά με το επιτόκιο προεξόφλησης, τη μελλοντική εξέλιξη των αποδοχών και συντάξεων καθώς και του χρόνου θεμελίωσης δικαιώματος πλήρους συνταξιοδότησης των εργαζομένων. Οποιαδήποτε μεταβολή των παραδοχών αυτών ενδέχεται να επηρεάσει το ύψος των αναγνωρισθέντων υποχρεώσεων.

19. Συγκριτικά στοιχεία

Όπου κρίνεται απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης περιόδου αναπροσαρμόζονται για να καλύψουν αλλαγές στην παρουσίαση της τρεχούσης περιόδου.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

20. Καθαρό έσοδο από τόκους

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2023	31.12.2022
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Από απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	8.391,33	227,74
Από απαιτήσεις κατά πελατών	36.992.645,25	18.703.576,90
Σύνολο	37.001.036,58	18.703.804,64
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Από υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.853.524,19	1.677.756,96
Από ομολογιακά δάνεια	19.350.728,66	7.637.456,04
Επί των υποχρεώσεων από μισθώσεις	33.297,42	34.722,28
Σύνολο	22.237.550,27	9.349.935,28
Καθαρό έσοδο από τόκους	14.763.486,31	9.353.869,36

Η διαφορά που παρατηρείται στην σύγκριση των περιόδων 2023 και 2022, οφείλεται στην αύξηση του Euribor. Στους τόκους και εξομοιούμενα έσοδα η μέση τιμή για το 2023 ήταν 3,20% (2022: 0,31%) και στους τόκους και εξομοιούμενα έξοδα η μέση τιμή για το 2023 ήταν 3,19% (2022: 0,34%)

21. Καθαρό έσοδο από προμήθειες

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2023	31.12.2022
Έσοδα από προμήθειες		
Έσοδα προμηθειών υπηρεσιών εγχωρίου Factoring	6.892.113,52	7.638.506,56
Έσοδα προμηθειών υπηρεσιών διεθνούς Factoring	914.662,84	1.013.186,08
Σύνολο	7.806.776,36	8.651.692,64
Προμήθειες έξοδα		
Εγχωρίου Factoring	433.256,05	535.815,29
Σε μητρική τράπεζα Alpha Bank	1.978.736,93	1.435.419,23
Λοιπές	474.894,81	587.685,10
Σύνολο	2.886.887,79	2.558.919,62
Καθαρό έσοδο από προμήθειες	4.919.888,57	6.092.773,02

22. Λοιπά έσοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2023	31.12.2022
Λοιπά	7.164,52	9.562,37
Σύνολο	7.164,52	9.562,37

23. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2023	31.12.2022
Μισθοί και πνευρομίσθια	2.422.229,74	2.389.612,18
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	508.168,86	513.194,22
Αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης (σημ.38)	100.244,00	32.972,00
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	19.956,00	25.002,00
Λοιπές επιβαρύνσεις	263.078,16	275.300,31
Σύνολο	3.313.676,76	3.236.080,71

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31.12.2023 και την 31.12.2022 ήταν 74 και 77 άτομα αντίστοιχα. Εξ αυτών 4 άτομα εργάζονται στο υποκατάστημα Βορείου Ελλάδας.

Η Εταιρία έχει συνάψει συμβόλαιο με την GENERALI HELLAS Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρία, για παροχή ασφάλισης ζωής υπέρ των υπαλλήλων της και πρόσθετης νοσοκομειακής και εξωνοσοκομειακής περίθαλψης από ατύχημα / ασθένεια. Το κόστος για την ανωτέρω παροχή ανήλθε σε Ευρώ 157.593,69 για την χρήση από 1.1.2023 έως 31.12.2023 και Ευρώ 137.906,87 για την χρήση από 1.1.2022 έως 31.12.2022 και περιλαμβάνεται στη γραμμή «Λοιπές Παροχές».

Τα κονδύλια «Μισθοί και ημερομίσθια» και «Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης» έχουν επιβαρυνθεί με ποσά που αφορούν σε προγράμματα παροχής κινήτρων προς το προσωπικό της Εταιρίας στο πλαίσιο ανταμοιβής για την αποδοσή τους.

Πρόγραμμα Παροχής Κινήτρων

Α) Παροχή που παρέχεται σε μετρητά

Σύμφωνα με τους όρους των προγραμμάτων, η εν λόγω παροχή καταβάλλεται εφάπαξ από την Εταιρία ενώ το σχετικό έξοδο αναγνωρίζεται κατά το χρόνο που ο εργαζόμενος αποκτά το δικαίωμα λήψεως της εν λόγω αμοιβής ή, εφόσον η αμοιβή βασίζεται στην επίτευξη στόχων, κατά το χρόνο επίτευξης των στόχων αυτών.

Για μέρος του προσωπικού, η παροχή καταβάλλεται εφάπαξ για ποσοστό έως 60% ενώ η καταβολή τουλάχιστον του 40% αναβάλλεται για τρία έτη από την αρχική πληρωμή και τελεί υπό την προϋπόθεση παραμονής στην υπηρεσία. Η αναγνώριση του εξόδου που σχετίζεται με το ποσό του οποίου η καταβολή αναβάλλεται για τρία έτη αναγνωρίζεται καθώς οι σχετικές υπηρεσίες παρέχονται.

Η Εταιρία αναγνώρισε στο κονδύλι «Μισθοί και ημερομίσθια» κατά τη χρήση 2023 ποσό Ευρώ 189.341,00 (31.12.2022: Ευρώ 188.224,01), όσον αφορά τα εν λόγω προγράμματα.

Β) Πρόγραμμα διάθεσης δωρεάν μετοχών

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών της 27.7.2023 αποφάσισε την υιοθέτηση, σύμφωνα με το άρθρο 114 του ν. 4548/2018, τετραετούς Προγράμματος Δωρεάν Διάθεσης Μετοχών για τη δωρεάν διάθεση ιδίων κοινών, μετά δικαιώματος ψήφου, άυλων μετοχών σε Μέλη της Διοίκησης και σε Εργαζομένους, συμπεριλαμβανομένων όσων παρέχουν υπηρεσίες σε μόνιμη βάση δυνάμει του άρθρου 114 παρ. 1 του ν. 4548/2018, και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών κατά την έννοια του άρθρου 32 του ν. 4308/2014.

Σύμφωνα με τους όρους, το Πρόγραμμα έχει τετραετή διάρκεια (2023-2027) ενώ για τα μέλη της Ανώτατης Ηγετικής ομάδας κατά την πρώτη περίοδο κατοχύρωσης καταβάλλεται το 40% των μετοχών και το υπόλοιπο 60% θα καταβάλλεται σε ισόποσα τμήματα ετησίως για περίοδο πέντε (5) ετών, για δε λοιπούς δικαιούχους κατά την πρώτη περίοδο κατοχύρωσης θα καταβάλλεται το 60% των μετοχών ενώ το υπόλοιπο 40% θα καταβάλλεται ισόποσα τμήματα ετησίως για περίοδο τεσσάρων (4) ετών. Η κατοχύρωση του δικαιώματος λήψης των δωρεάν μετοχών απαιτεί την παραμονή στην υπηρεσία κατά την ημερομηνία διάθεσης των μετοχών. Οι δικαιούχοι υποχρεούνται σε διακράτηση των εν λόγω χορηγηθέντων μετοχών για διάρκεια ενός (1) έτους, με εξαίρεση την πρώτη δόση των μετοχών που κατοχυρώθηκε και πιστώθηκε στους λογαριασμούς των δικαιούχων τον Ιανουάριο του 2024, για την οποία η Περίοδος Υποχρεωτικής Διακράτησης θα εκπνεύσει τον Σεπτέμβριο του 2024.

Στο πλαίσιο του ανωτέρω προγράμματος, το Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών στις 1.9.2023 ενέκρινε τη χορήγηση συνολικού αριθμού 7.192 δωρεάν μετοχών που αφορούν δικαιούχους που είναι υπάλληλοι της Εταιρίας. Η παροχή χορηγήθηκε την 21.11.2023 ενώ η πρώτη περίοδος κατοχύρωσης λήγει τον Ιανουάριο του 2024 και η τελευταία τον Σεπτέμβριο του 2028. Η μέση σταθμική εύλογη αξία των 7.192 μετοχών κατά την ημερομηνία χορήγησης της παροχής ανέρχεται σε Ευρώ 1,5432.

Για την αποτίμηση της εύλογης αξίας των παραχωρηθέντων μετοχών κατά την εκάστοτε ημερομηνία απόδοσης χρησιμοποιήθηκε η τιμή κλεισίματος της μετοχής της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών κατά την ημερομηνία χορήγησης της παροχής και το αντίστοιχο επιτόκιο μηδενικού κινδύνου που ισχύει για την εκάστοτε ημερομηνία απόδοσης. Τα αναμενόμενα μερίσματα δεν έχουν ληφθεί υπόψη.

Το συνολικό έξοδο που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της 31.12.2023 από την εφαρμογή του ανωτέρω προγράμματος, με πίστωση λογαριασμού Αποθεματικού της Καθαρής Θέσης, ανήλθε σε Ευρώ 11.269.

Γ) Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών κατά την συνεδρίασή του την 30.12.2020: (α) ενέκρινε τον Κανονισμό του Προγράμματος (β) στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της 16.12.2021 και της 21.7.2022 χορηγήθηκαν Δικαιώματα Προαίρεσης αγοράς μετοχών στο πλαίσιο του Προγράμματος Παροχής Κινήτρου Απόδοσης για τις χρήσεις 2020 και 2021.

Σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος, εντός του πρώτου έτους από την ημερομηνία που αποδίδεται η αμοιβή, οι δικαιούχοι δύνανται να ασκήσουν το 60% των συνολικών τους δικαιωμάτων ενώ, για τα μεν δικαιώματα που χορηγήθηκαν έως την 31.12.2021, για κάθε έτος που ακολουθεί για τα επόμενα τρία χρόνια δύνανται να ασκήσουν το 13,3% αυτών ενώ, για τα δικαιώματα που χορηγήθηκαν τον Ιούλιο του 2022, για κάθε έτος που ακολουθεί για τα επόμενα τέσσερα χρόνια δύνανται να ασκήσουν το 10% των δικαιωμάτων. Η άσκηση των δικαιωμάτων πραγματοποιείται τον Ιανουάριο ή τον Σεπτέμβριο. Τα δικαιώματα που δεν εξασκούνται παύουν να ισχύουν.

Επίσης στην περίπτωση που κάποιος από τους δικαιούχους πάψει να αποτελεί υπάλληλο ή στέλεχος του Ομίλου (με κάποιες εξαιρέσεις όπως λόγω συνταξιοδότησης ή της ανικανότητας για εργασία) παύει να έχει το δικαίωμα αγοράς μετοχών.

Οι μεταβολές στον αριθμό των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

	Αριθμός δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών	Μέση σταθμισμένη τιμή εξάσκησης για το σύνολο των δικαιωμάτων
Υπόλοιπο 1.1.2022	75.213	0,300
Δικαιώματα που χορηγήθηκαν εντός της χρήσης	26.754	0,300
Δικαιώματα που ασκήθηκαν εντός της χρήσης	(35.057)	0,290
Υπόλοιπο 31.12.2022	66.910	0,297

Η τιμή της μετοχής της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών κατά τον χρόνο εξάσκησης των δικαιωμάτων τον Ιανουάριο 2022 και τον Σεπτέμβριο 2022 ανήλθε σε Ευρώ 0,68 και σε Ευρώ 0,86 αντίστοιχα.

	Αριθμός δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών	Μέση σταθμισμένη τιμή εξάσκησης για το σύνολο των δικαιωμάτων
Υπόλοιπο 1.1.2023	66.910	0,297
Δικαιώματα που χορηγήθηκαν εντός της χρήσης	-	-
Δικαιώματα που ασκήθηκαν εντός της χρήσης	(34.640)	0,290
Υπόλοιπο 31.12.2023	32.270	0,295

Η τιμή της μετοχής της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών κατά τον χρόνο εξάσκησης των δικαιωμάτων τον Ιανουάριο 2023 και Σεπτέμβριο 2023 Ευρώ 1,14 και σε Ευρώ 1,38 αντίστοιχα.

Η μέση σταθμισμένη διάρκεια ζωής των ενεργών δικαιωμάτων ανέρχεται σε 11,71 μήνες (31.12.2022: 10.51 μήνες).

Το συνολικό έξοδο που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της 31.12.2023 από τα εν λόγω δικαιώματα, με πίστωση λογαριασμού Αποθεματικού της Καθαρής Θέσης, ανήλθε σε Ευρώ 8.687 (Ευρώ 25.002 την 31.12.2022).

Εύλογη αξία δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών

Για τα δικαιώματα που χορηγήθηκαν την 29.7.2022 με ημερομηνία εξάσκησης τον Σεπτέμβριο του 2022 η εύλογη αξία προσδιορίστηκε ως η διαφορά μεταξύ της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής την 29.7.2022, που αποτελεί την ημερομηνία διάθεσης, και της τιμής εξάσκησης.

Για τα υπόλοιπα δικαιώματα η εύλογη αξία προσδιορίστηκε χρησιμοποιώντας το μοντέλο αποτίμησης Black & Scholes. Οι σημαντικές μεταβλητές που υπεισέρχονται στο μοντέλο, όπως παρουσιάζονται και στον κάτωθι πίνακα, είναι η τιμή της μετοχής, η τιμή εξάσκησης, η μεταβλητότητα της τιμής της μετοχής (volatility) καθώς και η εναπομένουσα διάρκεια έως τη λήξη. Ως μεταβλητότητα έχει χρησιμοποιηθεί η ιστορική μεταβλητότητα, ήτοι η τυπική απόκλιση των λογαριθμικών μεταβολών της ημερήσιας τιμής της μετοχής, για διάστημα ίσο με την εναπομένουσα διάρκεια του κάθε δικαιώματος.

	Δικαιωμάτων Προαίρεσης αγοράς μετοχών στο πλαίσιο του Προγράμματος Παροχής Κινήτρου Απόδοσης για τη χρήση 2021 που χορηγήθηκε στο 2022
Μέση σταθμική αξία	0.60
Αναμενόμενη μεταβλητότητα	58,40%
Αναμενόμενη διάρκεια (σε έτη)	2,5
Σταθμισμένη μέση τιμή της μετοχής	0,865
Τιμή εξάσκησης	0,3
Επιτόκιο μηδενικού κινδύνου	1,15%

Δ) Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης

Το Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης Ομίλου Alpha Services and Holdings ιδρύθηκε τον Μάρτιο του 2023 ως Νομικό Πρόσωπο Ιδιωτικού Δικαίου μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα και αποσκοπεί στην παροχή συμπληρωματικής ασφαλιστικής προστασίας πέραν της παρεχόμενης από την κύρια και επικουρική κοινωνική ασφάλιση για το σύνολο των εργαζομένων. Αποτελεί ταμείο προαιρετικής συμμετοχής, στο οποίο μπορούν να ενταχθούν όλοι οι εργαζόμενοι του Ομίλου με σχέση έμμισθης εντολής ή με σχέση εξαρτημένης εργασίας αορίστου χρόνου. Το Ταμείο διέπεται από τις διατάξεις του Ν.4680/2020 που ψηφίστηκε για την εναρμόνιση με την Οδηγία 2341/2016 της Ευρωπαϊκής Ένωσης και υπάγεται στην εποπτεία του Υπουργείου Εργασίας και Κοινωνικών Υποθέσεων και στον έλεγχο της Εθνικής Αναλογιστικής Αρχής και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Το Ταμείο λειτουργεί βάσει κεφαλαιοποιητικού συστήματος καθορισμένων συνεισφορών και χορηγεί συνταξιοδοτικές παροχές με τη μορφή εφάπαξ για την κάλυψη των ασφαλιστικών κινδύνων του γήρατος, της αναπηρίας και του θανάτου. Οι εισφορές των μελών είναι εθελοντικές και μπορούν να είναι μηδενικές ή να ανέλθουν έως το 25% των μικτού μηνιαίου μισθού ενώ οι εισφορές της Εταιρίας είναι 2% κατ' ελάχιστον και διαμορφώνονται βάσει του μισθού και του ποσοστού εισφοράς των μελών. Ο εργοδότης δικαιούται επίσης να καταβάλλει έκτακτες εισφορές μετά από έγκριση του Δ.Σ. του Ταμείου, ενώ τα μέλη έχουν τη δυνατότητα να καταβάλουν έκτακτες εισφορές έως δύο φορές το χρόνο.

Σύμφωνα με τον υπ' αριθ. Ν. 5078/20.12.2023 επιφέρονται ουσιαστικές αλλαγές στη λειτουργία των Επαγγελματικών Ταμείων. Οι βασικές αλλαγές αφορούν στη φορολόγηση της παροχής για τα ποσά που συσσωρεύονται από 1.1.2024 ανάλογα με τα έτη ασφάλισης, στη θέσπιση ανώτατου ορίου εισφορών εργαζομένου και εργοδότη και στη διαφοροποίηση των προϋποθέσεων λήψης της παροχής.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στην 16.05.2023 συνεδρίαση του αποφάσισε την συμμετοχή της Εταιρείας και των εργαζομένων αυτής στο TEA Όμιλος Alpha Services and Holdings.

Οι εισφορές για το 2023 ανήλθαν σε Ευρώ 48.387,17 και περιλαμβάνεται στη γραμμή «Λοιπές Παροχές».

Στις 30.04.2023 τερματίστηκε, λόγω της συμμετοχής της Εταιρείας και των εργαζομένων αυτής στο Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης Ομίλου Alpha Services and Holdings, το από 1.7.2019 συνταξιοδοτικό/ αποταμιευτικό πρόγραμμα ομαδικής ασφάλισης προσωπικού, που διατηρούσε η Εταιρία, σε συνεργασία με την GENERALI HELLAS Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρία. Το πρόγραμμα αποσκοπούσε στην παροχή εφάπαξ χρηματικού ποσού κατά την αποχώρηση από την Εταιρία. Το αποταμιευτικό κεφάλαιο δημιουργούνταν από την επένδυση των καθορισμένων μηνιαίων εισφορών του Υπαλλήλου και της Εταιρίας. Το κόστος για την περίοδο από 1.1.2023 έως 30.04.2023 ανήλθε σε Ευρώ 17.860,19 ενώ για την χρήση που έληξε την 31.12.2022 ανήλθε σε Ευρώ 57.017,21 και περιλαμβάνεται στη γραμμή «Λοιπές Παροχές».

24. Γενικά διοικητικά έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2023	31.12.2022
Συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού	344.725,59	253.500,32
Δαπάνες μηχανογράφησης	1.592,97	811,43
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	19.127,45	14.533,98
Τηλεφωνικά - ταχυδρομικά	42.515,52	47.394,97
Αμοιβές τρίτων	331.414,16	288.355,64
Παροχή οικονομικών πληροφοριών από τρίτους	28.886,41	35.377,33
Ασφάλιστρα	129.198,28	106.023,26
Υλικά γραφείου	9.780,54	8.163,17
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	95.679,28	81.104,61
Συντηρήσεις κτηρίων - εξοπλισμού	76.282,91	48.188,47
Ασφάλεια κτηρίων - χρηματαποστολών	9.960,00	17.909,45
Φόροι Δημοσίου	12.117,08	12.143,57
Λοιπά γενικά έξοδα	55.658,31	51.380,97
Σύνολο	1.156.938,50	964.887,17

Το σύνολο των Γενικών διοικητικών εξόδων κατά τη χρήση 2023 παρουσιάζει αύξηση κατά 19,9% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, η οποία οφείλεται κυρίως στην αύξηση των δαπανών συντήρησης μηχανογραφικού εξοπλισμού, Αμοιβές τρίτων (πιστοποίηση κατά ISO 14001, ISO 14064, έκδοση ενεργειακού πιστοποιητικού) καθώς και δαπανών Συντηρήσεις κτηρίων - εξοπλισμού.

25. (Ζημίες)/Αναστροφή απομείωσης απαιτήσεων και προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2023	31.12.2022
Ζημίες/(Αναστροφή) απομείωσης απαιτήσεων κατά πελατών (σημ.29)	(30.550,65)	12.296,03
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις κατά πελατών	-	-
Σύνολο	(30.550,65)	12.296,03

26. Φόρος εισοδήματος

Ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των νομικών προσώπων και νομικών οντοτήτων είναι 22%.

Ο φόρος εισοδήματος της κατάστασης αποτελεσμάτων αναλύεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2023	31.12.2022
Τρέχων Φόρος	2.595.336,41	1.732.954,97
Αναβαλλόμενος Φόρος	673.981,06	626.507,00
Σύνολο	3.269.317,47	2.359.461,97

Ο αναβαλλόμενος φόρος χρήσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων προκύπτει από προσωρινές διαφορές, η επίπτωση των οποίων αναλύεται ως εξής:

Αναβαλλόμενος Φόρος	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2023	31.12.2022
Υποχρεώσεις προς το προσωπικό κατά την συνταξιοδότηση	(6.120,62)	(7.253,84)
Αποσβέσεις άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(18.086,20)	(17.226,40)
Απαιτήσεις κατά πελατών	702.013,32	658.779,36
Μισθώσεις	(3.825,44)	(7.792,12)
Σύνολο	673.981,06	626.507,00

Ο υπολογισμός της αναβαλλόμενης φορολογίας γίνεται με συντελεστή αντίστοιχο του χρόνου ανάκτησης ή διακανονισμού των αντίστοιχων απαιτήσεων και υποχρεώσεων.

Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

	Από 1 Ιανουαρίου έως			
		31.12.2023		31.12.2022
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		14.679.338,52		10.688.500,10
Φόρος εισοδήματος	22,00%	3.229.454,47	22,00%	2.351.470,02
Αύξηση / (μείωση) προερχόμενη από:				
Έξοδα μη εκπεστέα	0,19%	27.915,31	0,15%	15.623,37
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	0,00%	-	-	-
Προσαρμογή φορολογικών συντελεστών	0,00%	-	-	-
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	0,08%	11.947,70	(0,07%)	(7.631,42)
Φόρος Εισοδήματος	22,27%	3.269.317,48	22,07%	2.359.461,97

Η Εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2009 (σημείωση 44β). Η εταιρεία έχει λάβει έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης για τις χρήσεις 2011 έως 2022 χωρίς έμφαση ή επιφύλαξη, ενώ ο σχετικός έλεγχος για την τρέχουσα χρήση βρίσκεται σε εξέλιξη.

Επίσης, έχει αναγνωριστεί αναβαλλόμενος φόρος στην Καθαρή Θέση Ευρώ 2.596,22 (2022: Ευρώ 7.059,36, ο οποίος αφορά αναλογιστικά κέρδη/ζημιές υποχρεώσεων προς το προσωπικό κατά τη συνταξιοδότηση (σημείωση 32).

**27. Καθαρά κέρδη ανά μετοχή****Βασικά**

Τα Βασικά Κέρδη ανά Μετοχή προκύπτουν από τη διαίρεση των κερδών μετά το φόρο εισοδήματος, με το σταθμισμένο μέσο όρο των υφισταμένων κοινών μετοχών της Εταιρίας κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2023	31.12.2022
Κέρδη αναλογούντα στους Μετόχους	11.410.021,05	8.329.038,13
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	1.366.667,00	1.366.667,00
Βασικά κέρδη (Ευρώ ανά μετοχή)	8,35	6,09

Προσαρμοσμένα

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

**ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ****28. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα****28.1 Ταμείο και διαθέσιμα**

	31.12.2023	31.12.2022
Ταμείο	1.263,11	764,78
Σύνολο	1.263,11	764,78

28.2 Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	31.12.2023	31.12.2022
Καταθέσεις όψεως	275.109,11	1.200.909,47
Σύνολο	275.109,11	1.200.909,47

	31.12.2023	31.12.2022
Σύνολο ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων	276.372,22	1.201.674,25

29. Απαιτήσεις κατά πελατών

	31.12.2023	31.12.2022
Εγχώριο Factoring με αναγωγή	256.377.944,36	251.361.397,08
Εγχώριο Factoring χωρίς αναγωγή	410.376.397,64	410.627.990,97
Διεθνές Factoring	59.416.113,53	60.503.199,50
Σύνολο	726.170.455,53	722.492.587,55
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων κατά πελατών	(5.371.200,09)	(5.401.750,74)
Σύνολο απαιτήσεων κατά πελατών	720.799.255,44	717.090.836,81

Προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων πελατών

Υπόλοιπο προβλέψεων 1.1.2022	5.389.454,71
Ζημίες απομείωσης απαιτήσεων κατά πελατών	12.296,03
Υπόλοιπο προβλέψεων 31.12.2022	5.401.750,74
Υπόλοιπο προβλέψεων 1.1.2023	5.401.750,74
Προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου	-
Αναστροφή απομείωσης απαιτήσεων κατά πελατών	(30.550,65)
Υπόλοιπο προβλέψεων 31.12.2023	5.371.200,09



30. Ενσώματα πάγια στοιχεία

	Προσθήκες σε ακίνητα τρίτων	Λοιπός εξοπλισμός	Δικαιώματα χρήσης κτηρίων	Δικαιώματα χρήσης επί λοιπού μηχανολογικού εξοπλισμού	Δικαιώματα χρήσης επί επιβατικών αυτοκινήτων	Σύνολα
Αξία κτήσης, 1.01.2022	171.201,43	625.158,52	2.995.769,45	22.898,06	120.130,84	3.935.158,30
Προσθήκες	-	1.500,00	128.180,15	36.736,50	42.092,83	208.509,48
Διαγραφές	-	-	-	-	(32.371,40)	(32.371,40)
Αξία κτήσης, 31.12.2022	171.201,43	626.658,52	3.123.949,60	59.634,56	129.852,27	4.111.296,38
Αξία κτήσης, 1.01.2023	171.201,43	626.658,52	3.123.949,60	59.634,56	129.852,27	4.111.296,38
Προσθήκες	69.143,00	36.096,95	59.538,24	-	25.175,10	189.953,29
Λήξη μισθώσεων	-	-	(351.251,41)	(22.898,06)	(21.645,77)	(395.795,24)
Αξία κτήσης, 31.12.2023	240.344,43	662.755,47	2.832.236,43	36.736,50	133.381,60	3.905.454,43
Συσσωρευμένες αποσβέσεις, 1.01.2022	132.360,81	484.072,40	641.749,59	22.279,19	58.477,50	1.338.939,49
Αποσβέσεις χρήσης	4.373,53	37.108,20	303.929,42	4.232,29	28.016,47	377.659,91
Διαγραφές	-	-	-	-	(26.861,38)	(26.861,38)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις, 31.12.2022	136.734,34	521.180,60	945.679,01	26.511,48	59.632,59	1.689.738,02
Συσσωρευμένες αποσβέσεις, 1.01.2023	136.734,34	521.180,60	945.679,01	26.511,48	59.632,59	1.689.738,02
Αποσβέσεις χρήσης	7.874,44	37.594,48	313.821,59	7.226,86	31.219,88	397.737,25
Λήξη μισθώσεων	-	-	(250.384,29)	(22.898,06)	(21.039,14)	(294.321,49)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις, 31.12.2023	144.608,78	558.775,08	1.009.116,31	10.840,28	69.813,33	1.793.153,78
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2022	34.467,09	105.477,92	2.178.270,59	33.123,08	70.219,68	2.421.558,36
31.12.2023	95.735,65	103.980,39	1.823.120,12	25.896,22	63.568,27	2.112.300,65

Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της διοίκησης δεν έχουν συμβεί δυσμενή γεγονότα που επηρεάζουν την δραστηριότητα της Εταιρίας και την αξία των περιουσιακών της στοιχείων την 31.12.2023. Τα Ενσώματα πάγια στοιχεία για λόγους εύλογης αξίας κατατάσσονται σε επίπεδο ιεραρχίας 3 (Level 3).

31. Άυλα πάγια στοιχεία

	Προγράμματα Λογισμικού (software)
Αξία κτήσης, 1.01.2022	1.746.678,47
Προσθήκες	131.412,50
Αξία κτήσης, 31.12.2022	1.878.090,97
Αξία κτήσης, 1.01.2023	1.878.090,97
Προσθήκες	178.326,77
Αξία κτήσης, 31.12.2023	2.056.417,74
Συσσωρευμένες αποσβέσεις, 1.01.2022	1.099.058,94
Αποσβέσεις χρήσης	172.779,94
Συσσωρευμένες αποσβέσεις, 31.12.2022	1.271.838,88
Συσσωρευμένες αποσβέσεις, 1.01.2023	1.271.838,88
Αποσβέσεις χρήσης	170.212,81
Συσσωρευμένες αποσβέσεις, 31.12.2023	1.442.051,69
Αναπόσβεστη αξία	
31.12.2022	606.252,09
31.12.2023	614.366,05

Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της διοίκησης δεν έχουν συμβεί δυσμενή γεγονότα που επηρεάζουν την δραστηριότητα της Εταιρίας και την αξία των περιουσιακών της στοιχείων την 31.12.2023.

32. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

	1.1.2023 - 31.12.2023			
	Υπόλοιπο 1.1.2023	Αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	Αναγνώριση στην καθαρή θέση	Υπόλοιπο 31.12.2023
Αναβαλλόμενες φορολογικές Απαιτήσεις				
Μισθώσεις	25.546,31	3.825,44	-	29.371,75
Υποχρεώσεις προς το προσωπικό κατά την συνταξιοδότηση	36.488,76	6.120,62	2.596,22	45.205,60
Σύνολο	62.035,70	9.946,06	2.596,22	74.577,35
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις				
Αποσβέσεις άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(43.148,09)	18.086,20	-	(25.061,89)
Απαιτήσεις κατά πελατών	(9.622.242,94)	(702.013,32)	-	(10.324.256,26)
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(9.651,75)	-	-	(9.651,75)
Σύνολο	(9.675.042,78)	(683.927,12)	-	(10.358.969,90)
Υπόλοιπο	(9.613.007,71)	(673.981,06)	2.596,22	(10.284.392,55)

1.1.2022 - 31.12.2022				
	Υπόλοιπο 1.1.2022	Αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	Αναγνώριση στην καθαρή θέση	Υπόλοιπο 31.12.2022
Αναβαλλόμενες φορολογικές Απαιτήσεις				
Μισθώσεις	17.754,19	7.792,12	-	25.546,31
Υποχρεώσεις προς το προσωπικό κατά την συνταξιοδότηση	36.294,28	7.253,84	(7.059,36)	36.488,76
Σύνολο	54.048,47	15.045,96	(7.059,36)	62.035,07
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις				
Αποσβέσεις άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(60.374,49)	17.226,40	-	(43.148,09)
Απαιτήσεις κατά πελατών	(8.963.463,58)	(658.779,36)	-	(9.622.242,94)
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(9.651,75)	-	-	(9.651,75)
Σύνολο	(9.033.489,82)	(641.552,96)	-	(9.675.042,78)
Υπόλοιπο	(8.979.441,35)	(626.507,00)	(7.059,36)	(9.613.007,71)

33. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	31.12.2023	31.12.2022
Έξοδα επομένων χρήσεων	266.664,04	132.965,73
Έσοδα εισπρακτέα	84.751,68	70.854,29
Σύνολο	351.415,72	203.820,02

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

34. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα προκύπτουν βάσει σύμβασης πίστωσης, για ανοικτό (αλληλόχρεο) λογαριασμό κυμαινόμενου επιτοκίου euribor, που σύναψε η Εταιρία με τη μητρική της τράπεζα Alpha Bank.

Επιπρόσθετα την 30 Νοεμβρίου 2020 η Εταιρεία σύναψε σύμβαση με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (EBRD), για την κάλυψη δανειακών αναγκών, τρίμηνης διάρκειας με δυνατότητα ανανέωσης. Η σύμβαση προβλέπει την παροχή πιστοδοτικής διευκόλυνσης έως του ποσού των Ευρώ 20.εκατ. Το επιτόκιο υπολογίζεται με βάση το Euribor περιόδου τριών (3) μηνών, πλέον περιθωρίου. Την 21.04.2022 η αρχική πιστοδοτική διευκόλυνση των Ευρώ 20 εκατ. αυξήθηκε έως το ποσό των Ευρώ 40 εκατ. και την 24.04.2023 αυξήθηκε περαιτέρω έως το ποσό των Ευρώ 50 εκατ.

Οι εν λόγω υποχρεώσεις έχουν ως εξής:

	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα 31.12.2023	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα 31.12.2022
Alpha Bank	47.412.323,29	48.819.092,46
EBRD	50.027.394,00	40.013.960,00
Εθνική Τράπεζα	269.571,90	-
Σύνολο	97.709.289,19	88.833.052,46

35. Υποχρεώσεις προς πελάτες

Οι υποχρεώσεις προς πελάτες οφείλονται σε πιστωτικά υπόλοιπα των αλληλόχρεων λογαριασμών πελατών, τα οποία προκύπτουν από εισπράξεις, οι οποίες δεν έχουν αποδοθεί κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

36. Ομολογίες εκδόσεώς μας

1. Την 22^η Ιουλίου 2004 η Εταιρία σύναψε σύμβαση με την έμμεση μητρική της τράπεζα Alpha Bank, για την κάλυψη πενταετούς ομολογιακού δανείου, βάσει των διατάξεων του ν.3156/2003 και του ν.4548/2018. Το αρχικό δάνειο, κεφαλαίου Ευρώ 300.000.000, αποτελούταν από 60 ομολογίες των Ευρώ 5.000.000 έκαστη. Κατόπιν σχετικής τροποποίησης της ανωτέρω σύμβασης το οποίο εναπομένει κεφάλαιο μετά από χρήση του δικαιώματος για αποπληρωμή του δανείου, σε οποιαδήποτε στιγμή, κατά τη διάρκεια του, καταβάλλοντας το σύνολο ή μέρος του κεφαλαίου και τους αντίστοιχους δεδουλευμένους, διαιρείται σε ομολογίες των Ευρώ 1.000 έκαστη. Το επιτόκιο υπολογίζεται σε Euribor περιόδου ενός (1), τριών (3) ή έξι (6) μηνών κατ' επιλογή του Εκδότη, πλέον περιθωρίου. Το σύνολο του κεφαλαίου είναι πληρωτέο στη λήξη του ήτοι στις 30.10.2024, σύμφωνα με τροποποίηση της ανωτέρω σύμβασης (παράταση της ημερομηνίας λήξης των εκδοθέντων τίτλων των ομολογιών).
2. Την 19^η Απριλίου 2019 η Εταιρία σύναψε σύμβαση με την έμμεση μητρική της τράπεζα Alpha Bank, για την κάλυψη ομολογιακού δανείου, βάσει των διατάξεων του ν. 3156/2003 και του ν.4548/2018. Το δάνειο, κεφαλαίου Ευρώ 100.000.000, αποτελείται από 100.000.000 ομολογίες, ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ (€1) . Το επιτόκιο υπολογίζεται σε Euribor περιόδου ενός (1), τριών (3) ή έξι (6) μηνών κατ' επιλογή του Εκδότη, πλέον περιθωρίου. Η αποπληρωμή του κεφαλαίου των ομολογιών θα γίνει στις 30 Ιουνίου 2024 (παράταση της ημερομηνίας λήξης των εκδοθέντων τίτλων των ομολογιών), όμως η εταιρία δύναται, σε κάθε ημερομηνία λήξης Περιόδου Εκτοκισμού, να προβαίνει σε προπληρωμή της ονομαστικής αξίας Ομολογιών μετά των δεδουλευμένων μέχρι την ημερομηνία της προπληρωμής καθώς και εντός της Προθεσμίας Επαναδιάθεσης Αποκτηθεισών Ιδίων Ομολογιών, να αγοράζει/αποκτά ίδιες Ομολογίες με σκοπό την επαναδιάθεσή τους, σύμφωνα με το άρθρο 62 παρ. 1 Ν. 4548/2018.
3. Την 7^η Απριλίου 2020 η Εταιρία σύναψε σύμβαση με την έμμεση μητρική της τράπεζα Alpha Bank, για την κάλυψη ομολογιακού δανείου, βάσει των διατάξεων του ν. 3156/2003 και του ν.4548/2018. Το δάνειο, κεφαλαίου Ευρώ 80.000.000, αποτελείται από 80.000.000 ομολογίες, ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ (€1) . Το επιτόκιο υπολογίζεται σε Euribor περιόδου ενός (1), τριών (3) ή έξι (6) μηνών κατ' επιλογή του Εκδότη, πλέον περιθωρίου. Η αποπληρωμή του κεφαλαίου των ομολογιών θα γίνει στις 30 Ιουνίου 2026 (παράταση της ημερομηνίας λήξης των εκδοθέντων τίτλων των ομολογιών), όμως η εταιρία δύναται, σε κάθε ημερομηνία λήξης Περιόδου Εκτοκισμού, να προβαίνει σε προπληρωμή της ονομαστικής αξίας Ομολογιών μετά των δεδουλευμένων μέχρι την ημερομηνία της προπληρωμής καθώς και εντός της Προθεσμίας Επαναδιάθεσης Αποκτηθεισών Ιδίων Ομολογιών, να αγοράζει/αποκτά ίδιες Ομολογίες με σκοπό την επαναδιάθεσή τους, σύμφωνα με το άρθρο 62 παρ. 1 Ν. 4548/2018.
4. Την 16^η Μαρτίου 2022 η Εταιρία σύναψε σύμβαση με την έμμεση μητρική της τράπεζα Alpha Bank, για την κάλυψη ομολογιακού δανείου, βάσει των διατάξεων του ν. 3156/2003 και του ν.4548/2018. Το δάνειο, κεφαλαίου Ευρώ 40.000.000, αποτελείται από 40.000.000 ομολογίες, ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ (€1) . Το επιτόκιο υπολογίζεται σε Euribor περιόδου ενός (1), τριών (3) ή έξι (6) μηνών κατ' επιλογή του Εκδότη, πλέον περιθωρίου. Η αποπληρωμή του κεφαλαίου των ομολογιών θα γίνει στις 16 Μαρτίου 2025, όμως η εταιρία δύναται, σε κάθε ημερομηνία λήξης Περιόδου Εκτοκισμού, να προβαίνει σε προπληρωμή της ονομαστικής αξίας Ομολογιών μετά των δεδουλευμένων μέχρι την ημερομηνία της προπληρωμής καθώς και εντός της Προθεσμίας Επαναδιάθεσης Αποκτηθεισών Ιδίων Ομολογιών, να αγοράζει/αποκτά ίδιες Ομολογίες με σκοπό την επαναδιάθεσή τους, σύμφωνα με το άρθρο 62 παρ. 1 Ν. 4548/2018.
5. Την 16^η Μαρτίου 2022 η Εταιρία σύναψε σύμβαση με την έμμεση μητρική της τράπεζα Alpha Bank, για την κάλυψη ομολογιακού δανείου, βάσει των διατάξεων του ν. 3156/2003 και του ν.4548/2018. Το δάνειο,

κεφαλαίου Ευρώ 40.000.000, αποτελείται από 40.000.000 ομολογίες, ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ (€1) . Το επιτόκιο υπολογίζεται σε Euribor περιόδου ενός (1), τριών (3) ή έξι (6) μηνών κατ' επιλογή του Εκδότη, πλέον περιθωρίου. Η αποπληρωμή του κεφαλαίου των ομολογιών θα γίνει στις 28 Ιουνίου 2024, όμως η εταιρία δύναται, σε κάθε ημερομηνία λήξης Περιόδου Εκτοκισμού, να προβαίνει σε προπληρωμή της ονομαστικής αξίας Ομολογιών μετά των δεδουλευμένων μέχρι την ημερομηνία της προπληρωμής καθώς και εντός της Προθεσμίας Επαναδιάθεσης Αποκτηθεισών Ιδίων Ομολογιών, να αγοράζει/αποκτά ίδιες Ομολογίες με σκοπό την επαναδιάθεσή τους, σύμφωνα με το άρθρο 62 παρ. 1 Ν. 4548/2018.

