



ABC FACTORS

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31.12.2020

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



Αθήναι,
13 Ιουλίου 2021



ABC FACTORS

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2020**

(Από 1η Ιανουαρίου έως την 31η Δεκεμβρίου 2020)



Αθήναι,
13 Ιουλίου 2021

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 2020 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 2020.

1. Οικονομικό Περιβάλλον

Το 2020 απετέλεσε έτος ιδιαίτερων προκλήσεων λόγω της πανδημίας Covid19 τόσο για την παγκόσμια όσο και την ελληνική Οικονομία η ανάπτυξη της οποίας ανακόπηκε από την εξάπλωση της πανδημίας τον Μάρτιο του 2020. Η ελληνική κυβέρνηση έγκαιρα προχώρησε στην θέσπιση περιοριστικών μέτρων κατά της εκθετικής εξάπλωσης του SARS-2 ενώ υιοθέτησε δημοσιονομικά μέτρα σε ποσοστό 11,2% του ΑΕΠ με στόχο την στήριξη της απασχόλησης και των επιχειρήσεων. Το πραγματικό ΑΕΠ συρρικνώθηκε κατά 8,2%¹ λόγω της μείωσης της ιδιωτικής κατανάλωσης καθώς και της μείωσης των εξαγωγών (ιδιαίτερα του τομέα εξαγωγών των υπηρεσιών που αφορούν τον τουρισμό).

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή, το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ) και το Υπουργείο Οικονομικών προβλέπουν μερική ανάκαμψη το 2021. Ειδικότερα, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή² προβλέπει ατελή ανάκαμψη το 2021 (5%). Παρομοίως, οι τελευταίες προβλέψεις του ΔΝΤ, οι οποίες περιλαμβάνονται στην τελευταία έκθεσή του, προβλέπουν μερική ανάκαμψη το 2021 (5,7%). Οι προβλέψεις του Υπουργείου Οικονομικών³, προβλέπουν ήπια ανάκαμψη το 2021 κατά 4,8%.

Η σημαντική δημοσιονομική στήριξη της Κυβέρνησης εκτιμάται ότι άμβλυνε τις αρνητικές-επιπτώσεις της πανδημίας ενώ η ταχύτητα με την οποία η Ελληνική οικονομία θα ανακάμψει εξαρτάται από τις επιδημιολογικές συνθήκες, την πορεία του εμβολιασμού και την απορρόφηση των πόρων από το Ευρωπαϊκό μέσο ανάκαμψης NGEU καθώς και άλλα Ευρωπαϊκά προγράμματα.

Τα ομόλογα της Ελληνικής Κυβέρνησης είναι επιλέξιμα στο πλαίσιο του νέου Έκτακτου Προγράμματος Αγοράς Στοιχείων Ενεργητικού λόγω πανδημίας (PEPP), το οποίο συμβάλλει στη διατήρηση του χαμηλού κόστους δανεισμού.

Στην αρχή του έτους ο διεθνής οίκος αξιολόγησης Fitch αναβάθμισε το αξιόχρεο της Ελληνικής Οικονομίας σε BB με θετικές προοπτικές. Εξαιτίας της παύσης της οικονομικής δραστηριότητας, ωστόσο, τον Απρίλιο 2020, τόσο η Fitch όσο και η S&P αναθεώρησαν τις προοπτικές της Ελληνικής Οικονομίας από θετικές σε σταθερές, διατηρώντας, την πιστοληπτική ικανότητα της Ελλάδας στα ίδια επίπεδα (S&P: BB-). Επιπρόσθετα, ο οίκος αξιολόγησης Moody's τον Νοέμβριο 2020 διατήρησε σταθερές τις προοπτικές της Ελληνικής Οικονομίας, ενώ αναθεώρησε προς τα πάνω την πιστοληπτική ικανότητα της Ελλάδας από B1 σε Βα3.

¹ Πηγή: ΤΤΕ, Έκθεση του Διοικητή για το 2020

² Πηγή: Ευρωπαϊκή Επιτροπή, Οικονομικές Προβλέψεις, Φθινόπωρο 2020

³ Πηγή: Κρατικός Προϋπολογισμός 2021

Σύμφωνα με την Έκθεση της του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος⁴ για το 2020, ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας για το σύνολο του τραπεζικού συστήματος, σε ενοποιημένη βάση διαμορφώθηκε σε 16,6% . Ο ετήσιος ρυθμός πιστωτικής επέκτασης προς τις επιχειρήσεις διαμορφώθηκε κατά μέσο όρο το 2020 σε 5,6% έναντι 2,2% το 2019 παρουσιάζοντας αύξηση μετά το α' τρίμηνο του 2020 .

Το σύνολο των καταθέσεων στο τραπεζικό σύστημα (καταθέσεις ιδιωτικού τομέα και Γενικής Κυβέρνησης) διαμορφώθηκε τον Δεκέμβριο 2020 σε Ευρώ 173,5 δισ., σημειώνοντας ετήσια αύξηση κατά 9%.

Τα κυβερνητικά προγράμματα χρηματοδότησης των επιχειρήσεων (στα οποία δεν συμπεριελήφθησαν οι υπηρεσίες Factoring) με εγγυήσεις μέσω της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας (από το "Ταμείο Εγγυοδοσίας Επιχειρήσεων Covid-19") και επιδότηση επιτοκίου ("ΤΕΠΙΧ II") σε συνεργασία με τις Ελληνικές Τράπεζες, προσέφεραν ευκολότερη πρόσβαση σε χρηματοδότηση και με ευνοϊκούς όρους δανεισμού παρέχοντας ρευστότητα, με αποτέλεσμα την μειωμένη ζήτηση κεφαλαίου κίνησης μέσω υπηρεσιών Factoring και επίπτωση στο ενεργητικό των Εταιριών Factoring.

Στο ανωτέρω οικονομικό περιβάλλον ο κύκλος εργασιών (αξία των επιχειρηματικών απαιτήσεων που αποτελούν αντικείμενο πρακτορείας) της αγοράς των υπηρεσιών πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων στην Ελλάδα διαμορφώθηκε σε Ευρώ 14.429,88 εκατ. παρουσιάζοντας μείωση κατά 4,09% το 2020 σε σχέση με το 2019. Επιμέρους η υπηρεσία Εγχωρίου Factoring παρουσίασε μείωση κατά 4,91% το 2020 σε σχέση με το 2019, έναντι του διεθνούς Factoring που παρουσίασε αύξηση κατά 1,55% το 2020 σε σχέση με το 2019⁵.

2. Εξέλιξη εργασιών της Εταιρίας

Στο πλαίσιο του ανωτέρω οικονομικού περιβάλλοντος, ο κύκλος εργασιών της Εταιρίας (αξία των επιχειρηματικών απαιτήσεων που αποτελούν αντικείμενο πρακτορείας) παρουσίασε μείωση το 2020, κατά 18,07% σε σχέση με το 2019, διαμορφούμενου σε Ευρώ 3.953.380.078,94 (91% εγχώριο, 9% Διεθνές), διατηρώντας κυρίαρχη θέση στην Ελληνική αγορά υπηρεσιών Factoring.

Κατά το 2020 το μέσο υπόλοιπο των προεξοφλήσεων παρουσίασε μείωση κατά 13,7% σε σχέση με το 2019, ενώ το σύνολο των απαιτήσεων κατά πελατών πριν τις προβλέψεις για απομείωση την 31.12.2020 διαμορφώθηκε σε Ευρώ 420.993.236,72 μειωμένο κατά 19,7% σε σχέση με την 31.12.2019.

Η κερδοφόρα πορεία της Εταιρίας συνεχίστηκε και το 2020, με κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος διαμορφούμενα σε Ευρώ 11.196.434,90 μειωμένα κατά 18,7% σε σχέση με το 2019.

Οι μη εξυπηρετούμενες απαιτήσεις την 31.12.2020 παρουσίασαν μείωση κατά 3,8%, σε σχέση με την 31.12.2019, και διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 6.169.449,14 .

Μετά την εφαρμογή των προβλεπόμενων στην «Πολιτική Διενέργειας Προβλέψεων Απομειώσεως επί Απαιτήσεων κατά Πελατών» και την εφαρμογή του νέου 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 1,47%, επί των συνολικών προεξοφλήσεων της 31.12.2020 (Ευρώ 6.200.666,75).

⁴ Πηγή: ΤτΕ, Έκθεση Νομισματικής Πολιτικής, Δεκέμβριος 2020

⁵ Πηγή: Ελληνική Ένωση Factoring

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 2020 είναι οι κάτωθι:

1. Η εμφάνιση της νόσου COVID 19 στην Ευρώπη κατά το πρώτο τρίμηνο του 2020, η οποία σύντομα έλαβε τα χαρακτηριστικά πανδημίας και τα περιοριστικά μέτρα που ελήφθησαν από την κυβέρνηση για την αντιμετώπισή της απετέλεσαν σημαντικό παράγοντα αβεβαιότητας—τόσο σε ό,τι αφορά την εξέλιξη των μακροοικονομικών μεγεθών της Οικονομίας και επηρέασαν αρνητικά τον κύκλο εργασιών των επιχειρήσεων.
2. Η εύρυθμη λειτουργία της Εταιρίας και απρόσκοπτη εξυπηρέτηση των πελατών, υπό το καθεστώς των περιοριστικών μέτρων που επιβλήθηκαν λόγω της αποτελεσματικής οργάνωσης της Εταιρίας αλλά και της άριστης κατάρτισης του προσωπικού.
3. Η ελαχιστοποίηση κάθε πιθανού λειτουργικού κινδύνου από την υιοθέτηση της τηλεργασίας επιτεύχθηκε με την βοήθεια της υφιστάμενης τεχνολογικής υποδομής τόσο της Εταιρίας όσο και της μητρικής Τράπεζας.
4. Η εξασφάλιση ασφαλούς εργασιακού περιβάλλοντος για το προσωπικό, λαμβάνοντας έγκαιρα όλα τα ενδεδειγμένα μέτρα ασφαλείας κατά της μετάδοσης του Covid-19.
5. Η πτώση του κύκλου εργασιών της Εταιρίας επηρεαζόμενη από την πτώση του κύκλου εργασιών των επιχειρήσεων ιδιαίτερα σε κλάδους οι οποίοι επλήγησαν περισσότερο (πετρελαιοειδών, χαλυβουργικών και λοιπών βιομηχανικών προϊόντων) από τα μέτρα κατά της υγειονομικής κρίσης.
6. Η μη συμμετοχή των υπηρεσιών Factoring στα κυβερνητικά προγράμματα χρηματοδότησης των επιχειρήσεων.
7. Διατήρηση της αποδοτικότητας του ενεργητικού ως αποτέλεσμα της ισχυρής και ανθεκτικής λειτουργικής κερδοφορίας παρά τις δυσμενείς συνθήκες λόγω του Covid-19.
8. Η στρατηγική συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (EBRD) για πιστωτική γραμμή Ευρώ 20εκ., με σκοπό την παροχή ρευστότητας σε Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις.
9. Η προσθήκη ποιοτικών βελτιώσεων στην κεντρική μηχανογραφική εφαρμογή υπηρεσιών factoring με σκοπό τόσο την βελτίωση της παραγωγικότητας και μείωσης του λειτουργικού κινδύνου όσο και την κανονιστική και εποπτική συμμόρφωση της Εταιρίας.

3. Διαχείριση κινδύνων

Η Εταιρία έχει θεμελιώσει ένα πλαίσιο διεξοδικής και συνετούς διαχείρισης των πάσης φύσεως κινδύνων που αντιμετωπίζει πάνω στις βέλτιστες 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 κατά τρόπο συνεκτικό και αποτελεσματικό στην καθημερινή διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της Εταιρίας, όπως αναλύονται στην σημείωση 45 επί των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2020, καθιστώντας αποτελεσματική την εταιρική διακυβέρνηση.

Η Εταιρία, έλαβε και το 2020, όλα τα απαραίτητα και κατάλληλα μέτρα για την καλύτερη και ισχυρότερη θωράκισή της έναντι των πάσης φύσεως χρηματοοικονομικών κινδύνων. Επιδίωξη της κατά το 2020 ήταν η διατήρηση των υψηλών προδιαγραφών εσωτερικής διακυβερνήσεως και η συμμόρφωση με τις ρυθμιστικές και τις εποπτικές διατάξεις διαχειρίσεως κινδύνων.

Υπό αυτό το πρίσμα και με στόχο την περαιτέρω ενίσχυση και βελτίωση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων κατά το 2020 πραγματοποιήθηκαν οι κάτωθι ενέργειες:

- Επικαιροποίηση του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και των Κανονισμών Λειτουργίας των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου (Επιτροπή Ελέγχου και Επιτροπή Διαχείρισεως Κινδύνων)
- Σύνταξη του Risk Appetite Framework
- Υιοθέτηση Πολιτικής Συναλλαγών με Συνδεδεμένα Μέρη
- Επικαιροποίηση της πολιτικής Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου
- Επικαιροποίηση του Κανονισμού Καθυστερήσεων (νέος ορισμός αθέτησης)
- Επικαιροποίηση της Πολιτικής Διενέργειας Απομειώσεων επί Απαιτήσεων κατά Πελατών
- Επικαιροποίηση των Δεικτών Λειτουργικού Κινδύνου.
- Υλοποίηση περαιτέρω ενεργειών που στοχεύουν στη βελτίωση του επιπέδου αυτοματοποιήσεως, ακρίβειας, πληρότητας, ποιότητας και επικυρώσεως των δεδομένων
- Διαρκής αναδιαμόρφωση των βάσεων δεδομένων.
- Κατά τη συνήθη πρακτική της Εταιρίας, η μέθοδος Αυτοαξιολογήσεως Λειτουργικού Κινδύνου (Risk Control Self-Assessment - RCSA) εφαρμόστηκε κατά τη διάρκεια του έτους, σύμφωνα με τον γενικό σχεδιασμό. Σημειώνεται ότι η μέθοδος αυτή προβλέπει την αναγνώριση και την αξιολόγηση των ενδεχόμενων λειτουργικών κινδύνων και την υιοθέτηση διορθωτικών ενεργειών.
- Ολοκλήρωση της ετήσιας αξιολόγησης κινδύνων που σχετίζονται με την ανάθεση δραστηριοτήτων σε τρίτους (Outsourcing), με αναβάθμιση των σχετικών ερωτηματολογίων, ώστε να καλύπτουν νέες περιοχές αξιολογήσεως όπως η εναρμόνιση των παρόχων σύμφωνα με τον Γενικό Κανονισμό Προσωπικών Δεδομένων (GDPR).

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

Η Εταιρία με γνώμονα τη βιώσιμη ανάπτυξή της λειτουργεί με υπευθυνότητα, συνεκτιμώντας τις οικονομικές, κοινωνικές και περιβαλλοντικές παραμέτρους λειτουργίας της.

Στο πλαίσιο αυτό, ακολουθεί την τήρηση των αρχών της περιβαλλοντικά και κοινωνικά υπεύθυνης χορήγησης πιστοδοτήσεων, όπως αυτές ορίζονται σε επίπεδο Ομίλου. Επιπλέον 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”.

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 31.12.2020 ανήρχετο σε 80 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 28,75%, των αποφοίτων της τριτοβάθμιας εκπαίδευσεως το 43,75% και των κατόχων μεταπτυχιακού τίτλου το 27,5% του συνόλου.

Για την Εταιρία προτεραιότητα αποτελεί η δυνατότητα προσωπικής εξελίξεως 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

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρίας εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος προς την οποία υποβάλλονται στοιχεία βάσει της ΠΔΤΕ 2651/20.01.2012, η οποία αντικατέστησε την ΠΔΤΕ 2640/18.01.2011.

Επίσης με πράξη του Διοικητού της Τραπεζής της Ελλάδος διαμορφώνονται και οι ελάχιστοι δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας) που πρέπει να διαθέτει η Εταιρία.

Για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας των εταιριών πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων εφαρμόζεται από την 1η Ιανουαρίου 2010, η ΠΔΤΕ 2622/21.12.2009.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας με ημερομηνία 31.12.2020 διαμορφώνεται στο 30,19%, πολύ υψηλότερα από το ελάχιστο όριο (8%), όπως προβλέπεται από το εποπτικό πλαίσιο που αφορά τις εταιρείες πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων.

5. Προβλεπόμενη πορεία της Εταιρίας

Όπως προκύπτει από τη μέχρι τώρα πορεία των εργασιών της Εταιρίας, η κερδοφορία στην τρέχουσα χρήση, αναμένεται να κυμανθεί και πάλι σε ικανοποιητικά επίπεδα.

Η πρόοδος που σημειώνεται στην ανάπτυξη και τη διανομή αποτελεσματικών εμβολίων θα βελτιώσει τις προοπτικές όσον αφορά στην οικονομική δραστηριότητα και θα ενισχύσει το κλίμα εμπιστοσύνης, οδηγώντας σε έναν ενάρετο κύκλο από το 2021.

Η σημαντική δημοσιονομική στήριξη της Κυβέρνησης εκτιμάται ότι άμβλυσε τις αρνητικές επιπτώσεις της πανδημίας μέχρι σήμερα, ενώ η ταχύτητα με την οποία η Ελληνική οικονομία θα εξαρτάται από τις επιδημιολογικές συνθήκες, την πορεία του εμβολιασμού και την απορρόφηση των πόρων από το μέσο ανάκαμψης NGEM της ΕΕ-27 ("Next Generation EU", NGEU) καθώς και άλλα Ευρωπαϊκά προγράμματα.

Η προοπτική πρόσβασης στα κεφάλαια του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (Recovery and Resilience Facility, RRF), δύνανται να ενισχύσει σημαντικά την αναπτυξιακή δυναμική της χώρας.

Στο ανωτέρω περιβάλλον οι πολύπλευρες λειτουργίες και τα πλεονεκτήματα των υπηρεσιών factoring θα συνεχίσουν να αποτελούν αρωγό των επιχειρήσεων στην προσπάθεια περιορισμού του κινδύνου των εμπορικών συναλλαγών, βελτίωσης της ρευστότητας τους και της υγιούς χρηματοδότησης της ανάπτυξης τους στην εγχώρια και διεθνή αγορά.

Τα σχέδια και οι προοπτικές της Εταιρίας για την χρήση του 2021, συνοψίζονται ως εξής:

1. Διατήρηση της ηγετικής θέσεως στον κλάδο και της υψηλής κερδοφορίας, εκμεταλλευόμενη τις ευκαιρίες που δημιουργούνται σε εκείνους τους κλάδους της Ελληνικής οικονομίας οι οποίοι αποτελούν τους πυλώνες στήριξης αλλά και ανάπτυξης της, προσδοκώντας στην αναθέρμανση της οικονομίας στο δεύτερο εξάμηνο του 2021.
2. Παροχή υπηρεσιών υψηλής ποιότητας προς τους πελάτες και στήριξη τους στα 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 η Ενέργεια, τηλεπικοινωνίες, (όπου η Εταιρία έχει αναπτύξει εξειδικευμένα «προϊόντα») εμπόριο πρώτων υλών και παροχή υπηρεσιών σε βιομηχανικές και μεταποιητικές μονάδες.
5. Ανασχεδίαση (re-engineering) της υφιστάμενης μηχανογραφικής Core εφαρμογής factoring, ώστε να προστεθούν νέες υπηρεσίες και προϊόντα (reverse factoring κτλ.), με ταυτόχρονη εγκατάσταση του συστήματος διεπαφής με πελάτες και οφειλέτες και onboarding module, με στόχο :
 - i. Τον ψηφιακό μετασχηματισμό της Εταιρίας.
 - ii. Την βέλτιστη εξυπηρέτηση και προσαρμογή των υπηρεσιών στις μεταβαλλόμενες ανάγκες των πελατών .
 - iii. Την ψηφιοποίηση εσωτερικών διαδικασιών καθώς και των συναλλαγών της Εταιρίας.
 - iv. Την συνεχή βελτίωση της διαχείρισης των πάσης φύσεως κινδύνων, αξιοποιώντας τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές.
 - v. Την επίτευξη οικονομιών κλίμακας σε συνάρτηση με την προσπάθεια βελτίωσης των παρεχόμενων προς τους πελάτες υπηρεσιών.

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. Κατεχόμενα από την Εταιρία χρεόγραφα

Δεν υπάρχουν.

7. Διαθέσιμο συνάλλαγμα

Δεν υπάρχει.

8. Ακίνητα της Εταιρίας

Δεν υπάρχουν.

9. Δραστηριότητες στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης

Δεν υπάρχουν.

10. Απόκτηση ιδίων μετοχών

Δεν υπάρχουν.

11. Υποκαταστήματα

Η Εταιρία διατηρεί υποκατάστημα στην Βόρεια Ελλάδα με έδρα τη Θεσσαλονίκη.

12. Σημαντικές ζημιές της Εταιρίας

Δεν υπάρχουν ζημιές της κλειομένης ή προηγούμενων χρήσεων ούτε προβλέπονται ζημιές για την τρέχουσα χρήση.

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

Δεν υφίστανται άλλα σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως της παρούσας έκθεσης τα οποία θα έπρεπε να αναφερθούν εδώ.

