



ΕΘΝΙΚΗ LEASING A.E.

Αριθμός ΓΕ.ΜΗ.:000718101000

ΕΘΝΙΚΗ ΛΗΖΙΝΓΚ Μονοπρόσωπη Α.Ε.Χ.Μ. Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση Χρήσεως από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2022

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Αθήνα, Οκτώβριος 2023

Περιεχόμενα

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου	4
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	9
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	13
Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εσόδων	14
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	15
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	16
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1: Γενικές πληροφορίες	17
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2: Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών	18
2.1 Βάση παρουσίασης	18
2.2 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας	18
2.3 Υιοθέτηση των ΔΠΧΑ	21
2.4 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα	23
2.5 Συμψηφισμός	23
2.6 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	23
2.7 Παύση αναγνώρισης	23
2.8 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων	24
2.9 Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς (IBOR reform)	24
2.10 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	25
2.11 Μισθώσεις	25
2.12 Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Μέσων	26
2.13 Ακίνητα επενδύσεων	30
2.14 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	30
2.15 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	31
2.16 Ανακτηθέντα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	31
2.17 Ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια	32
2.18 Παροχές προς εργαζομένους	32
2.19 Μετοχικό κεφάλαιο	32
2.20 Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα και έξοδα	33
2.21 Προμήθειες	33
2.22 Προβλέψεις	33
2.23 Φόροι εισοδήματος	33
2.24 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	33
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3: Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	33
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4: Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	35
4.1 Πιστωτικός κίνδυνος	35
4.2 Κίνδυνος αγοράς	38
4.3 Κίνδυνος ρευστότητας	39
4.4 Λειτουργικός κίνδυνος	40
4.5 Κεφαλαιακή επάρκεια	40
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5: Λοιπά έσοδα τόκων	40
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6: Έξοδα τόκων	40
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7: Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	41
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8: Δαπάνες προσωπικού	41
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9: Έξοδα διοίκησης και λοιπά λειτουργικά έξοδα	41
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10: Φόρος εισοδήματος	41
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11: Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	42
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12: Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	43
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13: Ακίνητα επενδύσεων	44
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14: Άυλα περιουσιακά στοιχεία	45

Πίνακας Περιεχομένων

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15: Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία.....	45
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16: Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	46
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17: Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	46
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18: Ομολογιακά & λοιπά τραπεζικά δάνεια	46
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19: Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	47
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20: Ίδια κεφάλαια	48
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21: Συνδεδεμένα μέρη	49
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 22: Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	51
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 23: Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.....	51
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 24: Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	52
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 25: Υποχρέωση από περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	52
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 26: Περιουσιακά στοιχεία προς πώληση	52
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 27: Αμοιβές νόμιμου ελεγκτή βάσει του Ν. 3756/2009.....	53
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 28: Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς	53
ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	53

;

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

της «Εθνική Λήζινγκ Μονοπρόσωπη Α.Ε.Χ.Μ.» για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022

ΣΥΝΘΗΚΕΣ ΑΓΟΡΑΣ - Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ - ΕΞΕΛΙΞΗ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Οι επιδόσεις της ελληνικής οικονομίας ξεπέρασαν τις προσδοκίες το 2022, με το ρυθμό ανάπτυξης του Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος («ΑΕΠ») να κινείται ταχύτερα από το μέσο όρο της ζώνης του ευρώ με μεγάλη απόκλιση για δεύτερη συνεχή χρονιά.

Στο ανωτέρω οικονομικό περιβάλλον, ο κλάδος χρηματοδοτικής μίσθωσης παρουσίασε πτώση όσον αφορά στην αξία των νέων συμβάσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων που υλοποιήθηκαν εντός του 2022 (€516,6 εκατ.) σε σύγκριση με εκείνες που υλοποιήθηκαν εντός του 2021 (€641,6 εκατ.), ήτοι ποσοστό 19,5%, σύμφωνα με τα απολογιστικά στοιχεία της Ένωσης Ελληνικών Εταιρειών Χρηματοδοτικών Μισθώσεων (Ε.Ε.Ε.Χ.Μ.).

Σε επίπεδο απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις, η ελληνική αγορά εμφάνισε μικρή αύξηση της τάξης του 2,8% (2022: €3.325,9 εκατ. έναντι 2021: €3.234,9 εκατ.) σύμφωνα με τα απολογιστικά στοιχεία της Ε.Ε.Ε.Χ.Μ.

Το έτος 2022 η «Εθνική Λήζινγκ Μονοπρόσωπη Α.Ε.Χ.Μ.» (η «Εταιρεία») πέτυχε, για τέταρτη συνεχόμενη χρονιά, την κατάταξή της στην πρώτη θέση των εταιρειών Χρηματοδοτικής Μίσθωσης, επιτυγχάνοντας το 45,0% επί του συνόλου των νέων εργασιών στον κλάδο των χρηματοδοτικών μισθώσεων της χώρας. Συγκεκριμένα, υλοποίησε νέες εργασίες κατά τη διάρκεια της χρήσης 2022 ποσού €232,7 εκατ. έναντι ποσού €201,7 εκατ. το 2021. Οι απαιτήσεις της Εταιρείας από χρηματοδοτικές μισθώσεις ανήλθαν σε €735,0 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2022 έναντι €636,1 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2021.

Η επιτυχία αυτή είναι αποτέλεσμα της επίτευξης νέων εργασιών με υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας πελάτες, σε επιλεγμένους κλάδους επιχειρηματικής δραστηριότητας καθώς και της συνεχιζόμενης βελτίωσης των εσωτερικών της διαδικασιών ώστε να υποστηριχθούν με τον καλύτερο τρόπο οι νέοι αλλά και οι υφιστάμενοι πελάτες.

Το ενεργό χαρτοφυλάκιο συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2022 κατανέμεται ως ακολούθως:

Ακίνητα	45%
Κινητός εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα	45%
Επιβατικά αυτοκίνητα	10%

Η Εταιρεία συνέχισε να έχει ως πρώτη προτεραιότητα την μείωση των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων και πέτυχε για μία ακόμη συνεχή χρονιά την μείωση των ως άνω ανοιγμάτων κατά 28,8%, ή ποσό €14,1 εκατ. (2022: €34,9 εκατ. έναντι 2021: €49,0 εκατ.).

Κατ' αντιστοιχία ο δείκτης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων από Χρηματοδοτικές Μισθώσεις προς το σύνολο των Χρηματοδοτικών Μισθώσεων ανήλθε κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 σε 4,7% σε σχέση με 7,7% κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021. Η ανωτέρω μείωση οφείλεται κυρίως σε λογιστικές διαγραφές ανεπίδεκτων είσπραξης απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις για τις οποίες, είτε είχαν εξαντληθεί τα προβλεπόμενα μέτρα αναγκαστικής εκτέλεσης, είτε κρίθηκε ασύμφορη η συνέχιση των δικαστικών ενεργειών σε σχέση με την αναμενόμενη ωφέλεια,

αλλά κυρίως στην λήψη απόφασης για την πώληση χαρτοφυλακίου Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων.

Συγκεκριμένα, την 31^η Δεκεμβρίου 2021 η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. (εφεξής «μητρική Τράπεζα» ή «ΕΤΕ») αποφάσισε την πώληση του χαρτοφυλακίου των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων, το οποίο αποτελείται κυρίως από συμβάσεις Χρηματοδοτικής Μίσθωσης που αφορούν στην αγορά παγίου εξοπλισμού. Η ολοκλήρωση της εν λόγω συναλλαγής υπόκειται σε όλες τις διαδικασίες που απορρέουν από τη σχετική νομοθεσία καθώς και από τις σχετικές αρμόδιες εποπτικές αρχές και αναμένεται να ολοκληρωθεί έως την 31^η Δεκεμβρίου 2023.

Τα επενδυτικά ακίνητα που αντιπροσωπεύουν το 7,1% του συνολικού ενεργητικού κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 (2021: 9,2%) αποτυπώνουν την συνεχή αποτελεσματική εποπτεία και συντονισμό της υλοποίησης στρατηγικών διαχείρισης και αξιοποίησής τους από τη Διοίκηση της Εταιρείας, είτε μέσω της άμεσης πώλησής τους, είτε μέσω επαναμίσθωσής τους. Αξίζει να σημειωθεί ότι εντός του 2022, η Εταιρεία προέβη σε πωλήσεις 4 επενδυτικών ακινήτων συνολικού τιμήματος €10,3 εκατ.

Στον αντίποδα, οι ανακτήσεις ακινήτων στις περιπτώσεις εκείνες που εξαντλήθηκαν οι δυνατότητες αποπληρωμής από λουπές πηγές (χρηματοροές) ήταν απόλυτα στοχευμένες με γνώμονα την εμπορευσιμότητά τους και τα ποιοτικά χαρακτηριστικά των ακινήτων αυτών προκειμένου να πωληθούν ή να επαναμισθωθούν. Ανάλογη στρατηγική ακολουθήθηκε και στον τομέα του ανακτηθέντος εξοπλισμού, ο οποίος ανακτήθηκε με ταχείς ρυθμούς αντιμετωπίζοντας αποτελεσματικά τις προκλήσεις των προηγούμενων ετών.

Σε ότι αφορά στην κεφαλαιακή διάρθρωση και με γνώμονα πάντα την βέλτιστη επίτευξη του εταιρικού συμφέροντος, η Εταιρεία διατήρησε την ισχυρή κεφαλαιακή της επάρκεια τόσο σε οικονομική όσο σε εποπτική βάση και παράλληλα ενέτεινε τις προσπάθειές της για τη βέλτιστη διαχείριση των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων και για τη δυναμική μείωση του χρηματοοικονομικού της κόστους, μέσω της αποπληρωμής σημαντικού μέρους του δανεισμού της, ενισχύοντας σημαντικά την ρευστότητά της.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2022 ανήλθε σε ποσό €103,1 εκατ. διαιρούμενο σε 5.522.000 μετοχές, ονομαστικής αξίας ποσού €18,67 η κάθε μία και υπέρ το άρτιο ποσού €111,5 εκατ. Οι μετοχές κατέχονται στο σύνολό τους από την ΕΤΕ.

Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων την 31 Δεκεμβρίου 2022 ανήλθε σε €137,5 εκατ. έναντι €110,3 εκατ. το 2021. Το σύνολο των μετοχών είναι κοινές, ονομαστικές, μη εισηγμένες στη χρηματιστηριακή αγορά.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ 2022 - ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

Τα κέρδη χρήσεως διαμορφώθηκαν σε €19.229 χιλ. έναντι ζημίων χρήσεως ποσού €(5.429) χιλ. το 2021. Τα έξοδα από τους τόκους των Ομολογιακών Δανείων αυξήθηκαν κατά 36,23% και ανήλθαν στο ποσό των €(13.337) χιλ. έναντι ποσού €(9.790) χιλ. της

προηγούμενης χρήσεως. Οι προβλέψεις απομείωσης για τις απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις ανήλθαν την 31 Δεκεμβρίου 2022 σε ποσό €1.480 χιλ., έναντι ποσού €(3.588) χιλ. της προηγούμενης χρήσης.

Τα έσοδα τόκων από χρηματοδοτικές μισθώσεις της χρήσης του 2022, σημείωσαν σημαντική αύξηση και ανήλθαν σε ποσό €28.228 χιλ. έναντι ποσού €20.158 χιλ. της προηγούμενης χρήσεως, τα λοιπά έσοδα τόκων ανήλθαν σε ποσό €3.124 χιλ. έναντι ποσού €1.832 χιλ. της προηγούμενης χρήσεως, ενώ τα έξοδα τόκων ομολογιακών δανείων ανήλθαν σε ποσό €(13.337) χιλ., έναντι ποσού €(9.790) χιλ. το 2021, με αποτέλεσμα τα καθαρά έσοδα από τόκους να διαμορφωθούν σε ποσό €17.991 χιλ. το 2022 έναντι ποσού €12.176 χιλ. το 2021. Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες ανήλθαν σε ποσό €1.094 χιλ. για το 2022, έναντι ποσού €1.157 χιλ. το 2021. Τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης ανήλθαν σε ποσό €1.557 χιλ., σε σχέση με την προηγούμενη χρήση (2021: ποσό €2.893 χιλ.).

Συνέπεια της εφαρμογής του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ 16»), τα έξοδα τόκων περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης ανήλθαν σε ποσό €(24) χιλ. την 31 Δεκεμβρίου 2022 για τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης, έναντι ποσού €(24) χιλ. για το 2021.

Οι δαπάνες προσωπικού για την χρήση 2022 ανήλθαν σε ποσό €(1.777) χιλ., μειωμένες σημαντικά σε σχέση με την προηγούμενη χρήση (2021: ποσό €(2.395) χιλ.). Η μείωση αυτή οφείλεται στην οικειοθελή αποχώρηση πέντε υπαλλήλων της Εταιρείας την χρήση του έτους 2021 η οποία επέφερε την μεγαλύτερη μείωση στις δαπάνες προσωπικού το 2021 (ήτοι από ποσό €(2.243) χιλ. το 2020 σε ποσό €(1.716) χιλ. το 2021) και τριών υπαλλήλων το 2021. Τα έξοδα διοίκησης και λοιπά λειτουργικά έξοδα παρέμειναν στα ίδια επίπεδα σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Ο δείκτης συνολικές απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις / δανειακές υποχρεώσεις, ανήλθε σε 110,5% την 31 Δεκεμβρίου 2022 έναντι 112,8% την 31 Δεκεμβρίου 2021.

Αναφορικά με τις λειτουργικές δαπάνες ο δείκτης κόστους προς έσοδα, διαμορφώθηκε σε 56,2% για το 2022 (2020: 62,5%).

Τον Φεβρουάριο του 2022, ικανοποιήθηκε ένα πάγιο αίτημα των εταιρειών χρηματοδοτικής μίσθωσης και πλέον επεκτάθηκε η δυνατότητα χρηματοδοτικής μίσθωσης κινητών και ακινήτων στα φυσικά πρόσωπα. Η εξέλιξη αυτή αναμένεται να αυξήσει περαιτέρω τα υπόλοιπα των χρηματοδοτικών μισθώσεων.

ΛΟΙΠΑ ΘΕΜΑΤΑ

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει περιβαλλοντικά και εργασιακά θέματα.

Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στην Αθήνα επί της Λ. Αθηνών 128-132 και Ιφιγενείας, ενώ για τις ανάγκες της στη Βόρεια Ελλάδα διατηρεί υποκατάστημα στην Θεσσαλονίκη επί της οδού Πλουτάρχου 5. Το υποκατάστημα δεν διαθέτει λογιστική αυτοτέλεια, αλλά όλα τα δεδομένα ενσωματώνονται στο λογιστικό σύστημα της έδρας.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η Εταιρεία αναγνωρίζει την έκθεση της στους κινδύνους που προκύπτουν από τη φύση των εργασιών της και την ανάγκη να διαχειριστεί αποτελεσματικά αυτούς τους κινδύνους. Οι κυριότεροι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει είναι ο πιστωτικός, ο λειτουργικός, ο κίνδυνος ρευστότητας και επιτοκίου. Οι

διαδικασίες διαχείρισης των εν λόγω κινδύνων αναλύονται διεξοδικά στη Σημείωση 4 «*Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων*» επί των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πιστωτικός κίνδυνος

Οι συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης της Εταιρείας έχουν γίνει με τις προϋποθέσεις που θέτει ο κανονισμός πιστοδοτήσεων της ΕΤΕ και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα αυτής. Παράλληλα υφίσταται στενή συνεργασία με την ΕΤΕ ώστε να ελέγχεται πιο αποτελεσματικά ο πιστωτικός κίνδυνος.

Επιτοκιακός κίνδυνος

Η Εταιρεία έχει αντισταθμίσει τον κίνδυνο μεταβολής επιτοκίων, καθότι οι συναπτόμενες με τους πελάτες συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, καθώς και οι συναπτόμενες με την ΕΤΕ δανειακές της συμβάσεις, βασίζονται κυρίως σε κυμαινόμενα επιτόκια. Συγκεκριμένα, πάνω από το 90% των ενεργών συμβάσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων και των δανειακών της κεφαλαίων, έχουν συναφθεί με κυμαινόμενο επιτόκιο με βάση το euribor.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία έχει αντισταθμίσει τον κίνδυνο ρευστότητας και ταμειακών ροών, καθότι η ληκτότητα των μελλοντικών της υποχρεώσεων καλύπτεται επαρκώς από τις αναμενόμενες εισροές της, ενώ τα πιστωτικά όρια που έχουν εγκριθεί από την ΕΤΕ.

Κίνδυνος χώρας

Από πλευράς γεωγραφικής συγκέντρωσης, το δανειακό χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας είναι κατανομημένο στο σύνολό του στην εγχώρια αγορά.

Οι βασικές προτεραιότητες της Εταιρείας είναι η αύξηση της βιώσιμης κερδοφορίας, η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, η διατήρηση επαρκούς ρευστότητας και η ευημερία των πελατών και του προσωπικού μας. Ως εκ τούτου, έχουμε εφαρμόσει τα σχέδιά μας για τη συνέχιση της επιχειρηματικής μας δραστηριότητας έτσι ώστε να διασφαλίσουμε την ασφάλεια και την ευημερία του προσωπικού μας, καθώς και την ικανότητά μας να υποστηρίξουμε τους πελάτες μας και να διατηρούμε ή να αυξήσουμε τις επιχειρηματικές μας δραστηριότητες.

Εξελίξεις στο μακροοικονομικό περιβάλλον

Η οικονομική δραστηριότητα στην Ελλάδα παρέμεινε σε σταθερά ανοδική τροχιά σε ετήσια βάση το 2022 και στις αρχές του 2023, σύμφωνα με τα στοιχεία των εθνικών λογαριασμών για το σύνολο του 2022 και τους διαθέσιμους δείκτες υψηλής συχνότητας για το 1ο τρίμηνο του 2023, ξεπερνώντας τις προσδοκίες τόσο των θεσμικών φορέων και οργανισμών όσο και του ιδιωτικού τομέα. Ο ρυθμός αύξησης του ελληνικού Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος («ΑΕΠ») ανήλθε σε 6,1% ετησίως στο σύνολο του 2022, υπερβαίνοντας σημαντικά το μέσο όρο της Ευρωζώνης (+3,5% ετησίως) για δεύτερη συνεχή χρονιά, ενώ και κατά το πρώτο τρίμηνο του 2023, το ΑΕΠ συνεχίζει την ανοδική, αν και επιβραδυνόμενη, πορεία του, φτάνοντας το 2,1% σε ετήσια βάση.