6. Την 28^η Ιουλίου 2022 η Εταιρία σύναψε σύμβαση με την έμμεση μητρική της τράπεζα Alpha Bank, για την κάλυψη ομολογιακού δανείου, βάσει των διατάξεων του ν. 3156/2003 και του ν.4548/2018. Το δάνειο, κεφαλαίου Ευρώ 40.000.000, αποτελείται από 40.000.000 ομολογίες, ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ (€1) . Το επιτόκιο υπολογίζεται σε Euribor περιόδου ενός (1), τριών (3) ή έξι (6) μηνών κατ' επιλογή του Εκδότη, πλέον περιθωρίου. Η αποπληρωμή του κεφαλαίου των ομολογιών θα γίνει στις 28 Ιουλίου 2025, όμως η εταιρία δύναται, σε κάθε ημερομηνία λήξης Περιόδου Εκτοκισμού, να προβαίνει σε προπληρωμή της ονομαστικής αξίας Ομολογιών μετά των δεδουλευμένων μέχρι την ημερομηνία της προπληρωμής καθώς και εντός της Προθεσμίας Επαναδιάθεσης Αποκτηθεισών Ιδίων Ομολογιών, να αγοράζει/αποκτά ίδιες Ομολογίες με σκοπό την επαναδιάθεσή τους, σύμφωνα με το άρθρο 62 παρ. 1 Ν. 4548/2018.
7. Την 28^η Ιουλίου 2022 η Εταιρία σύναψε σύμβαση με την έμμεση μητρική της τράπεζα Alpha Bank, για την κάλυψη ομολογιακού δανείου, βάσει των διατάξεων του ν. 3156/2003 και του ν.4548/2018. Το δάνειο, κεφαλαίου Ευρώ 60.000.000, αποτελείται από 60.000.000 ομολογίες, ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ (€1) . Το επιτόκιο υπολογίζεται σε Euribor περιόδου ενός (1), τριών (3) ή έξι (6) μηνών κατ' επιλογή του Εκδότη, πλέον περιθωρίου. Η αποπληρωμή του κεφαλαίου των ομολογιών θα γίνει στις 28 Ιουλίου 2025, όμως η εταιρία δύναται, σε κάθε ημερομηνία λήξης Περιόδου Εκτοκισμού, να προβαίνει σε προπληρωμή της ονομαστικής αξίας Ομολογιών μετά των δεδουλευμένων μέχρι την ημερομηνία της προπληρωμής καθώς και εντός της Προθεσμίας Επαναδιάθεσης Αποκτηθεισών Ιδίων Ομολογιών, να αγοράζει/αποκτά ίδιες Ομολογίες με σκοπό την επαναδιάθεσή τους, σύμφωνα με το άρθρο 62 παρ. 1 Ν. 4548/2018.
8. Την 18^η Αυγούστου 2022 η Εταιρία σύναψε σύμβαση με την έμμεση μητρική της τράπεζα Alpha Bank, για την κάλυψη ομολογιακού δανείου, βάσει των διατάξεων του ν. 3156/2003 και του ν.4548/2018. Το δάνειο, κεφαλαίου Ευρώ 100.000.000, αποτελείται από 100.000.000 ομολογίες, ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ (€1) . Το επιτόκιο υπολογίζεται σε Euribor περιόδου ενός (1), τριών (3) ή έξι (6) μηνών κατ' επιλογή του Εκδότη, πλέον περιθωρίου. Η αποπληρωμή του κεφαλαίου των ομολογιών θα γίνει στις 18 Αυγούστου 2025, όμως η εταιρία δύναται, σε κάθε ημερομηνία λήξης Περιόδου Εκτοκισμού, να προβαίνει σε προπληρωμή της ονομαστικής αξίας Ομολογιών μετά των δεδουλευμένων μέχρι την ημερομηνία της προπληρωμής καθώς και εντός της Προθεσμίας Επαναδιάθεσης Αποκτηθεισών Ιδίων Ομολογιών, να αγοράζει/αποκτά ίδιες Ομολογίες με σκοπό την επαναδιάθεσή τους, σύμφωνα με το άρθρο 62 παρ. 1 Ν. 4548/2018.

Η διαμόρφωση των υπολοίπων των Ομολογιών εκδόσεως της Εταιρίας, έχει ως εξής:

Ημερομηνία σύμβασης	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία την 31.12.2022	Αποπληρωμές	Επαναδιαθέσεις	Ονομαστική αξία την 31.12.2023
22.07.2004	30.10.2024	55.000.000	-	-	55.000.000
19.04.2019	30.06.2024	100.000.000	-	-	100.000.000
07.04.2020	30.06.2026	80.000.000	-	-	80.000.000
16.03.2022	16.03.2025	40.000.000	(35.000.000)	35.000.000	40.000.000
16.03.2022	28.06.2024	40.000.000	-	-	40.000.000
28.07.2022	28.07.2025	40.000.000	-	-	40.000.000
28.07.2022	28.07.2025	60.000.000	(125.000.000)	125.000.000	60.000.000
18.08.2022	18.08.2025	50.000.000	(50.000.000)	30.000.000	30.000.000
Σύνολο		465.000.000	(210.000.000)	190.000.000	445.000.000

Οι ανωτέρω Ομολογίες αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος.

Κατά την χρήση που έληξε την 31.12.2023 πέραν των αποπληρωμών / προπληρωμών αξίας Ευρώ 210 εκ αποπληρωθήκαν και τόκοι αξίας Ευρώ 19.207.371,66 (01.01.-31.12.2022: Ευρώ 7.480.506,04)

Η κίνηση των Ομολογιών παρουσιάζεται στους κάτωθι πίνακες:

1.1.2023 - 31.12.2023				
	Υπόλοιπο 1.1.2023	Ταμειακές Ροές	Μη Ταμειακές ροές	Υπόλοιπο 31.12.2023
Κοινά ομολογιακά δάνεια	465.192.874,00	(39.207.371,66)	19.350.728,66	445.336.231,00
Σύνολο	465.192.874,00	(39.207.371,66)	19.350.728,66	445.336.231,00

1.1.2022 - 31.12.2022				
	Υπόλοιπο 1.1.2022	Ταμειακές Ροές	Μη Ταμειακές ροές	Υπόλοιπο 31.12.2022
Κοινά ομολογιακά δάνεια	255.035.924,00	202.519.493,96	7.637.456,04	465.192.874,00
Σύνολο	255.035.924,00	202.519.493,96	7.637.456,04	465.192.874,00

37. Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους

	31.12.2023	31.12.2022
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	1.186.624,13	333.417,77
Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους	1.753.366,10	1.147.248,46
Σύνολο	2.939.990,23	1.480.666,23

Οι υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους αφορούν παρακρατούμενους φόρους όπως ΦΠΑ, φόρος μισθωτών υπηρεσιών και φόρος τόκων ομολογιακών δανείων.

38. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους

Οι συμβάσεις του προσωπικού της Εταιρίας, είναι συμβάσεις εργασίας αορίστου χρόνου και σε περίπτωση λύσεως προβλέπεται καταβολή εφάπαξ αποζημίωσης η οποία υπολογίζεται εφαρμόζοντας τις διατάξεις των Ν. 2112/1920 και Ν. 3198/1955, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με το Ν. 4093/2012.

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίστηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης.

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2023	31.12.2022
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	27.099,00	31.966,00
Χρηματοοικονομικό κόστος	6.021,00	1.006,00
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών	67.124,00	-
Συνολικό δεδουλευμένο έξοδο / (έσοδο)	100.244,00	32.972,00



Η μεταβολή στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων υποχρεώσεων προέκυψε ως εξής:

	31.12.2023	31.12.2022
Υποχρέωση στην έναρξη της χρήσης	165.858,00	164.974,00
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	27.099,00	31.966,00
Επιτοκιακό κόστος	6.021,00	1.006,00
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών	67.124,00	-
Παροχές πληρωθείσες εντός του έτους	(72.423,00)	-
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές στην υποχρέωση	11.801,00	(32.088,00)
Υποχρέωση στο τέλος της χρήσης	205.480,00	165.858,00

Η κίνηση του αποθεματικού αναλογιστικών κερδών(ζημιών) στην καθαρή θέση έχει ως εξής:

	31.12.2023	31.12.2022
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) στην έναρξη της χρήσης	(3.404,00)	(35.492,00)
Μεταβολή περιόδου	(11.801,00)	32.088,00
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) στη λήξη της χρήσης	(15.205,00)	(3.404,00)

Οι αλλαγές στις αναλογιστικές υποθέσεις παρουσιάζονται ως εξής:

	31.12.2023	31.12.2022
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις από αλλαγή των υποθέσεων (οικονομικά, δημογραφικά στοιχεία)	4.909,81	(34.051,00)
Εμπειρικές προσαρμογές	6.891,29	1.963,00
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή Θέση	11.801,10	(32.088,00)

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	31.12.2023	31.12.2022
Επιτόκιο προεξόφλησης	3,08%	3,63%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,40%	2,60%
Πληθωρισμός	2,10%	2,20%

	31.12.2023	31.12.2022
Μέση διάρκεια προγράμματος παροχών	16,05	17,16

Για τον προσδιορισμό του επιτοκίου προεξόφλησης ελήφθη υπόψη ως βάση αναφοράς ο δείκτης iBoxx Euro Corporate AA+ προσαρμοσμένος για τα χαρακτηριστικά των προγραμμάτων.

Στον ακόλουθο πίνακα συνοψίζεται η ευαισθησία ως προς τις οικονομικές υποθέσεις του συνόλου της υποχρέωσης που προκύπτει από το ανωτέρω πρόγραμμα:

	Ποσοστιαία μεταβολή υποχρέωσης (%)
Αύξηση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	-3%
Μείωση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	4%
Αύξηση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	3%
Μείωση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	-3%

39. Λοιπές υποχρεώσεις

	31.12.2023	31.12.2022
Προμηθευτές	420.054,92	415.156,57
Δεδουλευμένα έξοδα	769.686,88	622.762,30
Κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	117.567,49	112.816,19
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	2.046.092,60	2.397.732,97
Λοιπές	65.271,24	87.478,60
Σύνολο	3.418.673,13	3.635.946,63

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η μεταβολή των υποχρεώσεων από μισθώσεις παραθέτοντας διακριτά τις ταμειακές κινήσεις, που περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών στις ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες, και τις μη ταμειακές κινήσεις:

Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Μεταβολές που προκύπτουν από χρηματοδοτικές ταμειακές ροές

	Υπόλοιπο 1.1.2023	Ταμειακές Ροές	Μη Ταμειακές Ροές		Υπόλοιπο 31.12.2023
			Νέες μισθώσεις	Λοιπές μεταβολές	
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	2.397.732,97	(361.415,01)	84.713,34	(74.938,70)	2.046.092,60
Σύνολο	2.397.732,97	(361.415,01)	84.713,34	(74.938,70)	2.046.092,60

	Υπόλοιπο 1.1.2022	Ταμειακές Ροές	Μη Ταμειακές Ροές		Υπόλοιπο 31.12.2022
			Νέες μισθώσεις	Λοιπές μεταβολές	
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	2.496.992,92	(340.991,72)	207.009,48	34.722,27	2.397.732,97
Σύνολο	2.496.992,92	(340.991,72)	207.009,48	34.722,27	2.397.732,97

Οι υποχρεώσεις της Εταιρίας από μισθώματα αφορούν κτίρια που χρησιμοποιεί για τη στέγαση των κεντρικών της γραφείων, του υποκαταστήματος της Θεσσαλονίκης και χώρων αποθήκευσης του αρχείου της καθώς και συμβάσεις χρήσης μηχανολογικού εξοπλισμού και αυτοκινήτων για τα διευθυντικά στελέχη.

Ειδικότερα για την Εταιρία, η διάρκεια των συμβάσεων μίσθωσης κτιρίων, ορίζεται δεκαετής. Οι παρατάσεις πραγματοποιούνται με τους ίδιους όρους που προβλέπονται στην αρχική μίσθωση, με την Εταιρία να διατηρεί το δικαίωμα να καταγγείλει την μίσθωση οποτεδήποτε εντός της διάρκειας της σύμβασης. Πολιτική της Εταιρίας είναι να ανανεώνει τις συμβάσεις αυτές εφόσον επιθυμεί να παραμείνει στα ακίνητα.

Η διάρκεια των συμβάσεων χρήσης μηχανολογικού εξοπλισμού, ορίζεται πενταετής με δυνατότητα παράτασης για επιπλέον χρονικό διάστημα, το οποίο η Εταιρία αποφασίζει αν θα επιλέξει σύμφωνα με τις κρατούσες τότε συνθήκες. Οι παρατάσεις πραγματοποιούνται με τους ίδιους όρους που προβλέπονται στην αρχική μίσθωση, με την Εταιρία να διατηρεί το δικαίωμα να καταγγείλει την μίσθωση οποτεδήποτε εντός της διάρκειας της σύμβασης.

Σημειώνεται, ό,τι δεν υπάρχουν μισθώσεις ακινήτων οι οποίες περιλαμβάνουν όρο μεταβλητού μισθώματος.

Επιπλέον, δεν υπάρχουν συμβάσεις μίσθωσης που να υπεγράφησαν τις τελευταίες μέρες της χρήσης 2023 και να έχουν τεθεί σε εφαρμογή από 1.1.2024.

ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

40. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας στις 31.12.2023 ανήλθε σε Ευρώ 41.000.010,00, διαιρούμενο σε 1.366.667 κοινές ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου, ονομαστικής αξίας ίσης προς Ευρώ 30 ανά μετοχή, παραμένοντας έτσι αμετάβλητο σε σχέση με το 2022.

41. Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με την ελληνική εμπορική νομοθεσία (άρθρου 158 ν.4548/2018) η Εταιρία είναι υποχρεωμένη να παρακρατεί από τα καθαρά λογιστικά της κέρδη ελάχιστο ποσοστό 5% ετησίως ως τακτικό αποθεματικό. Η παρακράτηση παύει να είναι υποχρεωτική όταν το σύνολο του τακτικού αποθεματικού υπερβεί το εν τρίτο του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό το οποίο είναι φορολογημένο δεν μπορεί να διανεμηθεί καθ' όλη τη διάρκεια ζωής της Εταιρίας και προορίζεται για την κάλυψη τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού Αποτελέσματα εις νέον. Η Εταιρεία σχηματίζει τακτικό αποθεματικό κατά την χρήση που εγκρίνεται από την Τακτική Γενική Συνέλευση.

Την 31 Δεκεμβρίου 2022 το τακτικό αποθεματικό της Εταιρίας ανήρχετο σε Ευρώ 9.641.215,49.

Στην συνεδρίαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης στις 14 Ιουλίου 2023, αποφασίστηκε ο σχηματισμός, από τα καθαρά λογιστικά κέρδη της περιόδου 1.1 - 31.12.2022, τακτικού αποθεματικού ύψους Ευρώ 416.451,91.

Ως εκ τούτου, την 31 Δεκεμβρίου 2023 το τακτικό αποθεματικό της Εταιρίας ανήρχετο σε Ευρώ 10.057.667,40.

42. Αποτελέσματα εις νέον

Τα αποτελέσματα εις νέον της Εταιρίας την 31.12.2022 ανέρχονταν σε Ευρώ 98.822.565,83.

Στην συνεδρίαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης στις 14 Ιουλίου 2023, σχετικά με την διάθεση των κερδών της εταιρικής χρήσης 01.01 - 31.12.2022, αποφασίστηκε η μεταφορά του υπολοίπου των καθαρών κερδών της χρήσης 01.01 - 31.12.2022 μετά την αφαίρεση τακτικού αποθεματικού ύψους Ευρώ 416.451,91, στο λογαριασμό με τίτλο υπόλοιπο κερδών εις νέον.

Μετά τα ανωτέρω τα αποτελέσματα εις νέον της Εταιρίας την 31.12.2023 διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 109.826.886,19.

Στο λογαριασμό αυτό περιλαμβάνονται αποθεματικά ύψους Ευρώ 390.270,73 που έχουν φορολογηθεί κατ' ειδικό τρόπο.

Για τη χρήση που έληξε στις 31.12.2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, θα προτείνει στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση τη μη διανομή μερίσματος από τα κέρδη της χρήσης 01.01- 31.12.2023.

ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

43. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η Διοίκηση εκτιμά ότι η λογιστική αξία των απαιτήσεων κατά πελατών μετά την απομείωση καθώς και των απαιτήσεων και υποχρεώσεων από πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες, όπως αυτά εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, δεν διαφέρει ουσιωδώς από την εύλογη αξία τους, διότι είτε έχουν ημερομηνία λήξης μικρότερη του ενός έτους, είτε φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο.

Σε ότι αφορά τις ομολογίες έκδοσής μας την 31.12.2023, λογιστικής αξίας Ευρώ 445.336.231, η εύλογη αξία τους εκτιμήθηκε σε Ευρώ 445.074.500 ενώ για τις ομολογίες έκδοσής μας την 31.12.2022, λογιστικής αξίας Ευρώ 465.192.874, η εύλογη αξία τους εκτιμήθηκε σε Ευρώ 460.752.000.

Η εύλογη αξία των ομολογιακών εκδόσεων υπολογίστηκε με μεθοδολογία εισοδήματος (income approach) χρησιμοποιώντας δεδομένα επιτοκίων και πιστωτικά περιθώρια που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά και ταξινομούνται στο επίπεδο 2.

44. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

α) Νομικά θέματα

Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις τόσο της διοίκησης, όσο και της Νομικής Υπηρεσίας της Εταιρίας, δεν υπάρχουν εκκρεμείς υποθέσεις, οι οποίες αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρίας.

Για τις περιπτώσεις για τις οποίες, σύμφωνα με την εξέλιξη της υπόθεσης και την αξιολόγηση της Νομικής Υπηρεσίας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023, η πιθανότητα αρνητικής έκβασης δεν είναι σημαντική ή δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί η πιθανή ζημιά εξαιτίας της πολυπλοκότητας των υποθέσεων, της χρονικής διάρκειας που θα διαρκέσουν και της αβεβαιότητας ως προς την πιθανή έκβαση, η Εταιρία δεν έχει προβεί σε αναγνώριση πρόβλεψης.

Με ημερομηνία 31.12.2023 οι απαιτήσεις από εκκρεμείς νομικές υποθέσεις εναντίον της Εταιρίας των ανωτέρω περιπτώσεων ανέρχονται σε Ευρώ 102.669,90 (31.12.2022: Ευρώ 396.780,02), για τις οποίες αξιολογήθηκε ότι δεν υφίστανται οι προϋποθέσεις για την αναγνώριση πρόβλεψης.

β) Φορολογικά θέματα

Σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν. 4174/2013, από τη χρήση 2011, οι νόμιμοι ελεγκτές και τα ελεγκτικά γραφεία που διενεργούν υποχρεωτικούς ελέγχους σε ανώνυμες εταιρίες υποχρεούνται στην έκδοση ετήσιου πιστοποιητικού ως προς την εφαρμογή των φορολογικών διατάξεων σε φορολογικά αντικείμενα. Το εν λόγω πιστοποιητικό υποβάλλεται αφενός μεν στην ελεγχόμενη εταιρεία οπωσδήποτε μετά την υποβολή της δήλωσης φόρου εισοδήματος και το αργότερο μέχρι τη δέκατη ημέρα του ενδέκατου μήνα από τη λήξη της ελεγχόμενης διαχειριστικής περιόδου, αφετέρου δε ηλεκτρονικά στην Ανεξάρτητη Αρχή Δημοσίων Εσόδων το αργότερο έως το τέλος του ενδέκατου μήνα από τη λήξη της ελεγχόμενης διαχειριστικής περιόδου. Με το άρθρο 56 του Ν. 4410/3.8.2016 για τις χρήσεις από 1.1.2016, η έκδοση του φορολογικού πιστοποιητικού καθίσταται προαιρετική. Πρόθεση ωστόσο της Εταιρίας είναι η συνέχιση λήψης του φορολογικού πιστοποιητικού.

Σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/5.1.2016 δεν εξαιρούνται από την διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη. Συνεπώς, οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο.

Ως αποτέλεσμα του φορολογικού ελέγχου από τις φορολογικές αρχές ενδέχεται να επιβληθούν επιπλέον φόροι, τόκοι εκπρόθεσμης υποβολής και πρόστιμα για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές, τα ποσά των οποίων δεν είναι δυνατό να προσδιοριστούν με ακρίβεια. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι τυχόν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις που ενδεχομένως να προκύψουν εκτιμάται πως δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

Η Εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009.

Οι χρήσεις 2010 έως και 2017 θεωρούνται παραγεγραμμένες σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην εγκύκλιο ΠΟΛ.1208/20.12.2017 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων.

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2022 ο φορολογικός έλεγχος σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν. 4174/2013 έχει ολοκληρωθεί και η Εταιρία έχει λάβει έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς τη διατύπωση επιφύλαξης, ενώ για τη χρήση 2023 τελεί υπό εξέλιξη και δεν αναμένονται ουσιώδεις φορολογικές επιβαρύνσεις.

45. Διαχείριση κινδύνων

Η Εταιρία έχει θεμελιώσει ένα πλαίσιο διεξοδικής και συνετής διαχείρισης των πάσης φύσης κινδύνων που αντιμετωπίζει, λαμβάνοντας υπόψη τις εποπτικές πρακτικές και το οποίο, με βάση την κοινή ευρωπαϊκή νομοθεσία και το ισχύον σύστημα κοινών τραπεζικών κανόνων, αρχών και προτύπων, εξελίσσεται διαρκώς με την πάροδο του χρόνου ώστε να εφαρμόζεται στην καθημερινή διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της, λαμβάνοντας υπόψη παράλληλα τις βέλτιστες Ευρωπαϊκές πρακτικές του trade finance, καθιστώντας αποτελεσματική την εταιρική διακυβέρνηση.

Βασική επιδίωξη είναι η διατήρηση των υψηλών προδιαγραφών εσωτερικής διακυβέρνησης και η συμμόρφωση με τις ρυθμιστικές και εποπτικές διατάξεις διαχείρισης κινδύνων ώστε να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη στη διεξαγωγή των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας ασκεί εποπτεία επί του συνόλου των λειτουργιών του Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων. Έχει ορισθεί Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία συνεδριάζει σε τριμηνιαία βάση και αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο. Η Επιτροπή εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο τη στρατηγική ανάληψης κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων, ελέγχει την εφαρμογή της και αξιολογεί την επάρκεια και την αποτελεσματικότητά της.

Επίσης στην Εταιρία λειτουργεί Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων οι οποία έχει την ευθύνη για την άμεση υλοποίηση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, σύμφωνα με τις κατευθύνσεις της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και υποβάλει τακτικές και έκτακτες αναφορές προς την Διοίκηση, την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας. Οι αναφορές αυτές παρουσιάζουν την εξέλιξη του χαρτοφυλακίου και καλύπτουν θέματα διαχείρισης όλων των ειδών κινδύνων.