Αθήναι, 13 Ιουλίου 2021

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Η ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Κ. ΑΡΩΝΗΣ
ΑΔΤ ΑΒ 003911

ΜΑΡΙΑ Μ. ΡΑΪΚΟΥ
ΑΔΤ ΑΚ 199121



ABC FACTORS

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31.12.2020

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



Αθήναι,
13 Ιουλίου 2021



ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

| | |
|---|----------|
| ΈΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ | 4 |
| ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31.12.2020 | 4 |
| ❖ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ | 4 |
| ❖ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ | 5 |
| ❖ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ | 6 |
| ❖ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ | 7 |
| ❖ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ | 8 |
| ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ | 9 |
| ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ | 9 |
| ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ | 10 |
| 1. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ | 10 |
| 2. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΕ ΞΕΝΟ ΝΟΜΙΣΜΑ..... | 20 |
| 3. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ..... | 20 |
| 4. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ | 20 |
| 5. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | 22 |
| 6. ΆΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | 22 |
| 7. ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ | 23 |
| 8. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ..... | 25 |
| 9. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΘΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΣΥΝΕΙΣΦΟΡΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΩΝ ΣΤΟΥΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ..... | 26 |
| 10. ΧΟΡΗΓΗΣΗ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΑΙΡΕΣΗΣ, ΕΠΙ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ (ALPHA BANK) | 26 |
| 11. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | 27 |
| 12. ΤΟΚΟΙ ΚΑΙ ΕΞΟΜΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ - ΤΟΚΟΙ ΚΑΙ ΕΞΟΜΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ | 27 |
| 13. ΈΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΑΠΟ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ | 28 |
| 14. ΟΡΙΣΜΟΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ..... | 28 |
| 15. ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ..... | 28 |
| 16. ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟΣ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ..... | 29 |
| 17. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ | 30 |
| 18. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΚΡΙΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΥΡΙΕΣ ΠΗΓΕΣ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΑΣ ΤΩΝ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ | 30 |
| 19. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | 31 |
| ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ..... | 31 |
| 20. ΚΑΘΑΡΟ ΕΣΟΔΟ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ | 31 |
| 21. ΚΑΘΑΡΟ ΕΣΟΔΟ ΑΠΟ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ..... | 32 |
| 22. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ..... | 32 |
| 23. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ | 32 |



| | |
|---|----|
| 24. ΓΕΝΙΚΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΕΞΟΔΑ | 34 |
| 25. (ΖΗΜΙΕΣ)/ΑΝΑΣΤΡΟΦΗ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ..... | 35 |
| 26. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ | 35 |
| 27. ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ | 36 |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | 37 |
| 28. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ..... | 37 |
| 28.1 ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ | 37 |
| 28.2 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ | 37 |
| 29. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ | 37 |
| 30. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | 38 |
| 31. ΆΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | 39 |
| 32. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | 39 |
| 33. ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 40 |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ..... | 40 |
| 34. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ..... | 40 |
| 35. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΕΛΑΤΕΣ..... | 41 |
| 36. ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΚΔΟΣΕΩΣ ΜΑΣ..... | 41 |
| 37. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΡΕΧΟΝΤΑ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΥΣ ΦΟΡΟΥΣ | 43 |
| 38. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΘΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ ΣΤΟΥΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ | 44 |
| 39. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | 45 |
| ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ | 47 |
| 40. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ..... | 47 |
| 41. ΤΑΚΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ..... | 47 |
| 42. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ | 47 |
| ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ..... | 47 |
| 43. ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ | 47 |
| 44. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ | 48 |
| 45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ..... | 49 |
| 45.1 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ | 49 |
| 45.2 ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ..... | 71 |
| 45.3 ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ | 73 |
| 45.4 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ..... | 75 |
| 45.5 ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ | 77 |
| 46. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ | 78 |
| 47. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ | 78 |
| 48. ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ | 80 |
| 49. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ..... | 80 |

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρίας «ABC Factors Πρακτορεία Επιχειρηματικών Απαιτήσεων Μονοπρόσωπη 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 2020, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού αποτελέσματος, την κατάσταση μεταβολών της καθαρής θέσεως και την κατάσταση ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιλήψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λυπές 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 2020, 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 έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την 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 31/12/2020.
- 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, 14 Ιουλίου 2021

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Θεόδωρος Κ. Τασιούλας

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 41061

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

| | Σημείωση | Ποσά σε Ευρώ | |
|--|----------|------------------------------------|-----------------------|
| | | Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα | 20 | 15.433.822,77 | 21.584.506,96 |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | 20 | (5.755.397,91) | (10.077.326,28) |
| Καθαρό έσοδο από τόκους | 20 | 9.678.424,86 | 11.507.180,68 |
| Έσοδα από προμήθειες | 21 | 8.302.850,36 | 9.988.835,33 |
| Προμήθειες έξοδα | 21 | (2.648.890,77) | (3.275.371,38) |
| Καθαρό έσοδο από προμήθειες | 21 | 5.653.959,59 | 6.713.463,95 |
| Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων | | (12.035,75) | 1.243,58 |
| Λοιπά έσοδα | 22 | 105,24 | 97.437,50 |
| | | (11.930,51) | 98.681,08 |
| Σύνολο εσόδων | | 15.320.453,94 | 18.319.325,71 |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 23 | (3.047.910,64) | (3.146.988,85) |
| Γενικά διοικητικά έξοδα | 24 | (808.356,30) | (864.646,32) |
| Αποσβέσεις | 30-31 | (377.136,88) | (314.750,61) |
| Σύνολο εξόδων | | (4.233.403,82) | (4.326.385,78) |
| (Ζημίες)/Αναστροφή απομείωσης απαιτήσεων και προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου | 25 | 176.543,35 | (219.388,87) |
| Απομειώσεις λοιπών στοιχείων ενεργητικού | | (67.158,57) | - |
| | | 109.384,78 | (219.388,87) |
| Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος | | 11.196.434,90 | 13.773.551,06 |
| Φόρος εισοδήματος | 26 | (2.762.916,91) | (2.997.378,37) |
| Καθαρά κέρδη, μετά το φόρο εισοδήματος | | 8.433.517,99 | 10.776.172,69 |
| Κέρδη ανά μετοχή: | | | |
| Βασικά και προσαρμοσμένα (Ευρώ ανά μετοχή) | 27 | 6,17 | 7,89 |

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9-82) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ**

| | Σημείωση | Ποσά σε Ευρώ | |
|--|----------|------------------------------------|----------------------|
| | | Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων | | 8.433.517,99 | 10.776.172,69 |
| <i>Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</i> | | | |
| Μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους | 38 | (36.078,00) | (89.676,00) |
| Φόρος εισοδήματος | | 8.658,72 | 20.746,78 |
| Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση | | (27.419,28) | (68.929,22) |
| Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος | | 8.406.098,71 | 10.707.243,48 |

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9-82) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

| | Σημείωση | Ποσά σε Ευρώ | |
|---|----------|-----------------------|-----------------------|
| | | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
| | | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | |
| Ταμείο και διαθέσιμα | 28.1 | 1.364,69 | 201,68 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 28.2 | 2.603.333,12 | 2.668.843,85 |
| Απαιτήσεις κατά πελατών | 29 | 414.792.569,97 | 518.256.184,72 |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια | 30 | 2.887.242,42 | 341.406,35 |
| Άυλα πάγια στοιχεία | 31 | 501.071,35 | 544.653,43 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 33 | 192.084,09 | 1.005.311,60 |
| Σύνολο Ενεργητικού | | 420.977.665,64 | 522.816.601,63 |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 34 | 34.286.234,49 | 58.778.798,12 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 35 | 5.012.840,70 | 4.096.841,26 |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας | 36 | 235.035.097,00 | 325.040.139,00 |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους | 37 | 1.202.321,62 | 797.192,88 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 32 | 9.110.474,53 | 8.533.413,36 |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων συνεισφορών και παροχών στους εργαζομένους | 38 | 668.744,00 | 607.765,00 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 39 | 3.718.674,29 | 1.467.000,71 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | | 289.034.386,63 | 399.321.150,33 |
| ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ | | | |
| Μετοχικό Κεφάλαιο | 40 | 41.000.010,00 | 41.000.010,00 |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | | 64.746,88 | 64.746,88 |
| Τακτικό αποθεματικό | 41 | 8.780.310,68 | 8.241.502,05 |
| Αποτελέσματα εις νέον | 42 | 82.098.211,45 | 74.189.192,37 |
| Σύνολο Καθαρής Θέσης | | 131.943.279,01 | 123.495.451,30 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης | | 420.977.665,64 | 522.816.601,63 |

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9-82) 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 1.1.2019 | | 41.000.010,00 | 64.746,88 | 7.679.795,34 | 74.043.655,60 | 122.788.207,82 |
| Μεταβολές χρήσης 1.1-31.12.2019 | | | | | | |
| Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος | | - | - | - | 10.707.243,48 | 10.707.243,48 |
| Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού | 41 | - | - | 561.706,71 | (561.706,71) | - |
| Διανεμηθέν Μέρισμα | | - | - | - | (10.000.000,00) | (10.000.000,00) |
| Υπόλοιπο 31.12.2019 | | 41.000.010,00 | 64.746,88 | 8.241.502,05 | 74.189.192,37 | 123.495.451,30 |

| Ποσά σε Ευρώ | Σημείωση | Μετοχικό Κεφάλαιο | Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | Τακτικό αποθεματικό | Αποτελέσματα εις νέον | Σύνολο |
|---|----------|----------------------|--|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| Υπόλοιπο 1.1.2020 | | 41.000.010,00 | 64.746,88 | 8.241.502,05 | 74.189.192,37 | 123.495.451,30 |
| Μεταβολές χρήσης 1.1-31.12.2020 | | | | | | |
| Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος | | - | - | - | 8.406.098,71 | 8.406.098,71 |
| Αποθεματικό αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μμετοχών στο προσωπικό | | - | - | - | 41.729,00 | 41.729,00 |
| Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού | 41 | - | - | 538.808,63 | (538.808,63) | - |
| Υπόλοιπο 31.12.2020 | | 41.000.010,00 | 64.746,88 | 8.780.310,68 | 82.098.211,45 | 131.943.279,01 |

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9-82) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

| | Σημείωση | Ποσά σε Ευρώ | |
|---|----------|------------------------------------|------------------------|
| | | Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | | | |
| Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος | | 11.196.434,90 | 13.773.551,06 |
| <i>Προσαρμογή κερδών πριν το φόρο εισοδήματος για:</i> | | | |
| Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων | 30 | 285.379,99 | 233.133,37 |
| Αποσβέσεις άυλων παγίων στοιχείων | 31 | 91.756,89 | 81.617,24 |
| Έξοδα / (έσοδα) συνταξιοδότησης Προσωπικού | 38 | 24.901,00 | 24.730,00 |
| Ζημιές / (έσοδα) απομείωσης απαιτήσεων | 25 | (58.411,50) | 219.388,87 |
| Απομειώσεις λοιπών στοιχείων ενεργητικού | | 67.158,57 | - |
| Τόκους ομολογιακών δανείων | 20 | 5.408.263,57 | 7.613.194,83 |
| Τόκοι έξοδα από υποχρεώσεις μισθώσεων | | 21.142,97 | - |
| Λοιπά έσοδα | | - | - |
| | | 17.036.626,39 | 21.945.615,37 |
| <i>Αύξηση/Μείωση:</i> | | | |
| Απαιτήσεων κατά πελατών | | 103.741.415,12 | 22.415.711,04 |
| Λοιπών στοιχείων ενεργητικού | | 295.662,08 | (219.387,99) |
| Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα | | (24.492.563,63) | 34.613.294,41 |
| Υποχρεώσεων προς πελάτες | | 915.999,44 | (1.031.446,19) |
| Λοιπών υποχρεώσεων | | (613.500,51) | (177.907,52) |
| Λοιπών φόρων | | (390.923,18) | 243.805,29 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους | | 96.492.715,71 | 77.789.684,41 |
| Καταβληθείς φόρος εισοδήματος | | (815.496,72) | (3.863.071,53) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | | 95.677.218,99 | 73.926.612,88 |
| Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | | | |
| Αγορές παγίων στοιχείων | 30-31 | (73.714,21) | (205.984,37) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | | (73.714,21) | (205.984,37) |
| Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | | |
| Πληρωθέντα μερίσματα | 42 | - | (10.000.000,00) |
| Έκδοση ομολογιακών δανείων | | 160.000.000,00 | - |
| Αποπληρωμή ομολογιακών δανείων | 36 | (255.413.305,57) | (62.696.770,83) |
| Τόκοι έξοδα από υποχρεώσεις μισθώσεων | | (21.142,97) | - |
| Αποπληρωμές υποχρεώσεων από μισθώσεις | 39 | (233.403,96) | (151.552,88) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | (95.667.852,50) | (72.848.323,71) |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμειακών ροών | | (64.347,72) | 872.304,80 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης | 28 | 2.669.045,53 | 1.796.740,73 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης | 28 | 2.604.697,81 | 2.669.045,53 |

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9-82) 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%.

Η θητεία του Διοικητικού της Συμβουλίου, που εξελέγη από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 27ης Ιουνίου 2017, 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 (Εκτελεστικό Μέλος)

Γεώργιος Κ. Αρώνης

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Αλέξιος Α. Πιλάβιος **

ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ & ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ (Εκτελεστικό Μέλος)

Μαρία Μ. Ράικου

ΜΕΛΗ

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

Ιωάννης Γ. Μούργελας (Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος) *
Δικηγόρος

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 ο κος Θεόδωρος Κ. Τασιούλας, με Α.Μ. ΣΟΕΛ 41061, της εταιρίας Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών (Α.Μ. Ε120).

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου τη 13^η Ιουλίου 2021.

*. Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου

**.. Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1. Βάση παρουσίασης

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις αφορούν στη χρήση 1.1 - 31.12.2020 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 31.12.2019 αφού επιπρόσθετα ληφθούν υπόψη οι τροποποιήσεις προτύπων ο οποίος εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκαν από 1.1.2020 όπως αναλυτικά αναφέρονται 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 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 λήψης 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 31.12.2020 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.

Οι κυριότεροι παράγοντες που αξιολογήθηκαν σε ό,τι αφορά την εφαρμογή της εν λόγω αρχής σχετίζονται κυρίως με το οικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και διεθνώς, με τα επίπεδα ρευστότητας του Ελληνικού Δημοσίου και του τραπεζικού συστήματος καθώς και η κήρυξη στις 11 Μαρτίου 2020 του Covid-19 ως πανδημία από τον Παγκόσμιο Οργανισμό Υγείας (Π.Ο.Υ.).

Το 2020 η εμφάνιση και η ταχεία εξάπλωση της πανδημίας Covid-19 ανέτρεψε τις αναπτυξιακές προοπτικές της παγκόσμιας οικονομίας, ενέτεινε την αβεβαιότητα των οικονομικών εξελίξεων και επιδείνωσε τις συνθήκες στην αγορά εργασίας. Πολλές κυβερνήσεις, στην προσπάθεια ενίσχυσης των αντοχών των εθνικών τους οικονομιών, αναγκάστηκαν να λάβουν έκτακτα δημοσιονομικά μέτρα, προκειμένου να στηρίξουν τα εθνικά συστήματα υγείας και να διασφαλίσουν την απασχόληση και τη συνέχιση της επιχειρηματικότητας. Στη διάρκεια του πρώτου κύματος της πανδημίας, τον Μάρτιο και τον Απρίλιο, η Ελλάδα επέτυχε να συγκρατήσει την εκθετική εξάπλωση των επιμολύνσεων, λόγω της έγκαιρης θέσπισης περιοριστικών μέτρων.

Μετά τη σταδιακή χαλάρωση του πρώτου lockdown από τον Μάιο και έπειτα, η οικονομική δραστηριότητα επέστρεψε σταδιακά σε κανονικότητα το τρίτο τρίμηνο του 2020, η οποία αντικατοπτρίστηκε στην αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ κατά 2,3% σε τριμηνιαία βάση. Ωστόσο, η Ελλάδα σημείωσε ηπιότερη ανάπτυξη σε τριμηνιαία βάση, σε σύγκριση

με την Ευρωζώνη, καθώς οι χαμηλές επιδόσεις των δραστηριοτήτων που σχετίζονται με τον τουρισμό στο τρίτο τρίμηνο επηρέασαν αρνητικά τη δυναμική ανάπτυξης. Η ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας τους θερινούς μήνες διακόπηκε από την αναζωπύρωση της πανδημίας Covid-19 το φθινόπωρο, με αποτέλεσμα, η ανάκαμψη το 2021 λόγω του δεύτερου κύματος της πανδημίας να αναμένεται ηπιότερη από την αρχική πρόβλεψη.

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Οικονομικές Προβλέψεις, Φθινόπωρο 2020), προβλέπει κατακόρυφη πτώση του πραγματικού ΑΕΠ το 2020 (-9%) και ατελή ανάκαμψη το 2021 (5%). Παρομοίως, οι τελευταίες προβλέψεις του ΔΝΤ, οι οποίες περιλαμβάνονται στην τελευταία έκθεσή του, (Έκθεση για την Ελλάδα αριθ. 20/308, Νοέμβριος 2020) προβλέπουν μεγάλη πτώση του πραγματικού ΑΕΠ το 2020 (-9,5%) και μερική ανάκαμψη το 2021 (5,7%). Οι προβλέψεις του Υπουργείου Οικονομικών, που περιλαμβάνονται στον Κρατικό Προϋπολογισμό 2021, προβλέπουν ύφεση 10,5% το 2020 και ήπια ανάκαμψη το 2021 κατά 4,8%.

Σημειώνεται πως η πανδημία Covid-19 εξακολουθεί να δημιουργεί αβεβαιότητα ενώ κατά την προσεχή περίοδο οι οικονομικές επιπτώσεις της αναμένεται να οδηγήσουν σε επιδείνωση της πιστοληπτικής ικανότητας των ιδιωτών και των επιχειρήσεων. Μέχρι σήμερα, αυτές οι επιπτώσεις έχουν μετριαστεί από τα υποστηρικτικά μέτρα του τραπεζικού κλάδου για την αναβολή των αποπληρωμών και από τα κίνητρα της κυβέρνησης.

Η σημαντική δημοσιονομική στήριξη της Ελληνικής κυβέρνησης εκτιμάται ότι θα αντισταθμίσει, εν μέρει, τις αρνητικές συνέπειες της ύφεσης. Ειδικότερα, σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του Κρατικού Προϋπολογισμού του 2021, η ύφεση το 2020 θα μπορούσε να φθάσει το 17,5% (μέτρα στήριξης για το 7,0% του ΑΕΠ) χωρίς τις δημοσιονομικές παρεμβάσεις. Επιπρόσθετα, από το ρυθμό μεγέθυνσης 4,8% που προβλέπεται για το 2021, το 2,5% αποδίδεται στην παράταση των δημοσιονομικών μέτρων στήριξης και το υπόλοιπο 2,1% αποδίδεται στο Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας της Ευρωπαϊκής Ένωσης (RRF).

Από την άλλη πλευρά, η πρόοδος που σημειώνεται στην ανάπτυξη και τη διανομή αποτελεσματικών εμβολίων θα βελτιώσει τις προοπτικές και θα ενισχύσει το κλίμα εμπιστοσύνης, οδηγώντας σε έναν ενάρετο κύκλο από το 2021.

Στο πλαίσιο αυτό, οι βασικοί παράγοντες που αναμένεται να προσδιορίσουν την πορεία της οικονομικής δραστηριότητας το 2021 είναι: Πρώτον, ο βαθμός στον οποίο τα εμβολιαστικά προγράμματα θα απελευθερώσουν την ταξιδιωτική κίνηση και θα ενισχύσουν την ιδιωτική κατανάλωση και δεύτερον, η ενεργοποίηση του Σχεδίου Ανάκαμψης της ΕΕ-27 ("Next Generation EU", NGEU).

Η προοπτική πρόσβασης στα κεφάλαια του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (Recovery and Resilience Facility, RRF), από το δεύτερο εξάμηνο του 2021, δύναται να ενισχύσει σημαντικά την αναπτυξιακή δυναμική της χώρας. Οι επενδύσεις που αναμένεται να πραγματοποιηθούν θα κατευθυνθούν κυρίως στην πράσινη και την ψηφιακή ανάπτυξη. Συνολικά, κατά την περίοδο 2021-2026, η ελληνική οικονομία αναμένεται να ωφεληθεί με € 32 δισ., εκ των οποίων € 19,3 δισ. αφορούν επιχορηγήσεις και € 12,7 δισ. αφορούν δάνεια με ευνοϊκούς όρους. Ειδικά για το 2021, αναμένεται να αντληθούν με τη μορφή επιχορηγήσεων € 2,6 δισ. περίπου από το Μηχανισμό Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας και € 1,6 δισ., από την πρωτοβουλία REACTEU, καθώς και € 1,3 δισ. με τη μορφή δανείων.