Η ιδιωτική κατανάλωση ενισχύθηκε κατά 4,2% ετησίως, συνεισφέροντας σχεδόν 3,0 ποσοστιαίες μονάδες στην αύξηση του ΑΕΠ το 4ο τρίμηνο του 2022 (+7,9% ετησίως στο σύνολο του 2022), με τις δαπάνες να υποστηρίζονται από τις ιδιαίτερα ευνοϊκές συνθήκες στην αγορά εργασίας. Η ανοδική πορεία συνεχίστηκε και κατά το πρώτο τρίμηνο του 2023, όπου η αύξηση έφτασε το 2,9% σε ετήσια βάση. Οι επενδύσεις επιταχύνθηκαν

παραίτητο το 4ο τρίμηνο του 2022 (14,8% ετησίως), με το ποσοστό του Ακαθάριστου Σχηματισμού Παγίου Κεφαλαίου στο ΑΕΠ να αυξάνεται στο 14,6% έναντι 10-ετούς μέσου όρου 11,4%. Το πρώτο τρίμηνο του 2023 ο Ακαθάριστος Σχηματισμός Παγίου Κεφαλαίου σημείωσε άνοδο 8,2% ετησίως, στο 14,5% του ΑΕΠ.

Η κερδοφορία από την επιχειρηματική δραστηριότητα και τα έσοδα από μη μισθωτή εργασία – όπως προσεγγίζονται από το ακαθάριστο λειτουργικό πλεόνασμα και το μικτό εισόδημα στο σύνολο της οικονομίας – αυξήθηκαν κατά 14,3% ετησίως το 4ο τρίμηνο του 2022 (15,1% ετησίως στο σύνολο του 2022), στο υψηλότερο επίπεδο από το 2010 σε απόλυτες τιμές. Η ισχυρή κερδοφορία αντανακλά την προσαρμοστικότητα και την αντοχή του ανταγωνιστικού επιχειρηματικού τομέα απέναντι στην απότομη αύξηση του κόστους παραγωγής, σε συνδυασμό με την ενισχυμένη τιμολογιακή ισχύ και τις ευνοϊκές συνθήκες ζήτησης.

Η ισχυρή οικονομική ανάκαμψη ενίσχυσε τις δημοσιονομικές επιδόσεις, παρά το κόστος των πρόσθετων μέτρων ενεργειακής στήριξης. Τα δημοσιονομικά στοιχεία για τα έτη 2019-2022 (που ανακοινώθηκαν από την Ελληνική Στατιστική Αρχή («ΕΛΣΤΑΤ») στις 21 Απριλίου 2023) δείχνουν επίτευξη μικρού πρωτογενούς πλεονάσματος 0,1% του ΑΕΠ το 2022 (σύμφωνα με το Ευρωπαϊκό Σύστημα Εθνικών και Περιφερειακών Λογαριασμών (European System of National and Regional Accounts, “ESA”) 2010), σημειώνοντας υπεραπόδοση σε σχέση με την εκτίμηση του Κρατικού Προϋπολογισμού του 2023 για πρωτογενές έλλειμμα 1,6% του ΑΕΠ το 2022, καθώς και σε σύγκριση με το καθοδικά αναθεωρημένο πρωτογενές έλλειμμα 4,7% του ΑΕΠ το 2021. Για το 2023, ο Κρατικός Προϋπολογισμός στοχεύει σε επίτευξη υψηλότερου πρωτογενούς πλεονάσματος ύψους 0,7% του ΑΕΠ, με αυξανόμενο περιθώριο για νέα υπεραπόδοση, κάτι το οποίο φαίνεται να επαληθεύεται, αφού τους 5 πρώτους μήνες του 2023, κατεγράφη πρωτογενές πλεόνασμα ύψους 1,1% του ΑΕΠ (με πρόβλεψη για έλλειμμα 0,7% για την ίδια περίοδο). Επιπλέον, το δημόσιο χρέος της Ελλάδας ως ποσοστό του ΑΕΠ κατέγραψε για δεύτερη συνεχή χρονιά εντυπωσιακή μείωση, σε ετήσια βάση, το 2022 (-23,3 ποσοστιαίες μονάδες), υποχωρώντας στο 171,3% του ΑΕΠ – το χαμηλότερο ποσοστό από το 2012 – από 194,6% το 2021 και 206,3% το 2020, και αναμένεται να μειωθεί περαιτέρω το 2023.

Ο πληθωρισμός επιβραδύνθηκε με ταχύτερο ρυθμό το Μάρτιο του 2023, με την ετήσια αύξηση του Δείκτη Τιμών Καταναλωτή («ΔΤΚ») σε χαμηλό 17 μηνών, στο 4,6% ετησίως από 7,2% το Δεκέμβριο του 2022 και το υψηλό του 12,1% τον Ιούνιο του 2022. Η μείωση αυτή αντανακλά κυρίως την ευνοϊκή βάση σύγκρισης των τιμών ενέργειας με την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους, με τις τιμές της βενζίνης, του πετρελαίου θέρμανσης και του ηλεκτρισμού να αφαιρούν 3,0 ποσοστιαίες μονάδες από την ετήσια μεταβολή του ΔΤΚ. Οι παραπάνω τάσεις συμφωνούν με τις αντίστοιχες εκτιμήσεις της Τράπεζας για μέσο ετήσιο ρυθμό πληθωρισμού στο 4 - 4,5% για το 2023.

Επιπλέον, οι διαθέσιμες πληροφορίες από οικονομικούς δείκτες υψηλής συχνότητας (δείκτης οικονομικού κλίματος, ρυθμός μεταβολής μεταποιητικής παραγωγής, Δείκτης Υπευθύνων Προμηθειών (Purchasing Managers' Index, “PMI”) στη μεταποίηση) εμφάνισαν σημάδια ενισχυμένης δραστηριότητας σε τριμηνιαίους όρους το 1ο τρίμηνο του 2023. Η απασχόληση αυξήθηκε κατά 0,8% σε ετήσια βάση το πρώτο δίμηνο του 2023, ενώ το ποσοστό ανεργίας μειώθηκε στο 11%, περίπου, την ίδια περίοδο, από 12,4% κατά μέσο όρο το 2022. Τα πρώτα σημάδια τουριστικής δραστηριότητας για το 2023 υπήρξαν επίσης ενθαρρυντικά. Οι αφίξεις από το εξωτερικό στο Διεθνή

Αερολιμένα Αθηνών ενισχύθηκαν κατά 70,6% ετησίως το 1ο τρίμηνο του 2023, ενώ τα έσοδα από τον τουρισμό αυξήθηκαν κατά 76,5% (€0,2 δισ.) ετησίως το πρώτο δίμηνο του 2023. Παράλληλα, οι τελευταίες εκτιμήσεις της αγοράς κάνουν λόγο για ετήσια αύξηση των τουριστικών εσόδων τουλάχιστον 10%.

Το ισχυρότερο του αναμενόμενου αποτέλεσμα στο ΑΕΠ το 2022 αλλά και οι ισχυρές ενδείξεις των δεικτών οικονομικής συγκυρίας, σε συνδυασμό με την ανοδική αναθεώρηση των προβλέψεων της ΕΚΤ για την ανάπτυξη της Ευρωζώνης, υποδηλώνουν αυξημένη πιθανότητα υπέρβασης της πρόβλεψης για αύξηση του ΑΕΠ κατά 2,0% ετησίως το 2023, στην οποία βασίζεται το βασικό μακροοικονομικό σενάριο της Τράπεζας.

Οι καταθέσεις και τα δάνεια των ελληνικών τραπεζών κατέγραψαν σημαντικές περαιτέρω αυξήσεις το 2022. Οι καταθέσεις του ιδιωτικού τομέα αυξήθηκαν κατά €8,6 δισ. το 12μηνο του 2022, προσεγγίζοντας το σύνολο των €189 δισ., σε υψηλό 12ετίας, παρά την περαιτέρω ενίσχυση της ιδιωτικής κατανάλωσης. Η αύξηση του τραπεζικού δανεισμού προς τον ιδιωτικό τομέα επιταχύνθηκε στο 6,3% σε ετήσια βάση το Δεκέμβριο του 2022 – υψηλό 14 ετών (από τον Ιούλιο του 2009) – ενισχυμένη από μια νέα άνοδο των πιστώσεων προς τις μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις, στο 11,8% ετησίως (ο υψηλότερος ρυθμός για το 2022 μαζί με το +12,3% το Σεπτέμβριο). Η σωρευτική καθαρή ροή (από αποπληρωμές) τραπεζικών δανείων προς μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις το 12μηνο του 2022 ανήλθε σε €6,8 δισ., καθιστώντας την, την υψηλότερη των τελευταίων 14 ετών, χωρίς να προσμετράται η έντονη ανάκαμψη του 2020, λόγω κρατικών εγγυήσεων (€6,7 δισ.).

Οι αποδόσεις των ελληνικών 10-ετών κρατικών ομολόγων αυξήθηκαν στο 4,1% το 2ο εξάμηνο του 2022, από 2,6% το 1ο εξάμηνο του 2022 και 0,9% κατά μέσο όρο το 2021, λόγω της σύσφιξης της νομισματικής πολιτικής και της ευρείας επαναξιολόγησης της τιμολόγησης λόγω αυξημένων πληθωριστικών προσδοκιών. Το επιτοκιακό περιθώριο του 10-ετούς ελληνικού ομολόγου σε σχέση με το γερμανικό αυξήθηκε στις 240 μονάδες βάσης το 2ο εξάμηνο του 2022, από 220 μονάδες βάσης το 1ο εξάμηνο, υποχωρώντας περαιτέρω στις 206 μονάδες βάσης τον Ιανουάριο του 2023, με την απόδοση του γερμανικού 10-ετούς ομολόγου να αυξάνεται επίσης στο 1,8% το 2ο εξάμηνο του 2022 από 0,6% το 1ο εξάμηνο του 2022 και -0,33% το 2021. Οι κρατικοί τίτλοι της Ελλάδας παραμένουν επιλέξιμοι στο πλαίσιο του ευέλικτου προγράμματος επανεπένδυσης των κεφαλαίων από τη λήξη των ομολόγων που αποκτήθηκαν μέσω του PEPP (μετά τον τερματισμό του προγράμματος το Μάρτιο του 2022).

Το συνδυαστικό αποτέλεσμα των παραπάνω υποστηρικτικών παραγόντων συνέτεινε στην ανθεκτικότητα της ανάκαμψης στην Ελλάδα το 2022, με την ετήσια μεταβολή του ΑΕΠ να αναμένεται να ξεπεράσει το 5% σύμφωνα με εκτιμήσεις της Εθνικής Τράπεζας και του επίσημου και ιδιωτικού τομέα, συνοδευόμενη από αυξημένες θετικές οικονομικές επιδράσεις σε επιχειρήσεις και νοικοκυριά.

Η κρίση στην Ουκρανία

Στις 24 Φεβρουαρίου του 2022, η Ρωσία εισέβαλε στην Ουκρανία, όπου εκτός από την ανθρωπιστική κρίση που προκάλεσε στην περιοχή, είχε αρνητικές οικονομικές επιπτώσεις στην παγκόσμια οικονομία, κυρίως μέσω των υψηλότερων τιμών ενέργειας και εμπορευμάτων που τροφοδότησαν υψηλότερο πληθωρισμό, ο οποίος οδήγησε σε ασθενέστερη εμπιστοσύνη στα νοικοκυριά και

τις επιχειρήσεις. Η έκταση αυτών των επιπτώσεων θα εξαρτηθεί σε μεγάλο βαθμό από τον τρόπο με τον οποίο θα εξελιχθεί η σύγκρουση. Η εισβολή στην Ουκρανία κλιμάκωσε επίσης τις εντάσεις μεταξύ Ρωσίας και ΗΠΑ, ΝΑΤΟ, ΕΕ και Η.Β. Οι ΗΠΑ έχουν επιβάλει και είναι πιθανό να επιβάλουν σημαντικές πρόσθετες χρηματοοικονομικές και οικονομικές κυρώσεις και ελέγχους, εξαγωγών εναντίον ορισμένων Ρωσικών οργανισμών ή/και ιδιωτών, με παρόμοιες δράσεις να εφαρμόζονται από την ΕΕ και το Η.Β. και άλλες δικαιοδοσίες. Το 2022 οι ΗΠΑ, η ΕΕ και το Η.Β. επέβαλαν πακέτα χρηματοοικονομικών και οικονομικών κυρώσεων που, με διάφορους τρόπους, περιορίζουν τις συναλλαγές με πολλές ρωσικές επιχειρήσεις και ιδιώτες, τις συναλλαγές σε ρωσικά κρατικά ομόλογα, τις επενδύσεις, το εμπόριο και τη χρηματοδότηση σε και από ορισμένες περιοχές της Ουκρανίας.

Η Εταιρεία έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα για συμμόρφωση με τις κυρώσεις που έχουν επιβληθεί από τις αρμόδιες αρχές. Η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αξιολογεί περιοδικά τις επιπτώσεις που μπορεί να έχουν στις λειτουργίες και την χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

Η Εταιρεία, σε συνεργασία με τον Όμιλο της ΕΤΕ, επενδύει σε συνεχή βάση σε υποδομές για την πρόληψη, τον εντοπισμό και τον μετριασμό των απειλών στον κυβερνοχώρο. Υπάρχει ήδη ένα ισχυρό πλαίσιο που υποστηρίζεται από έμπειρο προσωπικό και την κατάλληλη υποδομή πληροφορικής για την ελαχιστοποίηση της πιθανότητας διείσδυσης στον κυβερνοχώρο. Από την έναρξη της κρίσης, ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν προληπτικά επεκτείνει αυτό το πλαίσιο με σημαντικό αριθμό ενεργειών ετοιμότητας και ενίσχυσης της ασφάλειας που θα συμβάλλουν στη μείωση των επιπτώσεων τέτοιου είδους επιθέσεων.

Ανθεκτικότερες οι μακροοικονομικές προοπτικές της Ελλάδας συγκριτικά με το μέσο όρο της Ευρωζώνης απέναντι στις προκλήσεις του 2023

Οι επιδόσεις της Ελλάδας στο τρέχον έτος, αλλά και μεσοπρόθεσμα, αναμένεται να υποστηριχθούν από τους ακόλουθους παράγοντες:

- Την ισχυρή αύξηση των επενδύσεων, λόγω της ενίσχυσης των ιδιωτικών επενδύσεων και της αυξανόμενης θετικής επίδρασης από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας («ΤΑΑ»). Ο ακαθάριστος σχηματισμός παγίου κεφαλαίου αναμένεται να αυξηθεί με διψήφιο ρυθμό, για 3ο συνεχές έτος, υποστηριζόμενος από τις θετικές προοπτικές ζήτησης, τα υψηλά ποσοστά αξιοποίησης του παραγωγικού δυναμικού και την ισχυρή κερδοφορία. Επιπλέον, τα επενδυτικά οφέλη από το ΤΑΑ θα αρχίσουν να γίνονται περισσότερο εμφανή από το 2023 και μετά, λόγω χρονικής υστέρησης μεταξύ της εισροής των κονδυλίων (€11,1 δισ. επιχορηγήσεων και δανείων, σωρευτικά, μέχρι τις αρχές του 2023, που αντιστοιχούν περίπου στο 1/3 της συνολικής διαθέσιμης χρηματοδότησης για την Ελλάδα) και των τελικών κεφαλαιακών δαπανών. Ομοίως, οι εισερχόμενες άμεσες ξένες επενδύσεις («ΑΞΕ»), ύψους €14 δισ., από το εξωτερικό στο διάστημα 2020-22 θέτουν τις βάσεις για περαιτέρω ενίσχυση του σχηματισμού παγίου κεφαλαίου.
- Τη δυναμική των δραστηριοτήτων παροχής υπηρεσιών και ιδίως του τουρισμού, που παρουσιάζουν μικρότερη ευαισθησία στις μεταβολές των σχετικών τιμών, το κόστος εισροών και τις διακυμάνσεις του εισοδήματος. Η εμπειρία των προηγούμενων ετών δείχνει ότι η εξωτερική ζήτηση για τουριστικές υπηρεσίες – ιδίως από χώρες της Ευρωζώνης –

παρουσιάζει ανθεκτικότητα στην οικονομική μεταβλητότητα, αλλά επηρεάζεται σημαντικά από γεωπολιτικούς ή υγειονομικούς κινδύνους. Επιπλέον, η τιμολογιακή ισχύς των ελληνικών επιχειρήσεων έχει ενισχυθεί σημαντικά το 2023 από τις εξαιρετικές επιδόσεις του τουρισμού το 2022, προοιωνίζοντας περαιτέρω ποιοτική αναβάθμιση των σχετικών υπηρεσιών στο μέλλον.

- Τη δημοσιονομική πολιτική που θα παραμείνει υποστηρικτική προς τις περισσότερο ευάλωτες ομάδες του πληθυσμού και τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις, ώστε να αμβλυνηθεί ο αντίκτυπος της αστάθειας των τιμών ενέργειας και του δομικού πληθωρισμού στο διαθέσιμο εισόδημά τους. Αξιόλογοι χρηματοδοτικοί πόροι έχουν προβλεφθεί, σύμφωνα με τον Προϋπολογισμό του 2023, βάσει πολύ πιο συντηρητικών προβλέψεων για τις τάσεις των τιμών της ενέργειας σε σύγκριση με τις πλέον πρόσφατες εξελίξεις στην αγορά. Επίσης, η εκτιμώμενη υπεραπόδοση κατά το 2022 συνεπάγεται τη μετακύλιση ισχυρότερων θετικών επιδράσεων στα επόμενα χρόνια, ενισχύοντας τη δημοσιονομική ανθεκτικότητα της χώρας. Η επιστροφή σε πρωτογενές δημοσιονομικό πλεόνασμα ύψους 0,7% του ΑΕΠ θα βασιστεί σε ευνοϊκές κυκλικές συνθήκες.
- Τις παρατηρούμενες συγκρατημένες αυξήσεις μισθών, για πρώτη φορά από την αρχή της ελληνικής κρίσης. Η ισχυρή ανάκαμψη της αγοράς εργασίας, σε συνδυασμό με την αύξηση του κατώτατου μισθού το 2022 – που θα συμπληρωθεί από μια πρόσθετη αύξηση της τάξης του 5,5%-9,5% το 2023 – θα μπορούσαν να επιφέρουν μια προσαρμογή του μέσου ωρομισθίου στον ιδιωτικό τομέα της τάξης του 4-4,5% περίπου σε ετήσια βάση το 2023, ύστερα από ένα εκτιμώμενο 2,5-3% το 2022. Η μετακύλιση στους μέσους μισθούς του ιδιωτικού τομέα θα είναι μερική – και πιο συγκρατημένη από το μέσο όρο της Ευρωζώνης – διατηρώντας τα κεκτημένα της Ελλάδας σχετικά με την ανταγωνιστικότητα κόστους κατά την προηγούμενη δεκαετία.

Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η Εταιρεία ως 100% θυγατρική της ΕΤΕ διατηρεί σημαντικό ύψους συνέργειες με τη μητρική Τράπεζα και άλλες εταιρείες του Ομίλου της ΕΤΕ. Οι συγκεκριμένες συνέργειες αναπτύσσονται κυρίως:

- α. σε επίπεδο άντλησης κεφαλαίων της Εταιρείας,
- β. σε επίπεδο συνεργειών τόσο για την προσέλκυση πελατείας όσο και για την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου αυτών, και
- γ. σε επίπεδο λειτουργιών.

Ως εκ τούτου, η Εταιρεία συναρτά σε μεγάλο βαθμό τις λειτουργίες της με την πορεία της μητρικής Τράπεζας.

Ρευστότητα

Η Εταιρεία παρακολουθεί τις προβλεπόμενες ταμειακές ροές και διαχειρίζεται τη ρευστότητά της σε καθημερινή βάση. Με τη στήριξη της μητρικής Τράπεζας διασφαλίζει την απαιτούμενη ρευστότητα ούτως ώστε να είναι σε θέση να ανταποκρίνεται στις υποχρεώσεις της.

Κεφαλαιακή επάρκεια

Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2022 ανήλθε σε 18,0% από 17,3% την 31 Δεκεμβρίου 2021 (βλ. Σημείωση 4.5 Κεφαλαιακή Επάρκεια).

Συμπέρασμα για τη συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η Διοίκηση της Εταιρείας, λαμβάνοντας αφ' ενός υπ' όψη της τα ίδια κεφάλαια, την κεφαλαιακή της επάρκεια, τις θετικές ταμειακές ροές από τις λειτουργικές της δραστηριότητες και αφ' ετέρου το γεγονός ότι η μητρική Τράπεζα συντάσσει τις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις βάσει της συνέχισης της επιχειρηματικής της δραστηριότητας, πιστεύει ότι η Εταιρεία είναι σε θέση να υποστηρίξει τα επιχειρηματικά της σχέδια κατά την τρέχουσα διαχειριστική χρήση (2023) και για το λόγο αυτό συνέταξε τις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής της δραστηριότητας.

Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Από την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (31 Δεκεμβρίου 2022), μέχρι τη σύνταξη της παρούσης, δεν περιήλθε σε γνώση του Διοικητικού Συμβουλίου, κανένα σημαντικό γεγονός που να έχει επίπτωση στα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης 2022.

Τελειώνοντας θέλουμε να μεταφέρουμε τις ευχαριστίες του Διοικητικού Συμβουλίου στο Προσωπικό της Εταιρείας για τη συμβολή του στην επίτευξη των στόχων που είχαν τεθεί για το 2022 και στη δημιουργία των προϋποθέσεων για την επίτευξη των νέων στόχων για το 2023.

Αθήνα, 27 Οκτωβρίου 2023

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Δ. ΚΟΥΤΣΟΥΔΑΚΗΣ

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τον Μέτοχο της Εταιρείας «ΕΘΝΙΚΗ ΛΗΖΙΝΚ Μονοπρόσωπη Α.Ε.Χ.Μ.»

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΕΘΝΙΚΗ ΛΗΖΙΝΚ Μονοπρόσωπη Α.Ε.Χ.Μ.» (Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2022, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Ν. 4548/2018.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στο τμήμα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017, που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

Άλλες Πληροφορίες

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνα για τις Άλλες Πληροφορίες. Οι Άλλες Πληροφορίες, είναι η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου (αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών), που λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή.

Η γνώμη μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις Άλλες Πληροφορίες και, εκτός των όσων ρητά αναφέρουμε στην παρούσα παράγραφο της Έκθεσής μας δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχο μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις Άλλες Πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό να εξετάσουμε εάν οι Άλλες Πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες.

Εξετάσαμε εάν η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις γνωστοποιήσεις οι οποίες απαιτούνται από το Ν. 4548/2018.

Με βάση τις εργασίες που εκτελέσαμε κατά τον έλεγχο μας, κατά τη γνώμη μας:

- Τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης που έληξε την 31/12/2022 αντιστοιχούν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.
- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018.

Επιπλέον με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχο μας, για την Εταιρεία «ΕΘΝΙΚΗ ΛΗΖΙΝΚ Μονοπρόσωπη Α.Ε.Χ.Μ.» και το περιβάλλον της, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις απαιτήσεις του Ν. 4548/2018, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τις δραστηριότητες της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τις δραστηριότητες της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ' αυτές τις ενέργειες.

Οι υπεύθυνοι για τη διακυβέρνηση έχουν την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη

είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύνανται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, 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

Οι εργασίες που εκτελέσαμε σχετικά με την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρονται ανωτέρω, στην παράγραφο «Άλλες Πληροφορίες».



Αθήνα, 27 Οκτωβρίου 2023
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΠράιςγουωτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λεωφ. Κηφισίας 260
152 32 Χαλάνδρι
Α.Μ. ΣΟΕΛ 113

Ευάγγελος Βενιζέλος
ΑΜ ΣΟΕΛ 39891

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης
της 31 Δεκεμβρίου 2022

Χιλιάδες €	ΣΗΜ.	31.12.2022	31.12.2021
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	11	23.944	21.252
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	12	717.956	603.181
Ακίνητα επενδύσεων	13	58.525	64.817
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	14	109	70
Ενώματα περιουσιακά στοιχεία	15	202	333
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	10	106	195
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	24	546	643
Περιουσιακά στοιχεία προς πώληση	26	1.267	5.001
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		8.079	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	16	5.331	6.684
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		816.065	702.176
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια	18	665.367	564.000
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	17,25	12.848	27.446
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	19	310	476
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		678.525	591.922
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	20	103.095	103.095
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	20	111.534	111.534
Αποθεματικά	20	1.898	1.920
Συσσωρευμένα κέρδη / (ζημιές)	20	(78.987)	(106.295)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		137.540	110.254
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ & ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		816.065	702.176

Αθήνα, 27 Οκτωβρίου 2023

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Δ. ΚΟΥΤΣΟΥΔΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 588387

ΘΕΟΔΩΡΟΣ Δ. ΣΠΥΡΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΚ 613978

ΑΝΔΡΕΑΣ Α. ΚΟΥΒΑΤΣΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 086676
Α.Δ.Ε.Τ. 0098869 – Α' ΤΑΞΗΣ

Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εσόδων
για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022

Χιλιάδες €	ΣΗΜ.	Από 1η Ιανουαρίου έως	
		31.12.2022	31.12.2021
Έσοδα τόκων από χρηματοδοτικές μισθώσεις		28.228	20.158
Λοιπά έσοδα τόκων	5	3.124	1.832
Έξοδα τόκων	6	(13.361)	(9.814)
Καθαρά έσοδα από τόκους		17.991	12.176
Έσοδα προμηθειών		1.191	1.246
Έξοδα προμηθειών		(97)	(89)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες		1.094	1.157
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	7	1.557	2.893
Καθαρά λειτουργικά έσοδα		20.642	16.226
Δαπάνες προσωπικού	8	(1.777)	(2.395)
Έξοδα διοίκησης και λοιπά λειτουργικά έξοδα	9	(2.574)	(2.485)
Αποσβέσεις ενσώματων, άυλων και περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	14,15,24	(217)	(233)
Αποσβέσεις σε ακίνητα επενδύσεων	13	(1.153)	(1.307)
Προβλέψεις απομείωσης επί ακινήτων επενδύσεων	13	2.552	2.373
Προβλέψεις απομείωσης ανακτηθέντος εξοπλισμού		-	-
Προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	12	1.480	(3.588)
Προβλέψεις απομείωσης από περιουσιακά στοιχεία προς πώληση	12	276	(14.020)
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων		19.229	(5.429)
Φόρος εισοδήματος	10	8.079	-
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) χρήσεως		27.308	(5.429)
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους:			
Στοιχεία τα οποία μεταγενέστερα δεν μπορούν να μεταφερθούν στα αποτελέσματα:			
Παροχές προσωπικού		(22)	(12)
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) χρήσης, μετά από φόρους		(22)	(12)
Συγκεντρωτικά Συνολικά έσοδα / (έξοδα) χρήσης μετά από φόρους		27.286	(5.441)

Αθήνα, 27 Οκτωβρίου 2023

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Δ. ΚΟΥΤΣΟΥΔΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 588387

ΘΕΟΔΩΡΟΣ Δ. ΣΠΥΡΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΚ 613978

ΑΝΔΡΕΑΣ Α. ΚΟΥΒΑΤΣΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 086676
Α.Δ.Ε.Τ. 0098869 – Α' ΤΑΞΗΣ

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων
για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022

Χιλιάδες €	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Συσσωρευμένα κέρδη / (ζημίες)	Σύνολο
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2020/ 1^η Ιανουαρίου 2021	103.095	111.534	1.932	(100.866)	115.695
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) από παροχές προσωπικού	-	-	(12)	-	(12)
Κέρδη / (ζημίες) χρήσεως	-	-	-	(5.429)	(5.429)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) χρήσης	-	-	(12)	(5.429)	(5.441)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021/ 1^η Ιανουαρίου 2022	103.095	111.534	1.920	(106.295)	110.254
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) από παροχές προσωπικού	-	-	(22)	-	(22)
Κέρδη / (ζημίες) χρήσεως	-	-	-	27.308	27.308
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) χρήσης	-	-	(22)	27.308	27.286
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	103.095	111.534	1.898	(78.987)	137.540

Αθήνα, 27 Οκτωβρίου 2023

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Δ. ΚΟΥΤΣΟΥΔΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 588387

ΘΕΟΔΩΡΟΣ Δ. ΣΠΥΡΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΚ 613978

ΑΝΔΡΕΑΣ Α. ΚΟΥΒΑΤΣΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 086676
Α.Δ.Ε.Τ. 0098869 – Α' ΤΑΞΗΣ

Κατάσταση Ταμειακών Ροών
για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022

Χιλιάδες €	ΣΗΜ.	Από 1η Ιανουαρίου έως	
		31.12.2022	31.12.2021
Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων			
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων		19.229	(5.429)
Προσαρμογές για:			
Μη ταμειακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στη κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπές προσαρμογές:		(2.896)	17.249
Προβλέψεις για παροχές προσωπικού	19	60	495
Αποσβέσεις ενσώματων, άυλων περιουσιακών στοιχείων, ακινήτων επενδύσεων και περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	13,14, 15,24	1.370	1.540
Απομείωση ακινήτων επενδύσεων	13	(2.552)	(2.373)
Απομείωση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	16	-	-
Προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	12	(1.756)	3.588
Προβλέψεις απομείωσης από περιουσιακά στοιχεία προς πώληση	12	-	14.020
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομείωσης		-	-
Τόκοι καταθέσεων	5	(18)	(21)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση λειτουργικών απαιτήσεων:		(112.047)	(86.346)
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις		(113.489)	(93.348)
(Αύξηση) / μείωση λοιπού κυκλοφορούντος ενεργητικού		1.442	7.002
Καθαρή αύξηση / (μείωση) λειτουργικών υποχρεώσεων:		(14.846)	817
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	17,19	(14.846)	817
Καταβληθέντες φόροι		-	-
Καθαρές ταμειακές εισροές / (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες		(110.560)	(73.709)
Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων			
Αγορές ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	14,15	(28)	(147)
Προκαταβολές από πώληση ακινήτων		11.895	13.967
Τόκοι καταθέσεων	5	18	21
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		11.885	13.841
Ταμειακές Ροές Χρηματοδοτικών Δραστηριοτήτων			
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	18	141.367	70.000
Εξοφλήσεις δανείων		(40.000)	-
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου		-	-
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		101.367	70.000
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων		2.692	10.132
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου	11	21.252	11.120
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου	11	23.944	21.252

Αθήνα, 27 Οκτωβρίου 2023

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Δ. ΚΟΥΤΣΟΥΔΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 588387

ΘΕΟΔΩΡΟΣ Δ. ΣΠΥΡΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΚ 613978

ΑΝΔΡΕΑΣ Α. ΚΟΥΒΑΤΣΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 086676
Α.Δ.Ε.Τ. 0098869 – Α' ΤΑΞΗΣ

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1: Γενικές πληροφορίες

Η Εθνική Λήζινγκ Μονοπρόσωπη Α.Ε.Χ.Μ., (η «Εταιρεία»), ιδρύθηκε το 1990 (Φ.Ε.Κ. 423/4.12.1990) πρωτοστατούσης της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. (η «ΕΤΕ»), και από κοινού με τις ΕΤΕΒΑ, Credit Lyonnais, Slibail International και την Ελληνογαλλική Τράπεζα, με έδρα την Αθήνα με αρχική επωνυμία «Λήζινγκ Εθνική Λυονναί Α.Ε.Χ.Μ.». Σταδιακά, η ΕΤΕ εξαγόρασε το ποσοστό των λοιπών μετόχων και σήμερα κατέχει το 100,00% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας η οποία πλέον δραστηριοποιείται με την επωνυμία Εθνική Λήζινγκ Μονοπρόσωπη Α.Ε.Χ.Μ. Η Εταιρεία έχει διάρκεια ενενήντα εννέα ετών ήτοι μέχρι τον Δεκέμβριο του 2089. Σε συνεργασία με την ΕΤΕ, παρέχει υπηρεσίες χρηματοδοτικής μίσθωσης πάγιου κινητού εξοπλισμού και ακινήτων σε φυσικά ή νομικά πρόσωπα για επαγγελματική χρήση. Η Εταιρεία παρέχει και υπηρεσίες μακροχρόνιας λειτουργικής μίσθωσης αυτοκινήτων για πρώτη φορά από τη χρήση 2008, εκμεταλλευόμενη σχετική κανονιστική ρύθμιση δια της οποίας επιτράπη η ίδρυση σχετικού ανεξάρτητου κλάδου. Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στην Αθήνα επί της Λ. Αθηνών 128-132 & Ιφιγενείας, ενώ για τις ανάγκες της στην Βόρεια Ελλάδα διατηρεί υποκατάστημα στην Θεσσαλονίκη επί της οδού Πλουτάρχου 5.

Την 9 Μαρτίου 2020 καταχωρίστηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2099926, η με αριθμό 2656-09/03/2020 απόφαση της Υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών (ΑΔΑ: ΩΧΧΠ469ΗΕΘ-ΚΓΩ), με την οποία εγκρίθηκε η τροποποίηση των άρθρων 1, 2, 4-9, 10, 12-16, 18-21, 23-35, η κατάργηση των άρθρων 3 & 22, η προσθήκη άρθρου 24, καθώς και η αναρίθμηση με σκοπό την εναρμόνιση, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, του καταστατικού της ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία ΕΘΝΙΚΗ ΛΗΖΙΝΓΚ Ανώνυμος Εταιρία Χρηματοδοτικών Μισθώσεων, το διακριτικό τίτλο ΕΘΝΙΚΗ LEASING Α.Ε. και αριθμό ΓΕΜΗ 000718101000, στο πλαίσιο εναρμόνισης με το Ν.4548/2018 «Αναμόρφωση του Δικαίου των Ανωνύμων Εταιριών», όπως ισχύει σύμφωνα με την απόφαση της από 18 Δεκεμβρίου 2019 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας. Κατά συνέπεια, στο πλαίσιο εναρμόνισης του καταστατικού της Εταιρείας με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, η επωνυμία της Εταιρείας άλλαξε σε «ΕΘΝΙΚΗ ΛΗΖΙΝΓΚ Μονοπρόσωπη Ανώνυμος Εταιρία Χρηματοδοτικών Μισθώσεων» και με διακριτικό τίτλο «ΕΘΝΙΚΗ LEASING Α.Ε.». Στην Αγγλική Γλώσσα η επωνυμία της Εταιρείας είναι «NBG LEASING Single Member S.A.».

Οι παρούσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022 έχουν εγκριθεί για δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 27 Οκτωβρίου 2023 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, το οποίο εκλέχθηκε από τη Γενική Συνέλευση της 27^{ης} Οκτωβρίου 2022 και συγκροτήθηκε σε σώμα με το από 27-10-2022 πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου, τα οποία καταχωρήθηκαν στο ΓΕΜΗ την 15^η Νοεμβρίου 2022 με αριθμούς καταχώρισης 3286881 και 3286882 αποτελείται σήμερα από τα κάτωθι μέλη:

Κουτσουδάκης Γεώργιος του Δημητρίου - Σπυρίδωνος	Πρόεδρος Δ.Σ., μη εκτελεστικό μέλος
Σπυρόπουλος Θεόδωρος του Δημοσθένη	Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος
Μαυρικόπουλος Ιωάννης του Αθανασίου	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Κόλλιας Γεώργιος του Δημητρίου	Εκτελεστικό μέλος
Γριζά Ευφροσύνη του Κωνσταντίνου	Μη εκτελεστικό μέλος
Χρήστου Ευάγγελος του Σπυρίδωνος	Μη εκτελεστικό μέλος
Μπαλάσσης Ηλίας του Εμμανουήλ	Ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό μέλος
Ασματόγλου Σοφία του Δημητρίου	Μη εκτελεστικό μέλος

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει την 26^η Οκτωβρίου 2025.

Ο κ. Χατζόπουλος Άγγελος – Χριστόφορος παραιτήθηκε την 31^η Αυγούστου 2022.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2: Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών

2.1 Βάση παρουσίασης

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022 (οι «χρηματοοικονομικές καταστάσεις»), έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής «ΔΠΧΑ») όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (η «ΕΕ»). Τα ποσά απεικονίζονται στρογγυλοποιημένα σε χιλ. Ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά). Όπου κρίθηκε απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία αναμορφώθηκαν προκειμένου να συνάδουν με αλλαγές στην παρουσίαση κατά την τρέχουσα περίοδο.