Η αποτελεσματικότητα και αποδοτικότητα του Συστήματος Διαχείρισης Κινδύνων αξιολογείται σε συνεχή βάση, από τρεις «γραμμές άμυνας» ως κάτωθι:

- Η πρώτη «γραμμή άμυνας» συνίσταται από μηχανισμούς ελέγχου εντός των Επιχειρησιακών Μονάδων της Εταιρίας, οι οποίες συμμετέχουν στη διαδικασία.
- Η δεύτερη «γραμμή άμυνας», ήτοι η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων, είναι αρμόδια να διασφαλίζει σε συνεχή βάση ότι οι μηχανισμοί πρώτης «γραμμής άμυνας» εφαρμόζονται αποτελεσματικά.
- Η τρίτη «γραμμή άμυνας» είναι η λειτουργία εσωτερικού ελέγχου που πραγματοποιεί τακτικές αξιολογήσεις και προτείνει πιθανές βελτιώσεις.

45.1 Διαχείριση Πιστωτικού κινδύνου

ΠΙΣΤΟΔΟΤΗΣΕΙΣ

Πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ως ο ενδεχόμενος κίνδυνος πραγματοποίησης ζημιάς για την Εταιρία, που μπορεί να προκύψει από την ενδεχόμενη αδυναμία τόσο του πελάτη (αντισυμβαλλόμενος) όσο και του οφειλέτη να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του λαμβάνοντας υπόψη ότι οι υποχρεώσεις του οφειλέτη λειτουργούν ταυτόχρονα ως εξασφάλιση των υποχρεώσεων του πελάτη με εξαίρεση το forfaiting όπου δεν υπάρχει υποχρέωση του πελάτη.

Ο πιστωτικός κίνδυνος αποτελεί την πιο σημαντική πηγή κινδύνου για την Εταιρία και για το λόγο αυτό πρωταρχικό μέλημα της Διοίκησης είναι η συστηματική παρακολούθηση και διαχείρισή του.

Ο διαχωρισμός των υπηρεσιών Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων σε εγχώριο Factoring με αναγωγή, εγχώριο Factoring χωρίς αναγωγή, διεθνές Factoring (εξαγωγικό και εισαγωγικό), Forfaiting, προσδιορίζει τον τελικό

πιστωτικό κίνδυνο που αναλαμβάνει η Εταιρία, ήτοι έναντι του πελάτη ή του οφειλέτη. Ο ανωτέρω διαχωρισμός έχει ως αποτέλεσμα στο Factoring χωρίς αναγωγή και στο Forfaiting, η αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου να εστιάζεται στον οφειλέτη (αγοραστή).

Πέραν των ανωτέρω, σημαντικές μεταβολές στην οικονομία, ή στην συνολική εικόνα ενός κλάδου, περικλείουν επιπλέον κινδύνους για τους οποίους όπου κρίνεται απαραίτητο σχηματίζονται προβλέψεις στις οικονομικές καταστάσεις.

Η αντιμετώπιση του πιστωτικού κινδύνου επιτυγχάνεται με τη θέσπιση κατάλληλων πιστωτικών ορίων μετά από επιστάμενο έλεγχο της φερεγγυότητας καθώς και αναλύσεων/αξιολογήσεων ρίσκου πελατών και οφειλετών, για τον ακριβέστερο προσδιορισμό των επιχειρηματικών κινδύνων, με ανάλυση συνδυαστικών παραμέτρων όπως τη σχέση πελάτη με οφειλέτη, το συνδυασμό των προϊόντων, την ανασφάλιση του κινδύνου, την επικινδυνότητα του κλάδου κ.τ.λ., προκειμένου να αποφασιστεί εάν η Εταιρία θα αναλάβει τη χρηματοδότηση πελάτη, με προκαταβολή σε αυτόν της αξίας των εκχωρημένων απαιτήσεων, πριν αυτές καταστούν ληξιπρόθεσμες.

Κατά τη διαδικασία έγκρισης πιστοδοτήσεων πέραν της αξιολόγησης του πιστωτικού κινδύνου συμπληρωματικά εξετάζεται και ο κίνδυνος περιβαλλοντικής και κοινωνικής ευθύνης.

1. Διαδικασία Αξιολόγησης Πιστωτικού Κινδύνου

Τα όρια των αρμοδίων Συμβουλίων Πιστοδοτήσεων-Εργασιών καθορίζονται σύμφωνα με την παρεχόμενη υπηρεσία και το ανώτατο όριο προεξόφλησης ή / και εξασφάλισης.

Η διάρκεια ισχύος των ορίων καθορίζεται από τα αρμόδια Συμβούλια Πιστοδοτήσεων- Εργασιών. Οι συνεργασίες με τους πιστούχους υπόκεινται σε περιοδικές αναθεωρήσεις ώστε να είναι υπάρχει αποτελεσματικότερη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου.

2. Επιμέτρηση Πιστωτικού Κινδύνου και Εσωτερικές Διαβαθμίσεις

Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας τόσο των πελατών όσο και των οφειλετών, η εκτίμηση της πιθανότητας μη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων τους και η κατάταξή τους σε κατηγορίες πιστωτικού κινδύνου πραγματοποιείται με τη χρήση συστημάτων διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου της έμμεσης μητρικής Τράπεζας Alpha Bank Rating System (ABRS) και το Moody's Credit Lens στα οποία ενσωματώνονται διαφορετικά μοντέλα (υποδείγματα) διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου.

Σκοπός των συστημάτων διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου είναι η εκτίμηση της πιθανότητας μη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων τόσο των πελατών όσο και των οφειλετών έναντι της Εταιρίας και η εκτίμηση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς (Expected Credit Loss).

Τα μοντέλα διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου λαμβάνουν υπόψη τους μία σειρά παραμέτρων, όπως την Οικονομική δυνατότητα του αξιολογούμενου, την συγκριτική του θέση στο κλάδο που δραστηριοποιείται, την συναλλακτική συμπεριφορά του έναντι του Ομίλου Alpha Services and Holdings, στον οποίο η Εταιρεία ανήκει, αλλά και έναντι τρίτων αλλά και ποιοτικά χαρακτηριστικά.

Υφίστανται οι ακόλουθες διαβαθμίσεις πιστωτικού κινδύνου:

AA, A+, A, A-, BB+, BB, BB-, B+, B, B-, ΓΓ+, ΓΓ, ΓΓ-, Γ, Δ, Δ0, Δ1, Δ2.

Για σκοπούς συμπλήρωσης του πίνακα «Ποιοτική διαβάθμιση των απαιτήσεων κατά πελατών ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο και ανά κατηγορία», στην κατηγορία «Κανονικού κινδύνου» εμπίπτουν οι κλίμακες διαβάθμισης AA, A+, A, A- και BB+, στην κατηγορία «Μέσου κινδύνου» οι κλίμακες διαβάθμισης BB, BB-, B+, B, B-, ΓΓ+, ΓΓ, στην κατηγορία «Υψηλού κινδύνου» ΓΓ-, Γ και τέλος στην κατηγορία «σε αθέτηση» εμπίπτουν οι κλίμακες διαβάθμισης Δ, Δ0, Δ1, Δ2 .

Πέραν των ανωτέρω διαβαθμίσεων η Εταιρία χρησιμοποιεί και τις διαβαθμίσεις οίκων εξωτερικού όπως Moody's, Fitch, Standard & Poor's.

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ

Σύμφωνα με το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων και ελέγχων, υφίστανται τρεις «γραμμές άμυνας» με διακριτούς ρόλους και αρμοδιότητες, με πρώτη «γραμμή άμυνας» τις Επιχειρησιακές Μονάδες και τις Μονάδες Υποστηρικτικών Λειτουργιών, δεύτερη «γραμμή άμυνας» τη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων και τρίτη «γραμμή άμυνας» τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου.

Στο πλαίσιο λειτουργίας της δεύτερης γραμμής άμυνας, η Εταιρία πραγματοποιεί ελέγχους με στόχο τη βελτιστοποίηση της διαχείρισης του Πιστωτικού Κινδύνου, τη διαπίστωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου και τη διασφάλιση της λειτουργίας της πρώτης «γραμμής άμυνας» εντός του πλαισίου που έχει καθοριστεί για την αποτελεσματική διαχείριση του Πιστωτικού Κινδύνου.

ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ - ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ

Η λήψη εξασφαλίσεων λειτουργεί ως αντιστάθμισμα έναντι του πιστωτικού κινδύνου που μπορεί να προκύψει από την ενδεχόμενη αδυναμία τόσο του πελάτη όσο και του οφειλέτη να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του λαμβάνοντας υπόψη ότι οι υποχρεώσεις του οφειλέτη λειτουργούν ταυτόχρονα ως εξασφάλιση των υποχρεώσεων του πελάτη με εξαίρεση το *forfeiting* όπου δεν υπάρχει υποχρέωση του πελάτη.

Ως εξασφαλίσεις νοούνται οι πάσης φύσης επιχειρηματικές απαιτήσεις οι οποίες έχουν εκχωρηθεί στην Εταιρία στα πλαίσια των συμβάσεων πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων.

Η Εταιρία ως αντιστάθμισμα έναντι του πιστωτικού κινδύνου χρησιμοποιεί ασφαλιστήρια συμβόλαια πιστώσεων. Η ασφάλιση πιστώσεων καλύπτει την Εταιρία για τις ασφαλισμένες απαιτήσεις σε περιπτώσεις καθυστέρησης πληρωμής ή/και αφερεγγυότητας του οφειλέτη. Η ασφάλιση πιστώσεων μπορεί να πραγματοποιηθεί είτε απευθείας από την Εταιρία είτε μέσω εκχώρησης ασφαλιστήριων από τους πελάτες. Η Εταιρία αξιολογεί τις εταιρίες ασφάλισης πιστώσεων με τις οποίες συνεργάζεται και θέτει όρια αποδοχής για κάθε μια από αυτές.

Το ποσοστό των ασφαλισμένων απαιτήσεων ήταν την 31.12.2023 της τάξης του 30% επί του συνόλου των Απαιτήσεων κατά πελατών.

ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΓΚΑΙΡΗΣ ΠΡΟΕΙΔΟΠΟΙΗΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Στο πλαίσιο της βέλτιστης διαχείρισης των Πιστοδοτήσεων και ειδικότερα του περιορισμού των ανοιγμάτων, τα οποία από εξυπηρετούμενα ανοίγματα (Performing exposures) χαρακτηρίζονται ως μη εξυπηρετούμενα (Non-Performing exposures), η Εταιρία έχει αναπτύξει το Σύστημα Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου.

Πρόκειται για το σύνολο των απαιτούμενων ενεργειών, διαδικασιών και αναφορών για τον έγκαιρο εντοπισμό γεγονότων, τόσο σε επίπεδο πελάτη όσο σε επίπεδο χαρτοφυλακίου που πιθανώς να οδηγήσουν είτε σε αύξηση των ανοιγμάτων με οφειλές σε καθυστέρηση λόγω αμέλειας ή οικονομικής δυσχέρειας του πελάτη, προσωρινού ή μονιμότερου χαρακτήρα είτε σε αύξηση των ανοιγμάτων που εμφανίζουν σημαντική επιδείνωση στον πιστωτικό κίνδυνο, καθώς επίσης και των σχετικών ενεργειών για τη διαχείριση των εν λόγω πελατών.

Η περίμετρος εφαρμογής του Συστήματος Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου είναι το σύνολο των ενήμερων ανοιγμάτων, καθώς επίσης και των ανοιγμάτων σε καθυστέρηση έως και 60 ημέρες, τα οποία δεν έχουν ρυθμισθεί (PLs).

Ένα πλήρες και αποτελεσματικό Σύστημα Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου αποτελείται από τα κάτωθι στάδια:

- Αναγνώριση Εναυσμάτων Έγκαιρης Προειδοποίησης και Παραγωγή Αναφοράς
- Αξιολόγηση Αποτελεσμάτων Αναφοράς και Απαιτούμενες Ενέργειες



- Παρακολούθηση αποτελεσματικότητας της διαδικασίας
- Ποιοτικός έλεγχος για την εφαρμογή της διαδικασίας

ΚΛΙΜΑΤΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ, ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΟΙ – ΚΟΙΝΩΝΙΚΟΙ ΚΑΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (ESG)

Η πολιτική διαχείρισης Περιβαλλοντικού και Κοινωνικής Ευθύνης Κινδύνου Ομίλου για τις Πιστοδοτήσεις Νομικών Προσώπων του Ομίλου, καλύπτει το πελατολόγιο της Εταιρίας και στο πλαίσιο αυτό τα υπόλοιπα των προεξοφλήσεων ενοποιούνται σε επίπεδο Ομίλου όπου οι αρμόδιες μονάδες πραγματοποιούν σχετική αξιολόγηση.

Επιπλέον η Εταιρία, επιδιώκει τη μείωση του περιβαλλοντικού της αποτυπώματος προωθώντας την ορθολογική χρήση των εγκαταστάσεων φωτισμού, θέρμανσης και ψύξης των κτηρίων της, τη χρήση φιλικού προς το περιβάλλον εξοπλισμού, πραγματοποιώντας δράσεις για την αποδοτική χρήση πρώτων υλών και υλικών και εφαρμόζοντας την αρχή της κυκλικής οικονομίας “μείωση, επαναχρησιμοποίηση, ανακύκλωση”.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΥΨΗΛΗΣ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Ο Κίνδυνος Συγκέντρωσης αποτελεί μια ειδική μορφή πιστωτικού κινδύνου που προκύπτει από το μικρό βαθμό διαφοροποίησης μεταξύ αντισυμβαλλομένων ή ομίλων αντισυμβαλλομένων, κλάδων οικονομικής δραστηριότητας, γεωγραφικών περιοχών, προϊόντων ή εξασφαλίσεων.

Η Εταιρία παρακολουθεί σε τακτή βάση τον κίνδυνο συγκέντρωσης τόσο σε επίπεδο επιχειρήσεων /ομίλων συνδεδεμένων επιχειρήσεων όσο και σε επίπεδο κλάδων επιχειρηματικής δραστηριότητας τόσο των πελατών όσο και των οφειλετών μέσω ενός πλαισίου αναφορών με αντίστοιχη ενημέρωση της Διοίκησης και των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου.

ΟΡΙΣΜΟΙ

Παρατίθενται οι ακόλουθοι ορισμοί εννοιών που αναφέρονται στις ακόλουθες παραγράφους/πίνακες :

Ανοίγματα σε Καθυστέρηση (Past Due Loans)

Ένα Άνοιγμα είναι σε καθυστέρηση εάν η οφειλή του αντισυμβαλλομένου ευρίσκεται σε ουσιαστική καθυστέρηση άνω της μίας ημέρας (άθροισμα του κεφαλαίου, τόκων και εξόδων/προμηθειών που οφείλονται άνω της μίας ημέρας σε επίπεδο λογαριασμού πελάτη).

Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (Non-Performing Exposures)

Ένα άνοιγμα θεωρείται μη εξυπηρετούμενο εάν ισχύει μία εκ των κάτωθι προϋποθέσεων τη στιγμή της ταξινόμησης:

- Είναι σε στάδιο ουσιαστικής καθυστέρησης άνω των 90 ημερών (NPL) και συντρέχουν σωρευτικά οι κάτωθι δύο λόγοι:
 - A. το άθροισμα των αρνητικών διαθεσιμοτήτων όλων των λογαριασμών του Πελάτη είναι μεγαλύτερο των 500 ευρώ καθώς επίσης και
 - B. το άθροισμα των αρνητικών διαθεσιμοτήτων όλων των λογαριασμών του Πελάτη, υπερβαίνει το 1% του συνολικού αλληλόχρεου του Πελάτη (ήτοι του αθροίσματος των χρεωστικών υπολοίπων όλων των αλληλόχρεων λογαριασμών του Πελάτη).
- Έχει υποβληθεί η υπόθεση στο Δικαστήριο (επίδικες υποθέσεις).
- Έχει κλείσει οριστικώς ο αλληλόχρεος λογαριασμός.
- Έχει καταγγελθεί η σύμβαση.
- Είναι μη εξυπηρετούμενη ρύθμιση (Forborne Non Performing Exposure)
- Εμφανίζει ένδειξη αδυναμίας αποπληρωμής (Hard UTP),

Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (Performing Exposures)

Ένα άνοιγμα θεωρείται εξυπηρετούμενο εάν ικανοποιούνται σωρευτικά οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- Είναι σε στάδιο καθυστέρησης λιγότερο από 90 ημέρες
- Δεν έχει υποβληθεί η υπόθεση στο Δικαστήριο.
- Δεν έχει κλείσει οριστικώς ο αλληλόχρεος λογαριασμός.
- Δεν έχει καταγγελθεί η σύμβαση.
- Δεν εμφανίζει ένδειξη αδυναμίας αποπληρωμής (Hard UTP),
- Δεν θεωρείται απομειωμένο ή
- Χαρακτηρίζεται ως εξυπηρετούμενη ρύθμιση (Forborne Performing Exposure)

Ανοίγματα με Ενδείξεις Αδυναμίας Πληρωμής (Unlikelihood to Pay)

Ως ανοίγματα με Ένδειξη Αδυναμίας Πληρωμής (Unlikelihood to pay - UTP) ορίζονται τα ανοίγματα πελατών /οφειλετών με οφειλές σε καθυστέρηση μικρότερη των 90 ημερών και για τα οποία η Εταιρία εκτιμά ότι δεν είναι πιθανό να εκπληρώσουν πλήρως τις υποχρεώσεις τους σε περίπτωση άσκησης του αναγωγικού δικαιώματος της ή μέσω είσπραξης των εκχωρημένων απαιτήσεων.

Η διαδικασία αναγνώρισης πελατών με ενδείξεις αδυναμίας πληρωμής (UTP) έχει ως εξής:

(α) καθορίζονται γεγονότα τα οποία εφόσον επισυμβούν οι πελάτες χαρακτηρίζονται με ένδειξη αδυναμίας πληρωμής και το πιστωτικό άνοιγμά τους αναγνωρίζεται ως μη εξυπηρετούμενο (Hard UTP Triggers) χωρίς να απαιτείται αξιολόγηση από κάποιο Συμβούλιο.

Ενδεικτικά υφίστανται τα κάτωθι Hard UTP Triggers:

- Κλείσιμο αλληλοχρέου λογαριασμού
- Καταγγελία σύμβασης
- Υποβολή υπόθεσης στο Δικαστήριο (επίδικες υποθέσεις)
- Αναγγελία απάτης

(β) ορίζονται συγκεκριμένα εναύσματα ένδειξης αδυναμίας πληρωμής βάσει των οποίων πρέπει να πραγματοποιηθεί αξιολόγηση του πελάτη από το αρμόδιο Συμβούλιο της Εταιρίας, για το αν οι πελάτες θα χαρακτηρισθούν με ένδειξη αδυναμίας πληρωμής ή όχι (Soft UTP Triggers) και αν τα πιστωτικά τους ανοίγματα θα θεωρηθούν ως μη εξυπηρετούμενα (Hard UTP Triggers). Η συγκεκριμένη αξιολόγηση λαμβάνει χώρα κατά την ημερομηνία αναθεώρησης των ορίων του πελάτη εκτός αν συντρέχουν λόγοι για άμεση αξιολόγηση.

Σημειώνεται, ότι εφόσον ένας πελάτης ανήκει σε Όμιλο εταιριών και χαρακτηριστεί ως UTP, τότε θα πρέπει να αξιολογείται συνολικά και ο Όμιλος που ανήκει ο πελάτης ως προς την ύπαρξη ή όχι ενδείξεων αδυναμίας πληρωμής.

Ενδεικτικά υφίστανται τα κάτωθι Soft UTP Triggers:

- Πελάτες οι οποίοι εξετάζονται από την μητρική Τράπεζα σε μεμονωμένη βάση και αποστέλλονται στην Εταιρία για επισκόπηση στο πλαίσιο της αξιολόγησης της επίπτωσης επιμόλυνσης (contamination effect) σε επίπεδο Ομίλου.
- Πελάτες οι οποίοι έχουν αναγγελθεί στις αρμόδιες Μονάδες Καθυστερήσεων της Τραπέζης.
- Πελάτες με οφειλές σε προσωρινή καθυστέρηση έως 90 ημέρες, οι οποίοι έχουν αξιολογηθεί από την από την μητρική Τράπεζα με ένδειξη «οικονομικής δυσχέρειας» (Financial Difficulty).
- Πελάτες σε προσωρινή καθυστέρηση από 60 ημέρες έως 90 ημέρες.
- Πελάτες οι οποίοι έχουν χαρακτηριστεί στα συστήματα πιστωτικού κινδύνου της Τραπέζης, με διαβάθμιση ως Δ (Hard UTP).
- Εξωδικαστικός συμβιβασμός/διαπραγμάτευση, μεταξύ Τραπεζών και Πελάτη, για τακτοποίηση ή αποπληρωμή οφειλών πιστούχων οι οποίοι βρίσκονται υπό πτωχευτική διαδικασία (αίτηση υπαγωγής στον Πτωχευτικό Κώδικα).