Με βάση τα ανωτέρω και λαμβάνοντας υπόψη:

- την υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρίας (σημείωση 46),
- το γεγονός ότι δεν υπήρξε καμία δυσμενής μεταβολή λόγω του Covid-19 στα επίπεδα ρευστότητας της Εταιρίας,
- το γεγονός ότι η Εταιρία συνεχίζει μέχρι σήμερα να παρέχει απρόσκοπτα τις υπηρεσίες στους πελάτες της χωρίς να έχει επέλθει καμία ουσιαστική μεταβολή στο όγκο των δραστηριοτήτων της ως αποτέλεσμα των επιπτώσεων του Covid-19 στην Ελληνική οικονομία,
- τα μέτρα που ελήφθησαν σε επίπεδο Ομίλου για την προστασία των εργαζομένων από τον Covid-19, την υλοποίηση ενεργειών στα πλαίσια του Σχεδίου Επιχειρησιακής Συνέχειας και την ενεργοποίηση της

δυνατότητας εξ αποστάσεως εργασίας σε μεγάλη κλίμακα διασφαλίζοντας παράλληλα την εκτέλεση κρίσιμων λειτουργιών,

- τις αποφάσεις των χωρών της Ευρωζώνης για τη λήψη σειράς δημοσιονομικών και άλλων μέτρων για την τόνωση της οικονομίας με βάση τις οποίες προβλέπεται για την Ελλάδα η δυνατότητα να λάβει € 32 δισ. από το πακέτο ανάκαμψης για την Ευρώπη «Next Generation EU».

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 1.1.2020:

► Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»: Ορισμός επιχείρησης (Κανονισμός 2020/551/21.4.2020)

Την 22.10.2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 3 με στόχο να αντιμετωπιστούν δυσκολίες που προκύπτουν όταν μία οντότητα προσδιορίζει εάν απέκτησε μία επιχείρηση ή μία ομάδα στοιχείων ενεργητικού. Με τις τροποποιήσεις:

- αποσαφηνίζονται οι προϋποθέσεις που πρέπει κατ' ελάχιστον να πληρούνται ώστε να έχει αποκτηθεί επιχείρηση,
- απλοποιείται η αξιολόγηση της απόκτησης επιχείρησης ή ομάδας στοιχείων, η οποία θα βασίζεται στην τρέχουσα κατάσταση των αποκτηθέντων στοιχείων και όχι στην ικανότητα του συμμετέχοντα να ενσωματώσει τα αποκτηθέντα στοιχεία στις δικές του διαδικασίες,
- τροποποιείται ο ορισμός του παραγόμενου προϊόντος ώστε πέραν των εσόδων από κύριες δραστηριότητες που εμπίπτουν στην εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 15, να περιλαμβάνονται και άλλα έσοδα από κύριες δραστηριότητες όπως τα έσοδα από επενδυτικές υπηρεσίες,
- προστίθενται οδηγίες για την αξιολόγηση του κατά πόσο οι παραγωγικές διαδικασίες που έχουν αποκτηθεί είναι ουσιαστικές τόσο για τις περιπτώσεις που κατά την ημερομηνία απόκτησης υπάρχει παραγόμενο προϊόν όσο και για τις περιπτώσεις που δεν υπάρχει παραγόμενο προϊόν και
- εισάγεται μία προαιρετική άσκηση με βάση την εύλογη αξία των αποκτώμενων στοιχείων προκειμένου να αξιολογηθεί εάν έχει αποκτηθεί μία επιχείρηση ή μία ομάδα στοιχείων.

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

► Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και αποτίμηση» και του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»: Μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς (Κανονισμός 2020/34/15.1.2020)

Την 26.9.2019 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στα Δ.Π.Χ.Π 9, Δ.Λ.Π 39 και Δ.Π.Χ.Π. 7 σύμφωνα με την οποία παρέχονται προσωρινές εξαιρέσεις από την εφαρμογή συγκεκριμένων διατάξεων της λογιστικής αντιστάθμισης στο πλαίσιο της εφαρμογής της μεταρρύθμισης του επιτοκίου αναφοράς (Interest rate benchmark reform). Σύμφωνα με τις εξαιρέσεις αυτές, οι εταιρίες που εφαρμόζουν τις σχετικές διατάξεις μπορούν να υποθέτουν ότι το επιτόκιο αναφοράς δεν θα αλλάξει ως αποτέλεσμα εφαρμογής της μεταρρύθμισης του επιτοκίου αναφοράς. Οι εξαιρέσεις αφορούν στην εφαρμογή των ακόλουθων διατάξεων:

- Την απαίτηση περί πολύ υψηλής πιθανότητας εκπλήρωσης όσον αφορά στις αντισταθμίσεις ταμειακών ροών.
- Την αξιολόγηση της οικονομικής σχέσης ανάμεσα στο αντισταθμιζόμενο στοιχείο και στο μέσο αντιστάθμισης.
- Τον προσδιορισμό ως αντισταθμιζόμενου στοιχείου ενός συστατικού ενός στοιχείου μόνο κατά την έναρξη της σχέσης αντιστάθμισης

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



► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 16 «Μισθώσεις»:** -Μειώσεις μισθωμάτων λόγω Covid-19 (Κανονισμός 2020/1434/9.10.2020)

Την 28.5.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 16 αναφορικά με το λογιστικό χειρισμό των παραχωρήσεων μισθώσεων που σχετίζονται με τα μέτρα διευκόλυνσης λόγω της πανδημίας.

Σύμφωνα με την τροποποίηση παρέχεται στους μισθωτές η δυνατότητα επιλογής εξαίρεσης (practical expedient) από τη διενέργεια της αξιολόγησης του εάν οι αλλαγές στις καταβολές μισθωμάτων συνιστούν τροποποίηση της μίσθωσης. Η εν λόγω εξαίρεση παρέχεται για μειώσεις μισθωμάτων που αφορούν πληρωμές που οφείλονται μέχρι την 30 Ιουνίου 2021.

Στην περίπτωση που επιλεγεί η εξαίρεση, γίνεται η παραδοχή ότι δεν έχει επέλθει τροποποίηση της μίσθωσης και ο μισθωτής λογιστικοποιεί τις μειώσεις μισθωμάτων ως αρνητικά μεταβλητά μισθώματα, δηλαδή αναγνωρίζει τη μεταβλητή πληρωμή απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων προσαρμόζοντας αντίστοιχα την υποχρέωση από τη μίσθωση.

Η εν λόγω εξαίρεση δεν παρέχεται στους εκμισθωτές, οι οποίοι συνεχίζουν να εφαρμόζουν τις υφιστάμενες διατάξεις του προτύπου.

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

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1 «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων» και του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη»:** Ορισμός σημαντικότητας (Κανονισμός 2019/2104/29.11.2019)

Την 31.10.2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε, στο πλαίσιο της πρωτοβουλίας γνωστοποιήσεων, τροποποιήσεις στα Δ.Λ.Π. 1 και Δ.Λ.Π. 8 ώστε να εναρμονίσει τον ορισμό της σημαντικότητας σε όλα τα πρότυπα και να αποσαφηνίσει ορισμένα σημεία του ορισμού.

Ο νέος ορισμός προβλέπει ότι μία πληροφορία είναι σημαντική εάν το γεγονός της παράλειψης, υπόκρυψης ή ανακριβούς γνωστοποίησής της εύλογα θα αναμενόταν να επηρεάσει τις αποφάσεις που οι κύριοι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων λαμβάνουν βάσει αυτών των καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν παραδείγματα περιστάσεων που ενδέχεται να οδηγήσουν στην απόκρυψη σημαντικής πληροφορίας. Επίσης, το Συμβούλιο τροποποίησε τον ορισμό της σημαντικότητας στο Ενωσιολογικό Πλαίσιο (Conceptual Framework) ώστε να τον εναρμονίσει με το νέο ορισμό σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. 1 και Δ.Λ.Π.8.

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

► **Τροποποιήσεις των παραπομπών στο Ενωσιολογικό Πλαίσιο των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης** (Κανονισμός 2019/2075/29.11.2019)

Την 29.3.2018 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε αναθεωρημένη έκδοση του Ενωσιολογικού Πλαισίου για τη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση, το οποίο χρησιμοποιήθηκε άμεσα από το Συμβούλιο και την Επιτροπή Διερμηνειών Δ.Π.Χ.Π. στη διαδικασία έκδοσης νέων Προτύπων και Διερμηνειών, ενώ τέθηκε σε εφαρμογή για τη σύνταξη Οικονομικών Καταστάσεων από την 1 Ιανουαρίου 2020. Το αναθεωρημένο Ενωσιολογικό Πλαίσιο περιλαμβάνει:

- α) νέες ενότητες σχετικά με την αποτίμηση, τη διακοπή αναγνώρισης, την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις, καθώς και για την έννοια της «αναφέρουσας οντότητας» (reporting entity),
- β) επικαιροποίηση του ορισμού των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, καθώς και των κριτηρίων αναγνώρισης αυτών στον Ισολογισμό,



γ) διευκρινίσεις αναφορικά με τη χρησιμότητα της πληροφόρησης ως προς τη διαχείριση των πόρων της αναφέρουσας οντότητας και την αξιολόγηση της Διοίκησης ως προς την επίτευξη των στόχων της, καθώς και για το ρόλο της αρχής της συντηρητικότητας, της αξιολόγησης της αβεβαιότητας και της αρχής «η ουσία υπερισχύει του τύπου» (substance over form) στην αξιολόγηση της χρησιμότητας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Σε συνδυασμό με την αναθεωρημένη έκδοση του Εννοιολογικού Πλαισίου το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε επιπλέον τροποποιήσεις των παραπομπών στο Εννοιολογικό Πλαίσιο που κάνουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π). Το Εννοιολογικό Πλαίσιο δεν αντικαθιστά τα οριζόμενα από τα Δ.Π.Χ.Π, αλλά χρησιμοποιείται από την Εταιρία για επικουρικούς σκοπούς στην ανάπτυξη λογιστικών πολιτικών για συναλλαγές ή λοιπά γεγονότα τα οποία δεν καλύπτονται από τα υπάρχοντα Δ.Π.Χ.Π.

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

Εκτός των προτύπων που αναφέρθηκαν ανωτέρω, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει τις κατωτέρω τροποποιήσεις προτύπων των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.1.2020 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Εταιρία.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 4 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια»:** Παράταση της προσωρινής εξαίρεσης από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 (Κανονισμός 2020/2097/15.12.2020):

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2021

Την 25.6.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π 4 με την οποία παράτεινε την προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 κατά δύο έτη. Στο πλαίσιο αυτό, οι εταιρίες που έχουν κάνει χρήση της προσωρινής εξαίρεσης από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 θα πρέπει να εφαρμόσουν το πρότυπο αυτό το αργότερο την 1.1.2023.

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

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και αποτίμηση», του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 4: «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια» και του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 16 «Μισθώσεις»:** Μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς – 2^η φάση (Κανονισμός 2021/25/13.1.2021)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2021

Την 27.10.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων τροποποίησε τα Δ.Π.Χ.Π. 9, Δ.Λ.Π. 39, Δ.Π.Χ.Π. 7, Δ.Π.Χ.Π. 4 και Δ.Π.Χ.Π 16 στο πλαίσιο της 2ης φάσης του έργου για την αντιμετώπιση θεμάτων που προκύπτουν από τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων, συμπεριλαμβανομένης της αντικατάστασης ενός επιτοκίου αναφοράς από ένα εναλλακτικό επιτόκιο. Οι βασικές ευχέρειες (ή εξαιρέσεις από την εφαρμογή των λογιστικών διατάξεων των επιμέρους προτύπων) που παρέχονται με τις τροποποιήσεις αυτές αφορούν τα ακόλουθα:

- Αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές: Κατά την αλλαγή της βάσης υπολογισμού των ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων (συμπεριλαμβανομένων των υποχρεώσεων από μισθώσεις), οι αλλαγές που απαιτούνται από τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων δεν θα έχουν ως αποτέλεσμα την αναγνώριση κέρδους ή ζημίας στην κατάσταση αποτελεσμάτων αλλά τον επανυπολογισμό του επιτοκίου. Το ανωτέρω ισχύει και για τις ασφαλιστικές εταιρίες που κάνουν χρήση της προσωρινής εξαίρεσης από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9.
- Λογιστική αντιστάθμισης: Σύμφωνα με τις τροποποιητικές διατάξεις οι αλλαγές στην τεκμηρίωση της αντιστάθμισης που απορρέουν από τη μεταρρύθμιση επιτοκίων δεν θα έχουν ως αποτέλεσμα τη διακοπή της

σχέσης αντιστάθμισης ή την έναρξη νέας σχέσης με την προϋπόθεση ότι αφορούν σε αλλαγές που επιτρέπονται από τη 2η φάση τροποποιήσεων. Στις αλλαγές αυτές περιλαμβάνονται ο επαναπροσδιορισμός του αντισταθμιζόμενου κινδύνου για αναφορά σε ένα επιτόκιο μηδενικού κινδύνου και ο επαναπροσδιορισμός των στοιχείων αντιστάθμισης ή και των αντισταθμιζόμενων στοιχείων ώστε να αντανακλάται το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου. Ωστόσο, τυχόν επιπρόσθετη αναποτελεσματικότητα θα πρέπει να αναγνωριστεί στα αποτελέσματα.

Η Εταιρία εξετάζει την επίπτωση που θα έχει η υιοθέτηση των ανωτέρω τροποποιήσεων στις οικονομικές 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 3** «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»: Αναφορές στο εννοιολογικό Πλαίσιο των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2022

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 ΔΛΠ 37 ή της Διερμηνείας 21, ο αποκτών θα πρέπει να αναγνωρίζει τις υποχρεώσεις που αναλαμβάνει βάσει του ΔΛΠ 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 υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

► **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 προσδιορισθεί 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»:** -Μειώσεις μισθωμάτων λόγω Covid-19 πέραν της 30 Ιουνίου 2021

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.4.2021

Την 31.3.2021 ο Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 16 σύμφωνα με την οποία παρέττειν κατά ένα έτος τη δυνατότητα επιλογής εξαίρεσης (practical expedient) από τη διενέργεια της αξιολόγησης του εάν οι αλλαγές στις καταβολές μισθωμάτων συνιστούν τροποποίηση της μίσθωσης. Η δυνατότητα αυτή είχε δοθεί με την τροποποίηση του προτύπου την 28.5.2020.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

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

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 ζημιολόγος, 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.

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

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1** «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»: Ταξινόμηση υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες
Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2023

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

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

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

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

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1** «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»: Γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών
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 σημαντικά 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
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 16 «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια»:** Έσοδα πριν την προβλεπόμενη χρήση
Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2022

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 αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.



► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 37** «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες Απαιτήσεις»: Επαχθείς συμβάσεις – Κόστος εκπλήρωσης των υποχρεώσεων μίας σύμβασης Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2022

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 σύμβασης περιλαμβάνει τα έξοδα εκείνα που σχετίζονται άμεσα με τη σύμβαση. 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 σύμβαση όπως η αναλογία της απόσβεσης ενός παγίου που χρησιμοποιείται κατά την εκπλήρωση των υποχρεώσεων.

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

► **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων – κύκλος 2018-2020**

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2022

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 αναμένεται να έχουν επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.



2. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

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

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

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

3. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

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

Ως βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις θεωρούνται αυτές που λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

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 μέσω των 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.

Αξιολόγηση επιχειρησιακού μοντέλου

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

- Οι απαιτήσεις κατά πελατών και
- Οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

εντάσσονται στο επιχειρησιακό μοντέλο που ως στόχο έχει τη διακράτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με σκοπό την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών.

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

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

Για τους σκοπούς της αξιολόγησης:

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

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

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



Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικό

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

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.

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων

Η Εταιρία διακόπτει την αναγνώριση μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή μέρους αυτής) όταν αυτή συμβατικά εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει

5. Ενσώματα πάγια στοιχεία

Τα 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 μισθώσης.
- 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 14).

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

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 ήτοι οι Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων 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 ως ορισμό αθέτησης για σκοπούς χρηματοοικονομικής πληροφόρησης τον ορισμό των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE), όπως αυτά ορίζονται στις τεχνικές προδιαγραφές της EBA (GL/2016/07), εναρμονίζοντας με αυτόν τον τρόπο τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου με εκείνον που χρησιμοποιείται για εποπτικούς σκοπούς.

Ο ορισμός των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων λαμβάνει υπόψη τον ορισμό της Αθέτησης σύμφωνα με το άρθρο 178 του Κανονισμού (ΕΕ) αρ. 575/2013 (EBA/GL/2016/07) και τη διαχείριση μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων και υπό ρύθμιση ανοιγμάτων (EBA/GL/2018/06).

Σημειώνεται πως από 1.1.2021 ο ορισμός αθέτησης μεταβάλλεται όπως σχετικά αναφέρεται στη σημείωση 45.1.

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

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

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



3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες 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 η εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων.
- Ανοίγματα για τα οποία υπήρξε τροποποίηση των όρων αποπληρωμής, είτε λόγω οικονομικής δυσχέρειας είτε όχι, η οποία οδηγεί ταυτόχρονα σε διακοπή αναγνώρισης και αναγνώριση νέου στοιχείου του ενεργητικού με απομειωμένη αξία (POCI), εκτός αν η διακοπή αναγνώρισης αφορά σε αλλαγή πιστούχου περίπτωση στην οποία πραγματοποιείται εκ νέου αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του νέου πιστούχου.

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

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

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

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

δ) Υπολογισμός Αναμενόμενης Ζημίας πιστωτικού κινδύνου

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

Σε κάθε περίπτωση, για τους σκοπούς του προσδιορισμού της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου, εξετάζονται μεμονωμένα οι πελάτες με ένα τουλάχιστον μη εξυπηρετούμενο άνοιγμα στην Εταιρία. Στο πλαίσιο της αξιολόγησης της επίπτωσης επιμόλυνσης (contamination effect) σε επίπεδο του ομίλου της Alpha Bank A.E («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 αντισταθμιστή, 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.
- 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 μέσων προ απομείωσης.

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

στ) Λογιστικές διαγραφές (αποσβέσεις)

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

8. Φόρος εισοδήματος

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

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

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

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

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

9. Υποχρεώσεις καθορισμένων 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 αναπαιολόγητης απόλυσης.

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

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

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες, τα οποία προέρχονται από αυξήσεις ή μειώσεις της παρούσας αξίας της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών εξαιτίας μεταβολών στις αναλογιστικές υποθέσεις, αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση και δεν αναταξινομούνται 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 αύξηση αποθεματικού της καθαρής θέσης, καθώς αποτελεί κεφαλαιακή ενίσχυση από τη Μητρική, κατά την περίοδο που οι σχετικές υπηρεσίες παρέχονται από το προσωπικό.

Στην περίπτωση που δεν υφίστανται προϋποθέσεις κατοχύρωσης, θεωρείται πως η σχετική υπηρεσία έχει παρασχεθεί. Αντιθέτως, στην περίπτωση που υφίστανται προϋποθέσεις κατοχύρωσης που σχετίζονται με την παροχή υπηρεσίας το έξοδο αναγνωρίζεται καθώς οι σχετικές υπηρεσίες παρέχονται.

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.

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 άμεση μητρική της εταιρία Alpha Συμμετοχών, ή έμμεση μητρική εταιρεία Alpha Bank και νομικά πρόσωπα τα οποία συνιστούν για την Εταιρία ή τη μητρική της:
 - 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, ενώ ως στενά συγγενικά τους πρόσωπα θεωρούνται οι σύζυγοι και τα πρόσωπα με τα οποία τα συνδεδεμένα μέρη συμβιώνουν, καθώς και οι συγγενείς α' βαθμού αυτών και τα εξαρτώμενα μέλη αυτών και των συζύγων τους

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

15. Μισθώσεις

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



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

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

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

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

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

16. Προσδιορισμός εύλογης αξίας

Ως εύλογη αξία ορίζεται η τιμή που θα εισέπραττε η Εταιρία κατά την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού ή η τιμή που θα κατέβαλε προκειμένου να μεταβιβάσει μία υποχρέωση, σε μία συνηθισμένη συναλλαγή ανάμεσα σε συμμετέχοντες της αγοράς, κατά την ημερομηνία της αποτίμησης, στην κύρια αγορά του στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων ή στην πιο συμφέρουσα αγορά για το στοιχείο, στην περίπτωση που δεν υφίσταται κύρια αγορά.

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

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

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



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

17. Πληροφόρηση κατά τομέα δραστηριότητας

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

18. Σημαντικές λογιστικές κρίσεις και κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων

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 του 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 εκτιμήσεις 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 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.

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 την απόδοση τυχόν περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων. Οποιαδήποτε μεταβολή των παραδοχών αυτών ενδέχεται να επηρεάσει το ύψος των αναγνωρισθέντων υποχρεώσεων.

Προβλέψεις (σημείωση 11 και σημείωση 44)

Τα ποσά που αναγνωρίζει η Εταιρία στις οικονομικές της καταστάσεις ως προβλέψεις προέρχονται από την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της εκροής που θα απαιτηθεί για να διακανονισθεί η παρούσα δέσμευση. Η εκτίμηση αυτή προσδιορίζεται κατά την κρίση της Διοίκησης, αφού ληφθεί υπόψη η εμπειρία από αντίστοιχες συναλλαγές. Στην περίπτωση που το ποσό που αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη επηρεάζεται από ποικίλα στοιχεία, τότε ο υπολογισμός του βασίζεται στη στάθμιση όλων των δυνατών αποτελεσμάτων. Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, οι προβλέψεις αναθεωρούνται ώστε να αντανακλούν την τρέχουσα καλύτερη δυνατή εκτίμηση της υποχρέωσης.