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

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπως επίσης και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Η χρήση των διαθέσιμων πληροφοριών και η άσκηση κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων στις ακόλουθες περιοχές: προβλέψεις απομείωσης αξίας απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις και λοιπών απαιτήσεων, αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων μη διαπραγματεύσιμων σε ενεργές αγορές, αξιολόγηση της δυνατότητας ανάκτησης των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, εκτίμηση των υποχρεώσεων από παροχές στο προσωπικό μετά την έξοδο από την υπηρεσία, υποχρεώσεις από εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις και ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτά που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Οι περιοχές που εμπεριέχουν υψηλότερο βαθμό εκτιμήσεων, πολυπλοκότητας ή περιοχές όπου οι παραδοχές και οι εκτιμήσεις έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, παρουσιάζονται στη Σημείωση 3.

2.2 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η Εταιρεία ως 100% θυγατρική της ΕΤΕ διατηρεί σημαντικό ύψος συνέργειες με τη μητρική Τράπεζα και άλλες εταιρείες του Ομίλου της ΕΤΕ. Οι συγκεκριμένες συνέργειες αναπτύσσονται κυρίως: α) σε επίπεδο άντλησης κεφαλαίων της Εταιρείας, β) σε επίπεδο συνεργειών τόσο για την προσέλευση πελατείας όσο και για την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου αυτών και γ) σε επίπεδο λειτουργιών. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία συναρτά σε μεγάλο βαθμό τις λειτουργίες της με την πορεία της μητρικής Τράπεζας.

Εξελίξεις στο μακροοικονομικό περιβάλλον

Η οικονομική δραστηριότητα στην Ελλάδα παρέμεινε σε σταθερά ανοδική τροχιά σε ετήσια βάση το 2022 και στις αρχές του 2023, σύμφωνα με τα στοιχεία των εθνικών λογαριασμών για το σύνολο του 2022 και τους διαθέσιμους δείκτες υψηλής συχνότητας για το 1ο τρίμηνο του 2023, ξεπερνώντας τις προσδοκίες τόσο των θεσμικών φορέων και οργανισμών όσο και του ιδιωτικού τομέα. Ο ρυθμός αύξησης του ελληνικού Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος («ΑΕΠ») ανήλθε σε 6,1% ετησίως στο σύνολο του 2022, υπερβαίνοντας σημαντικά το μέσο όρο της Ευρωζώνης (+3,5% ετησίως) για δεύτερη συνεχή χρονιά, ενώ και κατά το πρώτο τρίμηνο του 2023, το ΑΕΠ συνεχίζει την ανοδική, αν και επιβραδυνόμενη, πορεία του, φτάνοντας το 2,1% σε ετήσια βάση.

Η ιδιωτική κατανάλωση ενισχύθηκε κατά 4,2% ετησίως, συνεισφέροντας σχεδόν 3,0 ποσοστιαίες μονάδες στην αύξηση του ΑΕΠ το 4ο τρίμηνο του 2022 (+7,9% ετησίως στο σύνολο του 2022), με τις δαπάνες να υποστηρίζονται από τις ιδιαίτερα ευνοϊκές συνθήκες στην αγορά εργασίας. Η ανοδική πορεία συνεχίστηκε και κατά το πρώτο τρίμηνο του 2023, όπου η αύξηση έφτασε το 2,9% σε ετήσια βάση. Οι επενδύσεις επιταχύνθηκαν περαιτέρω το 4ο τρίμηνο του 2022 (14,8% ετησίως), με το ποσοστό του Ακαθάριστου Σχηματισμού Παγίου Κεφαλαίου στο ΑΕΠ να αυξάνεται στο 14,6% έναντι 10-ετούς μέσου όρου 11,4%. Το πρώτο τρίμηνο του 2023 ο Ακαθάριστος Σχηματισμός Παγίου Κεφαλαίου σημείωσε άνοδο 8,2% ετησίως, στο 14,5% του ΑΕΠ.

Η κερδοφορία από την επιχειρηματική δραστηριότητα και τα έσοδα από μη μισθωτή εργασία – όπως προσεγγίζονται από το ακαθάριστο λειτουργικό πλεόνασμα και το μικτό εισόδημα στο σύνολο της οικονομίας – αυξήθηκαν κατά 14,3% ετησίως το 4ο τρίμηνο του 2022 (15,1% ετησίως στο σύνολο του 2022), στο υψηλότερο επίπεδο από το 2010 σε απόλυτες τιμές. Η ισχυρή κερδοφορία αντανακλά την προσαρμοστικότητα και την αντοχή του ανταγωνιστικού επιχειρηματικού τομέα απέναντι στην απότομη αύξηση του κόστους παραγωγής, σε συνδυασμό με την ενισχυμένη τιμολογιακή ισχύ και τις ευνοϊκές συνθήκες ζήτησης.

Η ισχυρή οικονομική ανάκαμψη ενίσχυσε τις δημοσιονομικές επιδόσεις, παρά το κόστος των πρόσθετων μέτρων ενεργειακής στήριξης. Τα δημοσιονομικά στοιχεία για τα έτη 2019-2022 (που ανακοινώθηκαν από την Ελληνική Στατιστική Αρχή («ΕΛΣΤΑΤ») στις 21 Απριλίου 2023) δείχνουν επίτευξη μικρού πρωτογενούς πλεονάσματος 0,1% του ΑΕΠ το 2022 (σύμφωνα με το Ευρωπαϊκό Σύστημα Εθνικών και Περιφερειακών Λογαριασμών (European System of National and Regional Accounts, “ESA”) 2010), σημειώνοντας υπεραπόδοση σε σχέση με την εκτίμηση του Κρατικού Προϋπολογισμού του 2023 για πρωτογενές έλλειμμα 1,6% του ΑΕΠ το 2022, καθώς και σε σύγκριση με το καθοδικά αναθεωρημένο πρωτογενές έλλειμμα 4,7% του ΑΕΠ το 2021. Για το 2023, ο Κρατικός Προϋπολογισμός στοχεύει σε επίτευξη υψηλότερου πρωτογενούς πλεονάσματος ύψους 0,7% του ΑΕΠ, με αυξανόμενο περιθώριο για νέα υπεραπόδοση, κάτι το οποίο φαίνεται να επαληθεύεται, αφού τους 5 πρώτους μήνες του 2023, κατεγράφη πρωτογενές πλεόνασμα ύψους 1,1% του ΑΕΠ (με πρόβλεψη για

έλλειμα 0,7% για την ίδια περίοδο). Επιπλέον, το δημόσιο χρέος της Ελλάδας ως ποσοστό του ΑΕΠ κατέγραψε για δεύτερη συνεχή χρονιά εντυπωσιακή μείωση, σε ετήσια βάση, το 2022 (-23,3 ποσοστιαίες μονάδες), υποχωρώντας στο 171,3% του ΑΕΠ – το χαμηλότερο ποσοστό από το 2012 – από 194,6% το 2021 και 206,3% το 2020, και αναμένεται να μειωθεί περαιτέρω το 2023.

Ο πληθωρισμός επιβραδύνθηκε με ταχύτερο ρυθμό το Μάρτιο του 2023, με την ετήσια αύξηση του Δείκτη Τιμών Καταναλωτή («ΔΤΚ») σε χαμηλό 17 μηνών, στο 4,6% ετησίως από 7,2% το Δεκέμβριο του 2022 και το υψηλό του 12,1% τον Ιούνιο του 2022. Η μείωση αυτή αντανακλά κυρίως την ευνοϊκή βάση σύγκρισης των τιμών ενέργειας με την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους, με τις τιμές της βενζίνης, του πετρελαίου θέρμανσης και του ηλεκτρισμού να αφαιρούν 3,0 ποσοστιαίες μονάδες από την ετήσια μεταβολή του ΔΤΚ. Οι παραπάνω τάσεις συμφωνούν με τις αντίστοιχες εκτιμήσεις της Τράπεζας για μέσο ετήσιο ρυθμό πληθωρισμού στο 4 - 4,5% για το 2023.

Επιπλέον, οι διαθέσιμες πληροφορίες από οικονομικούς δείκτες υψηλής συχνότητας (δείκτης οικονομικού κλίματος, ρυθμός μεταβολής μεταποιητικής παραγωγής, Δείκτης Υπευθύνων Προμηθειών (Purchasing Managers' Index, "PMI") στη μεταποίηση) εμφάνισαν σημάδια ενισχυμένης δραστηριότητας σε τριμηνιαίους όρους το 1ο τρίμηνο του 2023. Η απασχόληση αυξήθηκε κατά 0,8% σε ετήσια βάση το πρώτο δίμηνο του 2023, ενώ το ποσοστό ανεργίας μειώθηκε στο 11%, περίπου, την ίδια περίοδο, από 12,4% κατά μέσο όρο το 2022. Τα πρώτα σημάδια τουριστικής δραστηριότητας για το 2023 υπήρξαν επίσης ενθαρρυντικά. Οι αφίξεις από το εξωτερικό στο Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών ενισχύθηκαν κατά 70,6% ετησίως το 1ο τρίμηνο του 2023, ενώ τα έσοδα από τον τουρισμό αυξήθηκαν κατά 76,5% (€0,2 δισ.) ετησίως το πρώτο δίμηνο του 2023. Παράλληλα, οι τελευταίες εκτιμήσεις της αγοράς κάνουν λόγο για ετήσια αύξηση των τουριστικών εσόδων τουλάχιστον 10%.

Το ισχυρότερο του αναμενόμενου αποτέλεσμα στο ΑΕΠ το 2022 αλλά και οι ισχυρές ενδείξεις των δεικτών οικονομικής συγκυρίας, σε συνδυασμό με την ανοδική αναθεώρηση των προβλέψεων της ΕΚΤ για την ανάπτυξη της Ευρωζώνης, υποδηλώνουν αυξημένη πιθανότητα υπέρβασης της πρόβλεψης για αύξηση του ΑΕΠ κατά 2,0% ετησίως το 2023, στην οποία βασίζεται το βασικό μακροοικονομικό σενάριο της Τράπεζας.

Οι καταθέσεις και τα δάνεια των ελληνικών τραπεζών κατέγραψαν σημαντικές περαιτέρω αυξήσεις το 2022. Οι καταθέσεις του ιδιωτικού τομέα αυξήθηκαν κατά €8,6 δισ. το 12μηνο του 2022, προσεγγίζοντας το σύνολο των €189 δισ., σε υψηλό 12ετίας, παρά την περαιτέρω ενίσχυση της ιδιωτικής κατανάλωσης. Η αύξηση του τραπεζικού δανεισμού προς τον ιδιωτικό τομέα επιταχύνθηκε στο 6,3% σε ετήσια βάση το Δεκέμβριο του 2022 – υψηλό 14 ετών (από τον Ιούλιο του 2009) – ενισχυμένη από μια νέα άνοδο των πιστώσεων προς τις μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις, στο 11,8% ετησίως (ο υψηλότερος ρυθμός για το 2022 μαζί με το +12,3% το Σεπτέμβριο). Η σωρευτική καθαρή ροή (από αποπληρωμές) τραπεζικών δανείων προς μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις το 12μηνο του 2022 ανήλθε σε €6,8 δισ., καθιστώντας την, την υψηλότερη των τελευταίων 14 ετών, χωρίς να προσμετράται η έντονη ανάκαμψη του 2020, λόγω κρατικών εγγυήσεων (€6,7 δισ.).

Οι αποδόσεις των ελληνικών 10-ετών κρατικών ομολόγων αυξήθηκαν στο 4,1% το 2ο εξάμηνο του 2022, από 2,6% το 1ο εξάμηνο του 2022 και 0,9% κατά μέσο όρο το 2021, λόγω της σύσφιξης της νομισματικής πολιτικής και της ευρείας επαναξιολόγησης της τιμολόγησης λόγω αυξημένων πληθωριστικών προσδοκιών. Το επιτοκιακό περιθώριο του 10-ετούς ελληνικού ομολόγου σε σχέση με το γερμανικό αυξήθηκε στις 240 μονάδες βάσης το 2ο εξάμηνο του 2022, από 220 μονάδες βάσης το 1ο εξάμηνο, υποχωρώντας περαιτέρω στις 206 μονάδες βάσης τον Ιανουάριο του 2023, με την απόδοση του γερμανικού 10-ετούς ομολόγου να αυξάνεται επίσης στο 1,8% το 2ο εξάμηνο του 2022 από 0,6% το 1ο εξάμηνο του 2022 και -0,33% το 2021. Οι κρατικοί τίτλοι της Ελλάδας παραμένουν επιλέξιμοι στο πλαίσιο του ευέλικτου προγράμματος επανεπένδυσης των κεφαλαίων από τη λήξη των ομολόγων που αποκτήθηκαν μέσω του PEPP (μετά τον τερματισμό του προγράμματος το Μάρτιο του 2022).

Το συνδυαστικό αποτέλεσμα των παραπάνω υποστηρικτικών παραγόντων συντέινει στην ανθεκτικότητα της ανάκαμψης στην Ελλάδα το 2022, με την ετήσια μεταβολή του ΑΕΠ να αναμένεται να ξεπεράσει το 5% σύμφωνα με εκτιμήσεις της Εθνικής Τράπεζας και του επίσημου και ιδιωτικού τομέα, συνοδευόμενη από αυξημένες θετικές οικονομικές επιδράσεις σε επιχειρήσεις και νοικοκυριά.

Η κρίση στην Ουκρανία

Στις 24 Φεβρουαρίου του 2022, η Ρωσία εισέβαλε στην Ουκρανία, όπου εκτός από την ανθρωπιστική κρίση που προκάλεσε στην περιοχή, είχε αρνητικές οικονομικές επιπτώσεις στην παγκόσμια οικονομία, κυρίως μέσω των υψηλότερων τιμών ενέργειας και εμπορευμάτων που τροφοδότησαν υψηλότερο πληθωρισμό, ο οποίος οδήγησε σε ασθενέστερη εμπιστοσύνη στα νοικοκυριά και τις επιχειρήσεις. Η έκταση αυτών των επιπτώσεων θα εξαρτηθεί σε μεγάλο βαθμό από τον τρόπο με τον οποίο θα εξελιχθεί η σύγκρουση. Η εισβολή στην Ουκρανία κλιμάκωσε επίσης τις εντάσεις μεταξύ Ρωσίας και ΗΠΑ, ΝΑΤΟ, ΕΕ και Η.Β. Οι ΗΠΑ έχουν επιβάλει και είναι πιθανό να επιβάλουν σημαντικές πρόσθετες χρηματοοικονομικές και οικονομικές κυρώσεις και ελέγχους, εξαγωγών εναντίον ορισμένων Ρωσικών οργανισμών ή/και ιδιωτών, με παρόμοιες δράσεις να εφαρμόζονται από την ΕΕ και το Η.Β. και άλλες δικαιοδοσίες. Το 2022 οι ΗΠΑ, η ΕΕ και το Η.Β. επέβαλαν πακέτα χρηματοοικονομικών και οικονομικών κυρώσεων που, με διάφορους τρόπους, περιορίζουν τις συναλλαγές με πολλές ρωσικές επιχειρήσεις και ιδιώτες, τις συναλλαγές σε ρωσικά κρατικά ομόλογα, τις επενδύσεις, το εμπόριο και τη χρηματοδότηση σε και από ορισμένες περιοχές της Ουκρανίας.

Η Εταιρεία έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα για συμμόρφωση με τις κυρώσεις που έχουν επιβληθεί από τις αρμόδιες αρχές. Η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αξιολογεί περιοδικά τις επιπτώσεις που μπορεί να έχουν στις λειτουργίες και την χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

Η Εταιρεία, σε συνεργασία με τον Όμιλο της ΕΤΕ, επενδύει σε συνεχή βάση σε υποδομές για την πρόληψη, τον εντοπισμό και τον μετριασμό των απειλών στον κυβερνοχώρο. Υπάρχει ήδη ένα ισχυρό πλαίσιο που υποστηρίζεται από έμπειρο προσωπικό και την κατάλληλη υποδομή πληροφορικής για την ελαχιστοποίηση της πιθανότητας διείσδυσης στον κυβερνοχώρο. Από την έναρξη της κρίσης, ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν προληπτικά επεκτείνει αυτό το πλαίσιο με σημαντικό αριθμό ενεργειών ετοιμότητας και ενίσχυσης της ασφάλειας που θα συμβάλλουν στη μείωση των επιπτώσεων τέτοιου είδους επιθέσεων.