- Ο πελάτης έχει ζητήσει να τεθεί σε καθεστώς πτώχευσης ή αφερεγγυότητας (αίτηση υπαγωγής στον Πτωχευτικό Κώδικα).
- Ισχυρές ενδείξεις ότι ο πελάτης δεν δύναται να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του (π.χ. παύση εργασιών).
- Πελάτες οι οποίοι εμφανίζουν εναύσματα έγκαιρης προειδοποίησης σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην Πολιτική Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου (Early Warning Policy) της Εταιρίας.

ΟΡΙΣΜΟΣ ΑΘΕΤΗΣΗΣ

Με σκοπό την υποστήριξη μιας πιο εναρμονισμένης προσέγγισης όσον αφορά την εφαρμογή του ορισμού της αθέτησης, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) εξέδωσε τα ακόλουθα που καθοδηγούν την εφαρμογή του ορισμού της αθέτησης υποχρέωσης: τις Κατευθυντήριες γραμμές για την εφαρμογή του ορισμού της αθέτησης, EBA/GL/2016/ 07 και τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα (RTS) σχετικά με το όριο σημαντικότητας για τις πιστωτικές υποχρεώσεις σε καθυστέρηση, EBA/RTS/2016/06.

Η Εταιρία υιοθετεί τον νέο ορισμό της Αθέτησης πιστωτικών ανοιγμάτων, ο οποίος εφαρμόζεται από την 1.1.2021.

Οι κύριες αλλαγές που επιτάσσει ο νέος ορισμός της Αθέτησης έχουν ως κάτωθι:

- Υιοθέτηση πρόσθετων εναυσμάτων αδυναμίας πληρωμής (UTP triggers), όπως Ρύθμιση οφειλών με NPV loss > 1%,
- Εφαρμογή πρόσθετης 3-μηνιας περιόδου ανοχής (probation period) από την χρονική στιγμή κατά την οποία ο πιστούχος δεν αναγνωρίζεται πλέον με ανοίγματα σε «σημαντική καθυστέρηση» ή/και ενδείξεις αδυναμίας πληρωμής πιστωτικών υποχρεώσεων.

Σημειώνεται ότι η Εταιρία έχει αποφασίσει από το 2018 την εναρμόνιση της περιμέτρου των ανοιγμάτων που αναγνωρίζονται ως «Ανοίγματα σε Αθέτηση», ως «Μη Εξυπηρετούμενα ανοίγματα» και ως «Δ.Π.Χ.Π. 9 Απομειωμένα ανοίγματα».

Απομειωμένα Ανοίγματα (Credit Impaired Exposures)

Ένα Άνοιγμα θεωρείται απομειωμένο (Credit Impaired) όταν ικανοποιούνται τα κριτήρια που ορίζονται για τον ορισμό των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων.

Ανοίγματα σε Αθέτηση (Default Exposures)

Ένα Άνοιγμα θεωρείται ότι είναι σε αθέτηση (Default) όταν ικανοποιούνται τα κριτήρια που ορίζονται για τον ορισμό των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων

Αξία Εξασφαλίσεων

Οι εξασφαλίσεις που αναφέρονται στους κατωτέρω πίνακες, Α.1 έως Α.3, αφορούν εκχωρημένα τιμολόγια προς την Εταιρία μας και όλες οι αξίες εξασφάλισης λαμβάνονται έως το 100% της οφειλής (capped).

ΜΕΘΟΔΟΛΟΓΙΑ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η Εταιρία, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζει πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις κατά πελατών που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία.

Ορισμός Αθέτησης (Default)

Ο ορισμός των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων χρησιμοποιείται για την ανάπτυξη των υποδειγμάτων εκτίμησης των παραμέτρων πιστωτικού κινδύνου (Πιθανότητα αθέτησης (Probability of Default), Εκτιμώμενη αναμενόμενη ζημία σε περίπτωση αθέτησης (Loss Given Default), Άνοιγμα σε αθέτηση (Exposure at Default)).

Τέλος, ο ορισμός της αθέτησης είναι σύμφωνος με αυτόν που χρησιμοποιείται για εσωτερικούς σκοπούς διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου.

Κατάταξη ανοιγμάτων σε Στάδια με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο (Staging)

Σε συνέχεια της αρχικής αναγνώρισης ενός ανοίγματος, γίνεται η κατάταξή του σε Στάδια (Stages) με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο. Η κατάταξη των πιστωτικών ανοιγμάτων σε στάδια στηρίζεται στις μεταβολές της ποιότητας του χαρτοφυλακίου από την αρχική αναγνώριση. Η υιοθέτηση του συγκεκριμένου μοντέλου έχει ως στόχο: α) την έγκαιρη αναγνώριση και επιμέτρηση πιστωτικών ζημιών πριν την πραγματοποίησή τους, β) το διαχωρισμό των ανοιγμάτων ανάλογα με το αν υπάρχει επιδείνωση του πιστωτικού κινδύνου, γ) τον ακριβέστερο υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Κατά την αρχική αναγνώριση ενός ανοίγματος, η Εταιρία οφείλει να προσδιορίσει εάν θεωρείται απομειωμένης πιστωτικής αξίας (Credit Impaired at Initial Recognition).

Στα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικά μέσα (credit impaired at initial recognition / purchased or originated credit-impaired - POCI) περιλαμβάνονται τα εξής:

- Ανοίγματα που τη στιγμή της εξαγοράς ικανοποιούν τα κριτήρια των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων.
- Ανοίγματα για τα οποία υπήρξε τροποποίηση των όρων αποπληρωμής, είτε λόγω οικονομικής δυσχέρειας είτε όχι, η οποία οδηγεί ταυτόχρονα σε παύση αναγνώρισης και αναγνώριση νέου περιουσιακού στοιχείου με απομειωμένη αξία (POCI). Εφόσον το άνοιγμα πριν την παύση αναγνώρισης ήταν χαρακτηρισμένο ως απομειωμένο, θα συνεχίσει να διατηρεί αυτόν τον χαρακτηρισμό και το νέο πιστωτικό άνοιγμα, το οποίο θα ταξινομηθεί ως POCI. Ωστόσο, για την περίπτωση όπου η νέα αναγνωρισμένη απαίτηση είναι αποτέλεσμα αλλαγής πελάτη του οποίου η εν γένει πιστοληπτική ικανότητα είναι καλύτερη από του προηγούμενου, βάσει σχετικής αξιολόγησης από το αρμόδιο Συμβούλιο, δεν παρουσιάζει οικονομική δυσχέρεια και ταυτοχρόνως έχει παρουσιάσει βιώσιμο επιχειρησιακό σχέδιο και δεν έχει πραγματοποιηθεί περιορισμός οφειλής, το Άνοιγμα δεν θα ταξινομείται ως POCI.

Σημειώνεται ότι ένα Άνοιγμα που χαρακτηρίζεται ως POCI, παραμένει POCI καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής του.

Για τα υπόλοιπα Ανοίγματα που δεν χαρακτηρίζονται ως POCI, η κατάταξη σε Στάδια πραγματοποιείται ως κάτωθι:

Στο Στάδιο (stage) 1 περιλαμβάνονται τα εξυπηρετούμενα πιστωτικά ανοίγματα που δεν έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που υπολογίζονται ισούνται με διάρκεια δώδεκα μηνών από την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και η αξιολόγηση διενεργείται σε συλλογική βάση.

Στο Στάδιο (stage) 2 περιλαμβάνονται τα πιστωτικά ανοίγματα που έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση αλλά δεν είναι μη εξυπηρετούμενα. Ο υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών γίνεται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του πιστωτικού ανοίγματος, η δε αξιολόγηση πραγματοποιείται σε συλλογική βάση.

Στο Στάδιο (stage) 3 περιλαμβάνονται τα μη εξυπηρετούμενα / σε αθέτηση ανοίγματα. Στο στάδιο αυτό ο υπολογισμός πιστωτικού κινδύνου γίνεται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του πιστωτικού ανοίγματος και η αξιολόγηση γίνεται σε συλλογική ή σε μεμονωμένη βάση εφόσον πληρούνται τα κριτήρια των ορίων ως αναφέρονται ανωτέρω.

Αναλυτικότερα, ακολουθούν όλες οι δυνατές κινήσεις μεταξύ των Σταδίων Πιστωτικού Κινδύνου (Stages):

- Ένα Άνοιγμα (Exposure) του οποίου το ένα τρίμηνο αναφοράς έχει κατηγοριοποιηθεί στο Στάδιο 1, μπορεί το επόμενο τρίμηνο αναφοράς να κατηγοριοποιηθεί είτε σε Στάδιο 1, εάν δεν έχει επιδεινωθεί ο πιστωτικός κίνδυνος και εφόσον εξακολουθεί να είναι εξυπηρετούμενο, είτε σε Στάδιο 2, εφόσον εξακολουθεί να είναι εξυπηρετούμενο αλλά έχει επιδεινωθεί ο πιστωτικός κίνδυνος, είτε σε Στάδιο 3, εφόσον είναι Μη Εξυπηρετούμενο/σε Αθέτηση.
- Ένα Άνοιγμα (Exposure) του οποίου το ένα τρίμηνο αναφοράς έχει κατηγοριοποιηθεί στο Στάδιο 2, μπορεί το επόμενο τρίμηνο αναφοράς να κατηγοριοποιηθεί είτε σε Στάδιο 1, εφόσον εξακολουθεί να είναι εξυπηρετούμενο, δεν ικανοποιεί κάποιο από τα κριτήρια «Σημαντικής Αύξησης Πιστωτικού Κινδύνου» και εφόσον πρόκειται για Άνοιγμα σε ρύθμιση (FPL) να ικανοποιούνται τα κριτήρια εξόδου από την κατάσταση ρύθμισης (2-years probation period για τα Forborne Performing Exposures), είτε να παραμείνει σε Στάδιο 2,

εφόσον δεν έχει διαφοροποιηθεί ουσιαστικά ο πιστωτικός κίνδυνος, είτε να μετακινηθεί σε Στάδιο 3, εφόσον πλέον είναι Μη Εξυπηρετούμενο/σε Αθέτηση.

- Ένα Άνοιγμα (Exposure) του οποίου το ένα τρίμηνο αναφοράς έχει κατηγοριοποιηθεί στο Στάδιο 3, μπορεί το επόμενο τρίμηνο αναφοράς να κατηγοριοποιηθεί είτε σε Στάδιο 1, εφόσον είναι πλέον εξυπηρετούμενο και δεν ικανοποιεί κάποιο από τα κριτήρια «Σημαντικής Αύξησης Πιστωτικού Κινδύνου», είτε να μετακινηθεί σε Στάδιο 2, εφόσον δεν θεωρείται πλέον Μη Εξυπηρετούμενο αλλά ικανοποιεί κάποιο από τα κριτήρια «Σημαντικής Αύξησης Πιστωτικού Κινδύνου», είτε να παραμείνει σε Στάδιο 3, εφόσον εξακολουθεί να είναι Μη Εξυπηρετούμενο/σε Αθέτηση.

Σημαντική Αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου

Η εμφάνιση σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου ενός Ανοίγματος μετά την αρχική αναγνώριση του (SICR) επιφέρει την επιμέτρηση της ζημίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του αντί της επιμέτρησης ζημίας δωδεκαμήνου.

Για τον προσδιορισμό των σημαντικών αυξήσεων πιστωτικού κινδύνου ενός ανοίγματος μετά την αρχική αναγνώριση και την επιμέτρηση της ζημίας καθ' όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του αντί της επιμέτρησης ζημίας δωδεκαμήνου, συγκρίνεται ο κίνδυνος αθέτησης κατά την ημερομηνία αναφοράς με τον κίνδυνο αθέτησης κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης για όλα τα εξυπηρετούμενα ανοίγματα, συμπεριλαμβανομένων των ανοιγμάτων που δεν εμφανίζουν ημέρες καθυστέρησης.

Η αξιολόγηση ενός Ανοίγματος για το αν εμφανίζει σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο ή όχι βασίζεται στα κατωτέρω:

- Ποιοτικοί Δείκτες (Qualitative Indicators): αναφέρεται στην ποιοτική πληροφόρηση που χρησιμοποιείται και που δεν αποτυπώνεται κατ' ανάγκη στην πιθανότητα αθέτησης, όπως ο χαρακτηρισμός ενός Ανοίγματος ως εξυπηρετούμενη ρύθμιση (FPL, σύμφωνα με τα EBA ITS). Επιπλέον, ποιοτικοί δείκτες, περιλαμβάνονται στους μηχανισμούς Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου (Early Warning), όπου, αναλόγως της αξιολόγησης που πραγματοποιείται (soft UTP), ένα Άνοιγμα δύναται να θεωρηθεί ότι εμφανίζει σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου ή όχι.
- Λοιποί Δείκτες (Backstop Indicators): με σκοπό να αντιμετωπισθούν περιπτώσεις για τις οποίες δεν υπάρχουν ενδείξεις σημαντικής επιδείνωσης του πιστωτικού κινδύνου, βάσει των ποιοτικών δεικτών ορίζεται ότι τα Ανοίγματα σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών θεωρείται ότι εξ ορισμού εμφανίζουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου.

Εκτίμηση και υπολογισμός αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου

Η Εταιρία ανά ημερολογιακό τρίμηνο διενεργεί τη διαδικασία αναγνώρισης και υπολογισμού απομειώσεων. Ο υπολογισμός των απομειώσεων γίνεται είτε σε μεμονωμένη βάση (individual assessment), λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητα του ανοίγματος ή για περιπτώσεις ανοιγμάτων που δεν έχουν κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου ή για περιπτώσεις ανοιγμάτων που δεν υπάρχουν επαρκή ιστορικά στοιχεία συμπεριφοράς στην Εταιρία, είτε σε συλλογική βάση (collective assessment) για τα υπόλοιπα ανοίγματα.

Σε περιπτώσεις εταιριών όπου υφίσταται εταιρική εγγύηση της μητρικής εταιρίας σε ποσοστό 100% του υπολοίπου του πιστωτικού ανοίγματος ή άλλων σημαντικών αλληλεξαρτήσεων, η αξιολόγηση δύναται να πραγματοποιηθεί σε επίπεδο Ομίλου.

Εξετάζονται μεμονωμένα οι πελάτες με ένα τουλάχιστον μη εξυπηρετούμενο άνοιγμα στην Εταιρία. Στο πλαίσιο της αξιολόγησης της επίπτωσης επιμόλυνσης (contamination effect) σε επίπεδο Ομίλου εξετάζονται επιπλέον και οι πελάτες που πληρούν τα κριτήρια μεμονωμένης αξιολόγησης από την μητρική Τράπεζα και αποστέλλονται στην Εταιρία.

Όλα τα υπόλοιπα ανοίγματα εξετάζονται συλλογικά.

Παράμετροι πιστωτικού κινδύνου

Ο μηχανισμός για τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου βασίζεται στις ως κάτωθι παραμέτρους πιστωτικού κινδύνου:

- **Πιθανότητα Αθέτησης (PD):** Για τις απαιτήσεις οι οποίες έχουν εκχωρηθεί και προεξοφληθεί στα πλαίσια σύμβασης πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων ως Πιθανότητα Αθέτησης εφαρμόζεται η πιθανότητα αθέτησης του πελάτη, του οφειλέτη ή και του αντασφαλιστή, αναλόγως την παρεχόμενη κάθε φορά υπηρεσία. Η εκτίμηση της Πιθανότητας Αθέτησης πραγματοποιείται σε επίπεδο Ομίλου της μητρικής Τράπεζας και τα υποδείγματα βαθμολόγησης /διαβάθμισης του πιστωτικού κινδύνου αξιολογούν μία σειρά από παραμέτρους (χρηματοοικονομική ανάλυση, ανάλυση των ανταγωνιστών, τρέχοντα και ιστορικά στοιχεία συμπεριφοράς και ποιοτικά χαρακτηριστικά του οφειλέτη).
- **Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD):** Το Άνοιγμα σε Αθέτηση είναι μία εκτίμηση του ύψους του ανοίγματος τη στιγμή της αθέτησης και μετρά τον βαθμό στον οποίο η Εταιρία είναι εκτεθειμένη στον αντισυμβαλλόμενο κατά την στιγμή της αθέτησης και ισούται με το τρέχον υπόλοιπο του αλληλοχρέου λογαριασμού του πελάτη.
- **Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημία κατά τη στιγμή της αθέτησης (LGD):** Η Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημία είναι μία εκτίμηση της ζημίας που θα πραγματοποιηθεί στην περίπτωση που η αθέτηση συμβεί σε μία δεδομένη χρονική στιγμή. Ο προσδιορισμός του βασίζεται σε ιστορικά στοιχεία και επικαιροποιείται τουλάχιστον μία φορά ετησίως. Για τον υπολογισμό λαμβάνονται υπόψη οι περιπτώσεις διαγραφής ή και 100% απομείωσης καθώς και τυχόν ανακτήσεις ποσών (recoveries).

Ενσωμάτωση μελλοντικής πληροφόρησης

Για σκοπούς προσδιορισμού της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου, οι αναμενόμενες ταμειακές ροές της Εταιρίας υπολογίζονται βάσει της πιθανότητας του βασικού σεναρίου, όπως ορίζεται σε επίπεδο Ομίλου.

Πιο συγκεκριμένα, ο Όμιλος παράγει προβλέψεις για την πιθανή εξέλιξη των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου. Οι μακροοικονομικές μεταβλητές που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας είναι το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν (εφεξής "ΑΕΠ"), το ποσοστό ανεργίας, ο πληθωρισμός.

Τα σενάρια για την ελληνική οικονομία προβλέπουν ρυθμούς ανάπτυξης για το 2024 που κυμαίνονται από 4,3% (ευνοϊκό σενάριο) και ισχυρούς ρυθμούς ανάπτυξης τα επόμενα χρόνια, έως 0,4% (δυσμενές σενάριο) με αρνητικούς ρυθμούς ανάπτυξης μεσοπρόθεσμα.

Το βασικό σενάριο βασίζεται στην ανθεκτικότητα της ελληνικής οικονομίας παρά την ύπαρξη ενός μεγάλου εύρους προκλήσεων τα τελευταία χρόνια. Πιο συγκεκριμένα, η ανοδική πορεία της εγχώριας οικονομικής δραστηριότητας το 2024 αναμένεται να στηριχθεί:

- στην επιστροφή της χώρας σε καθεστώς επενδυτικής βαθμίδας μετά από 13 χρόνια,
- στη σταθερή οικονομική ανάπτυξη κατά τους πρώτους εννέα μήνες του 2023 (2,2% σε ετήσια βάση), η οποία υπερβαίνει τον μέσο όρο της Ζώνης του Ευρώ,
- στην αξιοσημείωτη βελτίωση των δημοσιονομικών μεγεθών, με την επίτευξη πρωτογενούς πλεονάσματος το 2022, σε συνδυασμό με τη σημαντική μείωση του λόγου χρέους προς ΑΕΠ κατά 34,4 π.μ. την περίοδο 2021-2022.
- στη συνεχή μείωση της ανεργίας,
- στην ομαλή υλοποίηση των επενδύσεων που προβλέπονται στο Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΤΑΑ),
- στην προσδοκώμενη σταδιακή ανάκαμψη του ρυθμού οικονομικής μεγέθυνσης της Ευρωζώνης από το 2024 και μετά.

Η οικονομική μεγέθυνση αναμένεται να υποστηριχθεί κυρίως από την αύξηση των επενδύσεων λόγω της εφαρμογής του ΤΑΑ. Ωστόσο, η ιδιωτική κατανάλωση αναμένεται να επιβραδυνθεί καθώς η ζήτηση σταδιακά εξασθενεί, ενώ οι εξαγωγές αναμένεται να αυξηθούν. Μεσοπρόθεσμα, αναμένουμε σταθερή άνοδο της οικονομικής δραστηριότητας κατά 2,1% το 2025 και 1,6% το 2026.

Οι συνθήκες στην αγορά εργασίας συνεχίζουν να βελτιώνονται το 2023, με το ποσοστό ανεργίας να αναμένεται να μειωθεί κατά 1,3% από τα επίπεδα του 2022 (12,4%) σε 11,1% το 2023 (μέσος όρος έτους), λόγω της σημαντικής αύξησης της απασχόλησης και της αύξησης των ονομαστικών μισθών. Το ποσοστό ανεργίας αναμένεται να συνεχίσει να μειώνεται κατά τη διάρκεια του χρονικού ορίζοντα του σεναρίου, φθάνοντας σε μονοψήφιο ποσοστό το 2025 (9,1%) και το 2026 (8,0%), σύμφωνα με την προβλεπόμενη οικονομική ανάκαμψη και τις αναμενόμενες νέες επενδύσεις οι οποίες θα δημιουργήσουν νέες θέσεις εργασίας.