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 | |
|--|----------------------|----------------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα | | |
| Από απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 21.975,94 | 42.505,04 |
| Από απαιτήσεις κατά πελατών | 15.411.846,83 | 21.542.001,92 |
| Σύνολο | 15.433.822,77 | 21.584.506,96 |

| | | |
|---|---------------------|----------------------|
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | | |
| Από υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 325.991,37 | 528.816,27 |
| Από ομολογιακά δάνεια | 5.408.263,57 | 7.613.194,83 |
| Επί των υποχρεώσεων από μισθώσεις | 21.142,97 | 2.098,06 |
| Λοιπές υποχρεώσεις (εισφορά ν.128/75) | - | 1.933.217,12 |
| Σύνολο | 5.755.397,91 | 10.077.326,28 |
| Καθαρό έσοδο από τόκους | 9.678.424,86 | 11.507.180,68 |

Η ανωτέρω μείωση τόσο του μικτού εσόδου από τόκους όσο και των τόκων και εξομοιούμενων εξόδων, οφείλεται αφενός στην κατάργηση της εισφοράς του ν.128/75 με τον ν.4646/2019, αρ.67, παρ.1 (Ευρώ 1.969.428,58 που δεν επαναλήφθηκαν το 2020) και αφετέρου στην μείωση του μέσου υπολοίπου των προεξοφλήσεων κατά 13,7% σε σχέση με το 2019, ως επακόλουθο της μείωσης του κύκλου εργασιών της Εταιρίας (αξία των επιχειρηματικών απαιτήσεων που αποτελούν αντικείμενο πρακτορείας) κατά 18,07% το 2020 σε σχέση με το 2019.

21. Καθαρό έσοδο από προμήθειες

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|---|----------------------|---------------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Έσοδα από προμήθειες | | |
| Έσοδα προμηθειών υπηρεσιών εγχωρίου Factoring | 7.596.565,94 | 9.047.968,92 |
| Έσοδα προμηθειών υπηρεσιών διεθνούς Factoring | 706.284,42 | 940.866,41 |
| Σύνολο | 8.302.850,36 | 9.988.835,33 |
| Προμήθειες έξοδα | | |
| Εγχωρίου Factoring | 589.843,32 | 629.743,96 |
| Σε μητρική τράπεζα Alpha Bank | 1.705.600,63 | 2.229.888,78 |
| Λοιπές | 353.446,82 | 415.738,64 |
| Σύνολο | 2.648.890,77 | 3.275.371,38 |
| Καθαρό έσοδο από προμήθειες | 5.653.959,59 | 6.713.463,95 |

22. Λοιπά έσοδα

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|-----------------------------|----------------------|------------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Έσοδα από δικαστική απόφαση | - | 97.276,59 |
| Λοιπά | 105,24 | 160,91 |
| Σύνολο | 105,24 | 97.437,50 |

23. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|---|----------------------|---------------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Μισθοί και ημερομίσθια | 2.230.623,51 | 2.375.405,27 |
| Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης | 556.902,29 | 549.831,14 |
| Έξοδα συνταξιοδότησης προσωπικού (σημ.38) | 24.901,00 | 24.730,00 |
| Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών | 41.729,00 | - |
| Λοιπές επιβαρύνσεις | 193.754,84 | 197.022,44 |
| Σύνολο | 3.047.910,64 | 3.146.988,85 |



Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού παρέμεινε σταθερός, ήτοι 80 άτομα την 31.12.2019 και την 31.12.2020 αντίστοιχα. Εξ αυτών 4 άτομα εργάζονται στο υποκατάστημα Βορείου Ελλάδας.

Η Εταιρία έχει συνάψει συμβόλαιο με την AXA Ασφαλιστική, 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 115.359,94 για την περίοδο από 1.1.2020 έως 31.12.2020 και Ευρώ 136.113,74 για την περίοδο από 1.1.2019 έως 31.12.2019.

Στην Εταιρία λειτουργεί από 1.7.2019 συνταξιοδοτικό/ αποταμιευτικό πρόγραμμα ομαδικής ασφάλισης προσωπικού, σε συνεργασία με την AXA Ασφαλιστική. 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 1.1.2020 έως 31.12.2020 ανήλθε σε Ευρώ 58.495,72 ενώ για την περίοδο από 1.7.2019 έως 31.12.2019 ανήλθε σε Ευρώ 29.629,30.

Η Εταιρεία στο πλαίσιο του προγράμματος παροχής κινήτρων απόδοσης στο προσωπικό και στα διοικητικά στελέχη, ανταμείβει τους εργαζομένους της για την απόδοσή τους. Για την χρήση που έληξε, χορηγήθηκαν έκτακτες αμοιβές ποσού Ευρώ 59.398,44 (Ευρώ 34.708,20 2019), οι οποίες περιλαμβάνονται στους Μισθούς. Αντίστοιχα στην χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020, χορηγήθηκαν και Δικαιώματα προαίρεσης μετοχών.

Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών

Η Γενική Συνέλευση της Alpha Bank 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 της Τράπεζας 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 της Alpha Services and Holding με τιμή εξάσκησης την ονομαστική αξία της μετοχής, ήτοι 0,30€. 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.

Εντός του πρώτου έτους από την ημερομηνία που αποδίδεται η αμοιβή, οι δικαιούχοι δύνανται να ασκήσουν το 60% των συνολικών τους δικαιωμάτων ενώ για κάθε έτος που ακολουθεί για τα επόμενα τρία χρόνια δύνανται να ασκήσουν το 13,3% αυτών. 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 (για λόγους άλλους πέραν της συνταξιοδότησης ή της ανικανότητας για εργασία) παύει να έχει το δικαίωμα αγοράς μετοχών.

Κατόπιν της άσκησης των Δικαιωμάτων Προαίρεσης, οι Νέες Μετοχές υπόκεινται σε δωδεκάμηνη περίοδο υποχρεωτικής διακράτησης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Bank κατά τη συνεδρίασή του την 30.12.2020: (α) ενέκρινε τον Κανονισμό του Προγράμματος και (β) προέβη στη χορήγηση Δικαιωμάτων Προαίρεσης, στο πλαίσιο του Προγράμματος Παροχής Κινήτρου Απόδοσης για τις χρήσεις 2018 και 2019 σε συγκεκριμένα Μέλη του Προσωπικού της Τράπεζας και Συνδεδεμένων με αυτήν Εταιριών.

Την 31.12.2020 οι δικαιούχοι της Εταιρίας ενημερώθηκαν για το ακριβές ποσό της αμοιβής τους για την απόδοση των ετών 2018 και 2019 καθώς και για τους όρους που τη διέπουν.

Στο πλαίσιο αυτό, για τις χρήσεις 2018 και 2019, ο συνολικός αριθμός των Δικαιωμάτων Προαίρεσης που διατέθηκαν στα στελέχη της Εταιρίας και μπορούν να ασκηθούν κατά την περίοδο 2021-2024 είναι 64.199 καθένα εκ των οποίων θα αντιστοιχεί σε μία Νέα Μετοχή, δηλαδή, σε περίπτωση που ασκηθούν όλα τα δικαιώματα, θα διατεθούν συνολικά



έως 64.199 νεοεκδοθείσες κοινές, ονομαστικές, άυλες Μετοχές της Alpha Services and Holding, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,30 εκάστη.

Αντίστοιχα με βάση τις περιόδους αναβολής κάθε Προγράμματος, οι Περίοδοι Άσκησης ορίστηκαν ως εξής:

| Περίοδος Άσκησης | Συνολικός Μέγιστος αριθμός Δικαιωμάτων Προαίρεσης αγοράς μετοχών που δύναται να ασκηθούν |
|------------------|--|
| Ιανουάριος 2021 | 13.879 |
| Ιανουάριος 2022 | 13.882 |
| Ιανουάριος 2023 | 12.152 |
| Σύνολο | 39.913 |

Για τα δικαιώματα που η περίοδος εξάσκησης είναι ο Ιανουάριος του 2021 δεν υπήρχαν προϋποθέσεις κατοχύρωσης κατά την ημερομηνία διάθεσης ενώ για τα υπόλοιπα υφίσταται ως προϋπόθεση η παραμονή στην υπηρεσία.

Την 31.12.2020, η Εταιρία αναγνώρισε στα αποτελέσματα της χρήσεως 2020, με πίστωση αποθεματικού καθαρής θέσης, ποσό Ευρώ 41.729,00 εξόδου το οποίο προέκυψε από την αποτίμηση σε εύλογη αξία, κατά την ημερομηνία διαθέσεως, των ανωτέρω δικαιωμάτων προαίρεσεως αγοράς μετοχών που κατά την 31.12.2020 δεν είχαν προϋποθέσεις κατοχύρωσης. Η πίστωση του αποθεματικού της καθαρής θέσης αποτελεί κεφαλαιακή ενίσχυση της μητρικής εταιρίας.

Η εύλογη αξία των ανωτέρω δικαιωμάτων προσδιορίστηκε ως η διαφορά μεταξύ της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της Alpha Bank την 31.12.2020, που αποτελεί την ημερομηνία διάθεσης, και της τιμής εξάσκησης.

24. Γενικά διοικητικά έξοδα

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|--|----------------------|-------------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού | 162.797,32 | 198.276,04 |
| Δαπάνες μηχανογράφησης | 2.161,57 | 724,41 |
| Έξοδα προβολής και διαφήμισης | 3.882,73 | 19.807,11 |
| Τηλεφωνικά - ταχυδρομικά | 86.640,75 | 61.686,42 |
| Αμοιβές τρίτων | 238.533,86 | 224.544,17 |
| Παροχή οικονομικών πληροφοριών από τρίτους | 36.099,16 | 34.374,31 |
| Ασφάλιστρα | 51.104,70 | 58.938,69 |
| Υλικά γραφείου | 11.998,48 | 13.062,51 |
| Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας | 40.251,94 | 43.001,94 |
| Δωρεές | 2.000,00 | 5.000,00 |
| Συντηρήσεις κτηρίων - εξοπλισμού | 82.701,03 | 94.717,06 |
| Ασφάλεια κτηρίων - χρηματαποστολών | 29.013,49 | 42.104,93 |
| Φόροι Δημοσίου | 8.989,71 | 9.418,53 |
| Λοιπά γενικά έξοδα | 52.181,56 | 58.990,20 |
| Σύνολο | 808.356,30 | 864.646,32 |



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

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|--|----------------------|-------------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Ζημιές/(Αναστροφή) απομείωσης απαιτήσεων κατά πελατών (σημ.29) | (58.411,50) | 219.388,87 |
| Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις κατά πελατών | (118.131,85) | - |
| Σύνολο | (176.543,35) | 219.388,87 |

26. Φόρος εισοδήματος

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|---------------------|----------------------|---------------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Τρέχων Φόρος | 2.177.197,02 | 2.666.340,18 |
| Αναβαλλόμενος Φόρος | 585.719,89 | 331.038,19 |
| Σύνολο | 2.762.916,91 | 2.997.378,37 |

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

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|---|----------------------|-------------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Υποχρεώσεις προς το προσωπικό κατά την συνταξιοδότηση | (5.976,24) | (1.777,07) |
| Αποσβέσεις άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων | (9.769,25) | (14.832,34) |
| Απαιτήσεις κατά πελατών | 608.184,22 | 344.577,59 |
| Μισθώσεις | (6.718,84) | (147,25) |
| Λοιπές προσωρινές διαφορές | - | 3.217,25 |
| Σύνολο | 585.719,89 | 331.038,19 |

Με το άρθρο 22 του Νόμου 4646/12.12.2019 «Φορολογική μεταρρύθμιση με αναπτυξιακή διάσταση για την Ελλάδα του αύριο», μειώνεται ο φορολογικός συντελεστής των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες, σε 24% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2019 και εφεξής. Με ρητή αναφορά του νόμου, η μείωση αυτή δεν αφορά τα πιστωτικά ιδρύματα για τα οποία ο φορολογικός συντελεστής εξακολουθεί να είναι 29%.

Με το άρθρο 20 του ίδιου νόμου, απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος, το εισόδημα που προκύπτει από την υπεραξία μεταβίβασης τίτλων συμμετοχής σε νομικό πρόσωπο φορολογικό κάτοικο κράτους-μέλους Ε.Ε. που εισπράττει ένα νομικό πρόσωπο που είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδας, εάν το νομικό πρόσωπο του οποίου οι τίτλοι μεταβιβάζονται πληροί τις οριζόμενες από τον νόμο προϋποθέσεις. Τα εισοδήματα αυτά δε φορολογούνται κατά τη διανομή ή κεφαλαιοποίηση των κερδών αυτών. Τυχόν ζημιές αποτίμησης συμμετοχών που έχουν αναγνωρισθεί μέχρι 31.12.2019, εκπίπτουν υπό ορισμένες προϋποθέσεις από τα ακαθάριστα έσοδα κατά το χρόνο μεταβίβασης τους. Η διάταξη έχει εφαρμογή για τα εισοδήματα που αποκτώνται από 1.7.2020 και μετά.

Επίσης, για τα μερίσματα τα οποία καταβάλλονται από 1.1.2020 και εφεξής, ο συντελεστής παρακράτησης μειώνεται σε 5% από 10%.

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 2019 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 2020 ο φορολογικός έλεγχος είναι σε εξέλιξη.

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

Επίσης, έχει αναγνωριστεί αναβαλλόμενος φόρος στην Καθαρή Θέση Ευρώ 8.658,72 (2019: Ευρώ 20.746,78), ο οποίος αφορά αναλογιστικά κέρδη/ζημιές υποχρεώσεων προς το προσωπικό κατά τη συνταξιοδότηση.

Συμφωνία ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | | | |
|---|----------------------|----------------------|---------------|----------------------|
| | 31.12.2020 | | 31.12.2019 | |
| Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος | | 11.196.434,90 | | 13.773.551,06 |
| Φόρος εισοδήματος | 24,00% | 2.687.144,38 | 24,00% | 3.305.652,25 |
| Αύξηση / (μείωση) προερχόμενη από: | | | | |
| Έξοδα μη εκπεστέα | 0,24% | 26.422,85 | 0,09% | 12.596,55 |
| Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο | (0,19%) | (21.443,71) | (0,26%) | (36.000,00) |
| Λοιπές φορολογικές προσαρμογές | 0,63% | 70.794,39 | 0,34% | 46.764,81 |
| Προσαρμογή φορολογικών συντελεστών για τον υπολογισμό του αναβαλλόμενου φόρου | 0,00% | 0,00 | (2,41%) | (331.635,24) |
| Φόρος Εισοδήματος | 24,68% | 2.762.917,91 | 21,76% | 2.997.378,37 |

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 | |
|--|----------------------|---------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Κέρδη αναλογούνται στους Μετόχους | 8.433.517,99 | 10.776.172,69 |
| Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών | 1.366.667,00 | 1.366.667,00 |
| Βασικά κέρδη (Ευρώ ανά μετοχή) | 6,17 | 7,89 |

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

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Μετρητά | 1.364,69 | 201,68 |
| Σύνολο | 1.364,69 | 201,68 |

28.2 Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|------------------|---------------------|---------------------|
| Καταθέσεις όψεως | 2.603.333,12 | 2.668.843,85 |
| Σύνολο | 2.603.333,12 | 2.668.843,85 |

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---------------------|---------------------|
| Σύνολο ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων | 2.604.697,81 | 2.669.045,53 |

29. Απαιτήσεις κατά πελατών

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Εγχώριο Factoring με αναγωγή | 197.475.543,59 | 261.796.310,45 |
| Εγχώριο Factoring χωρίς αναγωγή | 200.013.512,67 | 224.770.736,50 |
| Διεθνές Factoring | 23.504.180,46 | 37.948.216,02 |
| Σύνολο | 420.993.236,72 | 524.515.262,97 |
| Μείον: Προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων κατά πελατών | (6.200.666,75) | (6.259.078,25) |
| Σύνολο απαιτήσεων κατά πελατών | 414.792.569,97 | 518.256.184,72 |

Προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων πελατών

| | |
|---|---------------------|
| Υπόλοιπο προβλέψεων 1.1.2019 | 6.039.689,38 |
| Σχηματισθείσες προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων κατά πελατών | 219.388,87 |
| Υπόλοιπο προβλέψεων 31.12.2019 | 6.259.078,25 |
| Υπόλοιπο προβλέψεων 1.1.2020 | 6.259.078,25 |
| Αναστροφή απομείωσης απαιτήσεων κατά πελατών | (58.411,50) |
| Υπόλοιπο προβλέψεων 31.12.2020 | 6.200.666,75 |

30. Ενσώματα πάγια στοιχεία

| | Προσθήκες σε ακίνητα τρίτων | Λοιπός εξοπλισμός | Δικαιώματα χρήσης κτηρίων | Δικαιώματα χρήσης επί λοιπού μηχανολογικού εξοπλισμού | Δικαιώματα χρήσης επί επιβατικών αυτοκινήτων | Σύνολα |
|--|-----------------------------|-------------------|---------------------------|---|--|---------------------|
| Αξία κτήσης, 1.01.2019 | 149.310,60 | 640.694,66 | - | - | - | 790.005,26 |
| Επίπτωση από την Εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 16 | - | - | 190.090,70 | 22.898,06 | 60.048,92 | 273.037,68 |
| Προσθήκες | 13.564,71 | 86.832,24 | - | - | 15.556,00 | 115.952,95 |
| Διαγραφές | - | (14.500,64) | - | - | - | (14.500,64) |
| Αξία κτήσης, 31.12.2019 | 162.875,31 | 713.026,26 | 190.090,70 | 22.898,06 | 75.604,92 | 1.164.495,25 |
| Αξία κτήσης, 1.01.2020 | 162.875,31 | 713.026,26 | 190.090,70 | 22.898,06 | 75.604,92 | 1.164.495,25 |
| Προσθήκες | 6.100,00 | 19.439,21 | 2.805.678,75 | - | - | 2.831.217,96 |
| Διαγραφές | - | (149.582,43) | - | - | - | (149.582,43) |
| Αξία κτήσης, 31.12.2020 | 168.975,31 | 582.883,04 | 2.995.769,45 | 22.898,06 | 75.604,92 | 3.846.130,78 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις, 1.01.2019 | 60.332,89 | 544.122,56 | - | - | - | 604.455,45 |
| Αποσβέσεις χρήσης | 53.180,11 | 29.884,91 | 126.727,14 | 7.426,40 | 15.914,81 | 233.133,37 |
| Αποσβέσεις διαγραφέντων | - | (14.499,92) | - | - | - | (14.499,92) |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις, 31.12.2019 | 113.513,00 | 559.507,55 | 126.727,14 | 7.426,40 | 15.914,81 | 823.088,90 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις, 1.01.2020 | 113.513,00 | 559.507,55 | 126.727,14 | 7.426,40 | 15.914,81 | 823.088,90 |
| Αποσβέσεις χρήσης | 9.378,18 | 35.745,67 | 214.581,53 | 7.426,39 | 18.248,22 | 285.379,99 |
| Αποσβέσεις διαγραφέντων | - | (149.580,53) | - | - | - | (149.580,53) |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις, 31.12.2020 | 122.891,18 | 445.672,69 | 341.308,67 | 14.852,79 | 34.163,03 | 958.888,36 |
| Αναπόσβεστη αξία | | | | | | |
| 31.12.2019 | 49.362,31 | 153.518,71 | 63.363,56 | 15.471,66 | 59.690,11 | 341.406,35 |
| 31.12.2020 | 46.084,13 | 137.210,35 | 2.654.460,78 | 8.045,27 | 41.441,89 | 2.887.242,42 |

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 31.12.2020.

31. Άυλα πάγια στοιχεία

| | Προγράμματα Λογισμικού (software) |
|---|--|
| Αξία κτήσης, 1.01.2019 | 1.377.579,66 |
| Προσθήκες | 105.587,42 |
| Αξία κτήσης, 31.12.2019 | 1.483.167,08 |
| Αξία κτήσης, 1.01.2020 | 1.483.167,08 |
| Προσθήκες | 48.175,00 |
| Διαγραφές | (36.373,01) |
| Αξία κτήσης, 31.12.2020 | 1.494.969,07 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις, 1.01.2019 | 856.896,41 |
| Αποσβέσεις χρήσης | 81.617,24 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις, 31.12.2019 | 938.513,65 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις, 1.01.2020 | 938.513,65 |
| Αποσβέσεις χρήσης | 91.756,89 |
| Αποσβέσεις διαγραφέντων | (36.372,82) |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις, 31.12.2020 | 993.897,72 |
| Αναπόσβεστη αξία | |
| 31.12.2019 | 544.653,43 |
| 31.12.2020 | 501.071,35 |

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 31.12.2020.

32. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

| | 1.1.2020 - 31.12.2020 | | | |
|--|------------------------------|--|--|--------------------------------|
| | Υπόλοιπο 1.1.2020 | Αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων | Αναγνώριση στην καθαρή θέση | Υπόλοιπο 31.12.2020 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές Απαιτήσεις | | | | |
| Υποχρεώσεις προς το προσωπικό κατά την συνταξιοδότηση | 145.863,60 | 5.976,24 | 8.658,72 | 160.498,56 |
| Σύνολο | 145.863,60 | 5.976,24 | 8.658,72 | 160.498,56 |
| Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις | | | | |
| Αποσβέσεις άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων | (85.858,21) | 9.769,25 | - | (76.088,96) |
| Απαιτήσεις κατά πελατών | (8.590.348,75) | (608.184,22) | - | (9.198.532,97) |
| Μισθώσεις | 147,25 | 6.718,84 | - | 6.866,09 |
| Λοιπές προσωρινές διαφορές | (3.217,25) | - | - | (3.217,25) |
| Σύνολο | (8.679.276,96) | (591.696,13) | - | (9.270.973,09) |
| Υπόλοιπο | (8.533.413,36) | (585.719,89) | 8.658,72 | (9.110.474,53) |



| 1.1.2019 - 31.12.2019 | | | | |
|---|-----------------------|---|-----------------------------------|------------------------|
| | Υπόλοιπο 1.1.2019 | Αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων | Αναγνώριση στην καθαρή θέση | Υπόλοιπο 31.12.2019 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές Απαιτήσεις | | | | |
| Υποχρεώσεις προς το προσωπικό κατά την συνταξιοδότηση | 123.339,75 | 1.777,07 | 20.746,78 | 145.863,60 |
| Σύνολο | 123.339,75 | 1.777,07 | 20.746,78 | 145.863,60 |
| Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις | | | | |
| Αποσβέσεις άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων | (100.690,55) | 14.832,34 | - | (85.858,21) |
| Απαιτήσεις κατά πελατών | (8.245.771,16) | (344.577,59) | - | (8.590.348,75) |
| Μισθώσεις | - | 147,25 | - | 147,25 |
| Λοιπές προσωρινές διαφορές | - | (3.217,25) | - | (3.217,25) |
| Σύνολο | (8.346.461,71) | (332.815,25) | - | (8.679.276,96) |
| Υπόλοιπο | (8.223.121,96) | (331.038,18) | 20.746,78 | (8.533.413,36) |

33. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|-------------------|---------------------|
| Έξοδα επομένων χρήσεων | 103.987,76 | 155.553,25 |
| Έσοδα εισπρακτέα | 88.096,33 | 99.641,96 |
| Προκαταβληθέντοι και παρακρατηθέντοι φόροι | - | 565.648,38 |
| Λοιπά | - | 184.468,01 |
| Σύνολο | 192.084,09 | 1.005.311,60 |

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

34. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Για την 31.12.2019, 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.

Την 30 Νοεμβρίου 2020 η Εταιρία 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 20.000.000. Το επιτόκιο υπολογίζεται με βάση το Euribor περιόδου τριών (3) ή έξι (6) μηνών, πλέον περιθωρίου.

Οι εν λόγω υποχρεώσεις έχουν ως εξής:

| | Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα 31.12.2020 | Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα 31.12.2019 |
|---------------|---|---|
| Alpha Bank | 14.280.678,49 | 58.778.798,12 |
| EBRD | 20.005.556,00 | - |
| Σύνολο | 34.286.234,49 | 58.778.798,12 |



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

i. Κοινά ομολογιακά δάνεια

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 εναπομείναν 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 1.1.2019 | 255.000.000 |
| Αποπληρωμή 28.01.2019 | (30.000.000) |
| Υπόλοιπο 31.12.2019 | 225.000.000 |

| | |
|----------------------------|--------------------|
| Υπόλοιπο 1.1.2020 | 225.000.000 |
| Αποπληρωμή 28.02.2020 | (40.000.000) |
| Αποπληρωμή 29.06.2020 | (15.000.000) |
| Αποπληρωμή 28.08.2020 | (45.000.000) |
| Αποπληρωμή 28.09.2020 | (25.000.000) |
| Υπόλοιπο 31.12.2020 | 100.000.000 |

Το επιτόκιο υπολογίζεται σε Ευρίβορ 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 30.10.2021, σύμφωνα με τροποποίηση της ανωτέρω σύμβασης (παράταση της ημερομηνίας λήξης των εκδοθέντων τίτλων των ομολογιών, οι οποίες θα λήξουν την 30.10.2021).

2. Την 21^η Ιουνίου 2018 η Εταιρία σύναψε σύμβαση με την έμμεση μητρική της τράπεζα Alpha Bank, για την κάλυψη τριετούς ομολογιακού δανείου, βάσει των διατάξεων του ν. 3156/2003 και του κ.ν. 2190/1920. Το δάνειο, κεφαλαίου Ευρώ 100.000.000, αποτελείται από 100.000.000 ομολογίες, ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ (€1).

Η Εταιρία για το διάστημα από 21.06.2018 έως 31.12.2018 εξέδωσε 100.000.000 ομολογίες, ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ (€1), οι οποίες στο σύνολο τους αγοράστηκαν στην ονομαστική τιμή από τη μητρική της τράπεζα Alpha Bank.

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



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, στις 23 Απριλίου 2019, σύναψε σύμβαση με την μητρική της τράπεζα Alpha Bank, αναχρηματοδοτώντας το υφιστάμενο ομολογιακό δάνειο ήτοι Ευρώ 100.000.000 πληρώνοντας τους αντίστοιχους δεδουλευμένους τόκους.

3. Την 23^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 2021, 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 επαναδιάθεσεις Αποκτηθεισών Ιδίων Ομολογιών ως κάτωθι:

| | |
|----------------------------|--------------------|
| Υπόλοιπο 1.1.2019 | 100.000.000 |
| Προπληρωμή / Επαναδιάθεση | - |
| Υπόλοιπο 31.12.2019 | 100.000.000 |
| Υπόλοιπο 1.1.2020 | 100.000.000 |
| Προπληρωμή 30.01.2020 | (10.000.000) |
| Επαναδιάθεση 24.03.2020 | 10.000.000 |
| Προπληρωμή 30.12.2020 | (15.000.000) |
| Υπόλοιπο 31.12.2020 | 85.000.000 |

4. Την 7^η Απριλίου 2020 η Εταιρία σύναψε σύμβαση με την έμμεση μητρική της τράπεζα Alpha Bank, για την κάλυψη ομολογιακού δανείου, βάσει των διατάξεων του ν. 3156/2003 και του ν.4548/2018.

Το δάνειο, κεφαλαίου Ευρώ 80.000.000, αποτελείται από 80.000.000 ομολογίες, ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ (€1) .

Το επιτόκιο υπολογίζεται σε Euribor περιόδου ενός (1), τριών (3) ή έξι (6) μηνών κατ' επιλογή του Εκδότη, πλέον περιθωρίου.

Η αποπληρωμή του κεφαλαίου των ομολογιών θα γίνει στις 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 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 επαναδιάθεσεις Αποκτηθειών Ιδίων Ομολογιών ως κάτωθι:

| | |
|----------------------------|-------------------|
| Υπόλοιπο 7.04.2020 | 80.000.000 |
| Προπληρωμή 07.05.2020 | (55.000.000) |
| Προπληρωμή 09.06.2020 | (20.000.000) |
| Επαναδιάθεση 07.10.2020 | 20.000.000 |
| Προπληρωμή 18.11.2020 | (25.000.000) |
| Επαναδιάθεση 23.12.2020 | 50.000.000 |
| Υπόλοιπο 31.12.2020 | 50.000.000 |

ii. Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης

- Την 26η Ιουνίου 2009 η Εταιρία σύναψε σύμβαση έκδοσης δεκαετούς κοινού ομολογιακού δανείου, μειωμένης εξασφάλισης (subordinated), μετά συμβάσεων κάλυψης και πρωτογενούς διάθεσης και ορισμού διαχειριστή πληρωμών με την έμμεση μητρική της τράπεζα Alpha Bank, βάσει των διατάξεων του ν.3156/2003 και του κ.ν. 2190/1920.

Το δάνειο, κεφαλαίου Ευρώ 25.000.000, αποτελούταν από 25 ομολογίες του Ευρώ 1.000.000 έκαστη.

Κατόπιν σχετικής τροποποίησης της ανωτέρω σύμβασης το ανωτέρω κεφάλαιο Ευρώ 25.000.000 αποτελείται από 25.000 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 και ακολουθώντας το κανονιστικό πλαίσιο που αφορά τα Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης, στις 28 Φεβρουαρίου 2019, αποπλήρωσε το σύνολο του κεφαλαίου ήτοι Ευρώ 25.000.000 και τους αντίστοιχους δεδουλευμένους τόκους.

Η κίνηση των Ομολογιών παρουσιάζεται στους κάτωθι πίνακες:

| 1.1.2020 - 31.12.2020 | | | | |
|-------------------------|-----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| | Υπόλοιπο 1.1.2020 | Ταμειακές Ροές | Μη Ταμειακές ροές | Υπόλοιπο 31.12.2020 |
| Κοινά ομολογιακά δάνεια | 325.040.139,00 | (95.413.305,57) | 5.408.263,57 | 235.035.097,00 |
| Σύνολο | 325.040.139,00 | (95.413.305,57) | 5.408.263,57 | 235.035.097,00 |

| 1.1.2019 - 31.12.2019 | | | | |
|------------------------------|-----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| | Υπόλοιπο 1.1.2019 | Ταμειακές Ροές | Μη Ταμειακές ροές | Υπόλοιπο 31.12.2019 |
| Κοινά ομολογιακά δάνεια | 355.119.722,00 | (37.461.180,55) | 7.381.597,55 | 325.040.139,00 |
| Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης | 25.003.993,00 | (25.235.590,28) | 231.597,28 | - |
| Σύνολο | 380.123.715,00 | (62.696.770,83) | 7.613.194,83 | 325.040.139,00 |

37. Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---------------------|-------------------|
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος | 796.051,92 | - |
| Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους | 406.269,70 | 797.192,88 |
| Σύνολο | 1.202.321,62 | 797.192,88 |

38. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο (Ν.2112/1920 όπως τροποποιήθηκε με το Ν.4093/2012), 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 το λόγο εξόδου τους από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Η αποζημίωση κατά την συνταξιοδότηση ανέρχεται στο 40% του ποσού που καταβάλλεται σε περίπτωση αναιτιολόγητης απόλυσης, υπολογιζόμενο όμως βάσει των τακτικών αποδοχών του τελευταίου μήνα, πριν τη λύση της σύμβασης εργασίας υπό καθεστώς πλήρους απασχόλησης (ερμηνευτική εγκύκλιος Υπουργείου Εργασίας Κοινωνικής Ασφάλισης και Πρόνοιας αρ.26352/839 28.11.2012)

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίστηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης.

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης έχουν ως εξής:

| | Από 1 Ιανουαρίου έως | |
|--|----------------------|------------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Τρέχον κόστος υπηρεσίας | 19.613,00 | 16.244,00 |
| Χρηματοοικονομικό κόστος | 5.288,00 | 8.486,00 |
| Συνολικό δεδουλευμένο έξοδο / (έσοδο) | 24.901,00 | 24.730,00 |

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

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Υποχρέωση στην έναρξη της χρήσης | 607.765,00 | 493.359,00 |
| Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας | 19.613,00 | 16.244,00 |
| Επιτοκιακό κόστος | 5.288,00 | 8.486,00 |
| Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές στην υποχρέωση | 36.078,00 | 89.676,00 |
| Υποχρέωση στο τέλος της χρήσης | 668.744,00 | 607.765,00 |

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

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---------------------|---------------------|
| Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) στην έναρξη της χρήσης | (167.221,60) | (77.545,60) |
| Μεταβολή περιόδου | (36.078,00) | (89.676,00) |
| Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) στη λήξη της χρήσης | (203.299,60) | (167.221,60) |

Οι αλλαγές στις αναλογιστικές υποθέσεις παρουσιάζονται ως εξής:

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|------------------|------------------|
| Προσαρμογές στις υποχρεώσεις από αλλαγή των υποθέσεων (οικονομικά, δημογραφικά στοιχεία) | 30.275,00 | 83.838,00 |
| Εμπειρικές προσαρμογές | 5.803,00 | 5.838,00 |
| Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή Θέση | 36.078,00 | 89.676,00 |

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Επιτόκιο προεξόφλησης | 0,50% | 0,87% |
| Μελλοντικές αυξήσεις μισθών | 1,70% | 1,80% |
| Πληθωρισμός | 1,35% | 1,35% |



| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Μέση διάρκεια προγράμματος παροχών | 19,96 | 21,01 |

Για τον προσδιορισμό του επιτοκίου προεξόφλησης επιλέχθηκε το επιτόκιο προεξόφλησης που ακολουθεί την τάση του δείκτη των ευρωπαϊκών ομολόγων iBoxx AA Corporate Overall 10+ EUR indices, που την 31.12.2020 και 31.12.2019 ήταν αντίστοιχα 0,34% και 0,77% και θεωρείται συνεπές ως προς τις αρχές του ΔΛΠ 19, δηλαδή είναι βασισμένο σε ομόλογα αντίστοιχα ως προς το νόμισμα και την εκτιμώμενη διάρκεια σε σχέση με τις παροχές προς τους εργαζόμενους, όπως και ενδεδειγμένο για μακροχρόνιες προβλέψεις.

Τα αποτελέσματα της αποτίμησης εξαρτώνται από τις υποθέσεις εκπόνησης της αναλογιστικής μελέτης.

Έτσι:

Η χρήση ενός επιτοκίου προεξόφλησης 0,5% μεγαλύτερου θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μικρότερη κατά 8% ενώ η ακριβώς αντίρροπη κίνηση, δηλαδή η χρήση ενός επιτοκίου προεξόφλησης 0,5% μικρότερου θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μεγαλύτερη κατά 9%.

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

39. Λοιπές υποχρεώσεις

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Προμηθευτές | 776.076,17 | 977.884,85 |
| Δεδουλευμένα έξοδα | 50.097,23 | 184.506,15 |
| Κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων | 126.947,47 | 131.159,11 |
| Υποχρεώσεις από μισθώσεις | 2.732.556,62 | 139.138,86 |
| Λοιπές | 32.996,80 | 34.311,74 |
| Σύνολο | 3.718.674,29 | 1.467.000,71 |

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 1.1.2020 | Ταμειακές Ροές | Μη ταμειακές ροές / Νέες μισθώσεις | Μη ταμειακές ροές / Λοιπές μεταβολές | Υπόλοιπο 31.12.2020 |
|---------------------------|------------------------------|---------------------------|---|---|--------------------------------|
| Υποχρεώσεις από μισθώσεις | 139.138,86 | 233.403,96 | 2.805.678,75 | 21.142,97 | 2.732.556,62 |
| Σύνολο | 139.138,86 | 233.403,96 | 2.805.678,75 | 21.142,97 | 2.732.556,62 |



| | Υπόλοιπο 1.1.2019 | Ταμειακές Ροές | Μη ταμειακές ροές / Νέες μισθώσεις | Μη ταμειακές ροές / Λοιπές μεταβολές | Υπόλοιπο 31.12.2019 |
|------------------------------|----------------------|-------------------|--|--|------------------------|
| Υποχρεώσεις από μισθώσεις | 273.037,68 | 151.552,88 | 15.556,00 | 2.098,06 | 139.138,86 |
| Σύνολο | 273.037,68 | 151.552,88 | 15.556,00 | 2.098,06 | 139.138,86 |

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, ότι δεν υπάρχουν μισθώσεις ακινήτων οι οποίες περιλαμβάνουν όρο μεταβλητού μισθώματος.

Επιπλέον, δεν υπάρχουν συμβάσεις μίσθωσης που να υπεγράφησαν τις τελευταίες μέρες της χρήσης 2020 και να έχουν τεθεί σε εφαρμογή από 1.1.2021.



ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

40. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας στις 31.12.2020 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 2019.

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.

Την 31 Δεκεμβρίου 2019 το τακτικό αποθεματικό της Εταιρίας ανήρχετο σε Ευρώ 8.241.502,05.

Στην συνεδρίαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης στις 30 Ιουλίου 2020, αποφασίστηκε ο σχηματισμός, από τα καθαρά λογιστικά κέρδη της περιόδου 1.1-31.12.2019, τακτικού αποθεματικού ύψους Ευρώ 538.808,63.

Ως εκ τούτου, την 31 Δεκεμβρίου 2020 το τακτικό αποθεματικό της Εταιρίας ανήρχετο σε Ευρώ 8.780.310,68.

42. Αποτελέσματα εις νέον

Τα αποτελέσματα εις νέον της Εταιρίας την 31.12.2019 ανέρχονταν σε Ευρώ 74.189.192,37.

Στην συνεδρίαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης στις 30 Ιουλίου 2020, σχετικά με την διάθεση των κερδών της εταιρικής χρήσης 01.01.2019 - 31.12.2019, αποφασίστηκε η μεταφορά του υπολοίπου των καθαρών κερδών της χρήσης 01.01.2019 - 31.12.2019 μετά την αφαίρεση τακτικού αποθεματικού ύψους Ευρώ 538.808,63, στο λογαριασμό με τίτλο υπόλοιπο κερδών εις νέον.

Μετά τα ανωτέρω τα αποτελέσματα εις νέον της Εταιρίας την 31.12.2020 διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 82.098.211,45.

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

Για τη χρήση που έληξε στις 31.12.2020, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, θα προτείνει στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση τη μη διανομή μερίσματος από τα κέρδη της χρήσης 01.01- 31.12.2020.

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 31.12.2020, λογιστικής αξίας Ευρώ 235.035.097, η εύλογη αξία τους εκτιμήθηκε σε Ευρώ 237.283.500 ενώ για τις ομολογίες έκδοσής μας την 31.12.2019, λογιστικής αξίας Ευρώ 325.040.139,00, η εύλογη αξία τους εκτιμήθηκε σε Ευρώ 302.507.500,00.

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 2020, 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 31.12.2020 οι απαιτήσεις από νομικές υποθέσεις εναντίον της Εταιρίας των ανωτέρω περιπτώσεων ανέρχονται σε Ευρώ 4.142.948,45 (31.12.2019: Ευρώ 4.442.699,85).

β) Φορολογικά θέματα

Η Εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009.

Οι χρήσεις 2010 έως και 2014 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 2019 η Εταιρία έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό, χωρίς τη διατύπωση επιφύλαξης ως προς τα φορολογικά αντικείμενα που ελέχθησαν, ενώ για τη χρήση 2020 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 Εταιρείας 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, εξαγωγικό και εισαγωγικό Factoring, 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). Για το ενδεχόμενο αυτό σχηματίζονται προβλέψεις για τις απαιτήσεις των οποίων η αρχική αξία απομειώθηκε κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.



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 αντασφάλιση 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.

1. Έγκριση 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 Risk Analyst (RA) 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 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 Moodys, 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.

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 31.12.2020 της τάξης του 40% 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



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.

Σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο, η Εταιρία υιοθετεί και εφαρμόζει τις εποπτικές οδηγίες περί των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, ενώ οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του κινδύνου συγκέντρωσης αντισυμβαλλομένων και κλάδων οικονομικής δραστηριότητας εκτιμώνται στο πλαίσιο του Πυλώνα 2 της Βασιλείας II.

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),

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.

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 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)

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

Ο ορισμός των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων λαμβάνει υπόψη τον ορισμό της Αθέτησης σύμφωνα με το άρθρο 178 του Κανονισμού (ΕΕ) αρ. 575/2013 (EBA/GL/2016/07 και τη διαχείριση μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων και υπό ρύθμιση ανοιγμάτων EBA/GL/2018/06).

Ο ορισμός των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων χρησιμοποιείται για την ανάπτυξη των υποδειγμάτων εκτίμησης των παραμέτρων πιστωτικού κινδύνου Πιθανότητα αθέτησης (Probability of Default), Εκτιμώμενη αναμενόμενη ζημία σε περίπτωση αθέτησης (Loss Given Default), Άνοιγμα σε αθέτηση (Exposure at Default) και είναι σύμφωνος με αυτόν που χρησιμοποιείται για εσωτερικούς σκοπούς διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου.

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».

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 με εξαίρεση τους πελάτες που εξετάζονται σε μεμονωμένη 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 με εξαίρεση τους πελάτες που εξετάζονται σε μεμονωμένη 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 καθ' ανάγκη στην πιθανότητα αθέτησης, όπως ο χαρακτηρισμός ενός Ανοίγματος ως εξυπηρετούμενη ρύθμιση (FPL, σύμφωνα με τα EBA ITS). Επιπλέον, ποιοτικοί δείκτες, περιλαμβάνονται στους μηχανισμούς Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου (Early Warning), όπου, αναλόγως της αξιολόγησης που πραγματοποιείται (soft UTP), ένα Άνοιγμα δύναται να θεωρηθεί ότι εμφανίζει σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου ή όχι.



- **Λοιποί Δείκτες (Backstop Indicators):** με σκοπό να αντιμετωπισθούν περιπτώσεις για τις οποίες δεν υπάρχουν ενδείξεις σημαντικής επιδείνωσης του πιστωτικού κινδύνου, βάσει των ποιοτικών δεικτών ορίζεται ότι τα Ανοίγματα σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών θεωρείται ότι εξ ορισμού εμφανίζουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου.