Ανθεκτικότερες οι μακροοικονομικές προοπτικές της Ελλάδας συγκριτικά με το μέσο όρο της Ευρωζώνης απέναντι στις προκλήσεις του 2023

Οι επιδόσεις της Ελλάδας στο τρέχον έτος, αλλά και μεσοπρόθεσμα, αναμένεται να υποστηριχθούν από τους ακόλουθους παράγοντες:

- Την ισχυρή αύξηση των επενδύσεων, λόγω της ενίσχυσης των ιδιωτικών επενδύσεων και της αυξανόμενης θετικής επίδρασης από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας («ΤΑΑ»). Ο ακαθάριστος σχηματισμός παγίου κεφαλαίου αναμένεται να αυξηθεί με διψήφιο ρυθμό, για 3ο συνεχές έτος, υποστηριζόμενος από τις θετικές προοπτικές ζήτησης, τα υψηλά ποσοστά αξιοποίησης του παραγωγικού δυναμικού και την ισχυρή κερδοφορία. Επιπλέον, τα επενδυτικά οφέλη από το ΤΑΑ θα αρχίσουν να γίνονται περισσότερο εμφανή από το 2023 και μετά, λόγω χρονικής υστέρησης μεταξύ της εισροής των κονδυλίων (€11,1 δισ. επιχορηγήσεων και δανείων, σωρευτικά, μέχρι τις αρχές του 2023, που αντιστοιχούν περίπου στο 1/3 της συνολικής διαθέσιμης χρηματοδότησης για την Ελλάδα) και των τελικών κεφαλαιακών δαπανών. Ομοίως, οι εισερχόμενες άμεσες ξένες επενδύσεις («ΑΞΕ»), ύψους €14 δισ., από το εξωτερικό στο διάστημα 2020-22 θέτουν τις βάσεις για περαιτέρω ενίσχυση του σχηματισμού παγίου κεφαλαίου.
- Τη δυναμική των δραστηριοτήτων παροχής υπηρεσιών και ιδίως του τουρισμού, που παρουσιάζουν μικρότερη ευαισθησία στις μεταβολές των σχετικών τιμών, το κόστος εισροών και τις διακυμάνσεις του εισοδήματος. Η εμπειρία των προηγούμενων ετών δείχνει ότι η εξωτερική ζήτηση για τουριστικές υπηρεσίες – ιδίως από χώρες της Ευρωζώνης – παρουσιάζει ανθεκτικότητα στην οικονομική μεταβλητότητα, αλλά επηρεάζεται σημαντικά από γεωπολιτικούς ή υγειονομικούς κινδύνους. Επιπλέον, η τιμολογιακή ισχύς των ελληνικών επιχειρήσεων έχει ενισχυθεί σημαντικά το 2023 από τις εξαιρετικές επιδόσεις του τουρισμού το 2022, προοιωνίζοντας περαιτέρω ποιοτική αναβάθμιση των σχετικών υπηρεσιών στο μέλλον.
- Τη δημοσιονομική πολιτική που θα παραμείνει υποστηρικτική προς τις περισσότερο ευάλωτες ομάδες του πληθυσμού και τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις, ώστε να αμβλυθεί ο αντίκτυπος της αστάθειας των τιμών ενέργειας και του δομικού πληθωρισμού στο διαθέσιμο εισόδημά τους. Αξιόλογοι χρηματοδοτικοί πόροι έχουν προβλεφθεί, σύμφωνα με τον Προϋπολογισμό του 2023, βάσει πολύ πιο συντηρητικών προβλέψεων για τις τάσεις των τιμών της ενέργειας σε σύγκριση με τις πλέον πρόσφατες εξελίξεις στην αγορά. Επίσης, η εκτιμώμενη υπεραπόδοση κατά το 2022 συνεπάγεται τη μετακύλιση ισχυρότερων θετικών επιδράσεων στα επόμενα χρόνια, ενισχύοντας τη δημοσιονομική ανθεκτικότητα της χώρας. Η επιστροφή σε πρωτογενές δημοσιονομικό πλεόνασμα ύψους 0,7% του ΑΕΠ θα βασιστεί σε ευνοϊκές κυκλικές συνθήκες.
- Τις παρατηρούμενες συγκρατημένες αυξήσεις μισθών, για πρώτη φορά από την αρχή της ελληνικής κρίσης. Η ισχυρή ανάκαμψη της αγοράς εργασίας, σε συνδυασμό με την αύξηση του κατώτατου μισθού το 2022 – που θα συμπληρωθεί από μια πρόσθετη αύξηση της τάξης του 5,5%-9,5% το 2023 – θα μπορούσαν να επιφέρουν μια προσαρμογή του μέσου ωρομισθίου στον ιδιωτικό τομέα της τάξης του 4-4,5% περίπου σε ετήσια βάση το 2023, ύστερα από ένα εκτιμώμενο 2,5-3% το 2022. Η μετακύλιση στους μέσους μισθούς του ιδιωτικού τομέα θα είναι μερική – και πιο συγκρατημένη από το μέσο όρο της Ευρωζώνης – διατηρώντας τα κεκτημένα της Ελλάδας σχετικά με την ανταγωνιστικότητα κόστους κατά την προηγούμενη δεκαετία.

Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η Εταιρεία ως 100% θυγατρική της ΕΤΕ διατηρεί σημαντικό ύψους συνέργειες με τη μητρική Τράπεζα και άλλες εταιρείες του Ομίλου της ΕΤΕ. Οι συγκεκριμένες συνέργειες αναπτύσσονται κυρίως:

- α. σε επίπεδο άντλησης κεφαλαίων της Εταιρείας,
- β. σε επίπεδο συνεργειών τόσο για την προσέλκυση πελατείας όσο και για την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου αυτών, και
- γ. σε επίπεδο λειτουργιών.

Ως εκ τούτου, η Εταιρεία συναρτά σε μεγάλο βαθμό τις λειτουργίες της με την πορεία της μητρικής Τράπεζας.

Ρευστότητα

Η Εταιρεία παρακολουθεί τις προβλεπόμενες ταμειακές ροές και διαχειρίζεται τη ρευστότητά της σε καθημερινή βάση. Με τη στήριξη της μητρικής Τράπεζας διασφαλίζει την απαιτούμενη ρευστότητα ούτως ώστε να είναι σε θέση να ανταποκρίνεται στις υποχρεώσεις της.

Κεφαλαιακή επάρκεια

Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2022 ανήλθε σε 18,0% από 17,3% την 31 Δεκεμβρίου 2021 (βλ. Σημείωση 4.5 Κεφαλαιακή Επάρκεια).

Συμπέρασμα για τη συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η Διοίκηση της Εταιρείας, λαμβάνοντας αφ' ενός υπ' όψη της την ισχυρή κερδοφορία και την κεφαλαιακή της επάρκεια, τις θετικές ταμειακές ροές από τις λειτουργικές της δραστηριότητες και αφ' ετέρου το γεγονός ότι η μητρική Τράπεζα συντάσσει τις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις βάσει της συνέχισης της επιχειρηματικής της δραστηριότητας, πιστεύει ότι η Εταιρεία είναι σε θέση να υποστηρίξει τα επιχειρηματικά της σχέδια κατά την τρέχουσα διαχειριστική χρήση (2023) και για το λόγο αυτό συνέταξε τις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής της δραστηριότητας.

2.3 Υιοθέτηση των ΔΠΧΑ

Τροποποιήσεις σε υπάρχοντα πρότυπα και στο εννοιολογικό πλαίσιο που τέθηκαν σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2022

-ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση): Παραχωρήσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον COVID-19 (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Απριλίου 2021 και μετά, και σε ισχύ για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις από την 1 Ιανουαρίου 2022). Η τροποποίηση παρατείνει την εφαρμογή της πρακτικής διευκόλυνσης που δόθηκε για τις παραχωρήσεις σε ενοίκια κατά ένα έτος για να καλύψει τις μειώσεις στα ενοίκια που οφείλονται στις ή έως τις 30 Ιουνίου 2022. Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε σημαντική επίπτωση στις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

- ΔΠΧΑ 3 (Τροποποιήσεις): Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2022). Οι τροποποιήσεις ενημερώνουν μια αναφορά στο ΔΠΧΑ 3 για το Εννοιολογικό Πλαίσιο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς χωρίς να αλλάζουν τις λογιστικές απαιτήσεις για συνενώσεις επιχειρήσεων. Η υιοθέτηση αυτών των τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

-ΔΛΠ 16 (Τροποποιήσεις): Ενσώματα Πάγια: Εισπράξεις ποσών πριν από την προβλεπόμενη χρήση (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2022). Οι τροποποιήσεις απαγορεύουν σε μια εταιρία να αφαιρεί από το κόστος των ενσώματων παγίων τα ποσά που εισπράττονται από την πώληση στοιχείων που έχουν παραχθεί ενώ το περιουσιακό στοιχείο βρίσκεται στη φάση προετοιμασίας για την προβλεπόμενη χρήση του. Αντ' αυτού, η εταιρία θα αναγνωρίζει τέτοιου είδους εισπράξεις από πωλήσεις και το σχετικό κόστος στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Η υιοθέτηση αυτών των τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

-ΔΛΠ 37 (Τροποποιήσεις): Επαχθείς συμβάσεις: Κόστος Εκπλήρωσης Σύμβασης (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2022). Οι τροποποιήσεις καθορίζουν τα κόστη που λαμβάνονται υπόψη, κατά την αξιολόγηση του κατά πόσο μια σύμβαση θα είναι ζημιόγonos. Η υιοθέτηση αυτών των τροποποιήσεων δεν είχε σημαντική επίπτωση στις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

-Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2018–2020 (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2022 και μετά, όπως εκδόθηκε από το IASB). Οι τροποποιήσεις που έχουν εφαρμογή για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναφέρονται στη συνέχεια:

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αμοιβές στο τεστ «10 τοις εκατό» για παύση αναγνώρισης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Η τροποποίηση διευκρινίζει ποιες αμοιβές περιλαμβάνει μια οικονομική οντότητα όταν εφαρμόζει το τεστ «10 τοις εκατό» κατά την αξιολόγηση του κατά πόσον θα γίνει παύση αναγνώρισης μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Στην αξιολόγηση περιλαμβάνονται μόνο οι αμοιβές που καταβάλλονται ή εισπράττονται μεταξύ της οντότητας (του δανειολήπτη) και του δανειστή, συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών που καταβάλλονται ή εισπράττονται από την οντότητα ή τον δανειστή για λογαριασμό του άλλου. Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε σημαντική επίπτωση στις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 16: Κίνητρα Μίσθωσης. Η τροποποίηση του Επεξηγηματικού Παραδείγματος 13 που συνοδεύει το ΔΠΧΑ 16 αφαιρεί από το παράδειγμα την απεικόνιση της αποζημίωσης από τον εκμισθωτή των βελτιώσεων του μίσθιου, προκειμένου να αποφευχθεί οποιαδήποτε πιθανή σύγχυση σχετικά με την αντιμετώπιση των κινήτρων μίσθωσης που ενδέχεται να προκύψουν λόγω του τρόπου με τον οποίο απεικονίζονται τα κίνητρα μίσθωσης σε αυτό παράδειγμα. Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε σημαντική επίπτωση στις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Οι τροποποιήσεις των υφιστάμενων προτύπων που ισχύουν από την 1η Ιανουαρίου 2022 εγκρίθηκαν από την ΕΕ.

Τροποποιήσεις σε υφιστάμενα πρότυπα που τέθηκαν σε ισχύ μετά το 2022

Τροποποιήσεις

-ΔΛΠ 1 και Οδηγία Εφαρμογής των ΔΠΧΑ Νο 2 (Τροποποιήσεις): Γνωστοποίηση Λογιστικών Πολιτικών (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά). Οι τροποποιήσεις αντικαθιστούν την απαίτηση γνωστοποίησης «σημαντικών» λογιστικών πολιτικών με την απαίτηση γνωστοποίησης «ουσιωδών» λογιστικών πολιτικών. Περαιτέρω τροποποιήσεις εξηγούν πώς μια οικονομική οντότητα μπορεί να προσδιορίσει ως ουσιώδη μια λογιστική πολιτική. Περιλαμβάνονται παραδείγματα για το πότε μία λογιστική πολιτική είναι πιθανό να είναι ουσιώδης. Το Συμβούλιο ανέπτυξε οδηγίες και παραδείγματα προκειμένου να εξηγήσει και να υποστηρίξει την εφαρμογή της «μεθόδου ουσιαστικότητας σε τέσσερα βήματα». Ο Όμιλος και η Εταιρεία αξιολογούν τις επιπτώσεις αυτής της τροποποίησης, αλλά λαμβάνοντας υπόψη το γεγονός ότι οι «σημαντικές» λογιστικές πολιτικές, που γνωστοποιήθηκαν στη Σημείωση 2 «Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών» της υποκείμενης ετήσιας Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνουν όλες τις «ουσιώδεις» λογιστικές πολιτικές, αναμένουν να γνωστοποιήσουν λιγότερες λογιστικές πολιτικές για την ετήσια περίοδο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς που ξεκινά την 1 Ιανουαρίου 2023.

-ΔΛΠ 8 (Τροποποίηση): Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά). Η τροποποίηση αντικαθιστά τον ορισμό της αλλαγής σε λογιστικές εκτιμήσεις με τον ορισμό των λογιστικών εκτιμήσεων. Σύμφωνα με τον νέο ορισμό οι λογιστικές εκτιμήσεις αποτελούν «νομισματικά ποσά στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα επιμέτρησης». Λογιστικές εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται σε περιπτώσεις που οι λογιστικές πολιτικές απαιτούν, για στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, τρόπο επιμέτρησης που υπόκειται σε αβεβαιότητα επιμέτρησης. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι αλλαγές σε λογιστικές εκτιμήσεις που προέρχονται από νέες πληροφορίες ή νέες εξελίξεις δεν αποτελούν διόρθωση σφάλματος. Δεν υπήρξε επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις από την υιοθέτηση της τροποποίησης.

-ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις): Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά). Οι εν λόγω τροποποιήσεις διευκρινίζουν και περιορίζουν το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης που παρέχεται από το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος» και επιτρέπει στα ιδρύματα να μην αναγνωρίζουν αναβαλλόμενο φόρο κατά την αρχική αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου και μιας υποχρέωσης. Σχετικά με τις μισθώσεις και τις υποχρεώσεις αποκατάστασης, καθώς αποκλείονται από το πεδίο εφαρμογής της ανωτέρω εξαίρεσης, οι εταιρίες πλέον θα πρέπει να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενους φόρους, όταν προβαίνουν σε αναγνώριση τόσο ενός περιουσιακού στοιχείου όσο και μιας υποχρέωσης. Από την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις», ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν θεωρήσει το δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων και τις υποχρεώσεις που σχετίζονται με μισθώσεις ως μια ενιαία συναλλαγή. Κατά συνέπεια, κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης, το ποσό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης συμψηφίζει το ποσό της αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης. Οι καθαρές προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από μετέπειτα μεταβολές του δικαιώματος χρήσης περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων από μισθώσεις, καταλήγουν μεταγενέστερα σε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση την 1 Ιανουαρίου 2023, η οποία υπόκειται στα κριτήρια ανακτησιμότητας που θέτει το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος». Δεν υπήρξε επίδραση Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις από την υιοθέτηση αυτών των τροποποιήσεων.

-ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις): Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμων ή μακροπρόθεσμων (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2024 και μετά). Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες ανάλογα με τα δικαιώματα που υπάρχουν στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας για το αν θα εξασκήσει το δικαίωμά της να αναβάλλει το διακανονισμό μιας υποχρέωσης και να καταστήσει σαφές ότι ο διακανονισμός αναφέρεται σε μεταφορά στον αντισυμβαλλόμενο χρημάτων, μετοχικών τίτλων, άλλων περιουσιακών στοιχείων ή υπηρεσιών. Οι τροποποιήσεις αναμένεται να είναι σε ισχύ για ετήσιες περιόδους με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2024 και μετά, με δυνατότητα για πρόωρη υιοθέτηση. Ο Όμιλος και η Εταιρεία παρουσιάζουν την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης στη βάση ρευστότητας κι ως εκ τούτου αυτή η τροποποίηση ενδέχεται να επηρεάσει την παρουσίαση των εν λόγω υποχρεώσεων, εάν υπάρχουν.

-ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις): Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με ρήτρες (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2024 και μετά). Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι εάν το δικαίωμα αναβολής διακανονισμού υπόκειται στη συμμόρφωση της οικονομικής οντότητας με καθορισμένους όρους (ρήτρες), αυτή η τροποποίηση θα ισχύει μόνο για συνθήκες που υφίστανται όταν η συμμόρφωση εξετάζεται κατά ή πριν από την ημερομηνία αναφοράς. Η τροποποίηση αποσκοπεί στη βελτίωση των πληροφοριών που παρέχει μια οικονομική οντότητα όταν το δικαίωμά της να αναβάλλει τον διακανονισμό μιας υποχρέωσης υπόκειται σε συμμόρφωση με ρήτρες εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς.

Οι τροποποιήσεις των υφιστάμενων προτύπων με ισχύ μετά το 2022 έχουν εγκριθεί από την ΕΕ, με εξαίρεση τις τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1: «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμων ή μακροπρόθεσμων» και «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με ρήτρες» και την τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 16 «Υποχρέωση Μίσθωσης σε Πώληση και Επαναμίσθωση», οι οποίες δεν έχουν εγκριθεί από την ΕΕ.

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

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

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

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

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

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

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

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

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να εφαρμόζουν μια συνεπή προσέγγιση στην αξιολόγηση του εάν ένα νόμισμα μπορεί να ανταλλάσσεται με άλλο νόμισμα και, όταν δεν μπορεί, στον καθορισμό της συναλλαγματικής ισοτιμίας που θα χρησιμοποιηθεί και των γνωστοποιήσεων που πρέπει να παρέχονται. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

2.4 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ (€), που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν την ημερομηνία διενέργειας της εκάστοτε συναλλαγής. Τα συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από την εκκαθάριση αυτών των συναλλαγών και από τη μετατροπή των νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων από ξένο νόμισμα καταχωρούνται στα αποτελέσματα, εκτός εάν αναγνωρίζονται στα Λοιπά συνολικά έσοδα ως κέρδη ή ζημιές από αποτελεσματική αντιστάθμιση ταμειακών ροών ή καθαρής επένδυσης. Οι συναλλαγματικές διαφορές από τη μετατροπή των χρεωστικών τίτλων και άλλων νομισματικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες καταχωρούνται στο λογαριασμό «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου». Οι συναλλαγματικές διαφορές διαφοράς από τη μετατροπή των μη νομισματικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτελούν συστατικό στοιχείο της μεταβολής της εύλογης αξίας τους και καταχωρούνται είτε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων (π.χ. μετοχές του εμπορικού χαρτοφυλακίου) είτε στα Λοιπά συνολικά έσοδα (π.χ. μετοχές σε εύλογη αξία μέσω Λοιπών συνολικών εσόδων). Μη νομισματικά στοιχεία που καταχωρούνται στο ιστορικό κόστος σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται χρησιμοποιώντας την συναλλαγματική ισοτιμία την ημερομηνία της συναλλαγής.

2.5 Συμψηφισμός

Η απεικόνιση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του καθαρού ποσού που προκύπτει από συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων επιτρέπεται, μόνο εφόσον υφίσταται συμβατικό δικαίωμα που επιτρέπει το συμψηφισμό των ποσών που έχουν καταχωρηθεί και παράλληλα υπάρχει πρόθεση είτε για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού, τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης ταυτόχρονα, είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει μετά το συμψηφισμό.

2.6 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα διαθέσιμα, οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις, οι λοιπές απαιτήσεις και υποχρεώσεις και τέλος τα ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια της Εταιρείας.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα παρουσιάζονται ως απαιτήσεις, υποχρεώσεις ή στοιχεία της καθαρής θέσεως, 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, λογιστικοποιούνται ως έσοδα ή έξοδα αντίστοιχα. Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους λογιστικοποιείται απ' ευθείας στην καθαρή θέση.

Η Εταιρεία δεν κάνει χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων ούτε για αντιστάθμιση κινδύνων, ούτε για κερδοσκοπικούς σκοπούς.

2.7 Παύση αναγνώρισης

2.7.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (ή αν ισχύει, μέρος χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή ομάδα παρόμοιων τέτοιων στοιχείων) παύει να απεικονίζεται όταν:

- εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου,
- η Εταιρεία διατηρεί τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, αλλά αναλαμβάνει συμβατική υποχρέωση να καταβάλλει χωρίς σημαντική καθυστέρηση τις ταμειακές ροές σε έναν ή περισσότερους παραλήπτες («pass-through διακανονισμός»),
- η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά της να εισπράξει ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο και είτε (α) έχει μεταβιβάσει πραγματικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου, ή (β) δεν έχει ούτε μεταβιβάσει ούτε πραγματικά διατηρήσει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου.