Το 2023, ο μέσος πληθωρισμός του έτους, βάσει του Εναρμονισμένου ΔTK διαμορφώθηκε κατά μέσο όρο σε 4,2%, πολύ χαμηλότερα από τους αντίστοιχους μέσους όρους της ΕΕ-27 (6,4%) και της ζώνης του ευρώ (5,4%). Στο βασικό σενάριο αναμένεται σταδιακή μείωση του γενικού πληθωρισμού στο 2,9% το 2024, ακολουθούμενη από περαιτέρω μειώσεις στο 2,4% και στο 2,3% το 2025 και το 2026, αντίστοιχα. Αυτή η πορεία αποκλιμάκωσης του πληθωρισμού προς τον στόχο της νομισματικής πολιτικής οφείλεται στην αναμενόμενη επιβράδυνση των τιμών της ενέργειας και των τροφίμων.

Η παραγωγή του βασικού σεναρίου το οποίο εφαρμόζεται στην Εταιρία, λειτουργεί ως το σημείο εκκίνησης και θα αποτελεί και το πιο πιθανό σενάριο σύμφωνα με τις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες και τη βασική εκτίμηση του Ομίλου αναφορικά με την πορεία της οικονομίας. Με βάση το σενάριο αυτό, υπολογίζεται η αναμενόμενη ζημία πιστωτικού κινδύνου.

Διακυβέρνηση

Η Επιτροπή Αξιολόγησης Μη Εξυπηρετούμενων Απαιτήσεων έχει την ευθύνη για την έγκριση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών και υποβολή προς επικύρωση από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Πολιτική Διενέργειας Απομειώσεων επί Απαιτήσεων κατά πελατών εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων.

ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ

Με την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 175/2/29.7.2020 της Τράπεζας της Ελλάδος προσδιορίσθηκε το πλαίσιο των εποπτικών υποχρεώσεων για τη διαχείριση από τα πιστωτικά ιδρύματα των πιστοδοτήσεων σε καθυστέρηση και των μη εξυπηρετούμενων πιστοδοτήσεων, παράλληλα με τις ισχύουσες υποχρεώσεις οι οποίες απορρέουν από το Νόμο 4261/2014, τον Κανονισμό (Ε.Ε.) αριθ. 575/2013 και τις κατ' εξουσιοδότηση αυτών αποφάσεις της Τράπεζας της Ελλάδος.

Με βάση τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/227 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 9ης Ιανουαρίου 2015 τα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών, η Εταιρία αναλαμβάνει τις προκύπτουσες υποχρεώσεις που απορρέουν από το εποπτικό πλαίσιο σχετικά με τις ρυθμισμένες απαιτήσεις.

Επίσης η Εταιρία εφαρμόζει τη Διαδικασία Επίλυσης Καθυστερήσεων του Κώδικα Δεοντολογίας των τραπεζών που εξέδωσε η Τράπεζα της Ελλάδος (Ν.4224/2013) όπως ισχύει σήμερα.

ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗ ΡΥΘΜΙΣΕΩΝ

Η Εταιρία έχει προβεί σε σειρά ενεργειών προκειμένου να εναρμονιστεί με τις υποχρεώσεις και απαιτήσεις που απορρέουν από το εποπτικό/κανονιστικό πλαίσιο.

Οι εν λόγω αλλαγές καλύπτουν τις εξής διακριτές ενότητες:

- Προσαρμογή των Πληροφοριακών Συστημάτων της Εταιρίας.
- Δημιουργία βάσης δεδομένων που στοχεύει :
 - στην αυτοματοποίηση των διαδικασιών παραγωγής εσωτερικών (Risk Management) και εξωτερικών (Εποπτικών) αναφορών,
 - στη διενέργεια αναλύσεων επί του χαρτοφυλακίου της Εταιρίας και
 - στην παραγωγή αναφορών Διοικητικής Πληροφόρησης (MIS).

ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

Ως Απόσβεση Οφειλών (Write-off) ορίζεται η μείωση της λογιστικής αξίας ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου με χρήση συσσωρευμένων απομειώσεων, όταν δεν υφίσταται πιθανότητα ουσιαστικών περαιτέρω εισπράξεων. Η απόσβεση αφορά τη λογιστική διαγραφή μίας οφειλής ή μέρους αυτής, ήτοι την αφαίρεση του χρηματοοικονομικού στοιχείου ή μέρους αυτού από τον ισολογισμό, η οποία δεν συνεπάγεται κατ' ανάγκη την παραίτηση της Εταιρίας από τη νομική απαίτηση έναντι των πιστούχων.

Για τη διενέργεια της απόσβεσης, απαιτείται ισόποση πρόβλεψη απομείωσης τουλάχιστον κατά το προηγούμενο από την πρόταση τρίμηνο.

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

Πέραν του πιστωτικού κινδύνου, των απαιτήσεων κατά πελατών, η Εταιρία διαχειρίζεται και τον πιστωτικό κίνδυνο απαιτήσεων κατά πιστωτικών Ιδρυμάτων (σημ. 28.2). Η διαβάθμιση των εν λόγω απαιτήσεων έχει ως εξής:

	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών Ιδρυμάτων 31.12.2023	Fitch	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών Ιδρυμάτων 31.12.2022	Fitch
Alpha Bank	233.848,41	BB-	1.142.405,93	B+
Eurobank	33.795,35	BB	16.109,67	BB-
Τράπεζα Πειραιώς	7.465,35	BB-	276,38	B
Εθνική Τράπεζα	-	-	42.117,49	BB-
Σύνολο	275.109,11		1.200.909,47	

Το σύνολο των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων κατατάσσεται σε Στάδιο (stage) 1. Λόγω του ότι οι καταθέσεις της είναι άμεσα απαιτητές η Εταιρεία δεν προέβη σε υπολογισμό αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας (ECL).

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ

	31.12.2023		
Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	275,11	-	275,11
Απαιτήσεις κατά πελατών	726.170,45	(5.371,20)	720.799,25
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	726.445,56	(5.371,20)	721.074,36
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	3.079,35	-	3.079,35
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	729.524,91	(5.371,20)	724.153,71

	31.12.2022		
Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.200,91	0,00	1.200,91
Απαιτήσεις κατά πελατών	722.492,59	(5.401,76)	717.090,83
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	723.693,50	(5.401,76)	718.291,74
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	3.232,40	-	3.232,40
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	726.925,90	(5.401,76)	721.524,14

**ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ, ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΝΑ ΚΛΑΔΟ**

31.12.2023							
Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Πιστωτικά – Χρηματοδοτικά ιδρύματα, Λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Βιομηχανία και βιοτεχνίες	Υπηρεσίες	Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	Μεταφορές	Λοιποί κλάδοι	Σύνολο
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	275,11	-	-	-	-	-	275,11
Απαιτήσεις κατά πελατών	378,53	408.643,10	25.646,63	267.929,94	5.244,90	18.327,35	726.170,45
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	653,64	408.643,10	25.646,63	267.929,94	5.244,90	18.327,35	726.445,56

31.12.2022							
Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Πιστωτικά – Χρηματοδοτικά ιδρύματα, Λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Βιομηχανία και βιοτεχνίες	Υπηρεσίες	Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	Μεταφορές	Λοιποί κλάδοι	Σύνολο
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.200,91	-	-	-	-	-	1.200,91
Απαιτήσεις κατά πελατών	-	394.750,25	34.716,26	271.480,35	4.962,24	16.583,49	722.492,59
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	1.200,91	394.750,25	34.716,26	271.480,35	4.962,24	16.583,49	723.693,50

**A. Απαιτήσεις κατά πελατών****A.1 Απαιτήσεις κατά πελατών ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (καθυστερημένα και μη)**

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν τις απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος κατά την 31.12.2023 και την 31.12.2022 ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages) και καθυστέρηση.

31.12.2023											
	Στάδιο (stage) 1			Στάδιο (stage) 2			Στάδιο (stage) 3				
Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Αξία προ απομείωσης	Συσσωρευμένε ς προβλέψεις απομείωσης	Καθαρή αξία μετά την απομείωση	Αξία προ απομείωσης	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	Καθαρή αξία μετά την απομείωση	Αξία προ απομείωσης	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	Καθαρή αξία μετά την απομείωση	Συνολική Καθαρή αξία μετά την απομείωση	Αξια εξασφαλίσεων
	Χωρίς καθυστέρηση										
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	179.983,20	(0,87)	179.982,33	835,53	-	835,53	4,02	(4,02)	-	180.817,86	179.885,17
Μεγάλες επιχειρήσεις	499.949,21	(1,76)	499.947,45	-	-	-	-	-	-	499.947,45	499.407,63
Σύνολο	679.932,41	(2,63)	679.929,78	835,53	-	835,53	4,02	(4,02)	-	680.765,31	679.292,80
	Με καθυστέρηση										
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	16.468,39	(0,01)	16.468,38	141,49	-	141,49	3.382,36	(3.337,10)	45,26	16.655,13	16.617,84
Μεγάλες επιχειρήσεις	23.379,58	(0,77)	23.378,81	-	-	-	2.026,67	(2.026,67)	-	23.378,81	20.063,77
Σύνολο	39.847,97	(0,78)	39.847,19	141,49	-	141,49	5.409,03	(5.363,77)	45,26	40.033,94	36.681,61
	Συνολικές Απαιτήσεις										
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	196.451,59	(0,88)	196.450,71	977,02	-	977,02	3.386,38	(3.341,12)	45,26	197.472,99	196.503,01
Μεγάλες επιχειρήσεις	523.328,79	(2,53)	523.326,26	-	-	-	2.026,67	(2.026,67)	-	523.326,26	519.471,40
Σύνολο	719.780,38	(3,41)	719.776,97	977,02	-	977,02	5.413,05	(5.367,79)	45,26	720.799,25	715.974,41



31.12.2022											
	Στάδιο (stage) 1			Στάδιο (stage) 2			Στάδιο (stage) 3				
Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Αξία προ απομείωσης	Συσσωρευμένε ς προβλέψεις απομείωσης	Καθαρή αξία μετά την απομείωση	Αξία προ απομείωσης	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	Καθαρή αξία μετά την απομείωση	Αξία προ απομείωσης	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	Καθαρή αξία μετά την απομείωση	Συνολική Καθαρή αξία μετά την απομείωση	Αξία εξασφαλίσεων
	Χωρίς καθυστέρηση										
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	208.059,87	(2,57)	208.057,30	1.093,97	(0,05)	1.093,92	6,76	(4,18)	2,58	209.153,80	208.024,10
Μεγάλες επιχειρήσεις	470.313,99	(14,63)	470.299,36	-	-	-	-	-	-	470.299,36	470.045,42
Σύνολο	678.373,86	(17,20)	678.356,66	1.093,97	(0,05)	1.093,92	6,76	(4,18)	2,58	679.453,16	678.069,52
	Με καθυστέρηση										
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	7.933,28	(0,06)	7.933,22	-	-	-	3.366,90	(3.325,98)	40,92	7.974,14	7.941,56
Μεγάλες επιχειρήσεις	29.665,03	(1,49)	29.663,54	-	-	-	2.052,80	(2.052,80)	-	29.663,54	27.689,06
Σύνολο	37.598,31	(1,55)	37.596,76	-	-	-	5.419,70	(5.378,78)	40,92	37.637,68	35.630,62
	Συνολικές Απαιτήσεις										
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	215.993,15	(2,63)	215.990,52	1.093,97	(0,05)	1.093,92	3.373,66	(3.330,16)	43,50	217.127,94	215.965,66
Μεγάλες επιχειρήσεις	499.979,02	(16,12)	499.962,90	-	-	-	2.052,80	(2.052,80)	-	499.962,90	497.734,48
Σύνολο	715.972,17	(18,75)	715.953,42	1.093,97	(0,05)	1.093,92	5.426,46	(5.382,96)	43,50	717.090,84	713.700,14

**A.2 Ποιοτική διαβάθμιση των απαιτήσεων κατά πελατών ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο και ανά κατηγορία**

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν τις απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος κατά την 31.12.2023 και την 31.12.2022 ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages) και ποιοτική διαβάθμιση.

31.12.2023						
Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις			Μεγάλες επιχειρήσεις		
	Στάδιο (stage) 1	Στάδιο (stage) 2	Στάδιο (stage) 3	Στάδιο (stage) 1	Στάδιο (stage) 2	Στάδιο (stage) 3
Κανονικού κινδύνου	42.034,09	130,56	-	464.472,29	-	-
Μέσου κινδύνου	134.835,24	835,53	-	48.572,64	-	-
Υψηλού κινδύνου	19.582,26	10,93	-	10.283,86	-	-
Σε αθέτηση	-	-	3.386,38	-	-	2.026,67
Σύνολο	196.451,59	977,02	3.386,38	523.328,79	-	2.026,67
Ποσό απομείωσης	(0,88)	-	(3.341,12)	(2,53)	-	(2.026,67)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	196.450,71	977,02	45,26	523.326,26	-	-
Αξία εξασφαλίσεων	196.352,24	140,65	10,12	519.471,40	-	-

31.12.2022						
Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις			Μεγάλες επιχειρήσεις		
	Στάδιο (stage) 1	Στάδιο (stage) 2	Στάδιο (stage) 3	Στάδιο (stage) 1	Στάδιο (stage) 2	Στάδιο (stage) 3
Κανονικού κινδύνου	49.403,54	-	-	407.934,39	-	-
Μέσου κινδύνου	143.809,60	1.093,97	-	87.476,85	-	-
Υψηλού κινδύνου	22.780,01	-	-	4.567,78	-	-
Σε αθέτηση	-	-	3.373,66	-	-	2.052,80
Σύνολο	215.993,15	1.093,97	3.373,66	499.979,02	-	2.052,80
Ποσό απομείωσης	(2,63)	(0,05)	(3.330,16)	(16,12)	-	(2.052,80)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	215.990,52	1.093,92	43,50	499.962,90	-	-
Αξία εξασφαλίσεων	215.954,72	-	10,94	497.734,48	-	-

**Α.3 Ανάλυση ενηλικίωσης των απαιτήσεων κατά πελατών ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο και ανά κατηγορία**

31.12.2023								
Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις				Μεγάλες επιχειρήσεις			
	Στάδιο (stage) 1	Στάδιο (stage) 2	Στάδιο (stage) 3	Σύνολο	Στάδιο (stage) 1	Στάδιο (stage) 2	Στάδιο (stage) 3	Γενικό σύνολο
Αξία απαιτήσεων προ απομειώσεων								
Ενήμερα	179.983,20	835,53	4,02	180.822,75	499.949,21	-	-	499.949,21
1-30 ημέρες	16.468,39	-	-	16.468,39	23.379,58	-	-	23.379,58
31-60 ημέρες	-	137,48	-	137,48	-	-	-	137,48
61-90 ημέρες	-	4,01	-	4,01	-	-	-	4,01
91-180 ημέρες	-	-	1,02	1,02	-	-	-	1,02
181-360 ημέρες	-	-	13,30	13,30	-	-	-	13,30
>360 ημέρες	-	-	3.368,04	3.368,04	-	-	2.026,67	5.394,71
Σύνολο	196.451,59	977,02	3.386,38	200.814,99	523.328,79	-	2.026,67	525.355,46
Συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεως								
Ενήμερα	(0,87)	-	(4,02)	(4,89)	(1,76)	-	-	(6,65)
1-30 ημέρες	(0,01)	-	-	(0,01)	(0,77)	-	-	(0,78)
31-60 ημέρες	-	-	-	-	-	-	-	-
61-90 ημέρες	-	-	-	-	-	-	-	-
91-180 ημέρες	-	-	(1,02)	(1,02)	-	-	-	(1,02)
181-360 ημέρες	-	-	(0,28)	(0,28)	-	-	-	(0,28)
>360 ημέρες	-	-	(3.335,80)	(3.335,80)	-	-	(2.026,67)	(5.362,47)
Σύνολο	(0,88)	-	(3.341,12)	(3.342,00)	(2,53)	-	(2.026,67)	(5.371,20)
Καθαρή αξία απαιτήσεων								
Ενήμερα	179.982,33	835,53	-	180.817,86	499.947,45	-	-	499.947,45
1-30 ημέρες	16.468,38	-	-	16.468,38	23.378,81	-	-	23.378,81
31-60 ημέρες	-	137,48	-	137,48	-	-	-	137,48
61-90 ημέρες	-	4,01	-	4,01	-	-	-	4,01
91-180 ημέρες	-	-	-	-	-	-	-	-
181-360 ημέρες	-	-	13,02	13,02	-	-	-	13,02
>360 ημέρες	-	-	32,24	32,24	-	-	-	32,24
Σύνολο	196.450,71	977,02	45,26	197.472,99	523.326,26	-	-	523.326,26
Αξία εξασφαλίσεων	196.352,24	140,65	10,12	196.503,01	519.471,40	-	-	519.471,40



31.12.2022									
Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις				Μεγάλες επιχειρήσεις				
	Στάδιο (stage) 1	Στάδιο (stage) 2	Στάδιο (stage) 3	Σύνολο	Στάδιο (stage) 1	Στάδιο (stage) 2	Στάδιο (stage) 3	Σύνολο	Γενικό σύνολο
Αξία απαιτήσεων προ απομειώσεων									
Ενήμερα	208.059,87	1.093,97	6,76	209.160,60	470.313,99	-	-	470.313,99	679.474,59
1-30 ημέρες	7.933,28	-	-	7.933,28	29.665,03	-	-	29.665,03	37.598,31
31-60 ημέρες	-	-	-	-	-	-	-	-	-
61-90 ημέρες	-	-	-	-	-	-	-	-	-
91-180 ημέρες	-	-	-	-	-	-	-	-	-
181-360 ημέρες	-	-	0,51	0,51	-	-	-	-	0,51
>360 ημέρες	-	-	3.366,39	3.366,39	-	-	2.052,80	2.052,80	5.419,19
Σύνολο	215.993,15	1.093,97	3.373,66	220.460,78	499.979,02	-	2.052,80	502.031,82	722.492,60
Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης									
Ενήμερα	(2,57)	(0,05)	(4,18)	(6,80)	(14,63)	-	-	(14,63)	(21,43)
1-30 ημέρες	(0,06)	-	-	(0,06)	(1,49)	-	-	(1,49)	(1,55)
31-60 ημέρες	-	-	-	-	-	-	-	-	-
61-90 ημέρες	-	-	-	-	-	-	-	-	-
91-180 ημέρες	-	-	-	-	-	-	-	-	-
181-360 ημέρες	-	-	(0,51)	(0,51)	-	-	-	-	(0,51)
>360 ημέρες	-	-	(3.325,47)	(3.325,47)	-	-	(2.052,80)	(2.052,80)	(5.378,27)
Σύνολο	(2,63)	(0,05)	(3.330,16)	(3.332,84)	(16,12)	-	(2.052,80)	(2.068,92)	(5.401,76)
Καθαρή αξία απαιτήσεων									
Ενήμερα	208.057,30	1.093,92	2,58	209.153,80	470.299,36	-	-	470.299,36	679.453,16
1-30 ημέρες	7.933,22	-	-	7.933,22	29.663,54	-	-	29.663,54	37.596,76
31-60 ημέρες	-	-	-	-	-	-	-	-	-
61-90 ημέρες	-	-	-	-	-	-	-	-	-
91-180 ημέρες	-	-	-	-	-	-	-	-	-
181-360 ημέρες	-	-	-	-	-	-	-	-	-
>360 ημέρες	-	-	40,92	40,92	-	-	-	-	40,92
Σύνολο	215.990,52	1.093,92	43,50	217.127,94	499.962,90	-	-	499.962,90	717.090,84
Αξία εξασφαλίσεων	215.954,72	-	10,94	215.965,66	497.734,48	-	-	497.734,48	713.700,14

**Α.4 Συμφωνία των απαιτήσεων κατά πελατών και προβλέψεων απομείωσης ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο**

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν τη μεταβολή εντός των χρήσεων 2023 και 2022 των απαιτήσεων κατά πελατών και των προβλέψεων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages).

