



ABC FACTORS

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31.12.2022

(Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής
Πληροφόρησης – Δ.Π.Χ.Π.)



Αθήναι,
14 Ιουνίου 2023



ABC FACTORS

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2022**

(Από 1η Ιανουαρίου έως την 31η Δεκεμβρίου 2022)



Αθήναι,
14 Ιουνίου 2023

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 2021 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 2022.

1 Οικονομικό Περιβάλλον

Παγκόσμια Οικονομία

Το 2022, η παγκόσμια οικονομία αντιμετώπισε σημαντικές προκλήσεις, όπως η εισβολή στην Ουκρανία, οι πληθωριστικές πιέσεις, η πολιτική μηδενικής ανοχής στον Covid-19 στην Κίνα, η ενεργειακή κρίση και οι διαταραχές στην εφοδιαστική αλυσίδα. Οι χώρες που συνεισφέρουν περισσότερο στην ανάπτυξη της παγκόσμιας οικονομίας -οι Ηνωμένες Πολιτείες, η Κίνα και η Ευρωζώνη- έδειξαν σημάδια επιβράδυνσης, μετά από την ταχεία ανάκαμψη που σημειώθηκε το 2021.

Σύμφωνα με τα τελευταία διαθέσιμα οικονομικά στοιχεία, η οικονομική επιβράδυνση δεν αναμένεται να είναι ίση μεταξύ των χωρών, καθώς εξαρτάται από: i) την έκθεση στις γεωπολιτικές εντάσεις, ii) τον βαθμό εξάρτησης από το ρωσικό φυσικό αέριο, και iii) τις επεκτατικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν στο δημοσιονομικό και νομισματικό πεδίο, σε κάθε χώρα. Ο συνδυασμός του υψηλού πληθωρισμού, της χαμηλής ανάπτυξης και των υπερβολικών επιπέδων χρέους κρατών και νοικοκυριών, θα μπορούσε να αναδείξει σημαντικούς κινδύνους στην παγκόσμια οικονομία.

Το 2023, η παγκόσμια οικονομία αναμένεται να επιβραδυνθεί, καθώς η αυστηρή νομισματική πολιτική, η οποία είναι απαραίτητη για την τήρηση του πληθωρισμού, αναμένεται να συνεχίσει τις αυξήσεις των επιτοκίων. Η σημαντική αύξηση του κόστους δανεισμού, έχει ήδη αυξήσει το κόστος ζωής για τα νοικοκυριά και τα έξοδα για τις επιχειρήσεις.

Ελληνική Οικονομία

Η ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας συνεχίστηκε το 2022, καθώς το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 5,9%. Η οικονομική μεγέθυνση στηρίχθηκε στην ιδιωτική κατανάλωση και τις επενδύσεις. Οι καθαρές εξαγωγές επιβάρυναν το συνολικό ποσοστό αύξησης, καθώς η άνοδος των εισαγωγών, κυρίως των αγαθών, αντιστάθμισε την άνοδο των εξαγωγών. Επιπρόσθετα, αρνητική ήταν η συμβολή της δημόσιας κατανάλωσης, παρά τις δημοσιονομικές παρεμβάσεις που υιοθέτησε η ελληνική κυβέρνηση για την αντιμετώπιση του αυξανόμενου ενεργειακού κόστους, εξαιτίας της σταδιακής κατάργησης των δημοσιονομικών μέτρων για την πανδημία που εφαρμόστηκαν το 2021.

Η σταθερή αναπτυξιακή δυναμική το 2022, υποστηριζόμενη από τις ισχυρές επιδόσεις του τουρισμού, τη σημαντική αύξηση των Άμεσων Ξένων Επενδύσεων και τη συνεχιζόμενη μείωση της ανεργίας, αντανάκλα την ανθεκτικότητα της ελληνικής οικονομίας απέναντι στις δυσμενείς εξωτερικές εξελίξεις, μετά τον πόλεμο στην Ουκρανία, τις διαταραχές στις εφοδιαστικές αλυσίδες και τις πληθωριστικές πιέσεις.

Ο πληθωρισμός, με βάση τον Εναρμονισμένο Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ), παρέμεινε σε ανοδική τροχιά το πρώτο δίμηνο του 2022 και επιταχύνθηκε μετά το ξέσπασμα του πολέμου. Ο ΕνΔΤΚ αυξήθηκε κατά μέσο όρο κατά 9,3% το 2022, έναντι αύξησης 0,6% το 2021, πρωτίστως λόγω της άνοδου 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. Το 2023, ο πληθωρισμός βάσει του ΕνΔΤΚ, αναμένεται να διαμορφωθεί σε 4,5% σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (European Economic Forecast,

Winter 2023) και σε 5,8% σύμφωνα με την Τράπεζα της Ελλάδος (Ενδιάμεση Έκθεση Νομισματικής Πολιτικής, Δεκέμβριος 2022).

Η δημοσιονομική στήριξη προς τα νοικοκυριά και τις επιχειρήσεις παρέμεινε σε ισχύ το 2022, πρωτίστως για τον περιορισμό των αρνητικών επιπτώσεων του αυξανόμενου κόστους ενέργειας και των πληθωριστικών πιέσεων. Σύμφωνα με τον Κρατικό Προϋπολογισμό 2023 (Νοέμβριος 2022), οι παρεμβάσεις κατά των αρνητικών συνεπειών της ενεργειακής κρίσης ανήλθαν σε Ευρώ 10,7 δισ. το 2022, από τα οποία Ευρώ 8,1 δισ. αφορούν προγράμματα επιδότησης της κατανάλωσης ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου.

Το 2022, η Ελλάδα προχώρησε επιτυχώς σε άντληση ρευστότητας από τις διεθνείς αγορές χρέους συνολικού ύψους Ευρώ 8,3 δισ., μέσω μίας νέας έκδοσης δεκαετούς Ομολόγου Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) τον Ιανουάριο και νέου πενταετούς ΟΕΔ τον Ιούλιο και της επανέκδοσης υφιστάμενων ΟΕΔ, τον Απρίλιο, τον Μάιο, τον Ιούλιο, τον Οκτώβριο και τον Νοέμβριο. Το κόστος δανεισμού, ωστόσο, έχει αυξηθεί παγκοσμίως, εξαιτίας της αυξημένης αβεβαιότητας που απορρέει από τις δυσμενείς επιπτώσεις του πληθωρισμού. Η διαφορά απόδοσης (spread) του ελληνικού δεκαετούς ΟΕΔ από το αντίστοιχο γερμανικό αυξήθηκε σε 205 μονάδες βάσης (μ.β.) στις 31.12.2022, σε σύγκριση με 152 μ.β. τον Δεκέμβριο του 2021.

Τον Απρίλιο του 2022 και τον Ιανουάριο του 2023, η Standard & Poor's και η Fitch αναβάθμισαν την πιστοληπτική ικανότητα της Ελλάδας κατά μία βαθμίδα από BB σε BB+ με σταθερή προοπτική (μία κλίμακα κάτω από την επενδυτική βαθμίδα).

Το πρωτογενές έλλειμμα της Ελλάδας, σύμφωνα με τη μεθοδολογία του Ευρωπαϊκού Συστήματος Λογαριασμών, διαμορφώθηκε σε 5% του ΑΕΠ το 2021, ενώ σύμφωνα με τον Κρατικό Προϋπολογισμό 2023 (Νοέμβριος 2022), εκτιμάται ότι θα μειωθεί σε 1,6% του ΑΕΠ το 2022 και θα μετατραπεί σε πλεόνασμα 0,7% του ΑΕΠ το 2023. Επιπλέον, ο λόγος χρέους της Γενικής Κυβέρνησης προς το ΑΕΠ αναμένεται να μειωθεί σε 168,9% το 2022, από 194,5% το 2021 και περαιτέρω σε 159,3% το 2023.

Η απασχόληση αυξήθηκε κατά 5,2% το 2022, ενώ οι άνεργοι και τα άτομα εκτός εργατικού δυναμικού μειώθηκαν κατά 15,4% και 4% αντίστοιχα.

Σύμφωνα με την Ενδιάμεση Έκθεση Νομισματικής Πολιτικής (Δεκέμβριος 2022) της Τράπεζας της Ελλάδος, οι ελληνικές τράπεζες κατέγραψαν κέρδη τα πρώτα τρία τρίμηνα του 2022, κυρίως λόγω της εμφάνισης μη επαναλαμβανόμενων εσόδων και των χαμηλότερων προβλέψεων πιστωτικού κινδύνου. Ο δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας για τις ελληνικές τράπεζες, σε ενοποιημένη βάση, διαμορφώθηκε σε 16,2% τον Σεπτέμβριο του 2022, ενώ ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) έφτασε στο 13,5%, από 16,2% και 13,6% αντίστοιχα, τον Δεκέμβριο του 2021.

Το υπόλοιπο των καταθέσεων του ιδιωτικού τομέα διαμορφώθηκε σε Ευρώ 188,7 δισ. τον Δεκέμβριο του 2022, εκ των οποίων τα Ευρώ 141,3 δισ. ήταν καταθέσεις νοικοκυριών και Ευρώ 47,4 δισ. καταθέσεις επιχειρήσεων. Το 2022, οι καθαρές εισροές καταθέσεων του ιδιωτικού τομέα στο εγχώριο τραπεζικό σύστημα διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 8,6 δισ. Το τελευταίο οφείλεται κυρίως στην αύξηση των καταθέσεων των νοικοκυριών (Ευρώ 6 δισ.), η οποία με τη σειρά της σχετίζεται με τη σημαντική άνοδο της απασχόλησης (κυρίως στο λιανικό εμπόριο και τον τουρισμό) και τη δημοσιονομική στήριξη για την αντιμετώπιση των συνεπειών της ενεργειακής κρίσης.

Το υπόλοιπο της συνολικής χρηματοδότησης του ιδιωτικού τομέα στο τραπεζικό σύστημα ανήλθε σε Ευρώ 115,5 δισ. στο τέλος Δεκεμβρίου του 2022, ενώ ο ετήσιος ρυθμός μεταβολής (στοιχεία Τραπεζής της Ελλάδος) διαμορφώθηκε σε 6,3%. Ειδικότερα, ο ετήσιος ρυθμός μεταβολής της τραπεζικής χρηματοδότησης προς τις μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις διαμορφώθηκε σε 11,8% τον Δεκέμβριο του 2022.

Σύμφωνα με τα τελευταία στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος, τα Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (ΜΕΔ) στο τέλος Σεπτεμβρίου 2022 ανήλθαν σε Ευρώ 14,6 δισ., μειωμένα κατά Ευρώ 3,8 δισ. από τον Δεκέμβριο του 2021. Ο συνολικός δείκτης ΜΕΔ διαμορφώθηκε σε 9,7% στο τέλος Σεπτεμβρίου του 2022, ενώ συγκριτικά χαμηλότερη τιμή κατέγραψε ο δείκτης ΜΕΔ για το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο (8,9%) έναντι των αντίστοιχων δεικτών για το στεγαστικό (10,4%) και το καταναλωτικό χαρτοφυλάκιο (18,5%).

Το 2023, η αύξηση του ΑΕΠ αναμένεται να επιβραδυνθεί, λόγω των δυσμενών επιπτώσεων των πληθωριστικών πιέσεων στην αγοραστική δύναμη των Ευρωπαϊών πολιτών και συνεπώς στην ιδιωτική κατανάλωση και τις εξαγωγές υπηρεσιών, οι οποίες, ωστόσο, αναμένεται να συνεχίσουν να υποστηρίζουν την οικονομική μεγέθυνση το 2023, αν και σε μικρότερο βαθμό σε σύγκριση με τα προηγούμενα χρόνια.

Η απορρόφηση των κεφαλαίων από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΤΑΑ), μαζί με την υλοποίηση του Προγράμματος Δημοσίων Επενδύσεων (ΠΔΕ) και την ισχυρή άνοδο των Άμεσων Ξένων Επενδύσεων (ΑΞΕ), εκτιμάται ότι θα είναι οι βασικοί παράγοντες που θα διατηρήσουν τον ρυθμό μεταβολής του ΑΕΠ, σε θετικό έδαφος, το 2023.

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (European Economic Forecast, Winter 2023) προβλέπει αύξηση του ΑΕΠ κατά 1,2% το 2023, ενώ ο Κρατικός Προϋπολογισμός, αντίστοιχα, κατά 1,8%.

Επισκόπηση του κλάδου του Factoring

Στο ανωτέρω οικονομικό περιβάλλον η αγορά του Factoring, μετά την επιβράδυνση των εργασιών διεθνώς, κατά την περίοδο των περιοριστικών μέτρων λόγω της πανδημίας, τα τελευταία δυο έτη ανέκαμψε σημαντικά με αύξηση του κύκλου εργασιών κατά 13,4 % στο 2021 σε Ευρώ 3,09τρισ. Η Ευρωπαϊκή αγορά με τη σειρά της αποτελεί τα 2/3 της διεθνούς αγοράς ενώ η Ελληνική αγορά αντιπροσωπεύει περίπου το 0,9% της Ευρωπαϊκής, η οποία στο πρώτο εξάμηνο του 2022 κατέγραψε ανάπτυξη άνω του 20%¹.

Στο 2022 η αυξητική πορεία του κλάδου των υπηρεσιών Factoring στην Ελλάδα ήταν μεγαλύτερη καθώς, σύμφωνα με στοιχεία της Ελληνικής Ένωσης Factoring, ο συνολικός διαχειριζόμενος κύκλος εργασιών ανήλθε το 2022 σε Ευρώ 23.506,58 εκατ. έναντι Ευρώ 17.656,30 εκατ. το 2021, σημειώνοντας σημαντική αύξηση της τάξεως του 33,13%.

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 36,08% σχέση με το 2021, έναντι του διεθνούς Factoring το οποίο παρουσίασε αύξηση κατά 15,31% σε σχέση με το 2021².

Το μερίδιο αγοράς της Εταιρείας βάσει του διαχειριζόμενου κύκλου εργασιών διαμορφώθηκε στο 28,5% για το 2022 έναντι 26,5% του 2021 παρουσιάζοντας αύξηση κατά 7,61%.

2 Εξέλιξη εργασιών της Εταιρείας

Στο πλαίσιο του ανωτέρω οικονομικού περιβάλλοντος, ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας (αξία των επιχειρηματικών απαιτήσεων που αποτελούν αντικείμενο πρακτορείας) παρουσίασε αύξηση το 2022, κατά 43,27% σε σχέση με το 2021, διαμορφούμενου σε Ευρώ 6.705.404.642,36 (88% εγχώριο, 12% Διεθνές), διατηρώντας κυρίαρχη θέση στην Ελληνική αγορά υπηρεσιών Factoring.

¹ Πηγή : Factors Chain International

² Πηγή: Ελληνική Ένωση Factoring

Το σύνολο των απαιτήσεων κατά πελατών πριν τις προβλέψεις για απομείωση την 31.12.2022, διαμορφώθηκε σε Ευρώ 722.492.587,55 αυξημένο κατά 23,51% σε σχέση με την 31.12.2021.

Η κερδοφόρα πορεία της Εταιρίας συνεχίστηκε και το 2022, με κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος διαμορφούμενα σε Ευρώ 10.688.500,10 αυξημένα κατά 3,68% σε σχέση με το 2021.

Οι μη εξυπηρετούμενες απαιτήσεις την 31.12.2022 παρέμειναν σταθερές σε σχέση με την 31.12.2021, και διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 5.426.456,79.

Μετά την εφαρμογή των προβλεπομένων στην «Πολιτική Διενέργειας Προβλέψεων Απομειώσεως επί Απαιτήσεων κατά Πελατών» και την εφαρμογή του Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως (Δ.Π.Χ.Π.) 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (Κανονισμός 2016/2067/22.11.2016), το ποσοστό των απομειωμένων απαιτήσεων κατά πελατών διαμορφώθηκε σε 0,75%, επί των συνολικών προεξοφλήσεων της 31.12.2022 (Ευρώ 5.401.750,74).