Εκτίμηση και υπολογισμός αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου

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

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

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

Όλα τα υπόλοιπα ανοίγματα εξετάζονται συλλογικά.

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. Ειδικότερα, το εν λόγω σενάριο καθορίζει η Διεύθυνση Οικονομικών Μελετών, η οποία κάνει προβλέψεις για την πιθανή εξέλιξη των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου για το δανειακό χαρτοφυλάκιο. Οι μακροοικονομικές μεταβλητές που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς είναι το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν καθώς και το ποσοστό ανεργίας.

Ειδικά στη Τράπεζα, ο μέσος όρος ανά χρονιά για την περίοδο 2021-2024 των μακροοικονομικών μεταβλητών, που επηρεάζουν τόσο την εκτίμηση της Πιθανότητας Αθέτησης όσο και την εκτίμηση της Αναμενόμενης Ζημιάς σε περίπτωση Αθέτησης κατά τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου της 31.12.2020, είναι οι ακόλουθες:

| | 2021 - 2024 Βασικό Σενάριο |
|---|-------------------------------|
| Μεταβολή Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος | 3,6% |
| Ποσοστό Ανεργίας | 14,3% |

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

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 την στιγμή της αθέτησης και ισούται με το τρέχον υπόλοιπο του αλληλοχρέου λογαριασμού του πελάτη.
- Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημία κατά τη στιγμή της αθέτησης (LGD): Η Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημία είναι μία εκτίμηση της ζημίας που θα πραγματοποιηθεί στην περίπτωση που η αθέτηση συμβεί σε μία δεδομένη χρονική στιγμή. Ο προσδιορισμός του βασίζεται σε ιστορικά στοιχεία και επικαιροποιείται τουλάχιστον μία φορά ετησίως. Για τον υπολογισμό λαμβάνονται υπόψη οι περιπτώσεις διαγραφής ή και 100% απομείωσης καθώς και τυχόν ανακτήσεις ποσών (recoveries).

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.

ΕΠΙΠΤΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΑΝΔΗΜΙΑ COVID-19

Αναφορικά με την επίπτωση Covid-19 σημειώνεται ό,τι η Εταιρία δεν έχει ανοίγματα που επηρεάστηκαν από την εν λόγω κρίση.

Σε συνέχεια των σχετικών μέτρων που λήφθηκαν από τις Κεντρικές Τράπεζες και τα κράτη και την συνακόλουθη ομαλοποίηση των χρηματαγορών και κεφαλαιαγορών, η Εταιρία δεν έκρινε σκόπιμη κατά την 31.12.2020 κάποια προσαρμογή στην πολιτική απομείωσης λόγω της πανδημίας Covid-19 δεδομένου ότι τα PDs που χρησιμοποιούνται από την εταιρεία για το collective provision είναι αυτά που ισχύουν για τα corporate δάνεια στην έμμεση μητρική τράπεζα στα οποία έχει ενσωματωθεί η επίδραση για τον COVID .

ΝΕΟΣ ΟΡΙΣΜΟΣ ΑΘΕΤΗΣΗΣ

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

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

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

Η υιοθέτηση του νέου ορισμού της Αθέτησης κατά την ημερομηνία πρώτης εφαρμογής, ήτοι την 1.1.2021 δεν επέφερε καμία επίπτωση στα μεγέθη της Εταιρίας.

ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ

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

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

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

ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗ ΡΥΘΜΙΣΕΩΝ

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

Οι εν λόγω αλλαγές καλύπτουν τις εξής διακριτές ενότητες:

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

ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

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

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

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

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

| | Απαιτήσεις κατά πιστωτικών Ιδρυμάτων 31.12.2020 | Fitch | Standard & poor's | Moody's | Απαιτήσεις κατά πιστωτικών Ιδρυμάτων 31.12.2019 | Fitch | Standard & poor's | Moody's |
|----------------------------|---|-------|----------------------|---------|---|-------|----------------------|---------|
| Alpha Bank | 920.227,17 | CCC+ | B | Caa1 | 102.776,50 | CCC+ | B | Caa1 |
| Alpha Bank Cyprus | 325.895,64 | CCC+ | B | Caa1 | 359.323,61 | CCC+ | B | Caa1 |
| Eurobank | 1.006.517,75 | B- | B | Caa1 | 345.766,97 | CCC+ | B | Caa1 |
| Τράπεζα Πειραιώς | 284.623,02 | CCC | B- | Caa2 | 1.477.783,95 | CCC | B- | Caa2 |
| Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος | 66.069,54 | CCC+ | B | Caa1 | 383.192,82 | CCC+ | B | Caa1 |
| Σύνολο | 2.603.333,12 | | | | 2.668.843,85 | | | |

Το σύνολο των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων κατατάσσεται σε Στάδιο (stage) 1 και δεν υπάρχουν αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που να έχουν αναγνωρισθεί.



ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ

| Ποσά σε χιλ. Ευρώ | 31.12.2020 | | |
|--|---------------------------------|-------------------------------------|---|
| | Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων | Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης | Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 2.603,33 | - | 2.603,33 |
| Απαιτήσεις κατά πελατών | 420.993,24 | (6.200,67) | 414.792,57 |
| Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο | 423.596,57 | (6.200,67) | 417.395,90 |
| Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο | 3.581,76 | - | 3.581,76 |
| Σύνολο στοιχείων ενεργητικού | 427.178,33 | (6.200,67) | 420.977,66 |

| Ποσά σε χιλ. Ευρώ | 31.12.2019 | | |
|--|---------------------------------|-------------------------------------|---|
| | Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων | Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης | Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 2.668,84 | - | 2.668,84 |
| Απαιτήσεις κατά πελατών | 524.515,26 | (6.259,08) | 518.256,18 |
| Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο | 527.184,10 | (6.259,08) | 520.925,02 |
| Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο | 1.891,58 | - | 1.891,58 |
| Σύνολο στοιχείων ενεργητικού | 529.075,68 | (6.259,08) | 522.816,60 |

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ, ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΝΑ ΚΛΑΔΟ

| Ποσά σε χιλ. Ευρώ | 31.12.2020 | | | | | | |
|--|------------------------------------|---------------------------|------------------|------------------------------|-----------------|------------------|-------------------|
| | Πιστωτικά – Χρηματοδοτικά ιδρύματα | Βιομηχανία και βιοτεχνίες | Υπηρεσίες | Χονδρικό και λιανικό εμπόριο | Μεταφορές | Λοιποί κλάδοι | Σύνολο |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 2.603,33 | - | - | - | - | - | 2.603,33 |
| Απαιτήσεις κατά πελατών | 74,98 | 274.966,47 | 15.801,13 | 111.119,50 | 3.006,99 | 16.024,17 | 420.993,24 |
| Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο | 2.678,31 | 274.966,47 | 15.801,13 | 111.119,50 | 3.006,99 | 16.024,17 | 423.596,57 |

| Ποσά σε χιλ. Ευρώ | 31.12.2019 | | | | | | |
|--|------------------------------------|---------------------------|-------------------|------------------------------|-----------------|------------------|-------------------|
| | Πιστωτικά – Χρηματοδοτικά ιδρύματα | Βιομηχανία και βιοτεχνίες | Υπηρεσίες | Χονδρικό και λιανικό εμπόριο | Μεταφορές | Λοιποί κλάδοι | Σύνολο |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 2.668,84 | - | - | - | - | - | 2.668,84 |
| Απαιτήσεις κατά πελατών | 113,93 | 274.486,40 | 115.450,43 | 111.733,44 | 1.638,06 | 21.093,00 | 524.515,26 |
| Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο | 2.782,77 | 274.486,40 | 115.450,43 | 111.733,44 | 1.638,06 | 21.093,00 | 527.184,10 |

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 31.12.2020 και την 31.12.2019 ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages) και καθυστέρηση.

| 31.12.2020 | | | | | | | | | | | |
|------------------------------|------------------------|---|---|------------------------|---|---|------------------------|---|---|--|----------------------|
| 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 | 143.658,19 | (6,62) | 143.651,57 | 1.613,54 | (0,34) | 1.613,20 | 12,49 | (4,67) | 7,82 | 145.272,59 | 143.653,13 |
| Μεγάλες επιχειρήσεις | 259.988,32 | (71,78) | 259.916,54 | - | - | - | - | - | - | 259.916,54 | 259.855,75 |
| Σύνολο | 403.646,51 | (78,40) | 403.568,11 | 1.613,54 | (0,34) | 1.613,20 | 12,49 | (4,67) | 7,82 | 405.189,13 | 403.508,88 |
| Με καθυστέρηση | | | | | | | | | | | |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 2.124,85 | (0,01) | 2.124,84 | 413,54 | - | 413,54 | 4.110,44 | (4.069,61) | 40,83 | 2.579,21 | 2.537,03 |
| Μεγάλες επιχειρήσεις | 7.025,34 | (1,11) | 7.024,23 | - | - | - | 2.046,53 | (2.046,53) | - | 7.024,23 | 5.854,05 |
| Σύνολο | 9.150,19 | (1,12) | 9.149,07 | 413,54 | - | 413,54 | 6.156,97 | (6.116,14) | 40,83 | 9.603,44 | 8.391,08 |
| Συνολικές Απαιτήσεις | | | | | | | | | | | |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 145.783,04 | (6,63) | 145.776,41 | 2.027,08 | (0,34) | 2.026,74 | 4.122,93 | (4.074,28) | 48,65 | 147.851,80 | 146.190,16 |
| Μεγάλες επιχειρήσεις | 267.013,66 | (72,89) | 266.940,77 | - | - | - | 2.046,53 | (2.046,53) | - | 266.940,77 | 265.709,80 |
| Σύνολο | 412.796,70 | (79,52) | 412.717,18 | 2.027,08 | (0,34) | 2.026,74 | 6.169,46 | (6.120,81) | 48,65 | 414.792,57 | 411.899,96 |



| 31.12.2019 | | | | | | | | | | | |
|------------------------------|------------------------|--|---|------------------------|---|---|------------------------|---|---|--|----------------------|
| 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 | 166.910,63 | (27,60) | 166.883,03 | 2.071,54 | (6,27) | 2.065,28 | 17,00 | (6,53) | 10,47 | 168.958,78 | 166.883,37 |
| Μεγάλες επιχειρήσεις | 348.698,42 | (124,62) | 348.573,80 | - | - | - | - | - | - | 348.573,80 | 348.523,33 |
| Σύνολο | 515.609,05 | (152,22) | 515.456,83 | 2.071,54 | (6,27) | 2.065,28 | 17,00 | (6,53) | 10,47 | 517.532,58 | 515.406,70 |
| Με καθυστέρηση | | | | | | | | | | | |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 319,64 | (0,11) | 319,53 | 1,28 | - | 1,28 | 4.350,04 | (4.048,29) | 301,75 | 622,56 | 588,94 |
| Μεγάλες επιχειρήσεις | 101,07 | (0,02) | 101,05 | - | - | - | 2.045,64 | (2.045,64) | - | 101,05 | 101,05 |
| Σύνολο | 420,71 | (0,13) | 420,58 | 1,28 | - | 1,28 | 6.395,68 | (6.093,93) | 301,75 | 723,61 | 689,99 |
| Συνολικές Απαιτήσεις | | | | | | | | | | | |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 167.230,27 | (27,71) | 167.202,56 | 2.072,82 | (6,27) | 2.066,56 | 4.367,04 | (4.054,82) | 312,22 | 169.581,34 | 167.472,31 |
| Μεγάλες επιχειρήσεις | 348.799,49 | (124,65) | 348.674,84 | - | - | - | 2.045,64 | (2.045,64) | - | 348.674,84 | 348.624,38 |
| Σύνολο | 516.029,76 | (152,36) | 515.877,40 | 2.072,82 | (6,27) | 2.066,56 | 6.412,68 | (6.100,46) | 312,22 | 518.256,18 | 516.096,69 |

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 31.12.2020 και την 31.12.2019 ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages) και ποιοτική διαβάθμιση.

| 31.12.2020 | | | | | | | |
|---------------------------------------|---------------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 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 | 26.297,86 | 369,82 | - | 200.074,76 | - | - | 226.742,44 |
| Μέσου κινδύνου | 109.333,00 | 1.657,26 | - | 42.702,13 | - | - | 153.692,39 |
| Υψηλού κινδύνου | 10.152,18 | - | - | 24.236,77 | - | - | 34.388,95 |
| Σε αθέτηση | - | - | 4.122,93 | - | - | 2.046,53 | 6.169,46 |
| Σύνολο | 145.783,04 | 2.027,08 | 4.122,93 | 267.013,66 | - | 2.046,53 | 420.993,24 |
| Ποσό απομείωσης | (6,63) | (0,34) | (4.074,28) | (72,89) | - | (2.046,53) | (6.200,67) |
| Καθαρή αξία μετά την απομείωση | 145.776,41 | 2.026,74 | 48,65 | 266.940,77 | - | - | 414.792,57 |
| Αξία εξασφαλίσεων | 145.761,07 | 412,69 | 16,41 | 265.709,80 | - | - | 411.899,97 |

| 31.12.2019 | | | | | | | |
|---------------------------------------|---------------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 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 | 25.758,28 | - | - | 251.336,60 | - | - | 277.094,88 |
| Μέσου κινδύνου | 133.344,92 | 1.875,98 | - | 64.466,08 | - | - | 199.686,98 |
| Υψηλού κινδύνου | 8.127,07 | 196,84 | - | 32.996,81 | - | - | 41.320,72 |
| Σε αθέτηση | - | - | 4.367,04 | - | - | 2.045,64 | 6.412,68 |
| Σύνολο | 167.230,27 | 2.072,82 | 4.367,04 | 348.799,49 | - | 2.045,64 | 524.515,26 |
| Ποσό απομείωσης | (27,71) | (6,27) | (4.054,82) | (124,64) | - | (2.045,64) | (6.259,08) |
| Καθαρή αξία μετά την απομείωση | 167.202,56 | 2.066,55 | 312,22 | 348.674,85 | - | - | 518.256,18 |
| Αξία εξασφαλίσεων | 167.192,43 | 1,28 | 278,60 | 348.624,38 | - | - | 516.096,69 |

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

| 31.12.2020 | | | | | | | | | |
|--|---------------------------|------------------|-------------------|-------------------|----------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 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 | 143.658,19 | 1.613,54 | 12,49 | 145.284,22 | 259.988,32 | - | - | 259.988,32 | 405.272,54 |
| 1-30 ημέρες | 2.124,85 | - | - | 2.124,85 | 7.025,34 | - | - | 7.025,34 | 9.150,19 |
| 31-60 ημέρες | - | 43,71 | - | 43,71 | - | - | - | - | 43,71 |
| 61-90 ημέρες | - | 369,83 | - | 369,83 | - | - | - | - | 369,83 |
| 91-180 ημέρες | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 181-360 ημέρες | - | - | 2,86 | 2,86 | - | - | - | - | 2,86 |
| >360 ημέρες | - | - | 4.107,58 | 4.107,58 | - | - | 2.046,53 | 2.046,53 | 6.154,11 |
| Σύνολο | 145.783,04 | 2.027,08 | 4.122,93 | 151.933,05 | 267.013,66 | - | 2.046,53 | 269.060,19 | 420.993,24 |
| Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης | | | | | | | | | |
| Ενήμερα | (6,62) | (0,34) | (4,67) | (11,63) | (71,78) | - | - | (71,78) | (83,41) |
| 1-30 ημέρες | (0,01) | - | - | (0,01) | (1,11) | - | - | (1,11) | (1,12) |
| 31-60 ημέρες | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 61-90 ημέρες | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 91-180 ημέρες | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 181-360 ημέρες | - | - | (1,01) | (1,01) | - | - | - | - | (1,01) |
| >360 ημέρες | - | - | (4.068,60) | (4.068,60) | - | - | (2.046,53) | (2.046,53) | (6.115,13) |
| Σύνολο | (6,63) | (0,34) | (4.074,28) | (4.081,25) | (72,89) | - | (2.046,53) | (2.119,42) | (6.200,67) |
| Καθαρή αξία απαιτήσεων | | | | | | | | | |
| Ενήμερα | 143.651,57 | 1.613,20 | 7,82 | 145.272,59 | 259.916,54 | - | - | 259.916,54 | 405.189,13 |
| 1-30 ημέρες | 2.124,84 | - | - | 2.124,84 | 7.024,23 | - | - | 7.024,23 | 9.149,07 |
| 31-60 ημέρες | - | 43,71 | - | 43,71 | - | - | - | - | 43,71 |
| 61-90 ημέρες | - | 369,83 | - | 369,83 | - | - | - | - | 369,83 |
| 91-180 ημέρες | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 181-360 ημέρες | - | - | 1,85 | 1,85 | - | - | - | - | 1,85 |
| >360 ημέρες | - | - | 38,98 | 38,98 | - | - | - | - | 38,98 |
| Σύνολο | 145.776,41 | 2.026,74 | 48,65 | 147.851,80 | 266.940,77 | - | - | 266.940,77 | 414.792,57 |
| Αξία εξασφαλίσεων | 145.761,07 | 412,69 | 16,41 | 146.190,17 | 265.709,80 | - | - | 265.709,80 | 411.899,97 |



| 31.12.2019 | | | | | | | | | |
|--|---------------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 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 | 166.910,63 | 2.071,54 | 17,00 | 168.999,17 | 348.698,42 | - | - | 348.698,42 | 517.697,59 |
| 1-30 ημέρες | 319,64 | - | - | 319,64 | 101,07 | - | - | 101,07 | 420,71 |
| 31-60 ημέρες | - | 0,76 | - | 0,76 | - | - | - | - | 0,76 |
| 61-90 ημέρες | - | 0,52 | - | 0,52 | - | - | - | - | 0,52 |
| 91-180 ημέρες | - | - | 273,49 | 273,49 | - | - | - | - | 273,49 |
| 181-360 ημέρες | - | - | 633,96 | 633,96 | - | - | - | - | 633,96 |
| >360 ημέρες | - | - | 3.442,59 | 3.442,59 | - | - | 2.045,64 | 2.045,64 | 5.488,23 |
| Σύνολο | 167.230,27 | 2.072,82 | 4.367,04 | 173.670,13 | 348.799,49 | - | 2.045,64 | 350.845,13 | 524.515,26 |
| Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης | | | | | | | | | |
| Ενήμερα | 27,60 | 6,27 | 6,54 | 40,40 | 124,62 | - | - | 124,62 | 165,02 |
| 1-30 ημέρες | 0,11 | - | - | 0,11 | 0,02 | - | - | 0,02 | 0,13 |
| 31-60 ημέρες | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 61-90 ημέρες | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 91-180 ημέρες | - | - | 11,73 | 11,73 | - | - | - | - | 11,73 |
| 181-360 ημέρες | - | - | 633,38 | 633,38 | - | - | - | - | 633,38 |
| >360 ημέρες | - | - | 3.403,18 | 3.403,18 | - | - | 2.045,64 | 2.045,64 | 5.448,82 |
| Σύνολο | 27,71 | 6,27 | 4.054,83 | 4.088,80 | 124,64 | - | 2.045,64 | 2.170,28 | 6.259,08 |
| Καθαρή αξία απαιτήσεων | | | | | | | | | |
| Ενήμερα | 166.883,03 | 2.065,27 | 10,46 | 168.958,76 | 348.573,80 | - | - | 348.573,80 | 517.532,56 |
| 1-30 ημέρες | 319,53 | - | - | 319,53 | 101,05 | - | - | 101,05 | 420,58 |
| 31-60 ημέρες | - | 0,76 | - | 0,76 | - | - | - | - | 0,76 |
| 61-90 ημέρες | - | 0,52 | - | 0,52 | - | - | - | - | 0,52 |
| 91-180 ημέρες | - | - | 261,76 | 261,76 | - | - | - | - | 261,76 |
| 181-360 ημέρες | - | - | 0,58 | 0,58 | - | - | - | - | 0,58 |
| >360 ημέρες | - | - | 39,41 | 39,41 | - | - | - | - | 39,41 |
| Σύνολο | 167.202,56 | 2.066,55 | 312,21 | 169.581,32 | 348.674,85 | - | - | 348.674,85 | 518.256,17 |
| Αξία εξασφαλίσεων | 167.192,43 | 1,28 | 278,60 | 167.472,31 | 348.624,38 | - | - | 348.624,38 | 516.096,69 |

A.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 2020 και 2019 των απαιτήσεων κατά πελατών και των προβλέψεων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages).