2023									
Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Αξία απαιτήσεων προ απομειώσεων				Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης				Καθαρή αξία Απαιτήσεων
	Στάδιο (stage) 1	Στάδιο (stage) 2	Στάδιο (stage) 3	Σύνολο	Στάδιο (stage) 1	Στάδιο (stage) 2	Στάδιο (stage) 3	Σύνολο	
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1.2023	715.972,16	1.093,97	5.426,46	722.492,59	18,75	0,05	5.382,95	5.401,75	717.090,84
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(134,57)	134,57	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(13,30)	-	13,30	-	(0,28)	-	0,28	-	-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που δημιουργήθηκαν / αποκτήθηκαν	61.625,29	-	-	61.625,29	-	-	-	-	61.625,29
Μικτή προμήθεια προεξόφλησης	36.940,83	47,99	3,83	36.992,65	-	-	-	-	36.992,65
Αποπληρωμές και λοιπές κινήσεις	(94.610,03)	(299,51)	(30,54)	(94.940,08)	-	-	-	-	(94.940,08)
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων και επανεκτίμηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών	-	-	-	-	(15,06)	(0,05)	(15,44)	(30,55)	30,55
Υπόλοιπο τέλους την 31.12.2023	719.780,38	977,02	5.413,05	726.170,45	3,41	-	5.367,79	5.371,20	720.799,25

2022									
Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Αξία απαιτήσεων προ απομειώσεων				Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης				Καθαρή αξία Απαιτήσεων
	Στάδιο (stage) 1	Στάδιο (stage) 2	Στάδιο (stage) 3	Σύνολο	Στάδιο (stage) 1	Στάδιο (stage) 2	Στάδιο (stage) 3	Σύνολο	
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1.2022	578.191,84	1.355,75	5.423,84	584.971,43	11,74	0,01	5.377,70	5.389,45	579.581,98
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	5,83	(5,83)	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(0,51)	-	0,51	-	(0,51)	-	0,51	-	-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που δημιουργήθηκαν / αποκτήθηκαν	206.071,17	-	-	206.071,17	-	-	-	-	206.071,17
Μικτή προμήθεια προεξόφλησης	18.675,65	27,93	-	18.703,58	-	-	-	-	18.703,58
Αποπληρωμές και λοιπές κινήσεις	(86.971,81)	(283,88)	2,11	(87.253,58)	-	-	-	-	(87.253,58)
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων και επανεκτίμηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών	-	-	-	-	7,52	0,04	4,75	12,31	(12,31)
Υπόλοιπο τέλους την 31.12.2022	715.972,17	1.093,97	5.426,46	722.492,60	18,75	0,05	5.382,96	5.401,76	717.090,84

**A.5 Απαιτήσεις κατά πελατών και συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο, τομέα δραστηριότητας και γεωγραφική περιοχή**

31.12.2023								
Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Ελλάδα				Λοιπή Ευρώπη			
	Στάδιο (stage) 1	Στάδιο (stage) 2	Στάδιο (stage) 3	Σύνολο	Στάδιο (stage) 1	Στάδιο (stage) 2	Στάδιο (stage) 3	Γενικό σύνολο
Αξία απαιτήσεων προ απομειώσεων								
Βιομηχανία και βιοτεχνίες	405.675,14	966,08	2.001,88	408.643,10	-	-	-	408.643,10
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	266.231,68	10,94	1.687,33	267.929,95	-	-	-	267.929,95
Μεταφορές	5.244,90	-	-	5.244,90	-	-	-	5.244,90
Υπηρεσίες	24.133,63	-	1.512,99	25.646,62	-	-	-	25.646,62
Λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	378,53	-	-	378,53	-	-	-	378,53
Ξενοδοχεία/Τουρισμός	162,81	-	-	162,81	-	-	-	162,81
Λοιποί κλάδοι	17.953,69	-	210,85	18.164,54	-	-	-	18.164,54
Σύνολο	719.780,38	977,02	5.413,05	726.170,45	-	-	-	726.170,45
Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης								
Βιομηχανία και βιοτεχνίες	(2,11)	-	(2.001,88)	(2.003,99)	-	-	-	(2.003,99)
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	(0,67)	-	(1.642,07)	(1.642,74)	-	-	-	(1.642,74)
Μεταφορές	(0,08)	-	-	(0,08)	-	-	-	(0,08)
Υπηρεσίες	(0,49)	-	(1.512,99)	(1.513,48)	-	-	-	(1.513,48)
Λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	-	-	-	-	-	-	-	-
Ξενοδοχεία/Τουρισμός	-	-	-	-	-	-	-	-
Λοιποί κλάδοι	(0,06)	-	(210,85)	(210,91)	-	-	-	(210,91)
Σύνολο	(3,41)	-	(5.367,79)	(5.371,20)	-	-	-	(5.371,20)
Καθαρή αξία απαιτήσεων								
Βιομηχανία και βιοτεχνίες	405.673,03	966,08	-	406.639,11	-	-	-	406.639,11
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	266.231,01	10,94	45,26	266.287,21	-	-	-	266.287,21
Μεταφορές	5.244,82	-	-	5.244,82	-	-	-	5.244,82
Υπηρεσίες	24.133,14	-	-	24.133,14	-	-	-	24.133,14
Λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	378,53	-	-	378,53	-	-	-	378,53
Ξενοδοχεία/Τουρισμός	162,81	-	-	162,81	-	-	-	162,81
Λοιποί κλάδοι	17.953,63	-	-	17.953,63	-	-	-	17.953,63
Σύνολο	719.776,97	977,02	45,26	720.799,25	-	-	-	720.799,25



31.12.2022									
Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Ελλάδα				Λοιπή Ευρώπη				Γενικό σύνολο
	Στάδιο (stage) 1	Στάδιο (stage) 2	Στάδιο (stage) 3	Σύνολο	Στάδιο (stage) 1	Στάδιο (stage) 2	Στάδιο (stage) 3	Σύνολο	
Αξία απαιτήσεων προ απομειώσεων									
Βιομηχανία και βιοτεχνίες	391.627,25	1.093,97	2.029,04	394.750,26	-	-	-	-	394.750,26
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	269.806,00	-	1.674,36	271.480,36	-	-	-	-	271.480,36
Μεταφορές	4.962,24	-	-	4.962,24	-	-	-	-	4.962,24
Υπηρεσίες	33.204,30	-	1.511,96	34.716,26	-	-	-	-	34.716,26
Λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ξενοδοχεία/Τουρισμός	4,94	-	-	4,94	-	-	-	-	4,94
Λοιποί κλάδοι	16.367,44	-	211,10	16.578,54	-	-	-	-	16.578,54
Σύνολο	715.972,17	1.093,97	5.426,46	722.492,60	-	-	-	-	722.492,60
Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης									
Βιομηχανία και βιοτεχνίες	(6,83)	(0,05)	(2.029,04)	(2.035,92)	-	-	-	-	(2.035,92)
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	(7,82)	-	(1.633,14)	(1.640,96)	-	-	-	-	(1.640,96)
Μεταφορές	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Υπηρεσίες	(3,66)	-	(1.511,96)	(1.515,62)	-	-	-	-	(1.515,62)
Λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ξενοδοχεία/Τουρισμός	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Λοιποί κλάδοι	(0,44)	-	(208,82)	(209,26)	-	-	-	-	(209,26)
Σύνολο	(18,75)	(0,05)	(5.382,96)	(5.401,76)	-	-	-	-	(5.401,76)
Καθαρή αξία απαιτήσεων									
Βιομηχανία και βιοτεχνίες	391.620,42	1.093,92	-	392.714,34	-	-	-	-	392.714,34
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	269.798,18	-	41,22	269.839,40	-	-	-	-	269.839,40
Μεταφορές	4.962,24	-	-	4.962,24	-	-	-	-	4.962,24
Υπηρεσίες	33.200,64	-	-	33.200,64	-	-	-	-	33.200,64
Λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ξενοδοχεία/Τουρισμός	4,94	-	-	4,94	-	-	-	-	4,94
Λοιποί κλάδοι	16.367,00	-	2,28	16.369,28	-	-	-	-	16.369,28
Σύνολο	715.953,42	1.093,92	43,50	717.090,84	-	-	-	-	717.090,84

**A.6 Ανάλυση εσόδων από τόκους και εξομοιούμενα έσοδα ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο και ανά κατηγορία**

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	31.12.2023				31.12.2022			
	Στάδιο (stage) 1	Στάδιο (stage) 2	Στάδιο (stage) 3	Σύνολο	Στάδιο (stage) 1	Στάδιο (stage) 2	Στάδιο (stage) 3	Σύνολο
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	11.827,74	47,99	3,83	11.879,56	6.833,13	27,93	-	6.861,06
Μεγάλες επιχειρήσεις	25.113,08	-	-	25.113,08	11.842,52	-	-	11.842,52
Σύνολο	36.940,82	47,99	3,83	36.992,64	18.675,65	27,93	-	18.703,58

B. Ρυθμίσεις απαιτήσεων κατά πελατών**B.1 Ανάλυση ρυθμισμένων απαιτήσεων κατά πελατών ανά είδος ρύθμισης και ανά κατηγορία**

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	31.12.2023			31.12.2022		
	Συνολικό ποσό ρυθμισμένων απαιτήσεων	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	Καθαρή αξία ρυθμισμένων απαιτήσεων	Συνολικό ποσό ρυθμισμένων απαιτήσεων	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	Καθαρή αξία ρυθμισμένων απαιτήσεων
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις						
Μείωση Επιτοκίου	835,53	-	835,53	1.093,97	(0,05)	1.093,92
Παράταση Διάρκειας	655,85	(655,85)	-	658,40	(655,82)	2,58
Περίοδος Χάριτος	-	-	-	-	-	-
Τακτοποίηση Ληξηπρόθεσμων Οφειλών	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	1.491,38	(655,85)	835,53	1.752,37	(655,87)	1.096,50
Μεγάλες επιχειρήσεις						
Μείωση Επιτοκίου	-	-	-	-	-	-
Παράταση Διάρκειας	1.432,73	(1.432,73)	-	1.431,70	(1.431,70)	-
Περίοδος Χάριτος	-	-	-	-	-	-
Τακτοποίηση Ληξηπρόθεσμων Οφειλών	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	1.432,73	(1.432,73)	-	1.431,70	(1.431,70)	-
Γενικό Σύνολο	2.924,11	(2.088,58)	835,53	3.184,07	(2.087,57)	1.096,50

Το σύνολο των ρυθμισμένων απαιτήσεων κατά πελατών αφορά την γεωγραφική περιοχή της Ελλάδας.

**B.2 Ανάλυση ρυθμισμένων απαιτήσεων κατά πελατών και προβλέπων απομείωσης ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο με βάση την πιστωτική τους ποιότητα**

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	31.12.2023			31.12.2022		
	Συνολικό ποσό απαιτήσεων	Συνολικό ποσό ρυθμισμένων απαιτήσεων	(%)	Συνολικό ποσό απαιτήσεων	Συνολικό ποσό ρυθμισμένων απαιτήσεων	(%)
Στάδιο (stage) 1	719.780,38	-	0,00%	715.972,17	-	0,00%
Στάδιο (stage) 2	977,02	835,53	85,52%	1.093,97	1.093,97	100,00%
Στάδιο (stage) 3	5.413,05	2.088,58	38,58%	5.426,46	2.090,10	38,52%
Συνολική Αξία (προ απομείωσης)	726.170,45	2.924,11	0,40%	722.492,60	3.184,07	0,44%
Στάδιο (stage) 1 (Πρόβλεψη Απομείωσης)	(3,41)	-	0,00%	(18,75)	-	0,00%
Στάδιο (stage) 2 (Πρόβλεψη Απομείωσης)	-	-	0,00%	(0,05)	(0,05)	100,00%
Στάδιο (stage) 3 (Πρόβλεψη Απομείωσης)	(5.367,79)	(2.088,58)	38,91%	(5.382,96)	(2.087,52)	38,78%
Συνολική καθαρή αξία	720.799,25	835,53	0,12%	717.090,84	1.096,50	0,15%
Αξία εξασφαλίσεων	715.974,41	-		713.700,14	2,58	

B.3 Συμφωνία ρυθμισμένων απαιτήσεων κατά Πελατών

Ρυθμισμένες απαιτήσεις κατά πελατών (Καθαρή Αξία)		
Ποσά σε χιλ. Ευρώ	1.1-31.12.2023	1.1-31.12.2022
Υπόλοιπο έναρξης (1.1.2023 και 1.1.2022 αντίστοιχα)	1.096,50	1.358,33
Απαιτήσεις που εντάχθηκαν σε καθεστώς ρύθμισης εντός της περιόδου	-	-
Έσοδα από προμήθεια προεξόφλησης	60,38	27,93
Αποπληρωμές απαιτήσεων (μερικώς ή ολικώς)	(321,39)	(296,50)
Απαιτήσεις που εξήλθαν από το καθεστώς της ρύθμισης εντός της περιόδου	-	-
(Ζημιές)/Κέρδη απομείωσης	0,04	0,04
Λοιπές κινήσεις	-	6,70
Υπόλοιπο τέλους (31.12.2023 και 31.12.2022 αντίστοιχα)	835,52	1.096,50
Εκ των οποίων:		
Μεγάλες επιχειρήσεις	-	-
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	835,53	1.096,50

Οι ανωτέρω ρυθμίσεις αφορούν υπόλοιπα πελατών που παρουσίασαν οικονομική δυσχέρεια ή καθυστέρηση άνω των 90 ημερών και τροποποιήθηκαν οι συμβατικοί όροι συνεργασίας (σύμφωνα με το υφιστάμενο κανονιστικό πλαίσιο). Οι κατά τα ανωτέρω ρυθμισθείσες απαιτήσεις εξετάστηκαν από την Εταιρία κατά τη διαδικασία αξιολόγησης απομείωσης απαιτήσεων (τόσο σε ατομική όσο και σε συλλογική βάση), την 31.12.2023.

45.2 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Όπως περιγράφεται στη Σημείωση 2, το κυριότερο νόμισμα συναλλαγών της Εταιρίας και παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων είναι το Ευρώ.

Η Εταιρία έχει έκθεση στους κινδύνους από τις μεταβολές των συναλλαγματικών ισοτιμιών χωρίς ωστόσο να επηρεάζεται σημαντικά η χρηματοοικονομική της θέση και οι ταμειακές ροές. Στους πίνακες που ακολουθούν, περιγράφεται η έκθεση της Εταιρίας στον κίνδυνο από συναλλαγματικές μεταβολές κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 και την 31 Δεκεμβρίου 2022.

Ο πίνακας περιλαμβάνει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις της Εταιρίας ανά νόμισμα. Η Οικονομική Διεύθυνση παρακολουθεί την έκθεση στον συναλλαγματικό κίνδυνο και προωθεί τις κατάλληλες ενέργειες.

Ποσά σε χιλ. €	Συναλλαγματικός κίνδυνος 31.12.2023				
	USD	GBP	ΛΟΙΠΑ ΞΝ	ΕΥΡΩ	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ταμείο και διαθέσιμα	-	-	-	1,26	1,26
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	0,72	0,10		274,29	275,11
Απαιτήσεις κατά πελατών	888,68	-	-	719.910,57	720.799,25
Ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	2.112,30	2.112,30
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	614,37	614,37
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	351,42	351,42
Σύνολο Ενεργητικού	889,40	0,10		723.264,21	724.153,71
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	767,15	-	-	96.942,14	97.709,29
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	-	-	3.310,34	3.310,34
Ομολογίες εκδόσεώς μας	-	-	-	445.336,23	445.336,23
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	-	-	-	1.186,62	1.186,62
Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους	-	-	-	1.753,37	1.753,37
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	10.284,39	10.284,39
Υποχρεώσεις προς το προσωπικό κατά την συνταξιοδότηση	-	-	-	205,48	205,48
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	3.418,67	3.418,67
Σύνολο Υποχρεώσεων	767,15	-	-	562.437,24	563.204,39
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	122,25	0,10	-	160.826,97	160.949,32



Ποσά σε χιλ. €	Συναλλαγματικός κίνδυνος 31.12.2022				
	USD	GBP	ΛΟΙΠΑ ΞΝ	ΕΥΡΩ	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ταμείο και διαθέσιμα	-	-	-	0,76	0,76
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	0,44	2,25	-	1.198,22	1.200,91
Απαιτήσεις κατά πελατών	2.815,59	-	-	714.275,25	717.090,84
Ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	2.421,56	2.421,56
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	606,25	606,25
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	203,82	203,82
Σύνολο Ενεργητικού	2.816,03	2,25	-	718.705,86	721.524,14
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.766,89	-	-	86.066,16	88.833,05
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	-	-	3.074,20	3.074,20
Ομολογίες εκδόσεώς μας	-	-	-	465.192,87	465.192,87
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	-	-	-	333,42	333,42
Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους	-	-	-	1.147,25	1.147,25
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	9.613,01	9.613,01
Υποχρεώσεις προς το προσωπικό κατά την συνταξιοδότηση	-	-	-	165,86	165,86
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	3.635,94	3.635,94
Σύνολο Υποχρεώσεων	2.766,89	-	-	569.228,71	571.995,60
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	49,14	2,25	-	149.477,15	149.528,54

45.3 Επιτοκιακός κίνδυνος

Στα πλαίσια της ανάλυσης των στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού διενεργείται ανάλυση σύμφωνα με το χρόνο επαναπροσδιορισμού των επιτοκίων (interest rate gap analysis). Τα στοιχεία Ενεργητικού – Παθητικού ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους (gaps) ανάλογα με το πότε επαναπροσδιορίζεται το επιτόκιο τους σε σχέση με την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, για τα στοιχεία κυμαινόμενου επιτοκίου, ή με το πότε λήγουν, για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου.

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Επιτοκιακός κίνδυνος (Gap Analysis) 31.12.2023							
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	ΣΥΝΟΛΑ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
Ταμείο και διαθέσιμα	-	-	-	-	-	-	1,26	1,26
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	-	275,11	-	-	-	-	-	275,11
Απαιτήσεις κατά πελατών	21.983,28	693.870,99	-	-	-	-	4.944,98	720.799,25
Ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	-	2.112,30	2.112,30
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	-	614,37	614,37
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	-	351,42	351,42
Σύνολο Ενεργητικού	21.983,28	694.146,10	-	-	-	-	8.024,33	724.153,71
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-	97.709,29	-	-	-	-	-	97.709,29
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	-	-	-	-	-	3.310,34	3.310,34
Ομολογίες εκδόσεώς μας	40.084,51	405.251,72	-	-	-	-	-	445.336,23
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	-	-	-	-	-	-	1.186,62	1.186,62
Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους	-	-	-	-	-	-	1.753,37	1.753,37
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	10.284,39	10.284,39
Υποχρεώσεις προς το προσωπικό κατά την συνταξιοδότηση	-	-	-	-	-	-	205,48	205,48
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	3.418,67	3.418,67
Σύνολο Υποχρεώσεων	40.084,51	502.961,01	-	-	-	-	20.158,87	563.204,39
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ								
Μετοχικό Κεφάλαιο	-	-	-	-	-	-	41.000,01	41.000,01
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	-	-	-	-	-	-	64,75	64,75
Τακτικό αποθεματικό	-	-	-	-	-	-	10.057,67	10.057,67
Αποτελέσματα εις νέον	-	-	-	-	-	-	109.826,89	109.826,89
Σύνολο Καθαρής θέσης	-	-	-	-	-	-	160.949,32	160.949,32
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	40.084,51	502.961,01	-	-	-	-	181.108,19	724.153,71
ΑΝΟΙΓΜΑ	(18.101,23)	191.185,09	-	-	-	-	(173.083,86)	-
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	(18.101,23)	173.083,86	-	-	-	-	-	-



Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Επιτοκιακός κίνδυνος (Gap Analysis) 31.12.2022							Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	ΣΥΝΟΛΑ
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα	-	-	-	-	-	-	0,76	0,76	
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.200,91	-	-	-	-	-	-	-	1.200,91
Απαιτήσεις κατά πελατών	6.427,15	710.603,23	-	-	-	-	60,46	717.090,84	
Ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	-	2.421,56	2.421,56	
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	-	606,25	606,25	
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	-	203,82	203,82	
Σύνολο Ενεργητικού	7.628,06	710.603,23	-	-	-	-	3.292,85	721.524,14	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-	88.833,05	-	-	-	-	-	-	88.833,05
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	-	-	-	-	-	3.074,20	3.074,20	
Ομολογίες εκδόσεώς μας	40.054,95	425.137,92	-	-	-	-	-	465.192,87	
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	-	-	-	-	-	-	333,42	333,42	
Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους	-	-	-	-	-	-	1.147,25	1.147,25	
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	9.613,01	9.613,01	
Υποχρεώσεις προς το προσωπικό κατά την συνταξιοδότηση	-	-	-	-	-	-	165,86	165,86	
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	3.635,94	3.635,94	
Σύνολο Υποχρεώσεων	40.054,95	513.970,97	-	-	-	-	17.969,68	571.995,60	
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ									
Μετοχικό Κεφάλαιο	-	-	-	-	-	-	41.000,01	41.000,01	
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	-	-	-	-	-	-	64,75	64,75	
Τακτικό αποθεματικό	-	-	-	-	-	-	9.641,21	9.641,21	
Αποτελέσματα εις νέον	-	-	-	-	-	-	98.822,57	98.822,57	
Σύνολο Καθαρής θέσης	-	-	-	-	-	-	149.528,54	149.528,54	
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	40.054,95	513.970,97	-	-	-	-	167.498,22	721.524,14	
ΑΝΟΙΓΜΑ	(32.426,89)	196.632,26	-	-	-	-	(164.205,37)	-	
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	(32.426,89)	164.205,37	-	-	-	-	-	-	

Όπως αναλυτικά παρατίθεται παραπάνω, βάσει του πίνακα επιτοκιακού κινδύνου εκτιμάται ότι πιθανή μεταβολή στις τιμές των επιτοκίων, δεν θα επιφέρει σημαντική μεταβολή στα αποτελέσματα και τα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας.



45.4 Κίνδυνος ρευστότητας

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ικανότητα της Εταιρίας να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών της υποχρεώσεων. Για τον σκοπό αυτό πραγματοποιείται Ανάλυση Ληκτοτήτων Ρευστότητας (Liquidity Gap Analysis).