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 απετέλεσε ένα από τα ιδρυτικά μέλη της Ελληνικής Ένωσης Factoring (E.E.F.).

Οι κύριες εξελίξεις οι οποίες χαρακτήρισαν την πορεία της Εταιρίας το 2022 είναι οι κάτωθι:

1. Η αυξημένη αβεβαιότητα για τις προοπτικές της παγκόσμιας οικονομίας, λόγω της πολεμικής σύγκρουσης μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας.
2. Η συνεπακόλουθη της πολεμικής σύγκρουσης αύξηση των τιμών της ενέργειας καθώς και το κόστος των πρώτων υλών.
3. Αύξηση των επιτοκίων αναφοράς ως αποτέλεσμα της πληθωριστικής κρίσης.
4. Σχεδιασμός και υλοποίηση της ανάληψης, από την μητρική ALPHA BANK, του χαρτοφυλακίου επιχειρήσεων χρηματοδοτούμενων μέσω της προεξόφλησης των εμπορικών τους απαιτήσεων από πιστωτικές κάρτες.
5. Επέκταση της στρατηγικής συνεργασίας με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (EBRD) για πιστωτικό όριο επιπλέον 20 εκατομμυρίων ευρώ, προκειμένου να παρασχεθεί ρευστότητα σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις.
6. 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.

Τα βασικά μεγέθη της Εταιρίας για το 2022 μπορούν να συνοψισθούν ως ακολούθως:

	31.12.2022	31.12.2021	(%) μεταβολή
Απαιτήσεις κατά πελατών (προ προβλέψεων)	722.492.587,55	584.971.428,70	23,51%
Προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων κατά πελατών	5.401.750,74	5.389.454,71	0,23%
Καθαρό έσοδο από τόκους	9.353.869,36	8.740.589,83	7,02%
Καθαρό έσοδο από προμήθειες	6.092.773,02	5.764.137,73	5,70%
Σύνολο εσόδων	15.452.203,85	14.513.184,67	6,47%
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	4.751.407,73	4.445.714,62	6,88%
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	10.688.500,10	10.309.132,17	3,68%

Αριθμοδείκτες αποδοτικότητας			
		31.12.2022	31.12.2021
Αριθμοδείκτης Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων	Καθαρά κέρδη / Σύνολο Καθαρής Θέσης	5,57%	6,22%
Αριθμοδείκτης Αποδοτικότητας Ενεργητικού	Καθαρά κέρδη / Σύνολο Ενεργητικού	1,15%	1,49%

Αριθμοδείκτες Κινδύνων			
		31.12.2022	31.12.2021
Αριθμοδείκτης κάλυψης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων από προβλέψεις	Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα / Προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων κατά πελατών	100,46%	100,64%
Αριθμοδείκτης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων	Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα / Απαιτήσεις κατά πελατών προ προβλέψεων για απομείωση	0,75%	0,93%

3 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.

Στην σημείωση 45 επί των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2022, 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.

Η Εταιρία, έλαβε και το 2022, όλα τα απαραίτητα και κατάλληλα μέτρα για την καλύτερη και ισχυρότερη θωράκιση της έναντι των πάσης φύσεως χρηματοοικονομικών κινδύνων. Επιδίωξη της κατά το 2021 ήταν η διατήρηση των υψηλών προδιαγραφών εσωτερικής διακυβερνήσεως και η συμμόρφωση με τις ρυθμιστικές και τις εποπτικές διατάξεις διαχείρισεως κινδύνων.

Υπό αυτό το πρίσμα και με στόχο την περαιτέρω ενίσχυση και βελτίωση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων κατά το 2022 πραγματοποιήθηκαν οι κάτωθι ενέργειες:

- Επικαιροποίηση του Risk Appetite Framework.
- Επικαιροποίηση της Πολιτικής Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου.
- Επικαιροποίηση της Πολιτικής και των Διαδικασιών Αναφορών.
- Επικαιροποίηση του Κανονισμού Λειτουργίας της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων.
- Επικαιροποίηση των Δεικτών Λειτουργικού Κινδύνου.
- Υλοποίηση περεταίρω ενεργειών που στοχεύουν στη βελτίωση του επιπέδου αυτοματοποίησης, ακρίβειας, πληρότητας, ποιότητας και επικυρώσεως των δεδομένων.
- Διάρκους αναδιαμόρφωση των βάσεων δεδομένων.
- Κατά τη συνήθη πρακτική της Εταιρίας, η μέθοδος Αυτοαξιολόγησης 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.
- 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.

Περιβαλλοντικός κίνδυνος

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”.

Προσωπικό

Όσον αφορά τα κοινωνικά και εργασιακά θέματα η Εταιρία λειτουργεί με υπευθυνότητα όσον αφορά την ανάπτυξη και διατήρηση των εργαζομένων, τα Ανθρώπινα δικαιώματα και τις δίκαιες πρακτικές εργασίας καθώς και την Κοινωνική συνεισφορά.

Ο αριθμός των απασχολούμενων την 31.12.2022 ανήρχετο σε 77 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 28,57%, των αποφοίτων της τριτοβάθμιας εκπαίδευσης το 42,86% και των κατόχων μεταπτυχιακού τίτλου το 28,57% του συνόλου.

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.

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

Ο ρυθμός ανάπτυξης της Ελληνικής Οικονομίας αναμένεται να επιβραδυνθεί στο 2023 έναντι αυτού στο 2022, δεδομένων των γεωπολιτικών εξελίξεων, του κόστους της ενέργειας εάν και σε χαμηλότερα επίπεδα τιμών, αύξησης τιμών των προϊόντων καθώς και των επιτοκίων αναφοράς.

Το τελευταίο επηρεάζει αυξητικά το κόστος χρηματοδότησης με πιθανή την επιβράδυνση της οικονομικής δραστηριότητας ενώ θέτει πίεση για αποκλιμάκωση των spreads, κυρίως από Corporate πελάτες.

Ωστόσο, οι θετικές εξελίξεις που συνέβησαν κατά το τρέχον έτος 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 σε συνδυασμό με την μειούμενη εξάρτηση της ελληνικής οικονομίας από το ρωσικό φυσικό αέριο 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:

1. Περαιτέρω αύξηση τόσο στο μερίδιο αγοράς όσο και στην υψηλή διαμορφούμενη μέχρι σήμερα κερδοφορία, εκμεταλλευόμενη τις συνθήκες της αγοράς και την συνεχή αύξηση τη αποδοχής του Factoring.
2. Παροχή εξατομικευμένων προϊόντων προς τους πελάτες αποτελώντας αξιόπιστο σύμβουλο και συνεργάτη ως προς τα σχέδια ανάπτυξης τους.
3. Έμφαση στην περαιτέρω προώθηση εξατομικευμένων υπηρεσιών Supply Chain Finance (reverse factoring, non recourse factoring, Forfaiting) με σκοπό την κάλυψη πολλαπλών αναγκών των συναλλασσόμενων επιχειρήσεων .
4. Στόχευση διείσδυσης στους κλάδους της οικονομίας με προοπτική ανάπτυξης όπως οι τηλεπικοινωνίες, η Ενέργεια και κλάδους εξαρτώμενους από την τρέχουσα κρίση (όπου η Εταιρία έχει αναπτύξει εξειδικευμένα «προϊόντα»), το εμπόριο πρώτων υλών και παροχή υπηρεσιών σε βιομηχανικές και μεταποιητικές μονάδες.
5. Περαιτέρω αύξηση των εργασιών από το προϊόν προεξόφλησης ατόκων δόσεων πιστωτικών καρτών.
6. 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.
7. 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).
8. Στην συνεχή βελτίωση της διαχείρισης των πάσης φύσεως κινδύνων, αξιοποιώντας τις νέες ψηφιοποιημένες τεχνολογίες (ABC FACTORS e-services Platform) και διαδικασίες σύμφωνα με τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές.
9. Στην επίτευξη οικονομιών κλίμακας ως αποτέλεσμα της ψηφιοποίησης 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 31.12.2022)
- 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. Την 3.2.2023 ο Όμιλος έθεσε σε εφαρμογή Πρόγραμμα Εθελουσίας Εξόδου για το τακτικό Προσωπικό που εργάζεται με σύμβαση εργασίας αορίστου χρόνου ή με σχέση έμμισθης εντολής. Το κόστος του ανωτέρου προγράμματος, για την Εταιρία, εκτιμάται σε Ευρώ 72.422,66.
2. Η διαμόρφωση των υπολοίπων των Ομολογιών εκδόσεως της Εταιρίας, όπως αυτά αναφέρονται στην σημείωση 36, έχει ως εξής:

Ημερομηνία σύμβασης	Ημερομηνία λήξης	Υπόλοιπο την 31.12.2022	Αποπληρωμές	Επαναδιαθέσεις	Υπόλοιπο την 31.05.2023
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	07.04.2023	80.000.000			80.000.000
16.03.2022	16.03.2025	40.000.000			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			60.000.000
18.08.2022	18.08.2025	50.000.000	50.000.000		-
Σύνολο		465.000.000	50.000.000		415.000.000

3. Την 3^η Μαΐου 2023, η Εταιρία αύξησε την προβλεπόμενη παροχή πιστοδοτικής διευκόλυνσης, με βάση την από 30 Νοεμβρίου 2020 σύμβαση με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (EBRD), από Ευρώ 40εκ. σε Ευρώ 50εκ.

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

Αθήναι, 14 Ιουνίου 2023

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

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31.12.2022

(Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής
Πληροφόρησης – Δ.Π.Χ.Π.)



Αθήναι,
14 Ιουνίου 2023



ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΈΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....	4
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31.12.2022	4
❖ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	4
❖ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ.....	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.....	19
4. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ	19
5. ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	22
6. ΆΛΛΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	22
7. ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ.....	22
8. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ.....	25
9. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΘΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΣΥΝΕΙΣΦΟΡΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΩΝ ΣΤΟΥΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ.....	25
10. ΧΟΡΗΓΗΣΗ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΑΙΡΕΣΗΣ, ΕΠΙ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ALPHA SERVICES AND HOLDING.....	26
11. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....	26
12. ΤΟΚΟΙ ΚΑΙ ΕΞΟΜΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ - ΤΟΚΟΙ ΚΑΙ ΕΞΟΜΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ	26
13. ΈΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΑΠΟ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ	27
14. ΟΡΙΣΜΟΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ.....	27
15. ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ.....	28
16. ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟΣ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ.....	29
17. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ	29
18. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΚΡΙΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΥΡΙΕΣ ΠΗΓΕΣ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΑΣ ΤΩΝ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ	29
19. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	31
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ.....	32
20. ΚΑΘΑΡΟ ΕΣΟΔΟ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	32
21. ΚΑΘΑΡΟ ΕΣΟΔΟ ΑΠΟ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ.....	32
22. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ.....	32
23. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	32
24. ΓΕΝΙΚΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	35



25. (ΖΗΜΙΕΣ)/ΑΝΑΣΤΡΟΦΗ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....	36
26. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ.....	36
27. ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ.....	37
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	38
28. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ.....	38
28.1 ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	38
28.2 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ.....	38
29. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ	38
30. ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	39
31. ΆΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	40
32. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....	40
33. ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	41
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....	41
34. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ.....	41
35. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΕΛΑΤΕΣ.....	42
36. ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΚΔΟΣΕΩΣ ΜΑΣ.....	42
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	49
43. ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ.....	49
44. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ	50
45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ.....	51
45.1 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	51
45.2 ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ.....	75
45.3 ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ	77
45.4 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ.....	79
45.5 ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ	81
46. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ	82
47. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΤΑΡΡΥΘΜΙΣΗ ΤΩΝ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ	82
48. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ	83
49. ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ	85
50. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	85

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 συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας «ABC FACTORS ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.» (η Εταιρία), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2022, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού αποτελέσματος, την κατάσταση μεταβολών της καθαρής θέσεως και την κατάσταση ταμειακών ρών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιλήψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρίας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο 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 Εταιρία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των 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.

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.Π. 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 Εταιρίας να συνεχίσει την 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 Εταιρία 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 ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις 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 Εταιρίας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρίας 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 Εταιρία 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 31/12/2022.
- β. Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρία «ABC FACTORS ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 15 Ιουνίου 2023

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ελένη Μ. Κρανιώτη

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 54871

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

Α.Μ. 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	
		31.12.2022	31.12.2021
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	20	18.703.804,64	13.591.756,49
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	20	(9.349.935,28)	(4.851.166,66)
Καθαρό έσοδο από τόκους	20	9.353.869,36	8.740.589,83
Έσοδα από προμήθειες	21	8.651.692,64	8.328.311,57
Προμήθειες έξοδα	21	(2.558.919,62)	(2.564.173,84)
Καθαρό έσοδο από προμήθειες	21	6.092.773,02	5.764.137,73
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων		(4.000,89)	1.932,52
Λοιπά έσοδα	22	9.562,37	6.524,59
		5.561,48	8.457,11
Σύνολο εσόδων		15.452.203,86	14.513.184,67
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	23	(3.236.080,71)	(3.100.065,57)
Γενικά διοικητικά έξοδα	24	(964.887,17)	(860.436,70)
Αποσβέσεις	30-31	(550.439,85)	(485.212,35)
Σύνολο εξόδων		(4.751.407,73)	(4.445.714,62)
(Ζημίες)/Αναστροφή απομείωσης απαιτήσεων και προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου	25	(12.296,03)	241.662,12
		(12.296,03)	241.662,12
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		10.688.500,10	10.309.132,17
Φόρος εισοδήματος	26	(2.359.461,97)	(1.524.553,96)
Καθαρά κέρδη, μετά το φόρο εισοδήματος		8.329.038,13	8.784.578,21
Κέρδη ανά μετοχή:			
Βασικά και προσαρμοσμένα (Ευρώ ανά μετοχή)	27	6,09	6,43

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9-85) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ**

	Σημείωση	Ποσά σε Ευρώ Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2022	31.12.2021
Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		8.329.038,13	8.784.578,21
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους	38	32.088,00	3.151,00
Φόρος εισοδήματος		(7.059,36)	(4.759,21)
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση		25.028,64	(1.608,21)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος		8.354.066,77	8.782.970,00

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9-85) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

**ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ**

	Σημείωση	Ποσά σε Ευρώ	
		Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2022	31.12.2021
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα	28.1	764,78	624,27
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	28.2	1.200.909,47	5.165.040,46
Απαιτήσεις κατά πελατών	29	717.090.836,81	579.581.973,99
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	30	2.421.558,36	2.596.218,81
Άυλα πάγια στοιχεία	31	606.252,09	647.619,53
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	33	203.820,02	273.802,65
Σύνολο Ενεργητικού		721.524.141,53	588.265.279,71
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	34	88.833.052,46	172.861.577,04
Υποχρεώσεις προς πελάτες	35	3.074.198,30	5.419.666,20
Ομολογίες εκδόσεώς μας	36	465.192.874,00	255.035.924,00
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	37	1.480.666,23	855.915,33
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	32	9.613.007,71	8.979.441,35
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους	38	165.858,00	164.974,00
Λοιπές υποχρεώσεις	39	3.635.946,63	3.798.312,36
Σύνολο Υποχρεώσεων		571.995.603,33	447.115.810,28
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	9.641.215,49	9.201.986,58
Αποτελέσματα εις νέον	42	98.822.565,83	90.882.725,97
Σύνολο Καθαρής Θέσης		149.528.538,20	141.149.469,43
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης		721.524.141,53	588.265.279,71

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9-85) 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	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2021		41.000.010,00	64.746,88	8.780.310,68	82.494.640,37	132.339.707,93
Μεταβολές χρήσης 1.1-31.12.2021						
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος		-	-	-	8.782.970,00	8.782.970,00
Αποθεματικό αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών στο προσωπικό		-	-	-	33.226,00	33.226,00
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	41	-	-	421.675,90	(421.675,90)	-
Λοιπές κινήσεις					(6.434,50)	(6.434,50)
Υπόλοιπο 31.12.2021		41.000.010,00	64.746,88	9.201.986,58	90.882.725,97	141.149.469,43