Όταν η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά της να εισπράξει ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο και δεν έχει ούτε μεταβιβάσει, ούτε πραγματικά διατηρήσει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου, ούτε έχει μεταβιβάσει τον

έλεγχου του περιουσιακού στοιχείου, το περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται στο βαθμό της συνεχιζόμενης ανάμειξης της Εταιρείας στο περιουσιακό στοιχείο. Η συνεχής ανάμειξη με τη μορφή της εγγύησης επί του μεταβιβαζόμενου περιουσιακού στοιχείου επιμετρτάται στο χαμηλότερο μεταξύ της λογιστικής αξίας του και του μέγιστου εκτιμώμενου ποσού που μπορεί η Εταιρεία να κληθεί να πληρώσει.

2.7.2 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να αναγνωρίζεται όταν ακυρώνεται, λήγει ή δεν υφίσταται πλέον.

Όταν μια υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μια άλλη από τον ίδιο δανειστή με σημαντικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι της υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η αλλαγή ή τροποποίηση θεωρείται ως παύση αναγνώρισης της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μιας νέας και η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της υποχρέωσης που παύει να υφίσταται ή μεταφέρεται και του ποσού που έχει καταβληθεί, συμπεριλαμβανομένων τυχόν μη ταμειακών περιουσιακών στοιχείων που έχουν μεταφερθεί ή υποχρεώσεων που έχουν αναληφθεί, αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

2.8 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η Εταιρεία υπολογίζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων βάσει ενός πλαισίου υπολογισμού της εύλογης αξίας που κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά μέσα σε μια ιεραρχία τριών επιπέδων των δεδομένων που χρησιμοποιούνται στην αποτίμηση, όπως περιγράφεται κατωτέρω.

Επίπεδο 1: Μη προσαρμοσμένες χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργή αγορά πανομοιότυπων χρηματοοικονομικών μέσων. Στο Επίπεδο 1 περιλαμβάνονται χρεόγραφα, μετοχές και παράγωγα που διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά. Ενεργή αγορά, είναι η αγορά στην οποία οι συναλλαγές έχουν επαρκή συχνότητα και όγκο, έτσι ώστε η πληροφόρηση σχετικά με τιμές να παρέχεται σε συνεχή βάση και επιπλέον χαρακτηρίζεται από χαμηλά περιθώρια κέρδους.

Επίπεδο 2: Παρατηρήσιμα δεδομένα εκτός από τιμές του Επιπέδου 1, όπως χρηματιστηριακές τιμές παρόμοιων μέσων, τιμές από αγορές που δεν είναι ενεργές, ή άλλα δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα ή μπορούν να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα δεδομένα (για παράδειγμα τιμές που προκύπτουν από παρατηρήσιμα δεδομένα) για σχεδόν το σύνολο της διάρκειας του μέσου. Στο Επίπεδο 2 περιλαμβάνονται χρεωστικοί τίτλοι για τους οποίους υπάρχουν προσφερόμενες τιμές, όμως παρουσιάζουν μικρότερη συχνότητα αγοραπωλησιών σε σχέση με άλλα χρηματοοικονομικά μέσα που διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακές αγορές, καθώς και χρεωστικοί τίτλοι χωρίς προσφερόμενες τιμές, καθώς και παράγωγα των οποίων οι αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές, με δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά ή μπορούν να υπολογιστούν ή να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία από την αγορά. Αυτή η κατηγορία γενικά περιλαμβάνει κρατικά και εταιρικά ομόλογα με τιμές σε αγορές που δεν είναι ενεργές και κάποια εξωχρηματιστηριακά παράγωγα.

Επίπεδο 3: Μη παρατηρήσιμα δεδομένα που υποστηρίζονται από λίγες ή καθόλου συναλλαγές σε ενεργή αγορά και επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία. Εάν η αποτίμηση ενός στοιχείου χρησιμοποιεί παρατηρήσιμα δεδομένα που απαιτούν σημαντικές προσαρμογές βασισμένες σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, αυτό το μέσο κατατάσσεται στο Επίπεδο 3. Σε αυτό το επίπεδο περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων η αξία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές, καθώς και μέσα για τα οποία ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί σημαντική κρίση ή εκτίμηση από τη Διοίκηση.

Το επίπεδο στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο οποίο κατατάσσεται ένας υπολογισμός εύλογης αξίας προσδιορίζεται με βάση το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της εύλογης αξίας και έχουν σημαντική επίδραση. Για το σκοπό αυτό η σημαντικότητα ενός δεδομένου αξιολογείται σε σχέση με τη συνολική εύλογη αξία.

2.9 Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς (IBOR reform)

Η αναμόρφωση των διατραπεζικών επιτοκίων αναφοράς (IBOR: InterBank Offered Rates), η οποία ξεκίνησε το 2014 με πρωτοβουλία του Συμβουλίου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Financial Stability Board- FSB), έχει ως στόχο την αντικατάσταση αυτών των επιτοκίων με εναλλακτικά επιτόκια, πιο συγκεκριμένα με επιτόκια μηδενικού κινδύνου (Risk-Free Rates- RFR). Η αναμόρφωση επισπεύσθηκε στις 5 Μαρτίου 2021, όταν η Αρχή Χρηματοπιστωτικής Συμπεριφοράς (Financial Conduct Authority- FCA) η οποία είναι επιφορτισμένη με την εποπτεία του LIBOR, ανακοίνωσε τις καταληκτικές ημερομηνίες, για την παύση και απώλεια αντιπροσωπευτικότητας:

- EUR και CHF LIBOR (όλοι οι όροι). GBP και JPY LIBOR (όροι: 1 ημέρα, 1 εβδομάδα, 2 μήνες και 12 μήνες). LIBOR USD (όροι: 1 εβδομάδα και 2 μήνες): η δημοσίευση αυτών των ρυθμίσεων αναφοράς που συνέβαλε μια ομάδα τραπεζών έχει σταματήσει οριστικά από την 1η Ιανουαρίου 2022.

Συγχρόνως, σχετικά με τα σημαντικότερα επιτόκια αναφοράς της ζώνης του ευρώ:

- EURIBOR: Το Ινστιτούτο Ευρωπαϊκών Χρηματαγορών («European Money Markets Institute» («EMMI»)), το οποίο διαχειρίζεται τα επιτόκια αναφοράς, δεν σκέφτεται να διακόψει την έκδοσή τους. Επομένως, το EURIBOR θα συνεχίσει να χρησιμοποιείται τα επόμενα έτη.

- ΕΟΝΙΑ: Η δημοσίευσή του έπαυσε οριστικά στις 3 Ιανουαρίου 2022. Το επιτόκιο αντικατάστασης που προτείνει η ομάδα εργασίας της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας για τη ζώνη του ευρώ είναι το €STR στο οποίο βασίστηκε ο ΕΟΝΙΑ από τα τέλη του 2019.

Παράλληλα, άλλοι δείκτες επιτοκίων που βασίζονται στο LIBOR υπόκεινται επίσης σε μεταρρύθμιση (π.χ. SOR, MIFOR, THBFIX, επιτόκιο ανταλλαγής ICE). Οι τοπικές ρυθμιστικές αρχές ή διαχειριστές συνεχίζουν να διευκρινίζουν τον οδικό χάρτη και να εκδίδουν συστάσεις για τη μείωση των κινδύνων που συνδέονται με αυτές τις μεταβάσεις.

2.10 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Για τους σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα νοούνται τα υπόλοιπα των λογαριασμών «Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα» και οι «Καταθέσεις όψεως» των οποίων ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους είναι ασήμαντος και οι οποίες χρησιμοποιούνται από την Εταιρεία για την εξυπηρέτηση των βραχυπροθέσμων υποχρεώσεών της.

2.11 Μισθώσεις

Η Εταιρεία εξετάζει κατά την έναρξη μιας σύμβασης εάν η σύμβαση αποτελεί ή περιλαμβάνει μίσθωση εξετάζοντας εάν έχει το δικαίωμα να ελέγχει τη χρήση ενός αναγνωρισμένου περιουσιακού στοιχείου για μια χρονική περίοδο λαμβάνοντας όλα τα οικονομικά οφέλη από τη χρήση του περιουσιακού στοιχείου με αντάλλαγμα μία αμοιβή.

2.11.1 Η Εταιρεία ως μισθωτής

Η Εταιρεία εφαρμόζει ενιαίο λογιστικό χειρισμό για την αναγνώριση και επιμέτρηση όλων των συμβάσεων μίσθωσης, με εξαίρεση τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και τις μισθώσεις χαμηλής αξίας, των οποίων οι πληρωμές μισθωμάτων αναγνωρίζονται ως λειτουργικά έξοδα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Κατά την έναρξη της μίσθωσης η Εταιρεία:

- Αναγνωρίζει το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης που αντιπροσωπεύει το δικαίωμα της Εταιρείας να χρησιμοποιήσει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.
- Αναγνωρίζει υποχρεώσεις από μίσθωση που αντιπροσωπεύει την παρούσα αξία των μισθωμάτων της Εταιρείας που θα καταβληθούν κατά τη χρονική διάρκεια της μισθωτικής περιόδου στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.
- Αναγνωρίζει αποσβέσεις επί του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης.
- Εξετάζει εάν υπάρχει ένδειξη απομείωσης του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.
- Αναγνωρίζει έξοδα τόκων στις υποχρεώσεις από μίσθωση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.
- Παρουσιάζει τις ταμειακές εκροές που αφορούν αποπληρωμή κεφαλαίου στις ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων και τις ταμειακές εκροές που αφορούν πληρωμή τόκων στις ταμειακές ροές λειτουργικών δραστηριοτήτων στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών.

2.11.2 Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Η Εταιρεία αναγνωρίζει το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου (δηλ. την ημέρα που το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο καθίσταται διαθέσιμο προς χρήση από τον μισθωτή). Το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης επιμετράται στο κόστος, μειωμένο κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης, προσαρμοσμένο κατά την τυχόν επανεπιμέτρηση της υποχρέωσης από τη μίσθωση. Το κόστος του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης αποτελείται από το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης από τη μίσθωση, τις αρχικές άμεσες δαπάνες, το κόστος αποκατάστασης του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου σε συγκεκριμένη κατάσταση, καθώς και από τα μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης ή προγενέστερα, μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης. Το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης αποσβένεται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της μίσθωσης.

2.11.3 Υποχρεώσεις μίσθωσης

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις από μίσθωση οι οποίες επιμετρώνται στην παρούσα αξία των μισθωμάτων που θα καταβληθούν κατά τη χρονική διάρκεια της μισθωτικής περιόδου, χρησιμοποιώντας το τεκμαρτό προεξοφλητικό επιτόκιο της σύμβασης ή στην περίπτωση που το επιτόκιο αυτό δεν μπορεί να προσδιοριστεί, χρησιμοποιώντας το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού (IBR) του μισθωτή. Το IBR είναι το επιτόκιο που θα κατέβαλλε η Εταιρεία προκειμένου να δανειστεί το ποσό που θα χρειαζόταν να καταβάλει ώστε να αποκτήσει περιουσιακό στοιχείο αντίστοιχο με το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης, για το αντίστοιχο χρονικό διάστημα, με αντίστοιχες εξασφαλίσεις, σε αντίστοιχο οικονομικό περιβάλλον.

Τα μισθώματα αποτελούνται από τα σταθερά μισθώματα (μειωμένα κατά τα τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης), τα κυμαινόμενα μισθώματα που εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο και από τα ποσά που αναμένεται να καταβάλλει ο μισθωτής βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας. Τα μισθώματα επίσης περιλαμβάνουν την τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι θα ασκηθεί από την Εταιρεία, καθώς και τις τυχόν καταβολές ποινής για καταγγελία της μίσθωσης, εάν η διάρκεια μίσθωσης αποτυπώνει την άσκηση δικαιώματος καταγγελίας από την Εταιρεία.

Τα κυμαινόμενα μισθώματα που δεν εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο αναγνωρίζονται ως έξοδα στη χρονική περίοδο κατά την οποία προέκυψε το γεγονός ή η κατάσταση που οδήγησε στην πληρωμή. Η υποχρέωση μίσθωσης επανεπιμετράται όταν υπάρχει μεταβολή στις μελλοντικές πληρωμές μισθωμάτων που προκύπτει από μεταβολή σε δείκτη ή επιτόκιο, εάν υπάρχει μεταβολή στην εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με το αν θα ασκήσει ένα δικαίωμα αγοράς, παράτασης ή τερματισμού της μίσθωσης. Όταν η υποχρέωση μίσθωσης επανεπιμετράται κατ' αυτόν τον τρόπο, πραγματοποιείται αντίστοιχη προσαρμογή στη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης ή καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων εάν η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης έχει μειωθεί στο μηδέν.

2.11.4 Βραχυπρόθεσμες μισθώσεις ή μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας

Η Εταιρεία έχει επιλέξει να μην αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης και υποχρεώσεις μίσθωσης για βραχυπρόθεσμες μισθώσεις με διάρκεια ίση ή μικρότερη των 12 μηνών καθώς και μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας (μικρότερη των €5.000). Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις πληρωμές μισθωμάτων που σχετίζονται με τις εν λόγω μισθώσεις ως έξοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης με τη σταθερή μέθοδο.

2.11.5 Η Εταιρεία ως εκμισθωτής

Χρηματοδοτικές μισθώσεις: Όταν τα ενσώματα πάγια στοιχεία έχουν μισθωθεί με χρηματοδοτική μίσθωση, η παρούσα αξία των ελάχιστων καταβαλλόμενων μισθωμάτων απεικονίζεται ως απαίτηση. Τα έσοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης με τη μέθοδο της καθαρής επένδυσης (προ φόρων), η οποία αντικατοπτρίζει ένα σταθερό συντελεστή απόδοσης. Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις».

Λειτουργικές μισθώσεις: Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία που εκμισθώνονται στα πλαίσια συμβάσεων λειτουργικής μίσθωσης, απεικονίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης ανάλογα με τη λειτουργική φύση τους. Τα εκμισθωμένα ενσώματα πάγια στοιχεία αποσβένονται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία θα πρέπει να συμπίπτει με την ωφέλιμη ζωή ομοειδών ενσώματων παγίων στοιχείων. Τα έσοδα από μισθώματα (μείον την αξία τυχόν κινήτρων που παρέχονται στον μισθωτή) αναγνωρίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.12 Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Μέσων

2.12.1 Ταξινόμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ο Όμιλος και η Εταιρεία χρησιμοποιούν τις ακόλουθες κατηγορίες επιμέτρησης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία:

- Χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα σε αποσβεσμένο κόστος.
- Χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων («ΕΑΜΛΣΕ»), όπου τα σωρευτικά κέρδη/ζημιές αναταξινομούνται στα αποτελέσματα κατά την παύση αναγνώρισης.
- Συμμετοχικοί τίτλοι επιμετρούμενοι σε ΕΑΜΛΣΕ, όπου τα κέρδη/ζημιές παραμένουν στα λοιπά συνολικά έσοδα και δεν αναταξινομούνται στα αποτελέσματα κατά την παύση αναγνώρισης.
- Χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα, παράγωγα, επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους και αμοιβαία κεφάλαια σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων («ΕΑΜΑ»).

Με εξαίρεση τα χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα που προσδιορίζονται ως επιμετρούμενα σε ΕΑΜΑ κατά την αρχική τους αναγνώριση ή αναγνωρίζονται σε ΕΑΜΑ υποχρεωτικά, τα περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται σε αποσβεσμένο κόστος ή σε ΕΑΜΛΣΕ με βάση:

- α) το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας βάσει του οποίου γίνεται η διαχείριση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, και
- β) τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Το ΔΠΧΑ 9 απαγορεύει το διαχωρισμό τυχόν ενσωματωμένων παραγώγων από μια υβριδική σύμβαση όταν το κύριο συμβόλαιο αποτελεί χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο εντός του πεδίου εφαρμογής του προτύπου. Στις περιπτώσεις αυτές, το σύνολο του υβριδικού χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ταξινομείται σε μία από τις παραπάνω κατηγορίες. Η Εταιρεία συνεχίζει να αναγνωρίζει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά την ημερομηνία συναλλαγής.

2.12.2 Αξιολόγηση επιχειρηματικού μοντέλου

Τα επιχειρηματικά μοντέλα αντικατοπτρίζουν τον τρόπο με τον οποίο ο Όμιλος και η Εταιρεία διαχειρίζονται τα χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα για τη δημιουργία ταμειακών ροών. Η αξιολόγηση αυτή πραγματοποιείται βάσει σεναρίων τα οποία ο Όμιλος και η Εταιρεία ευλόγως αναμένουν να πραγματοποιηθούν και βασίζεται σε όλες τις σχετικές και αντικειμενικές πληροφορίες που είναι διαθέσιμες κατά το χρόνο αξιολόγησης των επιχειρηματικών μοντέλων. Αναφορικά με τα χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα, η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει τα ακόλουθα επιχειρηματικά μοντέλα:

- **Διακρατούμενα για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών:** Ο σκοπός της Εταιρείας είναι η διακράτηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και η είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών. Όλα τα περιουσιακά στοιχεία αυτού του επιχειρηματικού μοντέλου δημιουργούν ταμειακές ροές σε καθορισμένες ημερομηνίες, οι οποίες συνίστανται αποκλειστικά σε πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του εκάστοτε ανεξόφλητου κεφαλαίου (solely payments of principal and interest – SPPI). Τα χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα που ταξινομούνται σε αυτό το επιχειρηματικό μοντέλο επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος. Τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που εμπίπτουν σε αυτήν την κατηγορία ενδεχομένως να πουληθούν με σκοπό τη διαχείριση του κινδύνου συγκέντρωσης του πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου και της Εταιρείας σε συγκεκριμένο πιστούχο, χώρα ή κλάδο, χωρίς να αυξάνεται ο μεμονωμένος πιστωτικός κίνδυνος του περιουσιακού στοιχείου. Οι πωλήσεις αυτές συνάδουν με τον σκοπό του επιχειρηματικού μοντέλου μόνο αν είναι σποραδικές (ακόμα και αν είναι σημαντικής αξίας) ή μη σημαντικής αξίας τόσο μεμονωμένα όσο και συνολικά (ακόμη και αν είναι συχνές). Σε περιπτώσεις μη σποραδικών ή σημαντικής αξίας (τόσο μεμονωμένα όσο και συνολικά) πωλήσεων, ο Όμιλος και η Εταιρεία αξιολογούν εάν και με ποιόν τρόπο αυτές οι πωλήσεις συνάδουν με το επιχειρηματικό μοντέλο είσπραξης συμβατικών ταμειακών ροών.
- **Διακρατούμενα για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών καθώς και για ενδεχόμενη πώληση:** Ο σκοπός του επιχειρηματικού αυτού μοντέλου είναι η διαχείριση των καθημερινών αναγκών ρευστότητας, ο οποίος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρεωστικών χρηματοοικονομικών μέσων. Τα περιουσιακά στοιχεία αυτής της κατηγορίας δεν πωλούνται με σκοπό τη βραχυπρόθεσμη κερδοφορία, ωστόσο ενδέχεται να πραγματοποιηθούν συχνές πωλήσεις οι οποίες μπορεί να έχουν σημαντική αξία. Όλα τα περιουσιακά στοιχεία αυτού του επιχειρηματικού μοντέλου δημιουργούν ταμειακές ροές που είναι SPPI. Τα χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα αυτού του επιχειρηματικού μοντέλου επιμετρώνται σε ΕΑΜΛΣΕ.