Υπολογίζονται οι χρηματοροές που προκύπτουν από όλα τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού και ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους, ανάλογα με το πότε πραγματοποιούνται. Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση ληκτοτήτων ρευστότητας.

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Κίνδυνος ρευστότητας (Liquidity Gap Analysis) 31.12.2023					
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα	1,26	-	-	-	-	1,26
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	275,11	-	-	-	-	275,11
Απαιτήσεις κατά πελατών	64.828,88	289.826,82	153.504,86	133.110,58	79.528,11	720.799,25
Ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	2.112,30	2.112,30
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	614,37	614,37
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	160,40	-	-	91,15	99,87	351,42
Σύνολο Ενεργητικού	65.265,65	289.826,82	153.504,86	133.201,73	82.354,65	724.153,71
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	47.681,90	50.027,39	-	-	-	97.709,29
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.465,03	1.543,53	301,78	-	-	3.310,34
Ομολογίες εκδόσεώς μας	84,51	251,72	140.000,00	55.000,00	250.000,00	445.336,23
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	-	-	-	1.186,62	-	1.186,62
Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους	949,72	803,65	-	-	-	1.753,37
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	10.284,39	10.284,39
Υποχρεώσεις προς το προσωπικό κατά την συνταξιοδότηση	-	-	-	-	205,48	205,48
Λοιπές υποχρεώσεις	1.234,96	208,42	87,12	129,82	1.758,35	3.418,67
Σύνολο Υποχρεώσεων	51.416,12	52.834,71	140.388,90	56.316,44	262.248,22	563.204,39
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Μετοχικό Κεφάλαιο	-	-	-	-	41.000,01	41.000,01
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	-	-	-	-	64,75	64,75
Τακτικό αποθεματικό	-	-	-	-	10.057,67	10.057,67
Αποτελέσματα εις νέον	-	-	-	-	109.826,89	109.826,89
Σύνολο Καθαρής θέσης					160.949,32	160.949,32
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	51.416,12	52.834,71	140.388,90	56.316,44	423.197,54	724.153,71
Άνοιγμα ρευστότητας	13.849,53	236.992,11	13.115,96	76.885,29	(340.842,89)	-
Σωρευτικό άνοιγμα ρευστότητας	13.849,53	250.841,64	263.957,60	340.842,89	-	-

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Κίνδυνος ρευστότητας (Liquidity Gap Analysis) 31.12.2022					
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα	0,76	-	-	-	-	0,76
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.200,91	-	-	-	-	1.200,91
Απαιτήσεις κατά πελατών	118.507,35	342.883,26	218.725,88	35.827,91	1.146,44	717.090,84
Ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	2.421,56	2.421,56
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	606,25	606,25
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	93,31	-	-	30,65	79,86	203,82
Σύνολο Ενεργητικού	119.802,33	342.883,26	218.725,88	35.858,56	4.254,11	721.524,14
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	48.819,09	40.013,96	-	-	-	88.833,05
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.932,86	643,99	497,35	-	-	3.074,20
Ομολογίες εκδόσεώς μας	54,95	137,92	80.000,00	-	385.000,00	465.192,87
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	-	-	-	333,42	-	333,42
Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους	621,33	525,92	-	-	-	1.147,25
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	9.613,01	9.613,01
Υποχρεώσεις προς το προσωπικό κατά την συνταξιοδότηση	-	-	-	-	165,86	165,86
Λοιπές υποχρεώσεις	1.120,32	190,44	60,83	204,82	2.059,53	3.635,94
Σύνολο Υποχρεώσεων	52.548,55	41.512,23	80.558,18	538,24	396.838,40	571.995,60
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Μετοχικό Κεφάλαιο	-	-	-	-	41.000,01	41.000,01
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	-	-	-	-	64,75	64,75
Τακτικό αποθεματικό	-	-	-	-	9.641,21	9.641,21
Αποτελέσματα εις νέον	-	-	-	-	98.822,57	98.822,57
Σύνολο Καθαρής θέσης	-	-	-	-	149.528,54	149.528,54
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	52.548,55	41.512,23	80.558,18	538,24	546.366,94	721.524,14
Άνοιγμα ρευστότητας	67.253,78	301.371,03	138.167,70	35.320,32	(542.112,83)	-
Σωρευτικό άνοιγμα ρευστότητας	67.253,78	368.624,81	506.792,51	542.112,83	-	-

Οι ομολογίες εκδόσεώς μας, παρουσιάζονται στους ανωτέρω πίνακες βάσει των συμβατικών υποχρεώσεων που απορρέουν απ' αυτές. Ωστόσο υπάρχει το δικαίωμα άμεσης (μερικής ή ολικής) αποπληρωμής, σε οποιαδήποτε στιγμή, κατά τη διάρκεια τους, καταβάλλοντας το σύνολο του κεφαλαίου και τους αντίστοιχους δεδουλευμένους τόκους.

Στον κατωτέρω πίνακα οι χρηματοροές των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων κατανέμονται σύμφωνα με τις εναπομένουσες ημερομηνίες λήξης. Σε αυτές προστίθενται και οι εκτιμώμενες πληρωμές τόκων. Οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα έχουν μετατραπεί σε ευρώ.

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Ονομαστικές εισροές/εκροές 31.12.2023					ΣΥΝΟΛΟ
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	48.139,65	50.438,53	-	-	-	98.578,18
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.465,03	1.543,53	301,78	-	-	3.310,34
Ομολογίες εκδόσεώς μας	2.186,24	4.231,43	146.384,20	63.466,64	261.679,39	477.947,90
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	28,92	59,90	85,84	140,94	1.828,18	2.143,78
Σύνολο	51.819,84	56.273,39	146.771,82	63.607,58	263.507,57	581.980,20

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Ονομαστικές εισροές/εκροές 31.12.2022					ΣΥΝΟΛΟ
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	49.105,51	40.218,89	-	-	-	89.324,41
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.932,86	643,99	497,35	-	-	3.074,20
Ομολογίες εκδόσεώς μας	1.600,06	3.045,27	83.990,31	7.967,46	401.639,53	498.242,62
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	32,20	58,28	61,35	217,65	2.156,33	2.525,81
Σύνολο	52.670,63	43.966,43	84.549,01	8.185,11	403.795,86	593.167,04

45.5 Λειτουργικός Κίνδυνος

Στα πλαίσια της εφαρμογής του ενιαίου πλαισίου διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου Ομίλου, η Εταιρία ευθυγραμμίζεται με την υλοποίηση προληπτικών μεθόδων αναγνώρισης και αξιολόγησης κινδύνου αλλά και τον εμπλουτισμό της διαδικασίας συλλογής και ανάλυσης γεγονότων λειτουργικού κινδύνου.

Πιο συγκεκριμένα, η μέθοδος αυτό-αξιολόγησης λειτουργικού κινδύνου (RCSA) εφαρμόζεται σε ετήσια βάση. Σημειώνεται ότι η μέθοδος αυτή προβλέπει την αναγνώριση και αξιολόγηση των ενδεχόμενων λειτουργικών κινδύνων μετά την εφαρμογή ελέγχων (υπολειπόμενοι κίνδυνοι). Στη συνέχεια οι αρμόδιες Μονάδες προβαίνουν στην ανάληψη δράσεων για την αντιστάθμιση των πιθανών αρνητικών αποτελεσμάτων.

Τα γεγονότα λειτουργικού κινδύνου, τα αποτελέσματα της αυτό-αξιολόγησης καθώς και άλλα τρέχοντα ζητήματα λειτουργικού κινδύνου παρακολουθούνται συστηματικά από τη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου της Εταιρίας καθώς και από αρμόδιες Επιτροπές Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου Ομίλου, οι οποίες έχουν αρμοδιότητες τόσο στην επισκόπηση των σχετικών πληροφοριών όσο και στη λήψη μέτρων περιορισμού του Λειτουργικού Κινδύνου.

Σχετικά με τον λειτουργικό κίνδυνο και τα σχέδια αντιμετώπισης επείγουσών αναγκών, η Εταιρία στα πλαίσια του Ομίλου Alpha Services and Holdings, έχει αναπτύξει και έχει υιοθετήσει Σχέδιο Επιχειρησιακής Ανακάμψεως όπου περιγράφονται λεπτομερώς το αναγκαίο ανθρώπινο δυναμικό, ο εξοπλισμός, τα πληροφοριακά στοιχεία (δεδομένα) καθώς επίσης και οι ενέργειες που απαιτούνται σε περίπτωση διακοπής των εργασιών-κρίσιμων συστημάτων.

46. Κεφαλαιακή επάρκεια

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

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

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

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

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

47. Γνωστοποιήσεις σχετικά με τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων

Το διατραπεζικό επιτόκιο του Λονδίνου (London Interbank Offered Rate ή LIBOR), ένας από τους κυριότερους και σημαντικότερους δείκτες αναφοράς επιτοκίων που χρησιμοποιείται στις παγκόσμιες χρηματοπιστωτικές αγορές έπαψε να υφίσταται ή σταμάτησε να είναι αντιπροσωπευτικό.

Σύμφωνα με τις ανακοινώσεις της αρμόδιας για χρηματοπιστωτικά θέματα εποπτικής αρχής του Ηνωμένου Βασιλείου (Financial Conduct Authority), το τέλος του 2021 σηματοδότησε την ολοκλήρωση της πρώτης σημαντικής φάσης του τερματισμού του LIBOR με 24 από τις 35 εκδόσεις (διάρκειες) του LIBOR να παύουν να υφίστανται. Συγκεκριμένες εκδόσεις (διάρκειες) του LIBOR σε Λίρα Αγγλίας (GBP) και Ιαπωνικό Γιεν (JPY), σε συνέχεια οδηγιών από το FCA, θα συνεχίσουν να δημοσιεύονται με μια διαφορετική μεθοδολογία υπολογισμού γνωστή και ως «συνθετική», για περιορισμένη χρονική περίοδο, προκειμένου να διευκολύνουν την μετάβαση. Επιπρόσθετα, η συνέχιση κάποιων συγκεκριμένων εκδόσεων (διαρκειών) LIBOR σε Δολάριο Αμερικής (USD) μέχρι τις 30 Ιουνίου του 2023 έχει ως σκοπό την υποστήριξη της μετάβασης υφισταμένων προϊόντων (legacy products).

Ο Όμιλος έλαβε όλα τα απαραίτητα μέτρα για να διασφαλίσει τη συμμόρφωση με τους παραπάνω Κανονισμούς και επιπλέον, προετοιμάζει επί του παρόντος τη μετάβαση των υπόλοιπων εκδόσεων (διαρκειών) LIBOR σε Δολάριο Αμερικής (USD) που θα εξακολουθούν να υπάρχουν έως και τις 30 Ιουνίου 2023.

Όσον αφορά τις νέες εξελίξεις στον κλάδο, στις 3 Απριλίου 2023, το FCA ανακοίνωσε διαβούλευση στην πρόταση του να απαιτήσει από τον διαχειριστή του LIBOR (IBA), την συνέχιση της δημοσίευσης των εκδόσεων 1, 3 και 6 μηνών σε LIBOR Δολαρίου Αμερικής χρησιμοποιώντας μια διαφορετική μεθοδολογία υπολογισμού γνωστή και ως «συνθετική», με ισχύ μέχρι τέλος Σεπτεμβρίου του 2024, μόνο για τα υφιστάμενα συμβόλαια (legacy contracts).

Για το LIBOR Λίρα Αγγλίας (GBP), το FCA προτρέπει να συνεχίσει να απαιτεί από την IBA να δημοσιεύει τη συνθετική ρύθμιση LIBOR στερεάς 3 μηνών μέχρι το τέλος Μαρτίου 2024, μετά την οποία θα σταματήσει οριστικά.

Η Εταιρία συνεχίζει να παρακολουθεί όλες τις σχετικές εξελίξεις της αγοράς, λαμβάνοντας όλα τα απαραίτητα μέτρα για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης όπου απαιτείται και για την υποστήριξη των πελατών της.

Η μετάβαση στα νέα επιτόκια IBOR δεν έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας, καθώς η Εταιρεία κάνει χρήση της ευχέρειας που παρέχεται αναφορικά τις αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές, δηλαδή κατά την αλλαγή της βάσης υπολογισμού των ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων, οι αλλαγές που απαιτούνται από τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων δεν οδηγούν σε αναγνώριση κέρδους ή ζημίας τροποποίησης στην κατάσταση αποτελεσμάτων αλλά σε επανυπολογισμό του επιτοκίου.

Στις 31.12.2023, ο Εταιρία δεν είχε καμία έκθεση σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις με επιτόκιο αναφοράς USD Libor. Στις 31.12.2022 η έκθεση της Εταιρίας σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις με επιτόκιο αναφοράς USD Libor που δεν είχαν μεταφερθεί σε εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς ανερχόταν σε Ευρώ 2.815.597,99 από Απαιτήσεις κατά πελατών και Ευρώ 2.766.894,94 από Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.

48. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Η Εταιρία ανήκει στον όμιλο της Alpha Services and Holdings (άμεσο ποσοστό συμμετοχής 100% η ALPHA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.) και συνεργάζεται στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας της με την Alpha Bank και τις λοιπές εταιρίες του Ομίλου.

Οι όροι συνεργασίας δεν διαφέρουν από τους συνήθεις εφαρμοζόμενους όρους στα πλαίσια της εκτέλεσης των εργασιών της Εταιρίας προς μη συνδεδεμένες επιχειρήσεις και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα.

Α. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Εταιρίας και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα με διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης και των πλησιέστερων συγγενικών τους προσώπων, έχουν ως εξής:

	31.12.2023	31.12.2022 όπως αναμορφώθηκαν
Έξοδα		
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου, μισθοί και ημερομίσθια	478.001,22	465.933,00
Αμοιβές καθορισμένων παροχών	34.935,67	13.048,03
Έξοδα προγραμμάτων παροχής κινήτρων	67.531,00	65.673,75
Εργοδοτικές εισφορές	96.064,04	92.063,80
Σύνολο	676.531,93	636.718,58

Κατά τη διάρκεια του 2023, στο πλαίσιο επικαιροποίησης της Πολιτικής Συναλλαγών με Συνδεδεμένα Μέρη, τα κονδύλια της χρήσης 2022 αναμορφώθηκαν ώστε να καθίστανται συγκρίσιμα.

Β. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Εταιρίας, με την Alpha Bank (έμμεσο ποσοστό συμμετοχής 100%) και τις λοιπές εταιρίες του Ομίλου, και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

	31.12.2023	31.12.2022
Ενεργητικό		
Α) Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		
1. ALPHA BANK A.E.	233.848,41	1.142.405,93
Β) Ενσώματα Πάγια στοιχεία Ιδιοχρησιμοποιούμενα		
Δικαιώματα χρήσης κτηρίων		
1. ALPHA BANK A.E.	34.574,90	99.892,68
Γ) Αποσβεσμένα Δικαιώματα χρήσης κτηρίων		
1. ALPHA BANK A.E.	29.934,77	94.495,89
Δ) Άυλα πάγια στοιχεία		
Έξοδα λογισμικού (software)		
1. ALPHA ΥΠΟΣΤΗΡΙΚΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ Α.Ε.	36.083,42	36.043,42
Αποσβεσμένα Έξοδα λογισμικού		
1. ALPHA ΥΠΟΣΤΗΡΙΚΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ Α.Ε.	26.502,19	19.122,88
Ε) Λοιπά Έσοδα Εισπρακτέα		
1. ALPHALIFE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ	41,68	-
Σύνολο	360.985,37	1.391.960,80

		31.12.2023	31.12.2022
Υποχρεώσεις			
A) Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα			
1. ALPHA BANK A.E.		47.412.323,29	48.819.092,46
B) Ομολογίες εκδόσεώς μας			
1. ALPHA BANK A.E.		445.336.231,00	465.192.874,00
Γ) Λοιπές υποχρεώσεις			
1. ALPHA BANK A.E.		596.889,08	508.354,85
		31.12.2023	31.12.2022
2. ALPHA ΥΠΟΣΤΗΡΙΚΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ Α.Ε		194.976,40	-
3. TEA Ομίλου Alpha Services and Holdings		23.539,67	
Σύνολο		493.563.959,44	514.520.321,31

		1.1.-31.12.2023	1.1.-31.12.2022
Κατάσταση αποτελεσμάτων			
ΕΣΟΔΑ			
A) Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα			
1. ALPHA BANK A.E.		8.391,33	200,56
B) Αμοιβές και έξοδα προσωπικού			
1. ALPHALIFE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ		6.799,06	5.592,14
Σύνολο εσόδων		15.190,39	5.792,70
ΕΞΟΔΑ			
A) Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα			
1. ALPHA BANK A.E.		20.190.692,92	8.838.875,64
2. ALPHA BANK CYPRUS LTD		-	1.786,54
B) Προμήθειες έξοδα			
1. ALPHA BANK A.E.		1.981.736,93	1.438.419,23
Γ) Αμοιβές και έξοδα προσωπικού			
1. ALPHA BANK A.E.		11.941,87	12.316,22
2. TEA Ομίλου Alpha Services and Holdings		48.387,17	
Δ) Γενικά διοικητικά έξοδα			
1. ALPHA BANK A.E.		78.880,92	84.110,92
2. ALPHA ΥΠΟΣΤΗΡΙΚΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ Α.Ε		263.612,98	169.461,53
3. ALPHA BANK LONDON		5.686,99	-
Ε) Ασφάλιστρα			
1. ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.		126.392,55	103.709,55
ΣΤ) Τόκοι υποχρεώσεων μισθωτηρίων			
1. ALPHA BANK A.E.		148,02	22,68
Ζ) Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης μισθωτηρίων			
1. ALPHA BANK A.E.		29.934,77	26.396,65
Σύνολο εξόδων		22.737.415,12	10.675.098,96

Γ. Στις 13.11.2023 το ΤΧΣ αποεπένδυσε πλήρως από τη μητρική εταιρεία του Ομίλου Alpha Services and Holdings και δεν θεωρείται πλέον συνδεδεμένο μέρος της Εταιρίας.

Κατά την περίοδο 01.01.-31.12.2023 η Εταιρία δεν είχε συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη του ΤΧΣ.

Δ. Εντός της χρήσης η εταιρεία συμμετείχε στο TEA Ομίλου Alpha Services and Holdings το οποίο ιδρύθηκε τον Μάρτιο του 2023 αποσκοπεί στην παροχή συμπληρωματικής ασφαλιστικής προστασίας, πέραν της παρεχόμενης από την κύρια και επικουρική κοινωνική ασφάλιση. Αποτελεί ταμείο προαιρετικής συμμετοχής, στο οποίο μπορούν να ενταχθούν όλοι οι εργαζόμενοι του Ομίλου με σχέση έμμισθης εντολής ή με σχέση εξαρτημένης εργασίας αορίστου χρόνου, ως εκ τούτου θεωρείται συνδεδεμένο μέρος της Εταιρείας.

**49. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών**

Οι συνολικές αμοιβές των νόμιμων ελεγκτών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 2 και 32 του άρθρου 29 του Ν.4308/2014, αναλύονται ως εξής:

	1.1-31.12.2023	1.1-31.12.2022
Για τον υποχρεωτικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων	36.225,00	35.000,00
Έλεγχος σύμφωνα με το άρθρο 65Α του ν.4174/2013 για την έκδοση ετήσιας Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης	19.665,00	19.000,00
Αμοιβές σχετικές με μη ελεγκτικές υπηρεσίες	4.500,00	4.500,00
Σύνολο	60.390,00	58.500,00

50. Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων

1. Η διαμόρφωση των υπολοίπων των Ομολογιών εκδόσεως της Εταιρίας, όπως αυτά αναφέρονται στην σημείωση 36, έχει ως εξής:

Ημερομηνία σύμβασης	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία την 31.12.2023	Αποπληρωμές	Επαναδιαθέσεις	Ονομαστική αξία την 31.05.2024
22.07.2004	30.10.2024	55.000.000	(15.000.000)	-	40.000.000
19.04.2019	30.06.2024	100.000.000	-	-	100.000.000
07.04.2020	30.06.2026	80.000.000	-	-	80.000.000
16.03.2022	16.03.2025	40.000.000	(30.000.000)	-	10.000.000
16.03.2022	28.06.2024	40.000.000	-	-	40.000.000
28.07.2022	28.07.2025	40.000.000	-	-	40.000.000
28.07.2022	28.07.2025	60.000.000	(80.000.000)	60.000.000	40.000.000
18.08.2022	18.08.2025	30.000.000	(30.000.000)	-	-
Σύνολο		445.000.000	(155.000.000)	60.000.000	350.000.000

Εκτός των παραπάνω δεν υφίστανται σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας.

Αθήναι, 20 Ιουνίου 2024

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Η ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΙ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΙΩΑΝΝΗΣ Μ. ΕΜΙΡΗΣ
ΑΔΤ ΑΡ 104025

ΜΑΡΙΑ Μ. ΡΑΪΚΟΥ
ΑΔΤ ΑΚ 199121

ΑΝΤΩΝΙΟΣ Κ. ΧΡΟΝΗΣ
ΑΔΤ ΑΖ 007940