Ποσά σε Ευρώ	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2022		41.000.010,00	64.746,88	9.201.986,58	90.882.725,97	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 μμετοχών 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	98.822.565,83	149.528.538,20

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9-85) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Σημείωση	Ποσά σε Ευρώ	
		Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2022	31.12.2021
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		10.688.500,10	10.309.132,17
<i>Προσαρμογή κερδών πριν το φόρο εισοδήματος για:</i>			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	30	377.659,91	380.051,13
Αποσβέσεις άυλων παγίων στοιχείων	31	172.779,94	105.161,22
Έξοδα / (έσοδα) συνταξιοδότησης Προσωπικού	38	32.972,00	60.998,00
Ζημιές / (έσοδα) απομείωσης απαιτήσεων	25	12.296,03	(230.805,89)
Τόκους ομολογιακών δανείων	20	7.637.456,04	4.072.472,81
Τόκοι έξοδα από υποχρεώσεις μισθώσεων		34.722,28	37.884,99
		18.956.386,30	14.734.894,43
<i>Αύξηση/Μείωση:</i>			
Απαιτήσεων κατά πελατών		(137.508.862,82)	(164.617.009,63)
Λοιπών στοιχείων ενεργητικού		69.982,63	(81.718,56)
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		(84.028.524,58)	138.575.342,55
Υποχρεώσεων προς πελάτες		(2.345.467,90)	406.825,50
Λοιπών υποχρεώσεων		(44.889,78)	366.839,27
Λοιπών φόρων		599.476,28	141.502,48
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους		(204.301.899,87)	(10.473.323,96)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος		(1.707.680,35)	(2.279.877,70)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(206.009.580,22)	(12.753.201,66)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές παγίων στοιχείων	30-31	(132.912,50)	(296.211,00)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(132.912,50)	(296.211,00)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Έκδοση ομολογιακών δανείων	36	270.000.000,00	160.000.000,00
Αποπληρωμή ομολογιακών δανείων	36	(67.480.506,04)	(144.071.645,81)
Τόκοι έξοδα από υποχρεώσεις μισθώσεων	39	(34.722,28)	(37.884,99)
Αποπληρωμές μισθωμάτων	39	(306.269,44)	(280.089,62)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		202.178.502,24	15.610.379,58
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμειακών ροών		(3.963.990,48)	2.560.966,92
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	28	5.165.664,73	2.604.697,81
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	28	1.201.674,25	5.165.664,73

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9-85) 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
Γενικός Διευθυντής Wholesale Banking, Alpha Bank

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Αλέξιος Α. Πιλάβιος **

ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ & ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ (Εκτελεστικό Μέλος)

Μαρία Μ. Ραΐκου

ΜΕΛΗ

Τηλέμαχος Δ. Γεωργάκης (Μη Εκτελεστικό Μέλος) *
Διευθυντής Διεύθυνσης Εμπορικής Τραπεζικής, Alpha Bank

*. Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου

** . Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων



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

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

Διευθυντής Διεύθυνσης Πιστοδοτήσεων Επιχειρήσεων, 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 14^η Ιουνίου 2023.

*. Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου

** . Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1. Βάση παρουσίασης

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις αφορούν στη χρήση 1.1 - 31.12.2022 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 31.12.2021 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 1.1.2022 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 31.12.2022 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 2022, αντανάκλα την ανθεκτικότητα της ελληνικής οικονομίας απέναντι στις δυσμενείς εξωτερικές εξελίξεις, μετά τον πόλεμο στην Ουκρανία, τις διαταραχές στις εφοδιαστικές αλυσίδες και τις πληθωριστικές πιέσεις. Σύμφωνα με τα τελευταία στοιχεία της ΕΛΣΤΑΤ, το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 5,9%. Η οικονομική μεγέθυνση προήλθε πρωτίστως από την ιδιωτική κατανάλωση, η οποία αυξήθηκε κατά 7,8% το 2022, συμβάλλοντας κατά 5,3 μονάδες στον ετήσιο ρυθμό ανόδου του ΑΕΠ, υποστηριζόμενη από την υψηλή ροπή προς κατανάλωση στη μετα-πανδημική εποχή, τη συσσώρευση αποταμιεύσεων κατά τη διάρκεια της πανδημίας και την αξιοσημείωτη άνοδο της απασχόλησης.

Οι επενδύσεις κατέγραψαν ετήσια αύξηση κατά 11,7% το 2022, ενισχύοντας τη δυναμική τους και συμβάλλοντας στη μεταβολή του ΑΕΠ κατά 1,5 ποσοστιαίες μονάδες. Επίσης, θετική ήταν η συνεισφορά των αποθεμάτων (συμπεριλαμβανομένων στατιστικών διαφορών, 1,9 π.μ.). Αντίθετα, αρνητική συνεισφορά είχαν οι καθαρές εξαγωγές (-2,5 π.μ.) και η δημόσια κατανάλωση (-0,3 π.μ.). Οι εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών αυξήθηκαν σωρευτικά το 2022 κατά 4,9%, με τα αγαθά να έχουν καταγράψει άνοδο κατά 0,4% και τις υπηρεσίες, αντίστοιχα,

κατά 9,9%, αντανακλώντας τις ισχυρές επιδόσεις του τουρισμού. Οι εισαγωγές αγαθών και υπηρεσιών, ωστόσο, αυξήθηκαν εντονότερα (10,2%) σε σύγκριση με τις αντίστοιχες εξαγωγές το 2022, με τις εισαγωγές αγαθών να έχουν αυξηθεί κατά 11,2% και τις εισαγωγές υπηρεσιών να έχουν καταγράψει άνοδο ύψους 7,2%.

Ο ΕνΔΤΚ αυξήθηκε κατά μέσο όρο κατά 9,3% το 2022, έναντι αύξησης 0,6% το 2021, 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. Τους τρεις πρώτους μήνες του 2023 ο ρυθμός αύξησης του δείκτη έχει επιβραδυνθεί (Ιανουάριος: 7,3%, Φεβρουάριος: 6,5%, Μάρτιος: 5,4%) ενώ αναμένεται να διαμορφωθεί κατά μέσο όρο σε 4,5% σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (European Economic Forecast, Winter, Φεβρουάριος 2023) και σε 5% σύμφωνα με το Υπουργείο Οικονομικών (Κρατικός Προϋπολογισμός 2023) και σε 4,4% βάσει των πιο πρόσφατων εκτιμήσεων της Τραπέζης της Ελλάδος (Έκθεση του Διοικητή για το έτος 2022, Απρίλιος 2023).

Ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ αναμένεται να επιβραδυνθεί το 2023, λόγω των δυσμενών επιπτώσεων των πληθωριστικών πιέσεων στην αγοραστική δύναμη των Ευρωπαίων πολιτών και συνεπώς στην ιδιωτική κατανάλωση και τις εξαγωγές υπηρεσιών. Η υλοποίηση επενδύσεων στο πλαίσιο του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (Ευρώ 7 δισ.) και του Προγράμματος Δημοσίων Επενδύσεων (Ευρώ 8,3 δισ.) και η ισχυρή άνοδος των Άμεσων Ξένων Επενδύσεων (ΑΞΕ), ωστόσο, εκτιμάται ότι θα διατηρήσουν τον ρυθμό μεταβολής του ΑΕΠ, σε θετικό έδαφος, το 2023. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (European Economic Forecast, Winter, Φεβρουάριος 2023) και ο Οργανισμός Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (OECD 2023 Economic Survey of Greece, Ιανουάριος 2023) προβλέπουν αύξηση του ΑΕΠ κατά 1,2% και 1,1% για το 2023, ενώ ο Κρατικός Προϋπολογισμός 2023 αντίστοιχα κατά 1,8%. Τέλος, σύμφωνα με την Έκθεση του Διοικητή της Τραπέζης της Ελλάδος για το 2022 (Απρίλιος 2023) η ελληνική οικονομία προβλέπεται να αναπτυχθεί με ρυθμό 2,2% το 2023.

Σημειώνεται, ωστόσο, ότι ο υψηλός βαθμός αβεβαιότητας που επικρατεί στο διεθνές περιβάλλον ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς την ελληνική οικονομία στο βραχυχρόνιο ορίζοντα. Οι κυριότεροι παράγοντες αβεβαιότητας έχουν ως ακολούθως:

- Εξωτερική ζήτηση και τουριστικά έσοδα, σε συνάρτηση με την πορεία της παγκόσμιας οικονομίας και της αγοραστικής δύναμης των ευρωπαϊκών νοικοκυριών: Οι προοπτικές της ευρωπαϊκής οικονομίας παρουσιάζονται βελτιωμένες, με το ρυθμό αύξησης του ΑΕΠ της Ευρωζώνης για το τρέχον έτος να εκτιμάται από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (European Economic Forecast, Winter 2023) σε 0,9%, έναντι 0,3% τον Νοέμβριο του 2022 (European Economic Forecast, Autumn 2022). Το αυξημένο κόστος παραγωγής, εξαιτίας κυρίως των προβλημάτων στην εφοδιαστική αλυσίδα και των ενεργειακών ανατιμήσεων, έχει επιβαρύνει τα οικονομικά των επιχειρήσεων και η αναπόφευκτη μετακύλισή του στους καταναλωτές έχει περιορίσει την αγοραστική δύναμη των νοικοκυριών. Ως εκ τούτου, ένας σημαντικός κίνδυνος για την ελληνική οικονομία, το επόμενο έτος, είναι η ενδεχόμενη εξασθένηση της εξωτερικής ζήτησης πρωτίστως για υπηρεσίες, δηλαδή για το ελληνικό τουριστικό προϊόν και δευτερευόντως για αγαθά.
- 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 έχουν οδηγήσει στην κατακόρυφη αύξηση των τιμών της ενέργειας. Σημειώνεται, ωστόσο, ότι οι ανησυχίες για την ενεργειακή επάρκεια της Ευρώπης για τον φετινό χειμώνα έχουν μετριαστεί. Σε τούτο έχουν συμβάλει το υψηλό ποσοστό πλήρωσης των αποταμιευτήρων φυσικού αερίου στην Ευρώπη, οι αναληφθείσες πρωτοβουλίες σε ευρωπαϊκό επίπεδο για μείωση της κατανάλωσης φυσικού αερίου και οι σχετικά ήπιες καιρικές συνθήκες.
- Απότομη αύξηση των επιτοκίων και κατά συνέπεια του κόστους δανεισμού για νοικοκυριά και επιχειρήσεις, γεγονός που ενδεχομένως να καθυστερούσε την υλοποίηση επενδυτικών σχεδίων.
- Κίνδυνοι που προκύπτουν από την ταχύτητα απορρόφησης των κεφαλαίων του ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας και της υλοποίησης του προγράμματος, καθώς και από πιθανές καθυστερήσεις στην υλοποίηση των μεταρρυθμίσεων.
- Τέλος, όπως αναφέρει η Έκθεση του Διοικητή της Τραπέζης Ελλάδος για το 2022 (Απρίλιος 2023), επιπρόσθετους κινδύνους για τις προοπτικές της ελληνικής οικονομίας αποτελούν: (α) η πολιτική αβεβαιότητα,

που ενδέχεται να προκύψει ως απόρροια μίας παρατεταμένης εκλογικής περιόδου, (β) η καθυστέρηση, διακοπή, ή/και αντιστροφή της υλοποίησης μεταρρυθμίσεων, με αρνητικό αντίκτυπο στην παραγωγικότητα και ανταγωνιστικότητα της ελληνικής οικονομίας και (γ) η εμφάνιση μιας νέας γενιάς μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (ΜΕΔ), εξαιτίας του αυξημένου κόστους δανεισμού και των επιπτώσεων της ενεργειακής κρίσης, έπειτα από τη σταδιακή κατάργηση των δημοσιονομικών μέτρων στήριξης προς τις επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά.

Σημειώνεται, ωστόσο, ότι οι κύριες μελλοντικές προκλήσεις για την πορεία των δημόσιων οικονομικών στην Ελλάδα είναι εξωγενείς και κοινές για τις χώρες-μέλη της ΕΕ-27. Ωστόσο, η Ελλάδα φαίνεται ανθεκτική σε αυτές τις δυσμενείς εξωτερικές εξελίξεις, καθώς, αφενός η σύμφιση της νομισματικής πολιτικής δεν αναμένεται να θέσει σε κίνδυνο τη βιωσιμότητα του χρέους λόγω της ευνοϊκής δομής του και αφετέρου, οι δυσμενείς επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης στον κρατικό προϋπολογισμό και στον στόχο για πρωτογενή πλεονάσματα μετριαζονται μερικώς, λόγω της λιγότερο ενεργοβόρας βιομηχανίας, του χαμηλού ποσοστού του φυσικού αερίου στην τελική κατανάλωση ενέργειας και των ευνοϊκών καιρικών συνθηκών.

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 δεν υπήρξε δυσμενής μεταβολή σε ό,τι αφορά τη δυνατότητα άντλησης ρευστότητας της Alpha Bank από τους μηχανισμούς του ευρωσυστήματος και από τις αγορές χρήματος (με ή χωρίς εξασφάλιση) και κεφαλαίου, ούτε περιορισμοί στη χρήση των ταμειακών διαθεσίμων του Ομίλου ως αποτέλεσμα είτε της πολεμικής σύρραξης μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας, είτε της Πανδημίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας από το δεύτερο εξάμηνο του 2022 και μετά αποφάσισε σειρά αυξήσεων των παρεμβατικών της επιτοκίων ώστε να διασφαλίσει την έγκαιρη επαναφορά του πληθωρισμού στον μεσοπρόθεσμο στόχο του 2%. Επιπλέον τον Οκτώβριο του 2022 αποφάσισε την τροποποίηση των όρων της τρίτης σειράς μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (TLTRO III), με σκοπό να είναι συμβατή με την ευρύτερη διαδικασία εξομάλυνσης της νομισματικής πολιτικής, ενισχύοντας τη μετάδοση των σχετικών αποφάσεων της στη διατραπεζική αγορά και κατ' επέκταση στη πραγματική οικονομία. Αυτό αναμένεται να ασκήσει καθοδική πίεση στον πληθωρισμό, συμβάλλοντας στην αποκατάσταση της σταθερότητας των τιμών μεσοπρόθεσμα. Η Alpha Bank έχει κάνει χρήση του προαναφερθέντος προγράμματος TLTRO III της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και έχει εξασφαλίσει ρευστότητα για μεγάλο χρονικό διάστημα. Η Alpha Bank συνέχισε να υλοποιεί τη στρατηγική επίτευξης των στόχων MREL με τρόπο βιώσιμο, βελτιώνοντας παράλληλα το χρηματοδοτικό της προφίλ και διαφοροποιώντας τις πηγές χρηματοδότησής της. Επίσης σημαντική ρευστότητα αντλήθηκε από τις εκδόσεις των ομολόγων Tier 2 και AT1. Τέλος, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα με αποφάσεις της τον Μάρτιο, τον Απρίλιο και τον Δεκέμβριο του 2020 συνεχίζει να καθιστά αποδεκτούς τους τίτλους εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου ως εξασφαλίσεις για πράξεις άντλησης ρευστότητας. Επίσης, οι καταθέσεις του ιδιωτικού τομέα σημείωσαν αύξηση κατά Ευρώ 3,3 δισ.. Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, οι δείκτες ρευστότητας (δείκτης κάλυψης ρευστότητας και δείκτης καθαρής σταθερής ρευστότητας) υπερβαίνουν τα εποπτικά όρια που έχουν τεθεί για τα πιστωτικά ιδρύματα. Επιπρόσθετα, λαμβάνοντας υπόψη τις συνθήκες που διαμορφώνουν το τρέχον οικονομικό περιβάλλον, ο Όμιλος πραγματοποιεί τακτικά ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (τουλάχιστον μηνιαία) για σκοπούς ρευστότητας, προκειμένου να αξιολογηθούν πιθανές εκροές (συμβατικές ή ενδεχόμενες). Ο Όμιλος ολοκληρώνει επιτυχώς τα βραχυπρόθεσμα σενάρια ρευστότητας (ιδιοσυγκρατικό, συστημικό και συνδυαστικό), διατηρώντας υψηλής αξίας απόθεμα ρευστότητας (liquidity buffer). 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 τις δυσμενείς επιπτώσεις που προκαλούν οι πληθωριστικές πιέσεις κυρίως σε ό,τι αφορά στις τιμές τις ενέργειας 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 Ευρώ 30,5 δις,

- ότι παρόλο το γεγονός ότι η παρατεταμένη διάρκεια αλλά και η μορφή που ενδεχομένως θα λάβει η πολεμική σύρραξη μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας δύνανται να επηρεάσουν δυσμενώς το μακροοικονομικό περιβάλλον, η Εταιρία έχει μηδενική και ο Όμιλος περιορισμένη έκθεση στη ρωσική και στην ουκρανική οικονομία καθώς και 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 των οικονομικών καταστάσεων.