| 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 1.1.2020 | 516.029,76 | 2.072,82 | 6.412,68 | 524.515,26 | 152,35 | 6,27 | 6.100,46 | 6.259,08 | 518.256,18 |
| Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3 | 1,14 | (0,60) | (0,54) | - | - | - | - | - | - |
| Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3 | (369,83) | 369,83 | - | - | - | - | - | - | - |
| Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2 | (1,03) | - | 1,03 | - | (1,03) | - | 1,03 | - | - |
| Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που δημιουργήθηκαν / αποκτήθηκαν | 81.300,97 | - | - | 81.300,97 | - | - | - | - | 81.300,97 |
| Αποπληρωμές και λοιπές κινήσεις | (184.164,31) | (414,96) | (243,72) | (184.822,99) | - | - | - | - | (184.822,99) |
| Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων και επανεκτίμηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών | - | - | - | - | (71,80) | (5,93) | 19,32 | (58,41) | 58,41 |
| Υπόλοιπο τέλους την 31.12.2020 | 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 |

| 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 1.1.2019 | 538.021,00 | 427,00 | 8.482,97 | 546.930,97 | 438,25 | 2,85 | 5.598,59 | 6.039,69 | 540.891,28 |
| Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3 | 101,25 | - | (101,25) | - | 0,02 | - | (0,02) | - | - |
| Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3 | - | 1.875,22 | (1.875,22) | - | - | 4,15 | (4,15) | - | - |
| Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2 | (1,44) | - | 1,44 | - | (0,06) | - | 0,06 | - | - |
| Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που δημιουργήθηκαν / αποκτήθηκαν | 17.304,89 | - | - | 17.304,89 | 1,75 | - | - | 1,75 | 17.303,14 |
| Αποπληρωμές και λοιπές κινήσεις | (39.395,94) | (229,40) | (95,26) | (39.720,60) | - | - | - | - | (39.720,60) |
| Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων και επανεκτίμηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών | - | - | - | - | (287,61) | (0,73) | 505,98 | 217,64 | (217,64) |
| Υπόλοιπο τέλους την 31.12.2019 | 516.029,76 | 2.072,82 | 6.412,68 | 524.515,26 | 152,35 | 6,27 | 6.100,46 | 6.259,08 | 518.256,18 |

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

| 31.12.2020 | | | | | | | | | |
|--|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|-------------------|
| 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 | 270.571,32 | 1.613,54 | 2.781,61 | 274.966,47 | - | - | - | - | 274.966,47 |
| Χονδρικό και λιανικό εμπόριο | 109.401,70 | 43,71 | 1.674,04 | 111.119,45 | 0,04 | - | - | 0,04 | 111.119,49 |
| Μεταφορές | 3.006,99 | - | - | 3.006,99 | - | - | - | - | 3.006,99 |
| Υπηρεσίες | 14.297,89 | - | 1.503,25 | 15.801,14 | - | - | - | - | 15.801,14 |
| Λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες | 74,98 | - | - | 74,98 | - | - | - | - | 74,98 |
| Ξενοδοχεία/Τουρισμός | - | 369,83 | - | 369,83 | - | - | - | - | 369,83 |
| Λοιποί κλάδοι | 15.443,78 | - | 210,56 | 15.654,34 | - | - | - | - | 15.654,34 |
| Σύνολο | 412.796,66 | 2.027,08 | 6.169,46 | 420.993,20 | 0,04 | - | - | 0,04 | 420.993,24 |
| Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης | | | | | | | | | |
| Βιομηχανία και βιοτεχνίες | (49,56) | (0,34) | (2.781,61) | (2.831,51) | - | - | - | - | (2.831,51) |
| Χονδρικό και λιανικό εμπόριο | (23,40) | - | (1.626,73) | (1.650,13) | (0,04) | - | - | (0,04) | (1.650,17) |
| Μεταφορές | (0,01) | - | - | (0,01) | - | - | - | - | (0,01) |
| Υπηρεσίες | (4,90) | - | (1.503,25) | (1.508,15) | - | - | - | - | (1.508,15) |
| Λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ξενοδοχεία/Τουρισμός | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Λοιποί κλάδοι | (1,61) | - | (209,22) | (210,83) | - | - | - | - | (210,83) |
| Σύνολο | (79,48) | (0,34) | (6.120,81) | (6.200,63) | (0,04) | - | - | (0,04) | (6.200,67) |
| Καθαρή αξία απαιτήσεων | | | | | | | | | |
| Βιομηχανία και βιοτεχνίες | 270.521,76 | 1.613,20 | - | 272.134,96 | - | - | - | - | 272.134,96 |
| Χονδρικό και λιανικό εμπόριο | 109.378,30 | 43,71 | 47,31 | 109.469,32 | - | - | - | - | 109.469,32 |
| Μεταφορές | 3.006,98 | - | - | 3.006,98 | - | - | - | - | 3.006,98 |
| Υπηρεσίες | 14.292,99 | - | - | 14.292,99 | - | - | - | - | 14.292,99 |
| Λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες | 74,98 | - | - | 74,98 | - | - | - | - | 74,98 |
| Ξενοδοχεία/Τουρισμός | - | 369,83 | - | 369,83 | - | - | - | - | 369,83 |
| Λοιποί κλάδοι | 15.442,17 | - | 1,34 | 15.443,51 | - | - | - | - | 15.443,51 |
| Σύνολο | 412.717,18 | 2.026,74 | 48,65 | 414.792,57 | - | - | - | - | 414.792,57 |



| 31.12.2019 | | | | | | | | | |
|--|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| 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 | 265.525,64 | 2.071,54 | 2.782,56 | 270.379,74 | 4.106,66 | - | - | 4.106,66 | 274.486,40 |
| Χονδρικό και λιανικό εμπόριο | 109.793,79 | 1,28 | 1.923,43 | 111.718,50 | 14,94 | - | - | 14,94 | 111.733,44 |
| Μεταφορές | 1.638,06 | - | - | 1.638,06 | - | - | - | - | 1.638,06 |
| Υπηρεσίες | 113.948,43 | - | 1.501,99 | 115.450,42 | - | - | - | - | 115.450,42 |
| Λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες | 113,93 | - | - | 113,93 | - | - | - | - | 113,93 |
| Ξενοδοχεία/Τουρισμός | 228,32 | - | - | 228,32 | - | - | - | - | 228,32 |
| Λοιποί κλάδοι | 20.659,99 | - | 204,70 | 20.864,69 | - | - | - | - | 20.864,69 |
| Σύνολο | 511.908,16 | 2.072,82 | 6.412,68 | 520.393,66 | 4.121,60 | - | - | 4.121,60 | 524.515,26 |
| Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης | | | | | | | | | |
| Βιομηχανία και βιοτεχνίες | (114,96) | (6,27) | (2.782,56) | (2.903,79) | (0,65) | - | - | (0,65) | (2.904,44) |
| Χονδρικό και λιανικό εμπόριο | (23,77) | - | (1.613,62) | (1.637,39) | - | - | - | - | (1.637,39) |
| Μεταφορές | (0,12) | - | - | (0,12) | - | - | - | - | (0,12) |
| Υπηρεσίες | (8,42) | - | (1.501,99) | (1.510,41) | - | - | - | - | (1.510,41) |
| Λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ξενοδοχεία/Τουρισμός | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Λοιποί κλάδοι | (4,43) | - | (202,29) | (206,72) | - | - | - | - | (206,72) |
| Σύνολο | (151,70) | (6,27) | (6.100,46) | (6.258,43) | (0,65) | - | - | (0,65) | (6.259,08) |
| Καθαρή αξία απαιτήσεων | | | | | | | | | |
| Βιομηχανία και βιοτεχνίες | 265.410,68 | 2.065,27 | - | 267.475,95 | 4.106,01 | - | - | 4.106,01 | 271.581,96 |
| Χονδρικό και λιανικό εμπόριο | 109.770,02 | 1,28 | 309,81 | 110.081,11 | 14,94 | - | - | 14,94 | 110.096,05 |
| Μεταφορές | 1.637,94 | - | - | 1.637,94 | - | - | - | - | 1.637,94 |
| Υπηρεσίες | 113.940,01 | - | - | 113.940,01 | - | - | - | - | 113.940,01 |
| Λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες | 113,93 | - | - | 113,93 | - | - | - | - | 113,93 |
| Ξενοδοχεία/Τουρισμός | 228,32 | - | - | 228,32 | - | - | - | - | 228,32 |
| Λοιποί κλάδοι | 20.655,56 | - | 2,41 | 20.657,97 | - | - | - | - | 20.657,97 |
| Σύνολο | 511.756,46 | 2.066,55 | 312,22 | 514.135,23 | 4.120,95 | - | - | 4.120,95 | 518.256,18 |

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

| Ποσά σε χιλ. Ευρώ | 31.12.2020 | | | | 31.12.2019 | | | |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Στάδιο (stage) 1 | Στάδιο (stage) 2 | Στάδιο (stage) 3 | Σύνολο | Στάδιο (stage) 1 | Στάδιο (stage) 2 | Στάδιο (stage) 3 | Σύνολο |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 6.206,72 | 55,28 | - | 6.262,00 | 8.229,81 | 58,86 | 49,84 | 8.338,50 |
| Μεγάλες επιχειρήσεις | 9.149,85 | - | - | 9.149,85 | 13.203,50 | - | - | 13.203,50 |
| Σύνολο | 15.356,57 | 55,28 | - | 15.411,85 | 21.433,30 | 58,86 | 49,84 | 21.542,00 |

B. Ρυθμίσεις απαιτήσεων κατά πελατών

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

| Ποσά σε χιλ. Ευρώ | 31.12.2020 | | | 31.12.2019 | | |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| | 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 | 1.613,54 | (0,34) | 1.613,20 | 1.875,22 | (4,14) | 1.871,08 |
| Παράταση Διάρκειας | 663,70 | (655,88) | 7,82 | 645,65 | (635,18) | 10,47 |
| Περίοδος Χάριτος | - | - | - | 196,32 | (2,13) | 194,19 |
| Τακτοποίηση Ληξηπρόθεσμων Οφειλών | 401,61 | (401,61) | - | 401,61 | (401,61) | - |
| Σύνολο | 2.678,85 | (1.057,83) | 1.621,02 | 3.118,80 | (1.043,06) | 2.075,74 |
| Μεγάλες επιχειρήσεις | | | | | | |
| Μείωση Επιτοκίου | - | - | - | - | - | - |
| Παράταση Διάρκειας | 1.425,43 | (1.425,43) | - | 1.424,54 | (1.424,54) | - |
| Περίοδος Χάριτος | - | - | - | - | - | - |
| Τακτοποίηση Ληξηπρόθεσμων Οφειλών | - | - | - | - | - | - |
| Σύνολο | 1.425,43 | (1.425,43) | - | 1.424,54 | (1.424,54) | - |
| Γενικό Σύνολο | 4.104,28 | (2.483,26) | 1.621,02 | 4.543,34 | (2.467,60) | 2.075,74 |

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

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

| Ποσά σε χιλ. Ευρώ | 31.12.2020 | | | 31.12.2019 | | |
|--|--------------------------|--------------------------------------|--------------|--------------------------|--------------------------------------|--------------|
| | Συνολικό ποσό απαιτήσεων | Συνολικό ποσό ρυθμισμένων απαιτήσεων | (%) | Συνολικό ποσό απαιτήσεων | Συνολικό ποσό ρυθμισμένων απαιτήσεων | (%) |
| Στάδιο (stage) 1 | 412.796,70 | - | 0,00% | 516.029,76 | - | 0,00% |
| Στάδιο (stage) 2 | 2.027,09 | 1.613,54 | 79,60% | 2.072,82 | 2.071,54 | 99,94% |
| Στάδιο (stage) 3 | 6.169,45 | 2.490,74 | 40,37% | 6.412,68 | 2.471,80 | 38,55% |
| Συνολική Αξία (προ απομείωσης) | 420.993,24 | 4.104,28 | 0,97% | 524.515,26 | 4.543,34 | 0,87% |
| Στάδιο (stage) 1 (Πρόβλεψη Απομείωσης) | (79,52) | - | 0,00% | (152,35) | - | 0,00% |
| Στάδιο (stage) 2 (Πρόβλεψη Απομείωσης) | (0,34) | (0,34) | 100,00% | (6,27) | (6,27) | 100,00% |
| Στάδιο (stage) 3 (Πρόβλεψη Απομείωσης) | (6.120,80) | (2.482,92) | 40,57% | (6.100,46) | (2.461,33) | 40,35% |
| Συνολική καθαρή αξία | 414.792,58 | 1.621,02 | 0,39% | 518.256,18 | 2.075,74 | 0,40% |
| Αξία εξασφαλίσεων | 411.899,96 | - | | 516.096,69 | 10,46 | |

B.3 Συμφωνία ρυθμισμένων απαιτήσεων κατά Πελατών

| Ρυθμισμένες απαιτήσεις κατά πελατών (Καθαρή Αξία) | | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Ποσά σε χιλ. Ευρώ | 1.1-31.12.2020 | 1.1-31.12.2019 |
| Υπόλοιπο έναρξης (1.1.2019 και 1.1.2018 αντίστοιχα) | 2.075,74 | 3.198,91 |
| Απαιτήσεις που εντάχθηκαν σε καθεστώς ρύθμισης εντός της περιόδου | - | - |
| Έσοδα από προμήθεια προεξόφλησης | 37,70 | 58,86 |
| Αποπληρωμές απαιτήσεων (μερικώς ή ολικώς) | (507,51) | (562,01) |
| Απαιτήσεις που εξήλθαν από το καθεστώς της ρύθμισης εντός της περιόδου | - | (80,47) |
| (Ζημιές)/Κέρδη απομείωσης | 6,04 | (553,68) |
| Λοιπές κινήσεις | 9,05 | 14,13 |
| Υπόλοιπο τέλους (31.12.2019 και 31.12.2018 αντίστοιχα) | 1.621,02 | 2.075,74 |
| Εκ των οποίων: | | |
| Μεγάλες επιχειρήσεις | - | - |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 1.621,02 | 2.075,74 |

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 31.12.2020.

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 αναλαμβάνει την έκθεση στους κινδύνους από τις μεταβολές των συναλλαγματικών ισοτιμιών που δεν επηρεάζουν σημαντικά τη χρηματοοικονομική της θέση και τις ταμειακές ροές. Στους πίνακες που ακολουθούν, περιγράφεται η έκθεση της Εταιρίας στον κίνδυνο από συναλλαγματικές μεταβολές κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 και την 31 Δεκεμβρίου 2019.

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 31.12.2020 | | | | |
|--|-------------------------------------|-------------|----------|-------------------|-------------------|
| | USD | GBP | ΛΟΙΠΑ ΞΝ | ΕΥΡΩ | ΣΥΝΟΛΟ |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | | | |
| Ταμείο και διαθέσιμα | - | - | - | 1,36 | 1,36 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 80,46 | 3,33 | - | 2.519,54 | 2.603,33 |
| Απαιτήσεις κατά πελατών | 747,48 | 0,06 | - | 414.045,03 | 414.792,57 |
| Ενσώματα πάγια στοιχεία | - | - | - | 2.887,24 | 2.887,24 |
| Άυλα πάγια στοιχεία | - | - | - | 501,07 | 501,07 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | - | - | - | 192,09 | 192,09 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 827,94 | 3,39 | - | 420.146,33 | 420.977,66 |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 684,80 | - | - | 33.601,43 | 34.286,23 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | - | - | - | 5.012,84 | 5.012,84 |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας | - | - | - | 235.035,10 | 235.035,10 |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους | - | - | - | 1.202,32 | 1.202,32 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | - | - | - | 9.110,47 | 9.110,47 |
| Υποχρεώσεις προς το προσωπικό κατά την συνταξιοδότηση | - | - | - | 668,74 | 668,74 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 10,60 | - | - | 3.708,08 | 3.718,68 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 695,40 | - | - | 288.338,98 | 289.034,38 |
| Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού | 132,54 | 3,39 | - | 131.807,35 | 131.943,28 |



| Ποσά σε χιλ. € | Συναλλαγματικός κίνδυνος 31.12.2019 | | | | |
|--|-------------------------------------|-------------|----------|-------------------|-------------------|
| | USD | GBP | ΛΟΙΠΑ ΞΝ | ΕΥΡΩ | ΣΥΝΟΛΟ |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | | | |
| Ταμείο και διαθέσιμα | - | - | - | 0,20 | 0,20 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 16,43 | 5,38 | - | 2.647,03 | 2.668,84 |
| Απαιτήσεις κατά πελατών | 896,58 | 0,11 | - | 517.359,49 | 518.256,18 |
| Ενσώματα πάγια στοιχεία | - | - | - | 341,41 | 341,41 |
| Άυλα πάγια στοιχεία | - | - | - | 544,66 | 544,66 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | - | - | - | 1.005,31 | 1.005,31 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 913,01 | 5,49 | - | 521.898,10 | 522.816,60 |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 793,07 | - | - | 57.985,73 | 58.778,80 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | - | - | - | 4.096,84 | 4.096,84 |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας | - | - | - | 325.040,14 | 325.040,14 |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους | - | - | - | 797,19 | 797,19 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | - | - | - | 8.533,41 | 8.533,41 |
| Υποχρεώσεις προς το προσωπικό κατά την συνταξιοδότηση | - | - | - | 607,77 | 607,77 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 11,57 | - | - | 1.455,43 | 1.467,00 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 804,64 | - | - | 398.516,51 | 399.321,15 |
| Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού | 108,37 | 5,49 | - | 123.381,59 | 123.495,45 |

**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) 31.12.2020 | | | | | | | 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 | - | - | - | - | - | - | 1,36 | 1,36 | |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 2.603,33 | - | - | - | - | - | - | 2.603,33 | |
| Απαιτήσεις κατά πελατών | 3.514,96 | 411.179,41 | - | - | - | - | 98,20 | 414.792,57 | |
| Ενσώματα πάγια στοιχεία | - | - | - | - | - | - | 2.887,24 | 2.887,24 | |
| Άυλα πάγια στοιχεία | - | - | - | - | - | - | 501,07 | 501,07 | |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | - | - | - | - | - | - | 192,09 | 192,09 | |
| Σύνολο Ενεργητικού | 6.118,29 | 411.179,41 | - | - | - | - | 3.679,96 | 420.977,66 | |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | | | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 13.595,87 | 20.690,36 | - | - | - | - | - | 34.286,23 | |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | - | - | - | - | - | - | 5.012,84 | 5.012,84 | |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας | 235.035,10 | - | - | - | - | - | - | 235.035,10 | |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους | - | - | - | - | - | - | 1.202,32 | 1.202,32 | |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | - | - | - | - | - | - | 9.110,47 | 9.110,47 | |
| Υποχρεώσεις προς το προσωπικό κατά την συνταξιοδότηση | - | - | - | - | - | - | 668,74 | 668,74 | |
| Λοιπές υποχρεώσεις | - | - | - | - | - | - | 3.718,68 | 3.718,68 | |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 248.630,97 | 20.690,36 | - | - | - | - | 19.713,05 | 289.034,38 | |
| ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ | | | | | | | | | |
| Μετοχικό Κεφάλαιο | - | - | - | - | - | - | 41.000,01 | 41.000,01 | |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | - | - | - | - | - | - | 64,75 | 64,75 | |
| Τακτικό αποθεματικό | - | - | - | - | - | - | 8.780,31 | 8.780,31 | |
| Αποτελέσματα εις νέον | - | - | - | - | - | - | 82.098,21 | 82.098,21 | |
| Σύνολο Καθαρής θέσης | - | - | - | - | - | - | 131.943,28 | 131.943,28 | |
| Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης | 248.630,97 | 20.690,36 | - | - | - | - | 151.656,33 | 420.977,66 | |
| ΑΝΟΙΓΜΑ | (242.512,68) | 390.489,05 | - | - | - | - | (147.976,37) | - | |
| ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ | (242.512,68) | 147.976,37 | - | - | - | - | - | - | |



| Ποσά σε χιλ. Ευρώ | Επιτοκιακός κίνδυνος (Gap Analysis) 31.12.2019 | | | | | | | 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 | - | - | - | - | - | - | 0,20 | 0,20 | |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 2.668,84 | - | - | - | - | - | - | 2.668,84 | |
| Απαιτήσεις κατά πελατών | 5.550,17 | 512.629,73 | - | - | - | - | 76,28 | 518.256,18 | |
| Ενσώματα πάγια στοιχεία | - | - | - | - | - | - | 341,41 | 341,41 | |
| Άυλα πάγια στοιχεία | - | - | - | - | - | - | 544,66 | 544,66 | |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | - | - | - | - | - | - | 1.005,31 | 1.005,31 | |
| Σύνολο Ενεργητικού | 8.219,01 | 512.629,73 | - | - | - | - | 1.967,86 | 522.816,60 | |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | | | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 57.985,73 | 793,07 | - | - | - | - | - | 58.778,80 | |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | - | - | - | - | - | - | 4.096,84 | 4.096,84 | |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας | 325.040,14 | - | - | - | - | - | - | 325.040,14 | |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους | - | - | - | - | - | - | 797,19 | 797,19 | |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | - | - | - | - | - | - | 8.533,41 | 8.533,41 | |
| Υποχρεώσεις προς το προσωπικό κατά την συνταξιοδότηση | - | - | - | - | - | - | 607,77 | 607,77 | |
| Λοιπές υποχρεώσεις | - | - | - | - | - | - | 1.467,00 | 1.467,00 | |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 383.025,87 | 793,07 | - | - | - | - | 15.502,21 | 399.321,15 | |
| ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ | | | | | | | | | |
| Μετοχικό Κεφάλαιο | - | - | - | - | - | - | 41.000,01 | 41.000,01 | |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | - | - | - | - | - | - | 64,75 | 64,75 | |
| Τακτικό αποθεματικό | - | - | - | - | - | - | 8.241,50 | 8.241,50 | |
| Αποτελέσματα εις νέον | - | - | - | - | - | - | 74.189,19 | 74.189,19 | |
| Σύνολο Καθαρής θέσης | - | - | - | - | - | - | 123.495,45 | 123.495,45 | |
| Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης | 383.025,87 | 793,07 | - | - | - | - | 138.997,66 | 522.816,60 | |
| ΑΝΟΙΓΜΑ | (374.806,86) | 511.836,66 | - | - | - | - | (137.029,80) | - | |
| ΣΩΦΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ | (374.806,86) | 137.029,80 | - | - | - | - | - | - | |