2.12.3 Επιμέτρηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος

Ένα χρεωστικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται σε αποσβεσμένο κόστος εάν κατέχεται στα πλαίσια ενός επιχειρηματικού μοντέλου που αποσκοπεί στην είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών και οι συμβατικοί όροι του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου δημιουργούν ταμειακές ροές που είναι SPPI.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται σε αυτή την κατηγορία περιλαμβάνουν κυρίως τα παρακάτω περιουσιακά στοιχεία:

- Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες.
- Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.
- Συμβάσεις αγοράς και επαναπώλησης χρεογράφων.
- Καταθέσεις σε λογαριασμούς περιθωρίου.
- Λοιπές απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων.
- Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος.
- Χρεωστικοί τίτλοι (επενδυτικά χρεόγραφα επιμετρώμενα σε αποσβεσμένο κόστος).
- Λοιπές απαιτήσεις που περιλαμβάνονται στα «λοιπά στοιχεία ενεργητικού»

Μετά την αρχική αναγνώριση, το χρεωστικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου για την κατανομή και αναγνώριση των εσόδων από τόκους στο κονδύλι "τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα" της κατάστασης αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου. Το αποσβεσμένο κόστος είναι το ποσό στο οποίο επιμετράται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο κατά την αρχική αναγνώριση, μείον τυχόν αποπληρωμές κεφαλαίου, συν ή μείον τη σωρευμένη απόσβεση τυχόν διαφοράς ανάμεσα στο εν λόγω αρχικό ποσό και το αντίστοιχο ποσό στη λήξη, με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου, αναπροσαρμοσμένο για τυχόν προβλέψεις απομείωσης. Η λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης είναι το αποσβεσμένο κόστος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, πριν από την αναπροσαρμογή για τυχόν προβλέψεις απομείωσης. Το έσοδο από τόκους για τα χρεωστικά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν ταξινομηθεί στο Στάδιο 1 ή Στάδιο 2, υπολογίζεται βάσει της λογιστικής αξίας προ προβλέψεων απομείωσης. Όταν ένα χρεωστικό περιουσιακό στοιχείο γίνει απομειωμένο λόγω πιστωτικού κινδύνου (έχει ταξινομηθεί στο Στάδιο 3), το έσοδο από τόκους υπολογίζεται επί του αποσβεσμένου κόστους (δηλαδή βάσει της λογιστικής αξίας μετά από προβλέψεις απομείωσης).

Το πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί με ακρίβεια τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εισροές κατά την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου στην λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης του στοιχείου. Κατά τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου, ο Όμιλος και η Εταιρεία εκτιμούν τις αναμενόμενες ταμειακές ροές

λαμβάνοντας υπόψη όλους τους συμβατικούς όρους του χρηματοοικονομικού μέσου (π.χ. προπληρωμή, παράταση, δικαιώματα προαίρεσης αγοράς και παρόμοια δικαιώματα). Στον υπολογισμό περιλαμβάνονται όλες οι αμοιβές και οι μονάδες επιτοκίου που καταβλήθηκαν ή εισπράχθηκαν μεταξύ των συμβαλλομένων που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου, το κόστος συναλλαγών καθώς και κάθε διαφορά υπέρ ή υπό το άρτιο. Οι αμοιβές που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου ενός χρηματοοικονομικού μέσου αντιμετωπίζονται λογιστικά ως προσαρμογή στο πραγματικό επιτόκιο.

Χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε ΕΑΜΛΣΕ

Ένα χρεωστικό χρηματοοικονομικό μέσο επιμετράται σε ΕΑΜΛΣΕ εάν κατέχεται στα πλαίσια ενός επιχειρηματικού μοντέλου που αποσκοπεί στην είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών και σε πώληση του μέσου αυτού, και οι συμβατικοί όροι του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου δημιουργούν ταμειακές ροές που είναι SPPI.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε χρεωστικά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στην εύλογη αξία στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (χωρίς αφαίρεση του κόστους πώλησης ή διάθεσης) και τα μη πραγματοποιημένα κέρδη και ζημίες από την εύλογη αξία αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα, μετά από φόρους εισοδήματος, μέχρι την παύση αναγνώρισης των επενδύσεων αυτών (πώληση ή είσπραξη). Κατά την παύση αναγνώρισης, τα σωρευμένα κέρδη ή ζημίες που είχαν προηγουμένως αναγνωρισθεί στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα αναταξινομούνται από τα Ίδια Κεφάλαια στα «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων & τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου» ως προσαρμογή από αναταξινόμηση.

Για τα χρεωστικά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος ή σε ΕΑΜΛΣΕ, αναγνωρίζονται τα εξής στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων:

- Προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ που αναγνωρίζονται στις «Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων».
- Συναλλαγματικά κέρδη και ζημίες, που υπολογίζονται βάσει του αποσβεσμένου κόστους του μέσου, αναγνωρίζονται στα «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων & τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου».
- Τα έσοδα από τόκους υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και αναγνωρίζονται στο κονδύλι «Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα».
- Τα κέρδη ή οι ζημίες από τροποποίηση αναγνωρίζονται στις «Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων».

2.12.4 Προβλέψεις Απομείωσης - Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες

Οι ΑΠΖ αναγνωρίζονται για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος, χρεωστικά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται σε ΕΑΜΛΣΕ, απαιτήσεις από μισθώματα, συμβόλαια χρηματοοικονομικής εγγύησης και συγκεκριμένες δανειακές δεσμεύσεις. Οι ΑΠΖ αντιπροσωπεύουν τη διαφορά ανάμεσα στις συμβατικές ταμειακές ροές και στις ταμειακές ροές που η Εταιρεία αναμένει να εισπράξει, προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Για τις δανειακές δεσμεύσεις και τις λοιπές πιστωτικές διευκολύνσεις για τις οποίες υπολογίζονται ΑΠΖ, οι αναμενόμενες υστερήσεις ταμειακών ροών καθορίζονται λαμβάνοντας υπόψη τις μελλοντικές εκταμιεύσεις.

Αναγνώριση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Κατά την αρχική αναγνώριση, απαιτείται πρόβλεψη απομείωσης για ΑΠΖ από γεγονότα αθέτησης που είναι πιθανό να επέλθουν εντός των επόμενων 12 μηνών (ΑΠΖ 12 μηνών), σταθμισμένης με τον κίνδυνο να γίνει αθέτηση. Τα μέσα της κατηγορίας αυτής αναφέρονται ως μέσα που βρίσκονται στο Στάδιο 1. Για μέσα με υπολειπόμενη διάρκεια ζωής μικρότερη των 12 μηνών, οι ΑΠΖ υπολογίζονται για τη συντομότερη αυτή περίοδο.

Σε περίπτωση που ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά, απαιτείται πρόβλεψη απομείωσης ΑΠΖ, που αντιπροσωπεύει υστερήσεις ταμειακών ροών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου που θα προέκυπταν από όλα τα πιθανά γεγονότα αθέτησης κατά την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του εν λόγω χρηματοοικονομικού μέσου (ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής), σταθμισμένης με τον κίνδυνο να γίνει αθέτηση. Τα μέσα της κατηγορίας αυτής αναφέρονται ως μέσα που βρίσκονται στο Στάδιο 2.

ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής αναγνωρίζονται πάντα για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία για τα οποία υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης, ούτως ώστε να θεωρούνται ότι είναι σε αθέτηση, ή αλλιώς απομειωμένα λόγω πιστωτικού κινδύνου. Τα μέσα αυτά αναφέρονται ως μέσα που βρίσκονται στο Στάδιο 3.

Διαγραφές

Διαγραφή διενεργείται όταν η Εταιρεία δεν έχει εύλογη προσδοκία να ανακτήσει το σύνολο ή μέρος του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Οι διαγραφές μειώνουν το ποσό του κεφαλαίου μιας απαίτησης και αναγνωρίζονται έναντι προβλέψεων για πιστωτικές ζημίες που έχουν σχηματιστεί προγενέστερα. Οι ανακτήσεις, εν όλω ή εν μέρει, ποσών που έχουν προηγουμένως διαγραφεί καταχωρούνται γενικά σε πίστωση του λογαριασμού αποτελεσμάτων «προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων». Οι διαγραφές και οι μερικές διαγραφές αντιπροσωπεύουν γεγονότα παύσης αναγνώρισης ή μερικής παύσης αναγνώρισης.

Ο ρ ι σ μ ό ς Α θ έ τ η σ η ς

Η Εταιρεία έχει εναρμονίσει τον ορισμό της αθέτησης για λογιστικούς σκοπούς με τον ορισμό των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (Non Performing Exposures – NPE), όπως αυτός ορίζεται από τα Εκτελεστικά Τεχνικά Πρότυπα της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (European Banking Authority – EBA) αναφορικά με τα μη Εξυπηρετούμενα και υπό Ρύθμιση ανοίγματα, όπως υιοθετήθηκαν από τον Εκτελεστικό Κανονισμό της ΕΕ 2015/227 της 9ης Ιανουαρίου 2015, που τροποποιεί τον εκτελεστικό κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 680/2014 της Επιτροπής για τη θέσπιση εκτελεστικών τεχνικών προτύπων όσον αφορά στην υποβολή εποπτικών αναφορών από τα ιδρύματα, σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου («EBA ITS»). Ο ορισμός της αθέτησης για σκοπούς χρηματοοικονομικής αναφοράς είναι εναρμονισμένος με αυτόν που χρησιμοποιείται για σκοπούς εσωτερικής διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου.

Επιμέτρηση ΑΠΖ

Η Εταιρεία αξιολογεί σε μακροπρόθεσμη βάση τις ΑΠΖ που αφορούν σε όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απομείωση βάσει του ΔΠΧΑ 9 και αναγνωρίζει πρόβλεψη ΑΠΖ για τις ζημίες αυτές σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

Οι υπολογισμοί ΑΠΖ βασίζονται στις ακόλουθες παραμέτρους:

- **Άνοιγμα σε αθέτηση (Exposure at default - EAD):** Εκτίμηση του ανοίγματος σε μελλοντική ημερομηνία αθέτησης, λαμβάνοντας υπόψη τις αναμενόμενες μεταβολές του ανοίγματος μετά την ημερομηνία αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων των αποπληρωμών του κεφαλαίου και των τόκων, καθώς και των αναμενόμενων εκταμιεύσεων επί δανειακών δεσμεύσεων.
- **Πιθανότητα αθέτησης (Probability of default - PD):** Αντιπροσωπεύει την πιθανότητα ο πιστούχος/εκδότης να αθετήσει την χρηματοοικονομική υποχρέωσή του, η οποία αξιολογείται βάσει των οικονομικών συνθηκών που επικρατούν κατά την ημερομηνία αναφοράς, προσαρμοσμένη να λαμβάνει υπόψη εκτιμήσεις για τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες που ενδέχεται να επηρεάσουν τον κίνδυνο αθέτησης για τους επόμενους 12 μήνες (πιθανότητα αθέτησης 12μήνου) για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του σταδίου 1, ή για την υπόλοιπη διάρκεια ζωής (πιθανότητα αθέτησης καθ' όλη τη διάρκεια ζωής) της υποχρέωσης, για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία των σταδίων 2 και 3.
- **Ζημία σε περίπτωση αθέτησης (Loss Given Default - LGD):** Αντιπροσωπεύει την εκτίμηση της Εταιρείας για την έκταση της ζημίας από ανοίγματα που βρίσκονται σε αθέτηση. Το LGD διαφέρει ανάλογα με τον τύπο του αντισυμβαλλομένου, το είδος και την εξοφλητική προτεραιότητα της απαίτησης καθώς και τη διαθεσιμότητα εξασφάλισης ή άλλων στοιχείων που περιορίζουν την έκθεση της Εταιρείας. Το LGD εκφράζεται ως ποσοστό ζημίας ανά μονάδα ανοίγματος σε αθέτηση.
- **Επιτόκιο προεξόφλησης:** Είναι το τεκμαρτό προεξοφλητικό επιτόκιο βάσει του αρχικού πραγματικού επιτοκίου του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μια προσέγγιση αυτού.

Οι ΑΠΖ καθορίζονται από την προβολή των PD, LGD και EAD στο μέλλον, ανά τρίμηνο για κάθε άνοιγμα ή υποσύνολο ανοιγμάτων που έχουν ομαδοποιηθεί, ξεχωριστά. Αυτοί οι τρεις συντελεστές πολλαπλασιάζονται μεταξύ τους και προσαρμόζονται για την πιθανότητα επιβίωσης, εάν απαιτείται. Με αυτόν τον τρόπο υπολογίζονται οι ΑΠΖ για κάθε μελλοντικό τρίμηνο, οι οποίες στη συνέχεια προεξοφλούνται στην ημερομηνία αναφοράς και αθροίζονται.

Σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο θεωρείται μη απομειωμένο όταν δεν πληρείται ο ορισμός για ταξινόμηση στο Στάδιο 3. Το άνοιγμα ταξινομείται στο Στάδιο 2 όταν έχει υποστεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου μετά την αρχική του αναγνώριση, αλλιώς ταξινομείται στο Στάδιο 1.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία αξιολογεί κατά πόσον ο πιστωτικός κίνδυνος του χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, συγκρίνοντας τον κίνδυνο αθέτησης που παρατηρείται καθ' όλη την υπολειπόμενη αναμενόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου με τον κίνδυνο αθέτησης κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης.

Η διαδικασία της Εταιρείας για την παραπάνω αξιολόγηση είναι πολυπαραγοντική και αποτελείται κυρίως από τρεις συνιστώσες:

- Ποσοτικά κριτήρια, που αφορούν στην ποσοτική σύγκριση της πιθανότητας αθέτησης ή της πιστοληπτικής διαβάθμισης κατά την ημερομηνία αναφοράς σε σχέση με την αντίστοιχη ένδειξη πιστωτικού κινδύνου κατά την αρχική αναγνώριση,
- Ποιοτικά κριτήρια, που βασίζονται κυρίως στην κατάταξη οφειλετών στην εσωτερική λίστα παρακολούθησης, όπου αυτή είναι διαθέσιμη, καθώς και στα ρυθμισμένα εξυπηρετούμενα ανοίγματα, σύμφωνα με τα EBA ITS, και
- Δείκτης «ασφαλείας», που αφορά στην εφαρμογή του τεκμηρίου που θέτει το ΔΠΧΑ 9, στις απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις, σύμφωνα με το οποίο ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου έχει αυξηθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση όταν οι συμβατικές πληρωμές εμφανίζουν καθυστέρηση για διάστημα άνω των 30 ημερών.

Απομείωση

Οι προβλέψεις ΑΠΖ για τις απαιτήσεις κατά πελατών επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022 και την 31η Δεκεμβρίου 2021 αντίστοιχα, παρουσιάζονται παρακάτω:

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Χιλιάδες €				31.12.2022
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο
Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης	30.875	7.215	8.390	46.480
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(418)	(137)	(6.153)	(6.708)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις	30.457	7.078	2.237	39.772
Επιχειρηματική Τραπεζική & Χορηγήσεις σε Δημόσιο Τομέα				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης	476.101	185.995	26.462	688.558
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(201)	(671)	(9.502)	(10.374)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις	475.900	185.324	16.960	678.184
Συνολικές απαιτήσεις κατά πελατών				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης	506.976	193.210	34.852	735.038
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(619)	(808)	(15.655)	(17.082)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις	506.357	192.402	19.197	717.956

Χιλιάδες €				31.12.2021
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο
Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης	19.376	9.431	7.953	36.760
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(107)	(28)	(3.594)	(3.729)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις	19.269	9.403	4.359	33.031
Επιχειρηματική Τραπεζική & Χορηγήσεις σε Δημόσιο Τομέα				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης	425.141	133.144	41.096	599.381
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(41)	(7)	(29.183)	(29.231)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις	425.100	133.137	11.913	570.150
Συνολικές απαιτήσεις κατά πελατών				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης	444.517	142.575	49.049	636.141
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(148)	(35)	(32.777)	(32.960)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις	444.369	142.540	16.272	603.181

2.13 Ακίνητα επενδύσεων

Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν γήπεδα και κτίρια που έχουν περιέλθει στη κατοχή της Εταιρείας στα πλαίσια μίας σύμβασης χρηματοδοτικής μίσθωσης, τα οποία κατέχονται με σκοπό την είσπραξη μισθωμάτων ή / και την αποκόμιση κεφαλαιακών κερδών. Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται αρχικά στην αξία κτήσης τους, η οποία περιλαμβάνει και τις δαπάνες συναλλαγής.

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισής τους, οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στην αξία κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποσβένονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία δε διαφέρει σημαντικά από την ωφέλιμη ζωή αντίστοιχων περιουσιακών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «ενσώματα περιουσιακά στοιχεία». Οι επενδύσεις σε ακίνητα εξετάζονται τουλάχιστον ετησίως από εξωτερικούς εκτιμητές, προκειμένου να διαπιστωθεί εάν υφίστανται πιθανή απομείωση της αξίας τους.