Υιοθέτηση νέων προτύπων και τροποποιήσεων υφιστάμενων προτύπων

Παρατίθενται κατωτέρω οι τροποποιήσεις προτύπων που εφαρμόστηκαν από 1.1.2022:

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 3** «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»: Αναφορές στο εννοιολογικό Πλαίσιο των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Κανονισμός 2021/1080/28.6.2021).

Την 14.5.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων τροποποίησε το Δ.Π.Χ.Π. 3 ως προς τις αναφορές στο Εννοιολογικό Πλαίσιο των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης. Ειδικότερα:

- τροποποίησε το πρότυπο ώστε να αναφέρεται στη νεότερη έκδοση του Εννοιολογικού Πλαισίου,
- πρόσθεσε πως για τις συναλλαγές που εντάσσονται στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Λ.Π. 37 ή της Διερμηνείας 21, ο αποκτών θα πρέπει να αναγνωρίζει τις υποχρεώσεις που αναλαμβάνει βάσει του Δ.Λ.Π. 37 ή της Διερμηνείας 21 και όχι βάσει του Εννοιολογικού Πλαισίου,
- αποσαφήνισε πως ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίζει τις ενδεχόμενες απαιτήσεις που αποκτά στο πλαίσιο της συνένωσης.

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

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 16** «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια»: Έσοδα πριν την προβλεπόμενη χρήση του παγίου (Κανονισμός 2021/1080/28.6.2021).

Την 14.5.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 16 σύμφωνα με την οποία απαγορεύει την αφαίρεση από το κόστος κτήσης των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων των εσόδων από την πώληση στοιχείων που παράγονται στη φάση που το πάγιο προετοιμάζεται να έρθει στην τοποθεσία και στην κατάσταση που απαιτείται για τη χρήση που η διοίκηση έχει προσδιορίσει. Αντιθέτως, τα έσοδα από την πώληση των εν λόγω στοιχείων όπως και το κόστος τους θα πρέπει να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 37** «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες Απαιτήσεις»: Επαχθείς συβάσεις – Κόστος εκπλήρωσης των υποχρεώσεων μίας σύβασης (Κανονισμός 2021/1080/28.6.2021).

Την 14.5.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 37 με σκοπό να διευκρινίσει πως το κόστος εκπλήρωσης των υποχρεώσεων μίας σύβασης περιλαμβάνει τα έξοδα εκείνα που σχετίζονται άμεσα με τη σύβαση. Αυτά τα έξοδα αποτελούνται τόσο από τα άμεσα επιρριπτόμενα έξοδα, όπως για παράδειγμα η άμεση εργασία και τα υλικά, όσο και την αναλογία άλλων εξόδων που σχετίζονται άμεσα με την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από μία σύβαση όπως η αναλογία της απόσβεσης ενός παγίου που χρησιμοποιείται κατά την εκπλήρωση των υποχρεώσεων.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

► **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων** – κύκλος 2018-2020 (Κανονισμός 2021/1080/28.6.2021)

Στο πλαίσιο του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 14.5.2020, μη επείγουσες αλλά απαραίτητες τροποποιήσεις στα Δ.Π.Χ.Π. 1, Δ.Π.Χ.Π. 9, Δ.Π.Χ.Π. 16 και Δ.Λ.Π. 41.

Οι ανωτέρω τροποποιήσεις δεν είχαν επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

Εκτός των προτύπων που αναφέρθηκαν ανωτέρω, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει το Δ.Π.Χ.Π. 17 και τις κατωτέρω τροποποιήσεις προτύπων των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά τη 1.1.2022 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Εταιρία.

► **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια» και Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια»** (Κανονισμός 2021/2036/19.11.2021).

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2023.

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:
 - i. 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, πλέον (εάν αυτή η αξία είναι μια υποχρέωση) ή μείον (αν η αξία αυτή είναι περιουσιακό στοιχείο)
 - ii. ένα ποσό που αντιπροσωπεύει το μη δεδουλευμένο κέρδος στην ομάδα των συμβάσεων (το συμβατικό περιθώριο παροχής υπηρεσιών),
- αναγνωρίζει το κέρδος 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 επεξηγήσουν 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:

- a) ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής και ομάδες συμβολαίων επένδυσης με χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής και με ταμειακές ροές που 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/ΕΚ 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) Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2023.

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).

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2023

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

- Ο ορισμός των λογιστικών πολιτικών δίνεται στην παράγραφο 5 του Δ.Λ.Π. 8.
- 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.

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

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

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2023

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

► **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).

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2023.

Την 7.5.2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 12 με την οποία περιορίσε 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 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 ακόμη 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.

► **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 Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 16:** «Μισθώσεις»: Υποχρέωση από τη μίσθωση σε μία συναλλαγή πώλησης και επανεκμίσθωσης.

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 ζημιάς 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 περίπτωση 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.

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:

- Αποσαφίνισε ότι για την ταξινόμηση μιας υποχρέωσης σε βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη οι συνθήκες που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.
- Αποσαφίνισε 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.

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 μια εταιρία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει για τουλάχιστον 12 μήνες και η οποία ωστόσο υπόκειται σε συμμόρφωση με συγκεκριμένους όρους.

Επίσης, με την εν λόγω τροποποίηση παρέτεινε την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής της τροποποίησης του Δ.Λ.Π. 1. “Ταξινόμηση υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες” που είχε εκδώσει το 2020 κατά ένα έτος.

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 ζημίες, 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.

Ος 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 ταυτοχρόνως 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 αντανάκλα 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 τμήμα 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 Εταιρίας 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 ουσιωδώς (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 Εταιρία δεν έχει χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων

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

Συμφηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων εμφανίζονται συμφηφιστικά στον Ισολογισμό, μόνο σε περιπτώσεις όπου η Εταιρία 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 συμφηφισμό τους.

5. Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα πάγια στοιχεία

Τα Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία, τα οποία η Εταιρία 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 καθορισθεί 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 Εταιρία, 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 ζημίες 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 ζημίες 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 ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.

Κατ' εξαίρεση των ανωτέρω, στα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση ανοίγματα οι αναμενόμενες ζημίες 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 ζημιάς καθ' όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του αντί της επιμέτρησης ζημιάς 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 ζημιές 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 συνεισφορών και παροχών στους εργαζομένους

Υποχρεώσεις καθορισμένων συνεισφορών

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.

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 αναπαιτιολόγητης 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 ανατινάζονται ποτέ στα αποτελέσματα.

10. Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Alpha Services and Holding

Η χορήγηση στο προσωπικό δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών της Alpha Services and Holding, 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 επίδραση των αποτελεσμάτων εις νέον, 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.

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 οφειλέτες/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
- 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.

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 ΔTK) 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 αναγνωρισθεί στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

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 αναγνωρισθεί 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 που δεν ενσωματώνονται στα υποδείγματα.



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	
	31.12.2022	31.12.2021
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Από απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	227,74	463,48
Από απαιτήσεις κατά πελατών	18.703.576,90	13.591.293,01
Σύνολο	18.703.804,64	13.591.756,49
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Από υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.677.756,96	740.808,86
Από ομολογιακά δάνεια	7.637.456,04	4.072.472,81
Επί των υποχρεώσεων από μισθώσεις	34.722,28	37.884,99
Σύνολο	9.349.935,28	4.851.166,66
Καθαρό έσοδο από τόκους	9.353.869,36	8.740.589,83

21. Καθαρό έσοδο από προμήθειες

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2022	31.12.2021
Έσοδα από προμήθειες		
Έσοδα προμηθειών υπηρεσιών εγχωρίου Factoring	7.638.506,56	7.265.470,85
Έσοδα προμηθειών υπηρεσιών διεθνούς Factoring	1.013.186,08	1.062.840,72
Σύνολο	8.651.692,64	8.328.311,57
Προμήθειες έξοδα		
Εγχωρίου Factoring	535.815,29	521.192,20
Σε μητρική τράπεζα Alpha Bank	1.435.419,23	1.426.880,55
Λοιπές	587.685,10	616.101,09
Σύνολο	2.558.919,62	2.564.173,84
Καθαρό έσοδο από προμήθειες	6.092.773,02	5.764.137,73

22. Λοιπά έσοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2022	31.12.2021
Έσοδα από αντιλογισμό προβλέψεων	-	5.000,00
Λοιπά	9.562,37	1.524,59
Σύνολο	9.562,37	6.524,59

23. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2022	31.12.2021
Μισθοί και ημερομίσθια	2.389.612,18	2.319.292,17
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	513.194,22	507.553,75
Έξοδα συνταξιοδότησης προσωπικού (σημ.38)	32.972,00	60.998,00
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	25.002,00	33.226,00
Λοιπές επιβαρύνσεις	275.300,31	178.995,65
Σύνολο	3.236.080,71	3.100.065,57



Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31.12.2022 και την 31.12.2021 ήταν 77 και 78 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 137.906,87 για την χρήση από 1.1.2022 έως 31.12.2022 και Ευρώ 95.500,62 για την χρήση από 1.1.2021 έως 31.12.2021 και περιλαμβάνεται στη γραμμή «Λοιπές Επιβαρύνσεις».

Στην Εταιρία λειτουργεί από 1.7.2019 συνταξιοδοτικό/ αποταμιευτικό πρόγραμμα ομαδικής ασφάλισης προσωπικού, σε συνεργασία με την GENERALI HELLAS Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρία. Το πρόγραμμα αποσκοπεί στην παροχή εφάπαξ χρηματικού ποσού κατά την αποχώρηση από την Εταιρία. Το αποταμιευτικό κεφάλαιο δημιουργείται από την επένδυση των καθορισμένων μηνιαίων εισφορών του Υπαλλήλου και της Εταιρίας. Το κόστος για την περίοδο από 1.1.2022 έως 31.12.2022 ανήλθε σε Ευρώ 57.017,21 ενώ για την περίοδο από 1.1.2021 έως 31.12.2021 ανήλθε σε Ευρώ 57.897,12 και περιλαμβάνεται στη γραμμή «Λοιπές Επιβαρύνσεις».

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.

Οι όροι που διέπουν τα υφιστάμενα προγράμματα παροχής κινήτρων είναι οι εξής:

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 2022 ποσό Ευρώ 188.224,01 (31.12.2021: Ευρώ 94.289,74), όσον αφορά τα εν λόγω προγράμματα.

Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών της 31.7.2020 ενέκρινε τη θέσπιση και την εφαρμογή πενταετούς Προγράμματος Διάθεσης Μετοχών (Stock Options Plan) με τη μορφή χορήγησης δικαιωμάτων προαίρεσης για απόκτηση μετοχών (stock options) με έκδοση νέων μετοχών σε Στελέχη της Διοίκησης και του Προσωπικού του Ομίλου και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών. Το πρόγραμμα αφορά στην περίοδο 2020-2024 και σύμφωνα με αυτό οι δικαιούχοι δύνανται να ασκήσουν το δικαίωμά τους για την αγορά μετοχών με τιμή εξάσκησης την ονομαστική αξία της μετοχής. Η Γενική Συνέλευση ενέκρινε επίσης την ανάθεση στο Διοικητικό Συμβούλιο του καθορισμού των δικαιούχων, των όρων χορήγησης των δικαιωμάτων, καθώς και των λοιπών όρων και των προϋποθέσεων του Προγράμματος, σύμφωνα με το ισχύον ρυθμιστικό και νομοθετικό πλαίσιο και τις πολιτικές της Τράπεζας. Κατόπιν της άσκησης των Δικαιωμάτων Προαίρεσης αγοράς μετοχών, οι Νέες Μετοχές υπόκεινται σε δωδεκάμηνη περίοδο υποχρεωτικής διακράτησης.

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 κατά την χρήση 2021 παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

	Αριθμός δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών
Υπόλοιπο 1.1.2021	104.112
Δικαιώματα που χορηγήθηκαν εντός της χρήσης	35.300
Δικαιώματα που ασκήθηκαν εντός της χρήσης	(64.199)
Υπόλοιπο 31.12.2021	75.213

Οι μεταβολές στον αριθμό των δικαιωμάτων προαίρεσης κατά την χρήση 2022 παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

	Αριθμός δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών
Υπόλοιπο 1.1.2022	75.213
Δικαιώματα που χορηγήθηκαν εντός της χρήσης	26.754
Δικαιώματα που ασκήθηκαν εντός της χρήσης	(35.057)
Δικαιώματα που έληξαν εντός της χρήσης	-
Υπόλοιπο 31.12.2022	66.910

Η τιμή εξάσκησης των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών ισούται με την ονομαστική αξία της μετοχής της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών. Συνεπώς, λόγω της μείωσης της ονομαστικής αξίας της μετοχής κατά Ευρώ 0,01 ύστερα από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 22.7.2022, από 9.8.2022 η τιμή εξάσκησης όλων των ενεργών δικαιωμάτων προαίρεσης μειώθηκε από Ευρώ 0,30 σε Ευρώ 0,29.

Η σταθμισμένη μέση τιμή εξάσκησης για τα δικαιώματα που ασκήθηκαν εντός της χρήσης 2022 ανήλθε σε Ευρώ 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.

Την 31.12.2022, η τιμή εξάσκησης των ενεργών δικαιωμάτων ανέρχεται σε Ευρώ 0,29 (31.12.2021: Ευρώ 0,30), ενώ η μέση σταθμισμένη διάρκεια ζωής των ενεργών δικαιωμάτων ανέρχεται σε 10,51 μήνες (31.12.2021: 11,60 μήνες).

Το συνολικό έξοδο που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της 31.12.2022 από τα εν λόγω δικαιώματα, με πίστωση του λογαριασμού Αποτελέσματα εις Νέον, ανήλθε σε Ευρώ 25.002 (Ευρώ 33.226 την 31.12.2021).



Προσδιορισμός εύλογης αξίας δικαιωμάτων

Για τα δικαιώματα που χορηγήθηκαν την 31.12.2021 με ημερομηνία εξάσκησης τον Ιανουάριο του 2022 η εύλογη αξία προσδιορίστηκε ως η διαφορά μεταξύ της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής την 31.12.2021, που αποτελεί την ημερομηνία διάθεσης, και της τιμής εξάσκησης.

Για τα δικαιώματα που χορηγήθηκαν την 29.07.2022 με ημερομηνία εξάσκησης τον Σεπτέμβριο του 2022 η εύλογη αξία προσδιορίστηκε ως η διαφορά μεταξύ της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής την 29.07.2022, 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 2020	Δικαιωμάτων Προαίρεσης αγοράς μετοχών, στο πλαίσιο του Προγράμματος Παροχής Κινήτρου Απόδοσης για τη χρήση 2021
Μέση σταθμική αξία	0,79	0,60
Αναμενόμενη μεταβλητότητα	58,20%	58,40%
Αναμενόμενη διάρκεια (σε έτη)	2	2,5
Σταθμισμένη μέση τιμή της μετοχής	1,077	0,865
Τιμή εξάσκησης	0,3	0,3
Επιτόκιο μηδενικού κινδύνου	(0,48)%	1,15%

Για τα δικαιώματα που χορηγήθηκαν εντός της χρήσεως 2022, η σταθμισμένη μέση εύλογη αξία ανέρχεται σε Ευρώ 6.177 (31.12.2021: Ευρώ 11.094).