**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) 31.12.2020 | | | | | |
|--|--|-------------------|-------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| | < 1 μηνός | 1 έως 3 μήνες | 3 έως 6 μήνες | 6 έως 12 μήνες | > 1 έτους | ΣΥΝΟΛΟ |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | | | | |
| Ταμείο και διαθέσιμα | 1,36 | - | - | - | - | 1,36 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 2.603,33 | - | - | - | - | 2.603,33 |
| Απαιτήσεις κατά πελατών | 80.129,28 | 108.974,36 | 186.506,68 | 37.825,23 | 1.357,02 | 414.792,57 |
| Ενσώματα πάγια στοιχεία | - | - | - | - | 2.887,24 | 2.887,24 |
| Άυλα πάγια στοιχεία | - | - | - | - | 501,07 | 501,07 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 93,05 | 0,63 | - | 30,38 | 68,03 | 192,09 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 82.827,02 | 108.974,99 | 186.506,68 | 37.855,61 | 4.813,36 | 420.977,66 |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 14.286,23 | 20.000,00 | - | - | - | 34.286,23 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 3.421,12 | 1.591,72 | - | - | - | 5.012,84 |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας | 35,10 | - | 85.000,00 | 100.000,00 | 50.000,00 | 235.035,10 |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους | 324,24 | 82,03 | - | 796,05 | - | 1.202,32 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | - | - | - | - | 9.110,47 | 9.110,47 |
| Υποχρεώσεις προς το προσωπικό κατά την συνταξιοδότηση | - | - | - | - | 668,74 | 668,74 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 959,60 | 117,35 | 45,46 | 138,83 | 2.457,44 | 3.718,68 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 19.026,29 | 21.791,10 | 85.045,46 | 100.934,88 | 62.236,65 | 289.034,38 |
| ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ | | | | | | |
| Μετοχικό Κεφάλαιο | - | - | - | - | 41.000,01 | 41.000,01 |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | - | - | - | - | 64,75 | 64,75 |
| Τακτικό αποθεματικό | - | - | - | - | 8.780,31 | 8.780,31 |
| Αποτελέσματα εις νέον | - | - | - | - | 82.098,21 | 82.098,21 |
| Σύνολο Καθαρής θέσης | - | - | - | - | 131.943,28 | 131.943,28 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης | 35.605,17 | 5.212,22 | 85.045,46 | 100.934,88 | 194.179,93 | 420.977,66 |
| Άνοιγμα ρευστότητας | 47.221,85 | 103.762,77 | 101.461,22 | (63.079,27) | (189.366,57) | - |
| Σωρευτικό άνοιγμα ρευστότητας | 47.221,85 | 150.984,62 | 252.445,84 | 189.366,57 | - | - |



| Ποσά σε χιλ. Ευρώ | Κίνδυνος ρευστότητας (Liquidity Gap Analysis) 31.12.2019 | | | | | |
|--|--|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | < 1 μηνός | 1 έως 3 μήνες | 3 έως 6 μήνες | 6 έως 12 μήνες | > 1 έτους | ΣΥΝΟΛΟ |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | | | | |
| Ταμείο και διαθέσιμα | 0,20 | - | - | - | - | 0,20 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 2.668,84 | - | - | - | - | 2.668,84 |
| Απαιτήσεις κατά πελατών | 35.574,13 | 157.722,14 | 212.542,93 | 111.893,66 | 523,32 | 518.256,18 |
| Ενσώματα πάγια στοιχεία | - | - | - | - | 341,41 | 341,41 |
| Άυλα πάγια στοιχεία | - | - | - | - | 544,66 | 544,66 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 113,91 | 68,36 | - | 612,70 | 210,34 | 1.005,31 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 38.357,08 | 157.790,50 | 212.542,93 | 112.506,36 | 1.619,73 | 522.816,60 |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 58.778,80 | - | - | - | - | 58.778,80 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | - | 4.096,84 | - | - | - | 4.096,84 |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας | 40,14 | - | - | - | 325.000,00 | 325.040,14 |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους | 709,39 | - | 87,80 | - | - | 797,19 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | - | - | - | - | 8.533,41 | 8.533,41 |
| Υποχρεώσεις προς το προσωπικό κατά την συνταξιοδότηση | - | - | - | - | 607,77 | 607,77 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 1.186,57 | 77,13 | 140,49 | 12,79 | 50,02 | 1.467,00 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 60.714,90 | 4.173,97 | 228,29 | 12,79 | 334.191,20 | 399.321,15 |
| ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ | | | | | | |
| Μετοχικό Κεφάλαιο | - | - | - | - | 41.000,01 | 41.000,01 |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | - | - | - | - | 64,75 | 64,75 |
| Τακτικό αποθεματικό | - | - | - | - | 8.241,50 | 8.241,50 |
| Αποτελέσματα εις νέον | - | - | - | - | 74.189,19 | 74.189,19 |
| Σύνολο Καθαρής θέσης | - | - | - | - | 123.495,45 | 123.495,45 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης | 60.714,90 | 4.173,97 | 228,29 | 12,79 | 457.686,65 | 522.816,60 |
| Άνοιγμα ρευστότητας | (22.357,82) | 153.616,53 | 212.314,64 | 112.493,57 | (456.066,92) | - |
| Σωρευτικό άνοιγμα ρευστότητας | (22.357,82) | 131.258,71 | 343.573,35 | 456.066,92 | - | - |

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.

Όπως αναλυτικά παρατίθεται παραπάνω, στις παραγράφους 45.3 και 45.4, η συνεκτίμηση του πίνακα επιτοκιακού κινδύνου με τον πίνακα ανάλυσης ληκτοτήτων ρευστότητας, οδηγούν στην εκτίμηση ότι πιθανή μεταβολή στις τιμές των επιτοκίων, δεν θα επιφέρει σημαντική μεταβολή στα αποτελέσματα και τα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας.

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 31.12.2020 | | | | | ΣΥΝΟΛΟ |
|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | < 1 μηνός | 1 έως 3 μήνες | 3 έως 6 μήνες | 6 έως 12 μήνες | > 1 έτους | |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 14.311,01 | 20.040,97 | - | - | - | 34.351,98 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 3.421,12 | 1.591,72 | - | - | - | 5.012,84 |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας | 381,90 | 726,85 | 86.083,29 | 101.212,92 | 51.312,57 | 239.717,53 |
| Υποχρεώσεις από μισθώσεις | 25,92 | 77,77 | 55,05 | 157,29 | 2.611,82 | 2.927,85 |
| Σύνολο | 18.139,95 | 22.437,31 | 86.138,34 | 101.370,21 | 53.924,39 | 282.010,20 |

| Ποσά σε χιλ. Ευρώ | Ονομαστικές εισροές/εκροές 31.12.2019 | | | | | ΣΥΝΟΛΟ |
|-------------------------------------|---------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| | < 1 μηνός | 1 έως 3 μήνες | 3 έως 6 μήνες | 6 έως 12 μήνες | > 1 έτους | |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 58.831,86 | - | - | - | - | 58.831,86 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | - | 4.096,84 | - | - | - | 4.096,84 |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας | 525,28 | 999,72 | 1.541,94 | 3.117,78 | 329.591,95 | 335.776,67 |
| Υποχρεώσεις από μισθώσεις | 12,78 | 38,36 | 25,72 | 13,17 | 50,69 | 140,72 |
| Σύνολο | 59.369,92 | 5.134,92 | 1.567,66 | 3.130,95 | 329.642,64 | 398.846,09 |

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 Bank, έχει αναπτύξει και έχει υιοθετήσει Σχέδιο Επιχειρησιακής Ανακάμψεως όπου περιγράφονται λεπτομερώς το αναγκαίο ανθρώπινο δυναμικό, ο εξοπλισμός, τα πληροφοριακά στοιχεία (δεδομένα) καθώς επίσης και οι ενέργειες που απαιτούνται σε περίπτωση διακοπής των εργασιών-κρίσιμων συστημάτων.

46. Κεφαλαιακή επάρκεια

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας με ημερομηνία 31.12.2020 διαμορφώνεται στο 30,19%, πολύ υψηλότερα από το ελάχιστο όριο (8%), όπως προβλέπεται από το εποπτικό πλαίσιο που αφορά τις εταιρείες πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων και εξειδικεύεται με τις σχετικές Πράξεις του Διοικητού της Τραπέζης της Ελλάδος. Η υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια της εταιρείας συμβάλει στην επιτυχή υλοποίηση του επιχειρηματικού της πλάνου και τη συνεχή ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της σε όλους τους τομείς.

Η Εταιρία υπόκειται στην εποπτεία της Τραπέζης της Ελλάδος προς την οποία υποβάλλει στοιχεία κεφαλαιακής επάρκειας, με βάση την ΠΔΤΕ 2651/20.01.2012, η οποία αντικατέστησε την ΠΔΤΕ 2640/18.1.2011.

Σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο, ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας υπολογίζεται ως ο λόγος των Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων προς το σταθμισμένο ενεργητικό και αντανακλά την επάρκεια των Ιδίων Κεφαλαίων για την κάλυψη των κινδύνων που αναλαμβάνει η Εταιρία. Τα εποπτικά κεφάλαια περιλαμβάνουν τα κύρια βασικά κεφάλαια (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά) και τα συμπληρωματικά κεφάλαια (τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης). Το σταθμισμένο ενεργητικό υπολογίζεται ως το σύνολο των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι πιστωτικού κινδύνου, λειτουργικού κινδύνου και κινδύνου αγοράς. Η Εταιρία, καθώς δεν αναλαμβάνει κίνδυνο αγοράς, δεν υπόκειται σε υπολογισμό κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι αυτού.

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|------------|------------|
| Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων (Tier I) | 30,19% | 24,97% |
| Δείκτης Κεφαλαιακής Επαρκείας (Tier I+Tier II) | 30,19% | 24,97% |

47. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Η Εταιρία ανήκει στον όμιλο της ALPHA BANK (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.

A. 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:

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Έξοδα | | |
| Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης | 329.327,08 | 335.492,74 |
| Σύνολο | 329.327,08 | 335.492,74 |

B. 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:

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|------------|------------|
| Ενεργητικό | | |
| A) Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | | |
| 1. ALPHA BANK A.E. | 920.227,17 | 102.776,50 |
| 2. ALPHA BANK CYPRUS LTD | 325.895,64 | 359.323,61 |
| B) Ενσώματα Πάγια στοιχεία ιδιοχρησιμοποιούμενα | | |
| Δικαιώματα χρήσης κτηρίων | | |
| 1. ALPHA BANK A.E. | 72.579,66 | 30.573,99 |
| 2. ALPHA ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ Ι Α.Ε. | - | 159.516,71 |



| | | | |
|-----------|--|---------------------|-------------------|
| Γ) | Αποσβεσμένα Δικαιώματα χρήσης κτηρίων | | |
| 1. | ALPHA BANK A.E. | 42.660,67 | 20.382,66 |
| 2. | ALPHA ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ Ι Α.Ε. | - | 53.172,24 |
| Δ) | Άυλα πάγια στοιχεία | | |
| | Έξοδα λογισμικού (software) | | |
| 1. | ALPHA ΥΠΟΣΤΗΡΙΚΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ Α.Ε. | 25.018,42 | 25.018,42 |
| | Αποσβεσμένα Έξοδα λογισμικού | | |
| 1. | ALPHA ΥΠΟΣΤΗΡΙΚΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ Α.Ε. | 7.505,52 | 2.501,84 |
| Ε) | Λοιπά Έσοδα Εισπρακτέα | | |
| 1. | ALPHA BANK A.E. | 266,60 | - |
| 2. | ALPHALIFE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ | 2.811,96 | - |
| | Σύνολο | 1.396.965,64 | 753.265,97 |

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 | |
|--------------------|--|-----------------------|-----------------------|
| Υποχρεώσεις | | | |
| Α) | Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | | |
| 1. | ALPHA BANK A.E. | 14.280.678,49 | 58.778.798,12 |
| Β) | Ομολογίες εκδόσεώς μας | | |
| 1. | ALPHA BANK A.E. | 235.035.097,00 | 325.039.139,00 |
| 2. | ALPHA BANK LONDON LTD | - | 1.000,00 |
| Γ) | Λοιπές υποχρεώσεις | | |
| 1. | ALPHA BANK A.E. | 476.773,32 | 626.816,88 |
| 2. | ALPHA ΥΠΟΣΤΗΡΙΚΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ Α.Ε | 42.384,92 | 37.479,57 |
| 3. | ALPHA ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ Ι Α.Ε. | - | 106.565,10 |
| | Σύνολο | 249.834.933,73 | 384.589.798,67 |

| | 1.1.-31.12.2020 | 1.1.-31.12.2019 | |
|--------------------------------|---|------------------------|------------------|
| Κατάσταση αποτελεσμάτων | | | |
| | ΕΣΟΔΑ | | |
| Α) | Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα | | |
| 1. | ALPHA BANK A.E. | 21.467,91 | 42.044,40 |
| Β) | Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | | |
| 1. | ALPHALIFE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ | 8.370,75 | 5.489,98 |
| Γ) | Δικηγορικές αμοιβές | | |
| 1. | ALPHA BANK A.E. | 4.090,00 | - |
| | Σύνολο εσόδων | 33.928,66 | 47.534,38 |
| | ΕΞΟΔΑ | | |
| Α) | Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | | |
| 1. | ALPHA BANK A.E. | 5.722.455,96 | 8.129.208,79 |
| 2. | ALPHA BANK LONDON LTD | - | 40,34 |
| 3. | ALPHA BANK CYPRUS LTD | 2.924,48 | 8.962,33 |
| Β) | Προμήθειες έξοδα | | |
| 1. | ALPHA BANK A.E. | 1.708.600,53 | 2.232.888,78 |
| Γ) | Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | | |
| 1. | ALPHA BANK A.E. | 35.454,22 | 22.748,62 |
| Δ) | Γενικά διοικητικά έξοδα | | |
| 1. | ALPHA BANK A.E. | 40.060,71 | 48.068,41 |
| 2. | ALPHA ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ Ι Α.Ε. | | |
| 3. | ALPHA ΥΠΟΣΤΗΡΙΚΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ Α.Ε | 70.909,27 | 60.024,67 |

| | | | |
|------------|--|---------------------|----------------------|
| Ε) | Ασφάλιστρα | | |
| 1. | ALPHA BANK A.E. | 48.574,98 | 56.527,91 |
| ΣΤ) | Τόκοι υποχρεώσεων μισθωτηρίων | | |
| 1. | ALPHA BANK A.E. | 111,25 | 169,84 |
| 2. | ALPHA ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ Ι. Α.Ε. | - | 538,98 |
| Ζ) | Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης μισθωτηρίων | | |
| 1. | ALPHA BANK A.E. | 22.278,01 | 20.382,66 |
| 2. | ALPHA ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ Ι. Α.Ε. | - | 53.172,24 |
| | Σύνολο εξόδων | 7.651.369,41 | 10.632.733,57 |

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.-31.12.2020 η Εταιρία δεν είχε συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη του ΤΧΣ.

48. 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:

| | 1.1-31.12.2020 | 1.1-31.12.2019 |
|---|------------------|------------------|
| Για τον υποχρεωτικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων. | 29.937,00 | 29.498,40 |
| Έλεγχος σύμφωνα με το άρθρο65Α του ν.4174/2013 για την έκδοση ετήσιου φορολογικού πιστοποιητικού. | 16.809,60 | 16.564,80 |
| Αμοιβές σχετικές με μη ελεγκτικές υπηρεσίες | 3.000,00 | 3.000,00 |
| Σύνολο | 49.746,60 | 49.063,20 |

Σημειώνεται ότι στο ποσό της αμοιβής για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών περιλαμβάνονται λοιπά έξοδα που ανέρχονται σε ποσοστό έως 2% επί της εγκεκριμένης αμοιβής.

49. Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων

α. Σε συνέχεια των αποφάσεων της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της έμμεσης, κατά 100%, μητρικής Τράπεζας που συνεδρίασε στις 2.4.2021, καθώς και της λήψης των απαραίτητων εποπτικών εγκρίσεων, ανακοινώθηκε την 16.4.2021 η έγκριση της διάσπασης της «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία» (εφεξής η «Διασπώμενη») δι' απόσχισης του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας με σύσταση νέας εταιρείας-τραπεζικού ιδρύματος με την επωνυμία «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία» (εφεξής η «Επωφελούμενη»), δυνάμει της υπ' αριθ. πρωτ. 45.089/16.4.2021 απόφασης της Δ/σης Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων, η οποία καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2528634 την 16.4.2021. Από τη δημοσίευση στο Γ.Ε.ΜΗ. της εγκριτικής απόφασης της ως άνω διάσπασης με απόσχιση κλάδου η Επωφελούμενη υπεισήλθε αυτοδίκαια στις 16.4.2021, ως καθολική διάδοχος της Διασπώμενης, στα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας της τελευταίας και εν γένει σε κάθε δικαίωμα, υποχρέωση, έννομη σχέση και δραστηριότητα που αφορά τον ανωτέρω κλάδο, όπως αυτά αποτυπώνονται στον από 30.6.2020 Ισολογισμό Μετασχηματισμού του αποσχιζόμενου κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας και είχαν διαμορφωθεί μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης της διάσπασης. Η Διασπώμενη καθίσταται η μέτοχος της Επωφελούμενης, λαμβάνοντας το σύνολο των μετοχών έκδοσης της Επωφελούμενης. Εν συνεχεία, ανακοινώθηκε την 19.4.2021 η τροποποίηση του Καταστατικού της Διασπώμενης και η αλλαγή της επωνυμίας της σε Alpha Υπηρεσιών Και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία, δυνάμει της υπ' αριθ. 45898/19.4.2021 απόφασης του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων, η οποία καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με Κωδικό Αριθμό

Καταχώρισης 2530998 την 19.4.2021, ενώ παράλληλα ανακλήθηκε η άδεια λειτουργίας της Διασπώμενης ως πιστωτικού ιδρύματος, η οποία διατηρεί δραστηριότητες και περιουσιακά στοιχεία που δεν αφορούν τραπεζικές δραστηριότητες, ενώ οι μετοχές της παραμένουν εισηγμένες στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

β. Με τροπολογία του Υπουργείου Οικονομικών που κατατέθηκε τον Μάιο 2021 στο προς ψήφιση σχέδιο νόμου «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 (L150), 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 ο φορολογικός συντελεστής των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες στην Ελλάδα, σε 22% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και εφεξής. Με ρητή αναφορά του νόμου, η μείωση αυτή δεν αφορά τα πιστωτικά ιδρύματα για τα οποία ο φορολογικός συντελεστής εξακολουθεί να είναι 29%.

Η ανωτέρω μείωση του συντελεστή αναμένεται να επηρεάσει την αναβαλλόμενη φορολογία που είχε σχηματιστεί έως την 31.12.2020, κατ' εκτίμηση Ευρώ 770χιλ.

γ. 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 όποιο 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 30.06.2021 | 75.000.000 |

Την 23^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). Η αποπληρωμή του κεφαλαίου των ομολογιών θα γίνει στις 30 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 επαναδιάθεσεις Αποκτηθεισών Ιδίων Ομολογιών ως κάτωθι:

| | |
|----------------------------|--------------------|
| Υπόλοιπο 1.1.2021 | 85.000.000 |
| Επαναδιάθεση 26.02.2021 | 15.000.000 |
| Υπόλοιπο 30.06.2021 | 100.000.000 |

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). Η αποπληρωμή του κεφαλαίου των ομολογιών θα γίνει στις 7 Απριλίου 2023, όμως η εταιρία δύναται, σε κάθε ημερομηνία λήξης



Περίοδου 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 επαναδιάθεσεις Αποκτηθεισών Ιδίων Ομολογιών ως κάτωθι:

| | |
|----------------------------|-------------------|
| Υπόλοιπο 1.1.2021 | 50.000.000 |
| Προπληρωμή 25.01.2021 | (50.000.000) |
| Επαναδιάθεση 31.03.2021 | 20.000.000 |
| Προπληρωμή 29.04.2021 | (20.000.000) |
| Επαναδιάθεση 28.06.2021 | 70.000.000 |
| Υπόλοιπο 30.06.2021 | 70.000.000 |

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

Αθήναι, 13 Ιουλίου 2021

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Η ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΙ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Κ. ΑΡΩΝΗΣ
ΑΔΤ ΑΒ 003911

ΜΑΡΙΑ Μ. ΡΑΪΚΟΥ
ΑΔΤ ΑΚ 199121

ΑΝΤΩΝΙΟΣ Κ. ΧΡΟΝΗΣ
ΑΔΤ ΑΖ 007940