24. Γενικά διοικητικά έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2022	31.12.2021
Συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού	253.500,32	220.493,79
Δαπάνες μηχανογράφησης	811,43	937,09
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	14.533,98	19.819,15
Τηλεφωνικά - ταχυδρομικά	47.394,97	73.766,55
Αμοιβές τρίτων	288.355,64	265.313,18
Παροχή οικονομικών πληροφοριών από τρίτους	35.377,33	25.983,84
Ασφάλιστρα	106.023,26	57.848,03
Υλικά γραφείου	8.163,17	7.056,40
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	81.104,61	46.015,27
Συντηρήσεις κτηρίων - εξοπλισμού	48.188,47	52.808,36
Ασφάλεια κτηρίων - χρηματαποστολών	17.909,45	28.890,04
Φόροι Δημοσίου	12.143,57	10.744,37
Λοιπά γενικά έξοδα	51.380,97	50.760,63
Σύνολο	964.887,17	860.436,70

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2022	31.12.2021
Ζημίες/(Αναστροφή) απομείωσης απαιτήσεων κατά πελατών (σημ.29)	12.296,03	(230.805,89)
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις κατά πελατών	-	(10.856,23)
Σύνολο	12.296,03	(241.662,12)

26. Φόρος εισοδήματος

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2022	31.12.2021
Τρέχων Φόρος	1.732.954,97	1.791.968,93
Αναβαλλόμενος Φόρος	626.507,00	(267.414,97)
Σύνολο	2.359.461,97	1.524.553,96

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2022	31.12.2021
Υποχρεώσεις προς το προσωπικό κατά την συνταξιοδότηση	(7.253,84)	(5.743,01)
Αποσβέσεις άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(17.226,40)	(15.714,47)
Απαιτήσεις κατά πελατών	658.779,36	(235.069,39)
Μισθώσεις	(7.792,12)	(10.888,10)
Σύνολο	626.507,00	(267.414,97)

Με το άρθρο 120 του Ν.4799/2021 «Ενσωμάτωση της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/878 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 20ής Μαΐου 2019 για την τροποποίηση της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ, όσον αφορά τις εξαιρούμενες οντότητες, τις χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών, τις μικτές χρηματοοικονομικές εταιρείες συμμετοχών, τις αποδοχές, τα μέτρα και τις εξουσίες εποπτείας και τα μέτρα διατήρησης κεφαλαίου (L 150), ενσωμάτωση της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/879 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 20ής Μαΐου 2019 για την τροποποίηση της Οδηγίας 2014/59/ΕΕ σχετικά με την ικανότητα απορρόφησης των ζημιών και ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων και της Οδηγίας 98/26/ΕΚ (L 150), μέσω της τροποποίησης του άρθρου 2 του ν. 4335/2015, και λοιπές επείγουσες διατάξεις», μειώνεται κατά 2 ποσοστιαίες μονάδες από 24% σε 22%, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των νομικών προσώπων και νομικών οντοτήτων, για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και εφεξής.

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			
	31.12.2022			31.12.2021
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		10.688.500,10		10.309.132,17
Φόρος εισοδήματος	22,00%	2.351.470,02	22,00%	2.268.009,08
Αύξηση / (μείωση) προερχόμενη από:				
Έξοδα μη εκπεστέα	0,15%	15.623,37	0,21%	21.755,06
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	-	-	(0,02%)	(1.607,17)
Προσαρμογή φορολογικών συντελεστών	-	-	(7,57%)	(780.139,04)
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	(0,07%)	(7.631,42)	0,16%	16.536,03
Φόρος Εισοδήματος	22,07%	2.359.461,97	14,79%	1.524.553,96

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 εταιρία μέχρι την υποβολή της δήλωσης φόρου εισοδήματος και το αργότερο εντός του πρώτου δεκαημέρου του δέκατου μήνα από τη λήξη της ελεγχόμενης διαχειριστικής περιόδου, αφετέρου δε ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο έως το τέλος του δέκατου 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.

Η Εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 (σημείωση 44β).

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2021 ο φορολογικός έλεγχος σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν. 4174/2013 έχει ολοκληρωθεί και η Εταιρία έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη, ενώ για τη χρήση 2022 ο φορολογικός έλεγχος είναι σε εξέλιξη.

Επίσης, έχει αναγνωριστεί αναβαλλόμενος φόρος στην Καθαρή Θέση Ευρώ 7.059,36 (2021: Ευρώ 4.759,21, 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	
	31.12.2022	31.12.2021
Κέρδη αναλογούνται στους Μετόχους	8.329.038,13	8.784.578,21
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	1.366.667,00	1.366.667,00
Βασικά κέρδη (Ευρώ ανά μετοχή)	6,09	6,43

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**

	31.12.2022	31.12.2021
Ταμείο	764,78	624,27
Σύνολο	764,78	624,27

28.2 Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	31.12.2022	31.12.2021
Καταθέσεις όψεως	1.200.909,47	5.165.040,46
Σύνολο	1.200.909,47	5.165.040,46

	31.12.2022	31.12.2021
Σύνολο ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων	1.201.674,25	5.165.664,73

29. Απαιτήσεις κατά πελατών

	31.12.2022	31.12.2021
Εγχώριο Factoring με αναγωγή	251.361.397,08	249.012.726,09
Εγχώριο Factoring χωρίς αναγωγή	410.627.990,97	271.975.991,93
Διεθνές Factoring	60.503.199,50	63.982.710,68
Σύνολο	722.492.587,55	584.971.428,70
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων κατά πελατών	(5.401.750,74)	(5.389.454,71)
Σύνολο απαιτήσεων κατά πελατών	717.090.836,81	579.581.973,99

Προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων πελατών

Υπόλοιπο προβλέψεων 1.1.2021	6.200.666,75
Διαγραφή απαιτήσεων κατά πελατών	(580.406,15)
Αναστροφή απομείωσης απαιτήσεων κατά πελατών	(230.805,89)
Υπόλοιπο προβλέψεων 31.12.2021	5.389.454,71

Υπόλοιπο προβλέψεων 1.1.2022	5.389.454,71
Προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου	12.296,03
Υπόλοιπο προβλέψεων 31.12.2022	5.401.750,74



30. Ιδιοχρησιμοποιούμενα 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, 1.01.2021	168.975,31	582.883,04	2.995.769,45	22.898,06	75.604,92	3.846.130,78
Προσθήκες	2.226,12	42.275,48	-	-	44.525,92	89.027,52
Αξία κτήσης, 31.12.2021	171.201,43	625.158,52	2.995.769,45	22.898,06	120.130,84	3.935.158,30
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
Συσσωρευμένες αποσβέσεις, 1.01.2021	122.891,18	445.672,69	341.308,67	14.852,79	34.163,03	958.888,36
Αποσβέσεις χρήσης	9.469,63	38.399,71	300.440,92	7.426,40	24.314,47	380.051,13
Συσσωρευμένες αποσβέσεις, 31.12.2021	132.360,81	484.072,40	641.749,59	22.279,19	58.477,50	1.338.939,49
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
Αναπόσβεστη αξία						
31.12.2021	38.840,62	141.086,12	2.354.019,86	618,87	61.653,34	2.596.218,81
31.12.2022	34.467,09	105.477,92	2.178.270,59	33.123,08	70.219,68	2.421.558,36

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 31.12.2022. Τα Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα πάγια στοιχεία για λόγους εύλογης αξίας κατατάσσονται σε επίπεδο ιεραρχίας 3 (Level 3).

31. Άυλα πάγια στοιχεία

	Προγράμματα Λογισμικού (software)
Αξία κτήσης, 1.01.2021	1.494.969,07
Προσθήκες	251.709,40
Αξία κτήσης, 31.12.2021	1.746.678,47
Αξία κτήσης, 1.01.2022	1.746.678,47
Προσθήκες	131.412,50
Αξία κτήσης, 31.12.2022	1.878.090,97
Συσσωρευμένες αποσβέσεις, 1.01.2021	993.897,72
Αποσβέσεις χρήσης	105.161,22
Συσσωρευμένες αποσβέσεις, 31.12.2021	1.099.058,94
Συσσωρευμένες αποσβέσεις, 1.01.2022	1.099.058,94
Αποσβέσεις χρήσης	172.779,94
Συσσωρευμένες αποσβέσεις, 31.12.2022	1.271.838,88
Αναπόσβεστη αξία	
31.12.2021	647.619,53
31.12.2022	606.252,09

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 31.12.2022.

32. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

	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				
Υποχρεώσεις προς το προσωπικό κατά την συνταξιοδότηση	36.294,28	7.253,84	(7.059,36)	36.488,76
Σύνολο	36.294,28	7.253,84	(7.059,36)	36.488,76
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)
Μισθώσεις	17.754,19	7.792,12	-	25.546,31
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(9.651,75)	-	-	(9.651,75)
Σύνολο	(9.015.735,63)	(633.760,84)	-	(9.649.496,47)
Υπόλοιπο	(8.979.441,35)	(626.507,00)	(7.059,36)	(9.613.007,71)



1.1.2021 - 31.12.2021				
	Υπόλοιπο 1.1.2021	Αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	Αναγνώριση στην καθαρή θέση	Υπόλοιπο 31.12.2021
Αναβαλλόμενες φορολογικές Απαιτήσεις				
Υποχρεώσεις προς το προσωπικό κατά την συνταξιοδότηση	35.310,48	5.743,01	(4.759,21)	36.294,28
Σύνολο	35.310,48	5.743,01	(4.759,21)	36.294,28
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις				
Αποσβέσεις άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(76.088,96)	15.714,47	-	(60.374,49)
Απαιτήσεις κατά πελατών	(9.198.532,97)	235.069,39	-	(8.963.463,58)
Μισθώσεις	6.866,09	10.888,10	-	17.754,19
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(3.217,25)	-	(6.434,50)	(9.651,75)
Σύνολο	(9.270.973,09)	261.671,96	(6.434,50)	(9.015.735,63)
Υπόλοιπο	(9.235.662,61)	267.414,97	(11.193,71)	(8.979.441,35)

33. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	31.12.2022	31.12.2021
Έξοδα επομένων χρήσεων	132.965,73	185.223,39
Έσοδα εισπρακτέα	70.854,29	88.579,26
Σύνολο	203.820,02	273.802,65

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.

Οι εν λόγω υποχρεώσεις έχουν ως εξής:

	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα 31.12.2022	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα 31.12.2021
Alpha Bank	48.819.092,46	152.857.688,04
EBRD	40.013.960,00	20.003.889,00
Σύνολο	88.833.052,46	172.861.577,04



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 κ.ν. 2190/1920.

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.

Η Εταιρία κάνοντας χρήση του δικαιώματος της για αποπληρωμή του δανείου, σε οποιαδήποτε στιγμή, κατά τη διάρκεια του, καταβάλλοντας το σύνολο ή μέρος του κεφαλαίου και τους αντίστοιχους δεδουλευμένους τόκους, πραγματοποίησε τις κάτωθι αποπληρωμές μέρους του κεφαλαίου και των αντίστοιχων δεδουλευμένων τόκων:

Υπόλοιπο 1.1.2021	100.000.000
Αποπληρωμή 28.05.2021	(25.000.000)
Υπόλοιπο 31.12.2021	75.000.000
Υπόλοιπο 1.1.2022	75.000.000
Αποπληρωμή 10.11.2022	(20.000.000)
Υπόλοιπο 31.12.2022	55.000.000

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.



Η Εταιρία κάνοντας χρήση του δικαιώματος της πραγματοποίησε τις κάτωθι προπληρωμές και επαναδιαθέσεις Αποκτηθεισών Ιδίων Ομολογιών ως κάτωθι:

Υπόλοιπο 1.1.2021	85.000.000
Επαναδιάθεση 26.02.2021	15.000.000
Υπόλοιπο 31.12.2021	100.000.000
Υπόλοιπο 1.1.2022	100.000.000
	-
Υπόλοιπο 31.12.2022	100.000.000

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 Ευρίβορ περιόδου ενός (1), τριών (3) ή έξι (6) μηνών κατ' επιλογή του Εκδότη, πλέον περιθωρίου.

Η αποπληρωμή του κεφαλαίου των ομολογιών θα γίνει στις 7 Απριλίου 2023, 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 Επαναδιάθεση Αποκτηθεισών Ιδίων Ομολογιών, να αγοράζει/αποκτά ίδιες Ομολογίες με σκοπό την επαναδιάθεσή τους, σύμφωνα με το άρθρο 62 παρ. 1 Ν. 4548/2018.

Η Εταιρία κάνοντας χρήση του δικαιώματος της πραγματοποίησε τις κάτωθι προπληρωμές και επαναδιαθέσεις Αποκτηθεισών Ιδίων Ομολογιών ως κάτωθι:

Υπόλοιπο 1.1.2021	50.000.000
Προπληρωμή 25.1.2021	(50.000.000)
Επαναδιάθεση 31.03.2021	20.000.000
Προπληρωμή 29.4.2021	(20.000.000)
Επαναδιάθεση 28.06.2021	70.000.000
Προπληρωμή 28.7.2021	(45.000.000)
Επαναδιάθεση 28.09.2021	55.000.000
Υπόλοιπο 31.12.2021	80.000.000
Υπόλοιπο 1.1.2022	80.000.000
	-
Υπόλοιπο 31.12.2022	80.000.000

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 Ευρίβορ 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.

Η Εταιρία κάνοντας χρήση του δικαιώματος της πραγματοποίησε τις κάτωθι προπληρωμές και επαναδιαθέσεις Αποκτηθεισών Ιδίων Ομολογιών ως κάτωθι:

Υπόλοιπο 1.1.2022	-
Αρχική διάθεση 16.03.2022	40.000.000
Προπληρωμή 16.09.2022	(15.000.000)
Προπληρωμή 16.12.2022	(25.000.000)
Επαναδιάθεση 29.12.2022	40.000.000
Υπόλοιπο 31.12.2022	40.000.000

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 Ευρίβογ 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.

Η Εταιρία κάνοντας χρήση του δικαιώματος της πραγματοποίησε τις κάτωθι προπληρωμές και επαναδιαθέσεις Αποκτηθεισών Ιδίων Ομολογιών ως κάτωθι:

Υπόλοιπο 1.1.2022	-
Αρχική διάθεση 16.03.2022	40.000.000
Υπόλοιπο 31.12.2022	40.000.000

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 Ευρίβογ 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.



Η Εταιρία κάνοντας χρήση του δικαιώματος της πραγματοποίησε τις κάτωθι προπληρωμές και επαναδιαθέσεις Αποκτηθεισών Ιδίων Ομολογιών ως κάτωθι:

Υπόλοιπο 1.1.2022	-
Αρχική διάθεση 28.07.2022	40.000.000
Υπόλοιπο 31.12.2022	40.000.000

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 Ευρίβορ 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.

Η Εταιρία κάνοντας χρήση του δικαιώματος της πραγματοποίησε τις κάτωθι προπληρωμές και επαναδιαθέσεις Αποκτηθεισών Ιδίων Ομολογιών ως κάτωθι:

Υπόλοιπο 1.1.2022	-
Αρχική διάθεση 28.07.2022	60.000.000
Υπόλοιπο 31.12.2022	60.000.000

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 Ευρίβορ 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 Εταιρία κάνοντας χρήση του δικαιώματος της πραγματοποίησε τις κάτωθι προπληρωμές και επαναδιαθέσεις Αποκτηθεισών Ιδίων Ομολογιών ως κάτωθι:

Υπόλοιπο 1.1.2022	-
Αρχική διάθεση 30.12.2022	50.000.000
Υπόλοιπο 31.12.2022	50.000.000

Κατά την περίοδο 1.1-31.12.2022 πέραν των αποπληρωμών / προπληρωμών αξίας Ευρώ 60 εκ αποπληρωθήκαν και τόκοι αξίας Ευρώ 7.480.506,04 (01.01.-31.12.2021: Ευρώ 4.071.645,81)



Η κίνηση των Ομολογιών παρουσιάζεται στους κάτωθι πίνακες:

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

1.1.2021 - 31.12.2021				
	Υπόλοιπο 1.1.2021	Ταμειακές Ροές	Μη Ταμειακές ροές	Υπόλοιπο 31.12.2021
Κοινά ομολογιακά δάνεια	235.035.097,00	15.928.354,19	4.072.472,81	255.035.924,00
Σύνολο	235.035.097,00	15.928.354,19	4.072.472,81	255.035.924,00

37. Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους

	31.12.2022	31.12.2021
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	333.417,77	308.143,15
Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους	1.147.248,46	547.772,18
Σύνολο	1.480.666,23	855.915,33

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.

Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών που απορρέει από την ως άνω αποζημίωση υπολογίσθηκε λαμβάνοντας υπόψη απόφαση της Επιτροπής Διερμηνειών των Δ.Π.Χ.Π. (IFRIC Committee) που εκδόθηκε τον Μάιο του 2021. Με την εφαρμογή της απόφασης αυτής η κατανομή της υποχρέωσης σε περιόδους υπηρεσίας δεν ξεκινά πλέον από την πρώτη ημέρα απασχόλησης αλλά μεταγενέστερα, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο άρθρο 8 του Ν. 3198/1955.

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίστηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης.

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2022	31.12.2021
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	31.966,00	31.251,00
Χρηματοοικονομικό κόστος	1.006,00	147,00
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών	-	29.600,00
Συνολικό δεδουλευμένο έξοδο / (έσοδο)	32.972,00	60.998,00

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

	31.12.2022	31.12.2021
Υποχρέωση στην έναρξη της χρήσης	164.974,00	147.127,00
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	31.966,00	31.251,00
Επιτοκιακό κόστος	1.006,00	147,00
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών	-	29.600,00
Παροχές πληρωθείσες εντός του έτους	-	(40.000,00)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές στην υποχρέωση	(32.088,00)	(3.151,00)
Υποχρέωση στο τέλος της χρήσης	165.858,00	164.974,00

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

	31.12.2022	31.12.2021
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) στην έναρξη της χρήσης	(35.492,00)	(38.643,00)
Μεταβολή περιόδου	32.088,00	3.151,00
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) στη λήξη της χρήσης	(3.404,00)	(35.492,00)

Οι αλλαγές στις αναλογιστικές υποθέσεις παρουσιάζονται ως εξής:

	31.12.2022	31.12.2021
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις από αλλαγή των υποθέσεων (οικονομικά, δημογραφικά στοιχεία)	(34.051,00)	(2.654,00)
Εμπειρικές προσαρμογές	1.963,00	(497,00)
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή Θέση	(32.088,00)	(3.151,00)

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	31.12.2022	31.12.2021
Επιτόκιο προεξόφλησης	3,63%	0,61%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,60%	2,00%
Πληθωρισμός	2,20%	1,80%

	31.12.2022	31.12.2021
Μέση διάρκεια προγράμματος παροχών	17,16	18,04

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%	(4%)
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

	31.12.2022	31.12.2021
Προμηθευτές	415.156,57	870.771,62
Δεδουλευμένα έξοδα	622.762,30	194.921,11
Κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	112.816,19	113.355,74
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	2.397.732,97	2.496.992,92
Λοιπές	87.478,60	122.270,97
Σύνολο	3.635.946,63	3.798.312,36

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 1.1.2022	Αποπληρωμή μισθωμάτων	Νέες μισθώσεις	Τόκοι	Υπόλοιπο 31.12.2022
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	(335.345,43)	207.009,48	29.076,00	2.397.732,97

	Υπόλοιπο 1.1.2021	Αποπληρωμή μισθωμάτων	Νέες μισθώσεις	Τόκοι	Υπόλοιπο 31.12.2021
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	2.732.556,62	(317.974,61)	44.525,92	37.884,99	2.496.992,92
Σύνολο	2.732.556,62	(317.974,61)	44.525,92	37.884,99	2.496.992,92

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 με δυνατότητα παράτασης σε κάποιες εξ αυτών εκ μέρους της Εταιρίας για επιπλέον χρονικό διάστημα, το οποίο αποφασίζει αν θα ασκήσει 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. 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 2022 και να έχουν τεθεί σε εφαρμογή από 1.1.2023.



ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

40. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας στις 31.12.2022 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 2021.

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 καταβλημένου 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 2021 το τακτικό αποθεματικό της Εταιρίας ανήρχετο σε Ευρώ 9.201.986,58.

Στην συνεδρίαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης στις 21 Ιουλίου 2022, αποφασίστηκε ο σχηματισμός, από τα καθαρά λογιστικά κέρδη της περιόδου 1.1-31.12.2021, τακτικού αποθεματικού ύψους Ευρώ 439.228,91.

Ως εκ τούτου, την 31 Δεκεμβρίου 2022 το τακτικό αποθεματικό της Εταιρίας ανήρχετο σε Ευρώ 9.641.215,49.

42. Αποτελέσματα εις νέον

Τα αποτελέσματα εις νέον της Εταιρίας την 31.12.2021 ανέρχονταν σε Ευρώ 90.882.725,97.

Στην συνεδρίαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης στις 21 Ιουλίου 2022, σχετικά με την διάθεση των κερδών της εταιρικής χρήσης 01.01.2021 - 31.12.2021, αποφασίστηκε η μεταφορά του υπολοίπου των καθαρών κερδών της χρήσης 01.01.2021 - 31.12.2021 μετά την αφαίρεση τακτικού αποθεματικού ύψους Ευρώ 439.228,91, στο λογαριασμό με τίτλο υπόλοιπο κερδών εις νέον.

Μετά τα ανωτέρω τα αποτελέσματα εις νέον της Εταιρίας την 31.12.2022 διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 98.822.565,83.

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

Για τη χρήση που έληξε στις 31.12.2022, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, θα προτείνει στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση τη μη διανομή μερίσματος από τα κέρδη της χρήσης 01.01- 31.12.2022.

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 31.12.2022, λογιστικής αξίας Ευρώ 465.192.874, η εύλογη αξία τους εκτιμήθηκε σε Ευρώ 460.752.000 ενώ για τις ομολογίες έκδοσής μας την 31.12.2021, λογιστικής αξίας Ευρώ 255.035.924, η εύλογη αξία τους εκτιμήθηκε σε Ευρώ 255.668.500.

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 2022, 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 31.12.2022 οι απαιτήσεις από νομικές υποθέσεις εναντίον της Εταιρίας των ανωτέρω περιπτώσεων ανέρχονται σε Ευρώ 396.780,02 (31.12.2021: Ευρώ 3.858.215,22), για τις οποίες αξιολογήθηκε ότι δεν υφίστανται οι προϋποθέσεις για την αναγνώριση πρόβλεψης.

β) Φορολογικά θέματα

Η Εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009.

Οι χρήσεις 2010 έως και 2016 θεωρούνται παραγεγραμμένες σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην εγκύκλιο ΠΟΛ.1208/20.12.2017 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων

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 εταιρία μέχρι την υποβολή της δήλωσης φόρου εισοδήματος και το αργότερο εντός του πρώτου δεκαημέρου του δέκατου μήνα από τη λήξη της ελεγχόμενης διαχειριστικής περιόδου, αφετέρου δε ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο έως το τέλος του δέκατου μήνα από τη λήξη της ελεγχόμενης διαχειριστικής περιόδου. Με το άρθρο 56 του Ν. 4410/03.08.2016 για τις χρήσεις από 1.1.2016, η έκδοση του φορολογικού πιστοποιητικού καθίσταται προαιρετική. Ωστόσο η Εταιρία έχει αποφασίσει την συνέχιση λήψης του φορολογικού πιστοποιητικού.

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2021 η Εταιρία έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό, χωρίς τη διατύπωση επιφύλαξης ως προς τα φορολογικά αντικείμενα που ελέχθησαν, ενώ για τη χρήση 2022 ο φορολογικός έλεγχος τελεί υπό εξέλιξη και δεν αναμένονται ουσιώδεις φορολογικές επιβαρύνσεις.

Σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/05.1.2016 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 Εταιρίας εκτιμά ότι τυχόν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις που ενδεχομένως να προκύψουν εκτιμάται πως δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

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 υποβάλλει 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 κίνδυνου, 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 forfaiiting 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 31.12.2022 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 (Unlikeliness to Pay)

Ως ανοίγματα με Ένδειξη Αδυναμίας Πληρωμής (Unlikeliness 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 ενδεδειγμένων αδυναμίας πληρωμής (UTP triggers), όπως Ρύθμιση οφειλών με NPV loss > 1%,
- Εφαρμογή πρόσθετης 3-μηνιαίας 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 ζημιά 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 ταξινομηθεί 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 ζημίας 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 ζημιάς 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 παρεχομένη 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 τη 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 ζημιάς 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 ζημιάς πιστωτικού κινδύνου, οι αναμενόμενες ταμειακές ροές της Εταιρίας υπολογίζονται βάσει της πιθανότητας του βασικού σεναρίου, όπως ορίζεται σε επίπεδο Ομίλου.

Οι μακροοικονομικές μεταβλητές που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς είναι το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν («ΑΕΠ»), το ποσοστό ανεργίας, ο πληθωρισμός, καθώς και οι μελλοντικές αξίες των στεγαστικών και επαγγελματικών ακινήτων. Για το 2022, κρίθηκε ότι ο πληθωρισμός ενδέχεται να επηρεάσει τις εκτιμήσεις των παραμέτρων Πιστωτικού Κινδύνου και ως αποτέλεσμα ενσωματώθηκε στις μακροοικονομικές μεταβλητές.

Παρά τους αυξανόμενους φόβους για ύφεση στην ΕΕ, την εκτίναξη των τιμών της ενέργειας και των τροφίμων, τη σύσφιξη της νομισματικής πολιτικής ως απάντηση στις επίμονες πληθωριστικές πιέσεις και την γεωπολιτική αβεβαιότητα, το βασικό σενάριο προβλέπει ισχυρή ανάκαμψη το 2022, ακολουθούμενη από θετικούς, αν και σχετικά χαμηλούς ρυθμούς μεγέθυνσης στη διάρκεια του χρονικού ορίζοντα των προβλέψεων. Η ανοδική πορεία της εγχώριας οικονομικής δραστηριότητας το 2022 αναμένεται να στηριχθεί σε:

- πρώτον, τις καλύτερες από τις αναμενόμενες επιδόσεις των εξαγωγών υπηρεσιών, λόγω της αξιοσημείωτης ανάκαμψης του τουρισμού,
- δεύτερον, την αύξηση της ιδιωτικής κατανάλωσης, λόγω της συνεχιζόμενης αύξησης της απασχόλησης και των δημοσιονομικών μέτρων που υιοθετήθηκαν για την προστασία των νοικοκυριών έναντι του αυξανόμενου ενεργειακού κόστους,
- τρίτον, την αύξηση των επενδύσεων, χάρη στην αξιοσημείωτη αναθέρμανση των ΑΞΕ (Άμεσων Ξένων Επενδύσεων), και
- τέταρτον, την συνεχιζόμενη μείωση της ανεργίας.

Η ανθεκτικότητα της ελληνικής οικονομίας στις δυσμενείς εξωτερικές εξελίξεις μετά τον πόλεμο στην Ουκρανία, τις διαταραχές της εφοδιαστικής αλυσίδας και τις πληθωριστικές πιέσεις, στηρίζεται σε τρεις πυλώνες:

- Πρώτον, στα μέτρα δημοσιονομικής πολιτικής που εφαρμόζονται για τον μετριασμό των επιπτώσεων από τις υψηλές τιμές της ενέργειας,
- Δεύτερον, στα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά της ελληνικής οικονομίας σε σχέση με τις ενεργειακές πηγές και ανάγκες της (λιγότερη ενεργοβόρα βιομηχανία, χαμηλό μερίδιο της κατανάλωσης φυσικού αερίου ως % συνολικής κατανάλωσης ενέργειας, σταδιακή μείωση της εξάρτησης της Ελλάδας από το ρωσικό φυσικό αέριο κατά το προηγούμενο έτος), και



- Τρίτον, στη σημαντική εισροή επενδύσεων μέσω του Προγράμματος Δημοσίων Επενδύσεων και του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, που αναμένεται να αποτελέσουν το βασικό μοχλό ανάπτυξης τα επόμενα χρόνια.

Η δυναμική του βασικού σεναρίου για το 2023 θα στηριχθεί κυρίως στην ενίσχυση των επενδυτικών δαπανών σε σύγκριση με την κατανάλωση. Ο ρυθμός μεταβολής της εγχώριας και εξωτερικής καταναλωτικής ζήτησης αναμένεται να εξασθενήσει λόγω των δυσμενών επιδράσεων της ενεργειακής κρίσης στην αγοραστική δύναμη των νοικοκυριών αλλά θα συνεχίσει να στηρίζει την οικονομική μεγέθυνση το 2023, αν και σε μικρότερο βαθμό, σε σύγκριση με τα προηγούμενα έτη. Η αναμενόμενη στροφή προς μια ανάπτυξη που θα βασίζεται περισσότερο στις επενδύσεις δεν περιορίζεται στο 2023, αλλά αναμένεται να συνεχιστεί μεσοπρόθεσμα, καθώς η Ελλάδα είναι από τις περισσότερες ωφελημένες χώρες του προγράμματος ΤΑΑ (Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας).

Επιπλέον, υπάρχουν πρόσθετοι παράγοντες που υποστηρίζουν την προσδοκία αύξησης της συμβολής των επενδύσεων στο μελλοντικό αναπτυξιακό μίγμα μεσοπρόθεσμα, όπως:

- η αξιοσημείωτη βελτίωση του επιχειρηματικού περιβάλλοντος κατά την τελευταία τριετία
- η ισχυρή ανοδική δυναμική των ΑΞΕ, οι οποίες αναμένεται να σημειώσουν νέο ρεκόρ το 2022
- η σταδιακή προσαρμογή του κόστους εργασίας στο τρέχον πληθωριστικό περιβάλλον, και
- τη βελτίωση της βιωσιμότητας του δημόσιου χρέους και την αισιοδοξία για την επίτευξη της επενδυτικής βαθμίδας εντός του 2023, συμπίεζοντας τον κίνδυνο κρατικού χρέους και αυξάνοντας την επιχειρηματική εμπιστοσύνη, καθώς οι πληθωριστικές πιέσεις και η δημοσιονομική στενότητα συμπιέζουν τον λόγο χρέους προς ΑΕΠ.

Οι τιμές των οικιστικών ακινήτων αναμένεται να συνεχίσουν να κινούνται ανοδικά και το 2022, με τον ρυθμό αύξησής τους να αναμένεται να αναθεωρηθεί προς τα πάνω στις 31.12.2022 σε σύγκριση με τον Δεκέμβριο του 2021. Η αναθεώρηση αυτή συνδέεται με τον εμπλουτισμό της ανάλυσης με τα ιστορικά στοιχεία του πρώτου εναμήνου του 2022 - με τις τιμές των κατοικιών να αυξάνονται κατά 10,4% σε σχέση με την αύξηση των επενδύσεων σε κατοικίες και τις καθαρές εισροές κεφαλαίων από το εξωτερικό για αγορά ακινήτων. Η ανοδική πορεία των τιμών αναμένεται να συνεχιστεί κατά τη διάρκεια του χρονικού ορίζοντα των προβλέψεων, αν και με επιβραδυνόμενο ρυθμό, υποστηριζόμενη από την ισχυρή δυναμική της ανάπτυξης.

Ο πληθωρισμός (βάσει του ΕνΔΤΚ) διαμορφώθηκε σε 9,3% το 2022, λόγω της ανόδου των τιμών των τροφίμων και της ενέργειας. Οι πληθωριστικές πιέσεις αναμένεται να παραμείνουν σε ισχύ βραχυπρόθεσμα. Ωστόσο, ο πληθωρισμός αναμένεται να μειωθεί από το 2023 και μετά, καθώς οι περαιτέρω αυξήσεις των τιμών της ενέργειας θα εξασθενήσουν σταδιακά, προσεγγίζοντας τον στόχο της ΕΚΤ για 2% το 2025.

Η παραγωγή του βασικού σεναρίου το οποίο εφαρμόζεται στην Εταιρία, λειτουργεί ως το σημείο εκκίνησης και θα αποτελέσει 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 ζημιά 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.

ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΠΛΗΘΩΡΙΣΤΙΚΗ ΚΡΙΣΗ

Η Εταιρία παρακολουθεί στενά την εξελισσόμενη κρίση στην ενέργεια και την επίπτωση στον πληθωρισμό καθώς και την αύξηση των επιτοκίων και αξιολογεί τον αντίκτυπό τους στην επιχειρηματική της δραστηριότητα, στην οικονομική της θέση και στην κερδοφορία της.



Όσο η κρίση εξελίσσεται και τα δεδομένα διαφοροποιούνται, η Εταιρία μπορεί να προχωρήσει σε κατάλληλες προσαρμογές στη στρατηγική της και στο επιχειρησιακό της σχέδιο.

Προς αυτή τη κατεύθυνση υιοθετήθηκαν οι κάτωθι ενέργειες:

- προκειμένου να αξιολογηθεί η κρίση στους κλάδους της οικονομίας πραγματοποιήθηκε μία αξιολόγηση το πώς επηρεάζεται ο κάθε κλάδος της οικονομίας, βάσει εμπειρικής προσέγγισης (expert judgement), λαμβάνοντας υπόψη (α) το κόστος των πρώτων υλών, (β) το κόστος παραγωγής, (γ) το κόστος μεταφοράς και (δ) τη δυνατότητα μετακύλισης της αύξησης του κόστους στον τελικό καταναλωτή.
- Δόθηκαν ειδικές οδηγίες στις Επιχειρησιακές Μονάδες

Δεδομένου ότι η Εταιρία έχει μηδενική έκθεση στη Ρωσική και στην Ουκρανική οικονομία, η παρατεταμένη διάρκεια αλλά και η μορφή που ενδεχομένως θα λάβει η πολεμική σύρραξη μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας δύνανται να επηρεάσουν δυσμενώς το μακροοικονομικό περιβάλλον αλλά δεν αναμένεται να επηρεάσουν τις εργασίες της Εταιρίας.

Επίσης 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.

ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ

Με την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 175/2/29.7.2020 της Τράπεζας της Ελλάδος προσδιορίστηκε 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 31.12.2022	Fitch	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών Ιδρυμάτων 31.12.2021	Fitch
Alpha Bank	1.142.405,93	B+	992.168,52	CCC+
Alpha Bank Cyprus	-	-	883.679,75	CCC+
Eurobank	16.109,67	BB-	370.710,51	B-
Τράπεζα Πειραιώς	276,38	B	1.759.231,92	WD
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος	42.117,49	BB-	1.159.249,76	CCC+
Σύνολο	1.200.909,47		5.165.040,46	

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), καθώς η επίπτωση του υπολογισμού αξιολογήθηκε ως ασήμαντη σε σχέση με το υπόλοιπο του λογαριασμού.

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	31.12.2022		
	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

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	31.12.2021		
	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	5.165,04	-	5.165,04
Απαιτήσεις κατά πελατών	584.971,42	(5.389,45)	579.581,97
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	590.136,46	(5.389,45)	584.747,01
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	3.518,26	-	3.518,26
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	593.654,72	(5.389,45)	588.265,27

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

31.12.2022							
Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Πιστωτικά – Χρηματοδοτικά ιδρύματα	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

31.12.2021							
Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Πιστωτικά – Χρηματοδοτικά ιδρύματα	Βιομηχανία και βιοτεχνίες	Υπηρεσίες	Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	Μεταφορές	Λοιποί κλάδοι	Σύνολο
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	5.165,04	-	-	-	-	-	5.165,04
Απαιτήσεις κατά πελατών	56,03	406.014,24	19.727,58	138.896,33	3.924,41	16.352,83	584.971,42
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	5.221,07	406.014,24	19.727,58	138.896,33	3.924,41	16.352,83	590.136,46

**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 31.12.2022 και την 31.12.2021 ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages) και καθυστέρηση.

31.12.2022											
Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Στάδιο (stage) 1			Στάδιο (stage) 2			Στάδιο (stage) 3			Συνολική Καθαρή αξία μετά την απομείωση	Αξία εξασφαλίσεων
	Αξία προ απομείωσης	Συσσωρευμένες 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		
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



31.12.2021											
Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Στάδιο (stage) 1			Στάδιο (stage) 2			Στάδιο (stage) 3			Συνολική Καθαρή αξία μετά την απομείωση	Αξία εξασφαλίσεων
	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		
Χωρίς καθυστέρηση											
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	154.933,13	(0,71)	154.932,42	1.353,07	(0,01)	1.353,06	9,52	(4,25)	5,27	156.290,75	154.932,70
Μεγάλες επιχειρήσεις	422.613,16	(11,03)	422.602,13	-	-	-	-	-	-	422.602,13	422.575,98
Σύνολο	577.546,29	(11,74)	577.534,55	1.353,07	(0,01)	1.353,06	9,52	(4,25)	5,27	578.892,88	577.508,68
Με καθυστέρηση											
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	633,96	-	633,96	-	-	-	3.364,94	(3.324,07)	40,87	674,83	630,15
Μεγάλες επιχειρήσεις	11,59	-	11,59	2,67	-	2,67	2.049,38	(2.049,38)	-	14,26	-
Σύνολο	645,55	-	645,55	2,67	-	2,67	5.414,32	(5.373,45)	40,87	689,09	630,15
Συνολικές Απαιτήσεις											
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	155.567,09	(0,71)	155.566,38	1.353,07	(0,01)	1.353,06	3.374,46	(3.328,32)	46,14	156.965,58	155.562,85
Μεγάλες επιχειρήσεις	422.624,75	(11,03)	422.613,72	2,67	-	2,67	2.049,38	(2.049,38)	-	422.616,39	422.575,98
Σύνολο	578.191,84	(11,74)	578.180,10	1.355,74	(0,01)	1.355,73	5.423,84	(5.377,70)	46,14	579.581,97	578.138,83

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 31.12.2022 και την 31.12.2021 ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages) και ποιοτική διαβάθμιση.

31.12.2022							
Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις			Μεγάλες επιχειρήσεις			Σύνολο
	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	-	-	457.337,93
Μέσου κινδύνου	143.809,60	1.093,97	-	87.476,85	-	-	232.380,42
Υψηλού κινδύνου	22.780,01	-	-	4.567,78	-	-	27.347,79
Σε αθέτηση	-	-	3.373,66	-	-	2.052,80	5.426,46
Σύνολο	215.993,15	1.093,97	3.373,66	499.979,02	-	2.052,80	722.492,60
Ποσό απομείωσης	(2,63)	(0,05)	(3.330,16)	(16,12)	-	(2.052,80)	(5.401,76)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	215.990,52	1.093,92	43,50	499.962,90	-	-	717.090,84
Αξία εξασφαλίσεων	215.954,72	-	10,94	497.734,48	-	-	713.700,14

31.12.2021							
Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις			Μεγάλες επιχειρήσεις			Σύνολο
	Στάδιο (stage) 1	Στάδιο (stage) 2	Στάδιο (stage) 3	Στάδιο (stage) 1	Στάδιο (stage) 2	Στάδιο (stage) 3	
Κανονικού κινδύνου	34.374,86	-	-	337.713,48	2,67	-	372.091,01
Μέσου κινδύνου	108.062,65	1.353,07	-	61.898,74	-	-	171.314,46
Υψηλού κινδύνου	13.129,58	-	-	23.012,53	-	-	36.142,11
Σε αθέτηση	-	-	3.374,46	-	-	2.049,38	5.423,84
Σύνολο	155.567,09	1.353,07	3.374,46	422.624,75	2,67	2.049,38	584.971,42
Ποσό απομείωσης	(0,71)	(0,01)	(3.328,32)	(11,03)	-	(2.049,38)	(5.389,45)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	155.566,38	1.353,06	46,14	422.613,72	2,67	-	579.581,97
Αξία εξασφαλίσεων	155.549,27	-	13,58	422.575,98	-	-	578.138,83

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

31.12.2022									
Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις				Μεγάλες επιχειρήσεις				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									
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 απομειώσεως									
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



31.12.2021									
Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις				Μεγάλες επιχειρήσεις				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									
Ενήμερα	154.933,13	1.353,07	9,52	156.295,72	422.613,16	-	-	422.613,16	578.908,88
1-30 ημέρες	633,96	-	-	633,96	11,59	-	-	11,59	645,55
31-60 ημέρες	-	-	-	-	-	2,67	-	2,67	2,67
61-90 ημέρες	-	-	-	-	-	-	-	-	-
91-180 ημέρες	-	-	-	-	-	-	-	-	-
181-360 ημέρες	-	-	0,33	0,33	-	-	-	-	0,33
>360 ημέρες	-	-	3.364,61	3.364,61	-	-	2.049,38	2.049,38	5.413,99
Σύνολο	155.567,09	1.353,07	3.374,46	160.294,62	422.624,75	2,67	2.049,38	424.676,80	584.971,42
Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης									
Ενήμερα	(0,71)	(0,01)	(4,25)	(4,97)	(11,03)	-	-	(11,03)	(16,00)
1-30 ημέρες	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31-60 ημέρες	-	-	-	-	-	-	-	-	-
61-90 ημέρες	-	-	-	-	-	-	-	-	-
91-180 ημέρες	-	-	-	-	-	-	-	-	-
181-360 ημέρες	-	-	-	-	-	-	-	-	-
>360 ημέρες	-	-	(3.324,07)	(3.324,07)	-	-	(2.049,38)	(2.049,38)	(5.373,45)
Σύνολο	(0,71)	(0,01)	(3.328,32)	(3.329,04)	(11,03)	-	(2.049,38)	(2.060,41)	(5.389,45)
Καθαρή αξία απαιτήσεων									
Ενήμερα	154.932,42	1.353,06	5,27	156.290,75	422.602,13	-	-	422.602,13	578.892,88
1-30 ημέρες	633,96	-	-	633,96	11,59	-	-	11,59	645,55
31-60 ημέρες	-	-	-	-	-	2,67	-	2,67	2,67
61-90 ημέρες	-	-	-	-	-	-	-	-	-
91-180 ημέρες	-	-	-	-	-	-	-	-	-
181-360 ημέρες	-	-	0,33	0,33	-	-	-	-	0,33
>360 ημέρες	-	-	40,54	40,54	-	-	-	-	40,54
Σύνολο	155.566,38	1.353,06	46,14	156.965,58	422.613,72	2,67	-	422.616,39	579.581,97
Αξία εξασφαλίσεων	155.549,27	-	13,58	155.562,85	422.575,98	-	-	422.575,98	578.138,83

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 2022 και 2021 των απαιτήσεων κατά πελατών και των προβλέψεων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages).

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
2021									
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 1.1.2021	412.796,70	2.027,09	6.169,45	420.993,24	79,52	0,34	6.120,81	6.200,67	414.792,57
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που δημιουργήθηκαν / αποκτήθηκαν	36.826,13	-	-	36.826,13	-	-	-	-	36.826,13
Μικτή προμήθεια προεξόφλησης	13.556,18	35,11	-	13.591,29	-	-	-	-	13.591,29
Διαγραφές	-	-	(580,41)	(580,41)	-	-	(580,41)	(580,41)	-
Αποπληρωμές και λοιπές κινήσεις	115.012,83	(706,46)	(165,20)	114.141,17	-	-	-	-	114.141,17
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων και επανεκτίμηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών	-	-	-	-	(67,78)	(0,33)	(162,70)	(230,81)	230,81
Υπόλοιπο τέλους την 31.12.2021	578.191,84	1.355,74	5.423,84	584.971,42	11,74	0,01	5.377,70	5.389,45	579.581,97

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

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



31.12.2021									
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	402.631,19	1.353,07	2.029,98	406.014,24	-	-	-	-	406.014,24
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	137.218,69	2,67	1.674,73	138.896,09	0,24	-	-	0,24	138.896,33
Μεταφορές	3.924,41	-	-	3.924,41	-	-	-	-	3.924,41
Υπηρεσίες	18.219,85	-	1.507,73	19.727,58	-	-	-	-	19.727,58
Λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	56,03	-	-	56,03	-	-	-	-	56,03
Ξενοδοχεία/Τουρισμός	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Λοιποί κλάδοι	16.141,43	-	211,40	16.352,83	-	-	-	-	16.352,83
Σύνολο	578.191,60	1.355,74	5.423,84	584.971,18	0,24	-	-	0,24	584.971,42
Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης									
Βιομηχανία και βιοτεχνίες	(8,36)	(0,01)	(2.029,98)	(2.038,35)	-	-	-	-	(2.038,35)
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	(1,97)	-	(1.630,87)	(1.632,84)	-	-	-	-	(1.632,84)
Μεταφορές	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Υπηρεσίες	(1,04)	-	(1.507,73)	(1.508,77)	-	-	-	-	(1.508,77)
Λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ξενοδοχεία/Τουρισμός	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Λοιποί κλάδοι	(0,37)	-	(209,12)	(209,49)	-	-	-	-	(209,49)
Σύνολο	(11,74)	(0,01)	(5.377,70)	(5.389,45)	-	-	-	-	(5.389,45)
Καθαρή αξία απαιτήσεων									
Βιομηχανία και βιοτεχνίες	402.622,83	1.353,06	-	403.975,89	-	-	-	-	403.975,89
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	137.216,72	2,67	43,86	137.263,25	0,24	-	-	0,24	137.263,49
Μεταφορές	3.924,41	-	-	3.924,41	-	-	-	-	3.924,41
Υπηρεσίες	18.218,81	-	-	18.218,81	-	-	-	-	18.218,81
Λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	56,03	-	-	56,03	-	-	-	-	56,03
Ξενοδοχεία/Τουρισμός	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Λοιποί κλάδοι	16.141,06	-	2,28	16.143,34	-	-	-	-	16.143,34
Σύνολο	578.179,86	1.355,73	46,14	579.581,73	0,24	-	-	0,24	579.581,97

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

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	31.12.2022				31.12.2021			
	Στάδιο (stage) 1	Στάδιο (stage) 2	Στάδιο (stage) 3	Σύνολο	Στάδιο (stage) 1	Στάδιο (stage) 2	Στάδιο (stage) 3	Σύνολο
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	6.833,13	27,93	-	6.861,06	5.207,58	29,80	-	5.237,38
Μεγάλες επιχειρήσεις	11.842,52	-	-	11.842,52	8.348,60	5,30	-	8.353,90
Σύνολο	18.675,65	27,93	-	18.703,58	13.556,18	35,10	-	13.591,28

B. Ρυθμίσεις απαιτήσεων κατά πελατών

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

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	31.12.2022			31.12.2021		
	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	1.093,97	(0,05)	1.093,92	1.353,07	(0,01)	1.353,06
Παράταση Διάρκειας	658,40	(655,82)	2,58	660,94	(655,67)	5,27
Περίοδος Χάριτος	-	-	-	-	-	-
Τακτοποίηση Ληξηπρόθεσμων Οφειλών	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	1.752,37	(655,87)	1.096,50	2.014,01	(655,68)	1.358,33
Μεγάλες επιχειρήσεις						
Μείωση Επιτοκίου	-	-	-	-	-	-
Παράταση Διάρκειας	1.431,70	(1.431,70)	-	1.428,28	(1.428,28)	-
Περίοδος Χάριτος	-	-	-	-	-	-
Τακτοποίηση Ληξηπρόθεσμων Οφειλών	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	1.431,70	(1.431,70)	-	1.428,28	(1.428,28)	-
Γενικό Σύνολο	3.184,07	(2.087,57)	1.096,50	3.442,29	(2.083,96)	1.358,33



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

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

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	31.12.2022			31.12.2021		
	Συνολικό ποσό απαιτήσεων	Συνολικό ποσό ρυθμισμένων απαιτήσεων	(%)	Συνολικό ποσό απαιτήσεων	Συνολικό ποσό ρυθμισμένων απαιτήσεων	(%)
Στάδιο (stage) 1	715.972,17	-	0,00%	578.191,84	-	0,00%
Στάδιο (stage) 2	1.093,97	1.093,97	100,00%	1.355,75	1.353,07	99,80%
Στάδιο (stage) 3	5.426,46	2.090,10	38,52%	5.423,84	2.089,22	38,52%
Συνολική Αξία (προ απομείωσης)	722.492,60	3.184,07	0,44%	584.971,43	3.442,29	0,59%
Στάδιο (stage) 1 (Πρόβλεψη Απομείωσης)	(18,75)	-	0,00%	(11,74)	-	0,00%
Στάδιο (stage) 2 (Πρόβλεψη Απομείωσης)	(0,05)	(0,05)	100,00%	(0,01)	(0,01)	100,00%
Στάδιο (stage) 3 (Πρόβλεψη Απομείωσης)	(5.382,96)	(2.087,52)	38,78%	(5.377,70)	(2.083,95)	38,75%
Συνολική καθαρή αξία	717.090,84	1.096,50	0,15%	579.581,98	1.358,33	0,23%
Αξία εξασφαλίσεων	713.700,14	2,58		578.138,83	5,27	

**B.3 Συμφωνία ρυθμισμένων απαιτήσεων κατά Πελατών**

Ρυθμισμένες απαιτήσεις κατά πελατών (Καθαρή Αξία)		
Ποσά σε χιλ. Ευρώ	1.1-31.12.2022	1.1-31.12.2021
Υπόλοιπο έναρξης (1.1.2022 και 1.1.2021 αντίστοιχα)	1.358,33	1.621,02
Απαιτήσεις που εντάχθηκαν σε καθεστώς ρύθμισης εντός της περιόδου	-	-
Έσοδα από προμήθεια προεξόφλησης	27,93	29,81
Αποπληρωμές απαιτήσεων (μερικώς ή ολικώς)	(296,50)	(300,19)
Απαιτήσεις που εξήλθαν από το καθεστώς της ρύθμισης εντός της περιόδου	-	-
(Ζημιές)/Κέρδη απομείωσης	0,04	0,54
Λοιπές κινήσεις	6,70	7,15
Υπόλοιπο τέλους (31.12.2022 και 31.12.2021 αντίστοιχα)	1.096,50	1.358,33
Εκ των οποίων:		
Μεγάλες επιχειρήσεις	-	-
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1.096,50	1.358,33

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 31.12.2022.

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 2022 και την 31 Δεκεμβρίου 2021.

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 31.12.2022				
	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
Όμολογίες εκδόσεώς μας	-	-	-	465.192,87	465.192,87
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	-	-	-	1.480,67	1.480,67
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



Ποσά σε χιλ. €	Συναλλαγματικός κίνδυνος 31.12.2021				
	USD	GBP	ΛΟΙΠΑ ΞΝ	ΕΥΡΩ	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ταμείο και διαθέσιμα	-	-	-	0,62	0,62
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	84,18	2,37	-	5.078,49	5.165,04
Απαιτήσεις κατά πελατών	556,55	-	-	579.025,42	579.581,97
Ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	2.596,22	2.596,22
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	647,62	647,62
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	273,81	273,81
Σύνολο Ενεργητικού	640,73	2,37	0,00	587.622,18	588.265,28
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	646,69	-	-	172.214,88	172.861,57
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	-	-	5.419,67	5.419,67
Όμολογίες εκδόσεώς μας	-	-	-	255.035,92	255.035,92
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	-	-	-	855,92	855,92
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	8.979,44	8.979,44
Υποχρεώσεις προς το προσωπικό κατά την συνταξιοδότηση	-	-	-	164,97	164,97
Λοιπές υποχρεώσεις	11,47	-	-	3.786,84	3.798,31
Σύνολο Υποχρεώσεων	658,16	0,00	0,00	446.457,64	447.115,80
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	(17,43)	2,37	0,00	141.164,54	141.149,48

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 κυμαινομένου επιτοκίου, ή με το πότε λήγουν, για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου.

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 και λοιπούς φόρους	-	-	-	-	-	-	1.480,67	1.480,67	
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	-	-	-	-	-	-	



Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Επιτοκιακός κίνδυνος (Gap Analysis) 31.12.2021							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	-	-	-	-	-	-	0,62	0,62	
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	5.165,04	-	-	-	-	-	-	5.165,04	
Απαιτήσεις κατά πελατών	3.696,10	575.795,26	-	-	-	-	90,61	579.581,97	
Ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	-	2.596,22	2.596,22	
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	-	647,62	647,62	
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	-	273,81	273,81	
Σύνολο Ενεργητικού	8.861,14	575.795,26	-	-	-	-	3.608,88	588.265,28	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-	172.861,57	-	-	-	-	-	172.861,57	
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	-	-	-	-	-	5.419,67	5.419,67	
Ομολογίες εκδόσεώς μας	255.032,03	3,89	-	-	-	-	-	255.035,92	
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	-	-	-	-	-	-	855,92	855,92	
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	8.979,44	8.979,44	
Υποχρεώσεις προς το προσωπικό κατά την συνταξιοδότηση	-	-	-	-	-	-	164,97	164,97	
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	3.798,31	3.798,31	
Σύνολο Υποχρεώσεων	255.032,03	172.865,46	-	-	-	-	19.218,31	447.115,80	
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ									
Μετοχικό Κεφάλαιο	-	-	-	-	-	-	41.000,01	41.000,01	
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	-	-	-	-	-	-	64,75	64,75	
Τακτικό αποθεματικό	-	-	-	-	-	-	9.201,99	9.201,99	
Αποτελέσματα εις νέον	-	-	-	-	-	-	90.882,73	90.882,73	
Σύνολο Καθαρής θέσης	-	-	-	-	-	-	141.149,48	141.149,48	
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	255.032,03	172.865,46	-	-	-	-	160.367,79	588.265,28	
ΑΝΟΙΓΜΑ	(246.170,89)	402.929,80					(156.758,91)	-	
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	(246.170,89)	156.158,91					-	-	

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) 31.12.2022					
	< 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 και λοιπούς φόρους	621,33	525,92	-	333,42	-	1.480,67
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	-	-

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Κίνδυνος ρευστότητας (Liquidity Gap Analysis) 31.12.2021					
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα	0,62	-	-	-	-	0,62
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	5.165,04	-	-	-	-	5.165,04
Απαιτήσεις κατά πελατών	162.753,13	233.371,94	142.841,36	39.194,51	1.421,03	579.581,97
Ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	2.596,22	2.596,22
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	647,62	647,62
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	166,02	0,84	-	34,27	72,68	273,81
Σύνολο Ενεργητικού	168.084,81	233.372,78	142.841,36	39.228,78	4.737,55	588.265,28
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	75.482,14	38.092,05	59.287,38	-	-	172.861,57
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.599,21	2.698,98	121,48	-	-	5.419,67
Ομολογίες εκδόσεώς μας	35,92	-	-	-	255.000,00	255.035,92
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	343,14	204,63	-	308,15	-	855,92
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	8.979,44	8.979,44
Υποχρεώσεις προς το προσωπικό κατά την συνταξιοδότηση	-	-	-	-	164,97	164,97
Λοιπές υποχρεώσεις	1.133,29	246,21	52,12	151,63	2.215,06	3.798,31
Σύνολο Υποχρεώσεων	79.593,70	41.241,87	59.460,98	459,78	266.359,47	447.115,80
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Μετοχικό Κεφάλαιο	-	-	-	-	41.000,01	41.000,01
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	-	-	-	-	64,75	64,75
Τακτικό αποθεματικό	-	-	-	-	9.201,99	9.201,99
Αποτελέσματα εις νέον	-	-	-	-	90.882,73	90.882,73
Σύνολο Καθαρής θέσης	-	-	-	-	141.149,48	141.149,48
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	79.593,70	41.241,87	59.460,98	459,78	407.508,95	588.265,28
Άνοιγμα ρευστότητας	88.491,11	192.130,91	83.380,38	38.769,00	(402.771,40)	-
Σωρευτικό άνοιγμα ρευστότητας	88.491,11	280.622,02	364.002,40	402.771,40		-

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 31.12.2022					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

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Ονομαστικές εισροές/εκροές 31.12.2021					ΣΥΝΟΛΟ
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	75.632,61	38.185,62	59.594,60	-	-	173.412,83
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.599,21	2.698,98	121,48	-	-	5.419,67
Ομολογίες εκδόσεώς μας	380,39	723,98	1.116,65	2.257,83	260.620,92	265.099,77
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	25,44	52,44	52,41	157,68	2.366,59	2.654,56
Σύνολο	78.637,65	41.661,02	60.885,14	2.415,51	262.987,51	446.586,83

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 Ανακάμψης 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 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.

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 από την 1η Ιανουαρίου, 2022. 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. Διαμορφώθηκε ένα λεπτομερές σχέδιο δράσης και η εσωτερική ομάδα εργασίας, εκπροσωπώντας διάφορους τομείς εργασιών, αναγνώρισε εξαρτήσεις στο LIBOR και εφάρμοσε τις απαραίτητες τροποποιήσεις.

Ο Όμιλος ενημέρωσε εκ των προτέρων το πελατολόγιο του για τη μετάβαση από το LIBOR ανεβάζοντας στην ιστοσελίδα του όλες τις σχετικές πληροφορίες. Επιπλέον, πραγματοποιήθηκε εξατομικευμένη ενημέρωση σε πελάτες με συμβάσεις που επηρεάζονταν άμεσα από τη μετάβαση στα νέα εναλλακτικά επιτόκια. Επιπλέον, ο Όμιλος 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, στις 23 Νοέμβριου του 2022 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).

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.

Στον κάτωθι πίνακα παρουσιάζεται η έκθεση της Εταιρίας σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022 δεν έχουν ακόμα μεταβεί στα εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς. Σημειώνεται ότι τα χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού της Εταιρίας έχουν κατά κύριο λόγο ως επιτόκιο αναφοράς το Euribor, το οποίο παραμένει σε ισχύ και δεν αντικαθίσταται από κάποιο εναλλακτικό επιτόκιο.

	Απαιτήσεις κατά πελατών (Ευρώ)	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα (Ευρώ)
USD Libor	2.815.597,99	2.766.894,94
Σύνολο	2.815.597,99	2.766.894,94

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:

	31.12.2022	31.12.2021
Έξοδα		
Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης	337.162,86	329.554,79
Σύνολο	337.162,86	329.554,79

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:

	31.12.2022	31.12.2021
Ενεργητικό		
A) Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		
1. ALPHA BANK A.E.	1.142.405,93	992.168,52
2. ALPHA BANK CYPRUS LTD	-	883.679,75
B) Ενσώματα Πάγια στοιχεία Ιδιοχρησιμοποιούμενα Δικαιώματα χρήσης κτηρίων		
1. ALPHA BANK A.E.	99.892,68	72.579,66
Γ) Αποσβεσμένα Δικαιώματα χρήσης κτηρίων		
1. ALPHA BANK A.E.	94.495,89	66.834,03
Δ) Άυλα πάγια στοιχεία		
Έξοδα λογισμικού (software)		
1. ALPHA ΥΠΟΣΤΗΡΙΚΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ Α.Ε.	36.043,42	25.018,42
Αποσβεσμένα Έξοδα λογισμικού		
1. ALPHA ΥΠΟΣΤΗΡΙΚΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ Α.Ε.	19.122,88	12.509,20
Σύνολο	1.391.960,80	2.052.789,58

	31.12.2022	31.12.2021
Υποχρεώσεις		
A) Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα		
1. ALPHA BANK A.E.	48.819.092,46	152.857.688,04
B) Ομολογίες εκδόσεώς μας		
1. ALPHA BANK A.E.	465.192.874,00	255.035.924,00
Γ) Λοιπές υποχρεώσεις		
1. ALPHA BANK A.E.	508.354,85	520.710,15
2. ALPHA ΥΠΟΣΤΗΡΙΚΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ Α.Ε	-	107.932,41
Σύνολο	514.520.321,31	408.522.254,60

	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
Κατάσταση αποτελεσμάτων		
ΕΣΟΔΑ		
A) Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
1. ALPHA BANK A.E.	200,56	249,04
B) Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		
1. ALPHALIFE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ	5.592,14	3.095,90
Σύνολο εσόδων	5.792,70	3.344,94
ΕΞΟΔΑ		
A) Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
1. ALPHA BANK A.E.	8.838.875,64	4.565.711,12
2. ALPHA BANK CYPRUS LTD	1.786,54	4.616,71
B) Προμήθειες έξοδα		
1. ALPHA BANK A.E.	1.438.419,23	1.429.880,55
Γ) Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		
1. ALPHA BANK A.E.	12.316,22	29.236,88
Δ) Γενικά διοικητικά έξοδα		
1. ALPHA BANK A.E.	84.110,92	87.597,28
2. ALPHA ΥΠΟΣΤΗΡΙΚΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ Α.Ε	169.461,53	134.173,77
Ε) Ασφάλιστρα		
1. ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	103.709,55	55.202,23
ΣΤ) Τόκοι υποχρεώσεων μισθωτηρίων		
1. ALPHA BANK A.E.	22,68	90,10
Ζ) Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης μισθωτηρίων		
1. ALPHA BANK A.E.	26.396,65	24.173,37
Σύνολο εξόδων	10.675.098,96	6.330.682,01

Γ. Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) ασκεί σημαντική επιρροή στην ALPHA BANK. Ειδικότερα, στα πλαίσια του Ν.3864/2010 και του από 23.11.2015 Συμφώνου Συνεργασίας (Relationship Framework Agreement, «RFA»), το οποίο αντικατέστησε το προηγούμενο που υπεγράφη το 2013, έχει συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο αλλά και σε σημαντικές Επιτροπές της ALPHA BANK. Κατά συνέπεια, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 24 το ΤΧΣ και οι ελεγχόμενες από αυτό εταιρίες θεωρούνται συνδεδεμένα μέρη της Εταιρίας.

Κατά την περίοδο 01.01.-31.12.202 η Εταιρία δεν είχε συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη του ΤΧΣ.

**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:

	1.1-31.12.2022	1.1-31.12.2021
Για τον υποχρεωτικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων.	35.000,00	29.700,00
Έλεγχος σύμφωνα με το άρθρο 65Α του ν.4174/2013 για την έκδοση ετήσιου φορολογικού πιστοποιητικού.	19.000,00	16.480,00
Αμοιβές σχετικές με μη ελεγκτικές υπηρεσίες	4.500,00	3.000,00
Σύνολο	58.500,00	49.180,00

50. Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων

1. Την 3.2.2023 ο Όμιλος έθεσε σε εφαρμογή Πρόγραμμα Εθελουσίας Εξόδου για το τακτικό Προσωπικό που εργάζεται με σύμβαση εργασίας αορίστου χρόνου ή με σχέση έμμισθης εντολής. Το κόστος του ανωτέρου προγράμματος, για την Εταιρία, εκτιμάται σε Ευρώ 72.422,66.
2. Η διαμόρφωση των υπολοίπων των Ομολογιών εκδόσεως της Εταιρίας, όπως αυτά αναφέρονται στην σημείωση 36, έχει ως εξής:

Ημερομηνία σύμβασης	Ημερομηνία λήξης	Υπόλοιπο την 31.12.2022	Αποπληρωμές	Επαναδιαθέσεις	Υπόλοιπο την 31.05.2023
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	30.06.2023	80.000.000			80.000.000
16.03.2022	16.03.2025	40.000.000			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			60.000.000
18.08.2022	18.08.2025	50.000.000	50.000.000		-
Σύνολο		465.000.000	50.000.000		415.000.000

3. Την 3^η Μαΐου 2023, η Εταιρία αύξησε την προβλεπόμενη παροχή πιστοδοτικής διευκόλυνσης, με βάση την από 30 Νοεμβρίου 2020 σύμβαση με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (EBRD), από Ευρώ 40εκ. σε Ευρώ 50εκ.

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

Αθήναι, 14 Ιουνίου 2023

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