2.14 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στο λογαριασμό «Άυλα περιουσιακά στοιχεία» περιλαμβάνονται οι δαπάνες κτήσης λογισμικού.

Η αξία κτήσης του λογισμικού περιλαμβάνει δαπάνες οι οποίες συνδέονται άμεσα με συγκεκριμένα και διακριτά προϊόντα λογισμικού που ελέγχει η Εταιρεία και από τα οποία αναμένεται να προκύψουν μελλοντικά οφέλη για διάστημα μεγαλύτερο του ενός έτους και τα οποία θα υπερβαίνουν τα σχετικά με αυτά έξοδα κτήσης. Δαπάνες που βελτιώνουν ή επεκτείνουν τη λειτουργία των λογισμικών προγραμμάτων πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, κεφαλαιοποιούνται και προστίθενται στην αρχική αξία κτήσης τους.

Το λογισμικό αποσβένεται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, σε περίοδο, όμως η οποία δε δύναται να υπερβαίνει τα 20 έτη.

Ειδικότερα, τα εσωτερικώς δημιουργούμενα στοιχεία λογισμικού αναγνωρίζονται αρχικά σε αξία ίση με το άθροισμα των εξόδων που πραγματοποιήθηκαν από την ημερομηνία που το στοιχείο ικανοποιεί τα κριτήρια αναγνώρισης. Όταν δεν μπορεί να αναγνωριστεί άυλο περιουσιακό στοιχείο, τα έξοδα ανάπτυξης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που πραγματοποιήθηκαν.

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Τα έξοδα έρευνας καταχωρούνται ως έξοδο όταν πραγματοποιούνται. Εσωτερικώς δημιουργούμενο λογισμικό που προκύπτει από έξοδα ανάπτυξης που έχουν πραγματοποιηθεί σε μεμονωμένο έργο, αναγνωρίζεται μόνο όταν η Εταιρεία μπορεί να αποδείξει:

- ότι διαθέτει την τεχνολογική δυνατότητα να ολοκληρώσει το εσωτερικώς δημιουργούμενο λογισμικό ώστε να καταστεί διαθέσιμο για χρήση,
- την πρόθεσή της να το ολοκληρώσει και να χρησιμοποιήσει το στοιχείο,
- την ικανότητά της να χρησιμοποιήσει το στοιχείο,
- πώς το στοιχείο θα δημιουργήσει μελλοντικά οικονομικά οφέλη,
- ότι διαθέτει επαρκείς τεχνολογικούς, οικονομικούς και άλλους πόρους για την ολοκλήρωση της ανάπτυξης και τη χρήσης του στοιχείου και
- την ικανότητα να επιμετρά αξιόπιστα τα έξοδα κατά την ανάπτυξη του στοιχείου.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα εσωτερικώς δημιουργούμενα στοιχεία λογισμικού, καταχωρούνται στο κόστος κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Δαπάνες όπως, οι δαπάνες ίδρυσης και πρώτης εγκατάστασης επιχειρησιακών μονάδων ή υποκαταστημάτων, δαπάνες εκπαίδευσης προσωπικού, δαπάνες διαφήμισης και προβολής και δαπάνες μετεγκατάστασης και αναδιοργάνωσης τμήματος ή ολόκληρης της Εταιρείας, αναγνωρίζονται ως έξοδα κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

2.15 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία περιλαμβάνουν γήπεδα και ακίνητα, βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων, μεταφορικά μέσα και εξοπλισμό, τα οποία κατέχονται από την Εταιρεία με σκοπό τη λειτουργική χρήση τους, αλλά και για διοικητικούς σκοπούς. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους, η οποία περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που απαιτούνται προκειμένου ένα πάγιο να τεθεί σε κατάσταση λειτουργίας.

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησής τους, τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους. Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται μεταγενέστερα της απόκτησης ενός παγίου που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό «Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία», κεφαλαιοποιούνται μόνο στην περίπτωση όπου θεωρείται πιθανό ότι οι συγκεκριμένες δαπάνες θα αποφέρουν στο μέλλον πρόσθετα οικονομικά οφέλη για την Εταιρεία, πέρα από εκείνα τα οποία αναμένονταν αρχικά κατά την απόκτηση του παγίου. Σε διαφορετική περίπτωση, οι συγκεκριμένες δαπάνες μεταφέρονται απευθείας στα αποτελέσματα κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

Η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματος παγίου στοιχείου αρχίζει με την έναρξη χρήσης του και διακόπτεται μόνο με την πώληση ή μεταβίβαση του ενσώματος παγίου στοιχείου. Κατά συνέπεια, η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματος παγίου στοιχείου το οποίο παύει να χρησιμοποιείται δε διακόπτεται, εκτός εάν έχει πλήρως αποσβεσθεί, αλλά επανεκτιμάται η ωφέλιμη ζωή του. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποσβένονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους.

Η εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων ανά κατηγορία, έχει ως εξής:

Γήπεδα	Δεν αποσβένονται
Κτήρια	Έως 50 έτη
Βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων	Κατά την υπολειπόμενη διάρκεια της μίσθωσης, μη υπερβαίνουσα ωστόσο τα 12 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Έως 12 έτη
Μεταφορικά μέσα	Έως 10 έτη
Ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	Έως 5 έτη

Η Εταιρεία εξετάζει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υπάρχει ένδειξη ότι κάποιο ενσώματο πάγιο στοιχείο έχει υποστεί απομείωση της αξίας του. Αν υπάρχει μια τέτοια ένδειξη, υπολογίζει το ανακτήσιμο ποσό του ενσώματος παγίου στοιχείου. Όταν η λογιστική αξία ενός ενσώματος παγίου στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, σχηματίζει ανάλογη πρόβλεψη απομείωσης προκειμένου η λογιστική αξία του παγίου να απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία του. Τα κέρδη και ζημίες από πώληση παγίων περιουσιακών στοιχείων προσδιορίζονται βάσει της λογιστικής αξίας τους και λαμβάνονται υπόψη για τον προσδιορισμό των αποτελεσμάτων προ φόρων.

2.16 Ανακτηθέντα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα ανακτηθέντα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία, περιλαμβάνουν κυρίως εξοπλισμό ο οποίος αποκτάται από την Εταιρεία προς πλήρη ή μερική ικανοποίηση των απαιτήσεών της. Τα συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία, καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους (που είναι ίση με το ποσό της συνολικής απαίτησης) και περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού». Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησής τους, αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους. Τα κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από την πώληση περιουσιακών στοιχείων καταχωρούνται στο λογαριασμό «Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης».

2.17 Ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια

Ο μεσο-μακροπρόθεσμος δανεισμός της Εταιρείας συνίσταται σε κοινά ομολογιακά δάνεια του Ν.4548/2018 και βραχυπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια. Όλα τα ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια καταχωρούνται αρχικά στο κόστος που είναι η πραγματική αξία της ληφθείσας αντιπαροχής μείον τις δαπάνες έκδοσης που σχετίζονται με τα προαναφερθέντα δάνεια. Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησης, επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος (εκτός εάν έχουν προσδιοριστεί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων) και η οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ των καθαρών εσόδων από την έκδοση των πιστωτικών τίτλων και λουπές δανειακές υποχρεώσεις και του ποσού που απαιτείται για την αποπληρωμή τους, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια των τίτλων με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.18 Παροχές προς εργαζομένους

Οι εταιρείες του Ομίλου της ΕΤΕ καταβάλλουν εισφορές σε προγράμματα παροχών σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία σύμφωνα με τις συνθήκες και τις πρακτικές που επικρατούν στην κάθε χώρα. Τα προγράμματα αυτά διαχωρίζονται σε προγράμματα καθορισμένων παροχών και σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών.

2.18.1 Συνταξιοδοτικά προγράμματα

A. Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών ορίζεται ένα πρόγραμμα παροχών σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, στο οποίο οι παροχές καθορίζονται με βάση οικονομικές και δημογραφικές παραδοχές. Οι πιο σημαντικές παραδοχές, μεταξύ άλλων, είναι η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας, ο μισθός, οι δείκτες προσδόκιμης ζωής, το επιτόκιο προεξόφλησης, ο ρυθμός αύξησης αποδοχών και συντάξεων. Στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, η αξία της υποχρέωσης είναι ίση με την παρούσα αξία των καθορισμένων πληρωτέων παροχών κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων μειωμένης κατά την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος.

Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών και το σχετικό έξοδο εκτιμάται ετησίως κατά την ημερομηνία σύνταξης των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων από ανεξάρτητους αναλογιστές με τη χρήση της μεθόδου της προβλεβμένης πιστωτικής μονάδας. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται προεξοφλώντας τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές με το επιτόκιο υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων ή κρατικών ομολόγων στο ίδιο νόμισμα με εκείνο της υποχρέωσης και με διάρκεια ανάλογη της υποχρέωσης, ή για νομίσματα για τα οποία η συχνότητα των συναλλαγών της αγοράς σε τέτοια εταιρικά ομόλογα υψηλής ποιότητας, είναι μικρή, χρησιμοποιούνται οι αποδόσεις της αγοράς (κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς) κρατικών ομολόγων που έχουν εκδοθεί στο νόμισμα αυτό. Το καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος υπολογίζεται με το συντελεστή προεξόφλησης στην αρχή της περιόδου προς την καθαρή υποχρέωση/(απαίτηση). Το κόστος υπηρεσίας και προϋπηρεσίας (συμπεριλαμβανομένων των περικοπών) και τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από διακανονισμούς) και το καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος της καθαρής υποχρέωσης/(απαίτησης) των καθορισμένων παροχών αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και περιλαμβάνονται στις Δαπάνες προσωπικού. Η καθαρή υποχρέωση καθορισμένων παροχών (μετά την αφαίρεση των περιουσιακών στοιχείων) αναγνωρίζεται στην κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, με τις μεταβολές που προκύπτουν από την επαναμέτρηση (περιλαμβανομένων των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, την επίδραση της μεταβολής του ανώτατου επιτρεπόμενου ορίου των περιουσιακών στοιχείων (αν υφίσταται) και της αναμενόμενης απόδοσης των περιουσιακών στοιχείων (εξαιρουμένου του επιτοκίου)), να αναγνωρίζονται άμεσα στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα, χωρίς να επιτρέπεται μεταγενέστερα η αναταξινόμησή της στην κατάσταση αποτελεσμάτων, προκειμένου να αντικατοπτρίζεται πλήρως η αξία του ελλείμματος ή πλεονάσματος του προγράμματος.

B. Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Ως πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών ορίζεται το πρόγραμμα παροχών σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, σύμφωνα με το οποίο ο εργοδότης καταβάλλει συγκεκριμένες εισφορές σε κάποιο Ταμείο χωρίς καμία άλλη νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση για περαιτέρω εισφορές στην περίπτωση που το Ταμείο δεν έχει τα απαιτούμενα περιουσιακά στοιχεία ώστε να πληρώσει τις παροχές των ασφαλισμένων που αφορούν στην τρέχουσα και στις προηγούμενες περιόδους. Οι εισφορές της Εταιρείας στα προγράμματα καθορισμένων εισφορών καταχωρούνται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της περιόδου που αφορούν και περιλαμβάνονται στις δαπάνες προσωπικού.

2.18.2 Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Η υποχρέωση για την παροχή εξόδου από την υπηρεσία αναγνωρίζεται το νωρίτερο μεταξύ του πότε η Εταιρεία δεν μπορεί να αποσύρει μία προσφορά για παροχές εξόδου από την υπηρεσία και του πότε αναγνωρίζει οποιεσδήποτε σχετικές δαπάνες αναδιάρθρωσης.

2.19 Μετοχικό κεφάλαιο

Έξοδα εκδόσεως μετοχικού κεφαλαίου και λοιπών μετοχικών τίτλων: Τα έξοδα που πραγματοποιούνται για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός από τις περιπτώσεις συνένωσης επιχειρήσεων, απεικονίζονται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων μειωμένα κατά το φόρο εισοδήματος που αναλογεί σε αυτά.

Μερίσματα επί κοινών μετοχών: Τα μερίσματα που αναλογούν στις κοινές μετοχές, αναγνωρίζονται ως υποχρέωση κατά την περίοδο στην οποία εγκρίνονται από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας.

2.20 Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα και έξοδα

Τα έσοδα τόκων αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου και υπολογίζονται βάσει προκαθορισμένου επιτοκίου επί του υπολειπόμενου κεφαλαίου της χρηματοδοτικής μισθώσεως.

2.21 Προμήθειες

Οι προμήθειες και τα συναφή έσοδα καταχωρούνται κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες και καταχωρούνται κατά την ολοκλήρωση της υποκείμενης συναλλαγής.

2.22 Προβλέψεις

Η Εταιρεία διενεργεί προβλέψεις όταν υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, μεγάλη πιθανότητα εκροής πόρων που εμπεριέχουν οικονομικά οφέλη για το διακανονισμό της υποχρέωσης και είναι εφικτό να εκτιμηθεί αξιόπιστα το ποσό της υποχρέωσης.

2.23 Φόροι εισοδήματος

Η βάση υπολογισμού του πληρωτέου φόρου εισοδήματος είναι τα φορολογητέα κέρδη της χρήσης. Τα φορολογητέα κέρδη διαφέρουν από τα κέρδη προ φόρων που εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων λόγω της εξαίρεσης εσόδων ή δαπανών τα οποία θα φορολογηθούν ή θα εκτέσουν φορολογικά σε επόμενες χρήσεις. Επίσης, εξαιρούνται τα αφορολόγητα έσοδα και οι δαπάνες οι οποίες δεν αναγνωρίζονται φορολογικά προς έκπτωση. Ο πληρωτέος φόρος εισοδήματος της Εταιρείας υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές που είναι σε ισχύ ή ουσιαδώς σε ισχύ κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Οι σημαντικότερες προσωρινές διαφορές προκύπτουν από τις προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις, την απομείωση της αξίας των ακινήτων επενδύσεων καθώς και του ανακτηθέντος εξοπλισμού και τις προβλέψεις για υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Τα φορολογικά οφέλη τα οποία δύνανται να προκύψουν από αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες που μεταφέρονται σε επόμενες χρήσεις προς συμψηφισμό, αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία όταν θεωρείται πιθανή η πραγματοποίηση μελλοντικών φορολογητέων κερδών, τα οποία θα είναι επαρκή για το συμψηφισμό των σωρευμένων φορολογικών ζημιών.

2.24 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται επιχειρήσεις στις οποίες η μητρική Τράπεζα διατηρεί τον έλεγχο ή ασκεί ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους. Επίσης, ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη της Διοίκησης της Εταιρείας, στενά συγγενικά με αυτά πρόσωπα, εταιρείες που ελέγχονται από τα πρόσωπα αυτά ή στις οποίες ασκείται από κοινού έλεγχος, ή ουσιώδης επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3: Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων, κρίσεων και παραδοχών από τη διοίκηση, οι οποίες επηρεάζουν τόσο τις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τα έσοδα και έξοδα που αναγνωρίστηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και τις σημειώσεις που τις συνοδεύουν. Η διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι οι εκτιμήσεις, κρίσεις και παραδοχές που έχουν διενεργηθεί για τη σύνταξη των ενοποιημένων και ατομικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων αντικατοπτρίζουν κατάλληλα τις επικρατούσες συνθήκες.

Οι πιο σημαντικές περιπτώσεις όπου η Εταιρεία διενεργεί εκτιμήσεις και παραδοχές, κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών, είναι οι ακόλουθες:

Προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις

Οι προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις που σχηματίζονται είναι αποτέλεσμα συνεχούς αξιολόγησης του χαρτοφυλακίου των εν λόγω απαιτήσεων και των πιθανών ζημιών του. Η αξιολόγηση των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις διενεργείται από μέλη της Διοίκησης που είναι υπεύθυνα για τις διάφορες κατηγορίες πιστοδοτήσεων, με τη χρήση συγκεκριμένης μεθοδολογίας και οδηγιών που επανεξετάζονται και βελτιώνονται συνεχώς.

Η μεθοδολογία αυτή αποτελείται από δύο βασικά συστατικά μέρη: τις ατομικές προβλέψεις κατά πελατών και τις προβλέψεις σε συλλογικό επίπεδο. Η εφαρμογή της μεθοδολογίας αυτής απαιτεί από τη Διοίκηση να προβεί σε εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

αναμενόμενων ταμειακών ροών. Για τον υπολογισμό των ταμειακών ροών, η Διοίκηση διενεργεί εκτιμήσεις για την οικονομική κατάσταση του συγκεκριμένου πελάτη καθώς και οποιασδήποτε ληφθείσας εγγύησης. Κάθε απαίτηση που έχει υποστεί απομείωση της αξίας της αξιολογείται, με βάση τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά της, ενώ η ακολουθούμενη μεθοδολογία και οι εκτιμήσεις για τις ανακτήσιμες ταμειακές ροές της απαίτησης, επανεξετάζονται από ανεξάρτητα μέρη.

Οι μέθοδοι εκτίμησης που χρησιμοποιούνται από τη Διοίκηση της Εταιρείας για τις συλλογικές προβλέψεις περιλαμβάνουν τη χρήση στατιστικών αναλύσεων ιστορικών δεδομένων, οι οποίες συμπληρώνονται με σημαντική άσκηση κρίσης, έτσι ώστε να αξιολογείται κατά πόσον οι τρέχουσες οικονομικές και πιστωτικές συνθήκες είναι τέτοιες, ώστε το πραγματικό επίπεδο των πραγματοποιηθέντων ζημιών είναι πιθανόν να είναι μεγαλύτερο ή μικρότερο από την ιστορική εμπειρία. Όταν αλλαγές στις οικονομικές, εποπτικές ή συμπεριφορικές συνθήκες οδηγούν στο να μην αντικατοπτρίζονται πλήρως στα στατιστικά μοντέλα οι πιο πρόσφατες τάσεις στους παράγοντες κινδύνου του χαρτοφυλακίου, λαμβάνονται υπόψη αυτοί οι παράγοντες κινδύνου προσαρμόζοντας τις προβλέψεις που προέρχονται αποκλειστικά από το ιστορικό ζημιών.

Περαιτέρω πληροφορίες σε σχέση με τις προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις περιλαμβάνονται στη Σημείωση 12.

Αβεβαιότητα επιμέτρησης κατά τον προσδιορισμό παραμέτρων ΑΠΖ

Ο υπολογισμός των ΑΠΖ απαιτεί από τη Διοίκηση την άσκηση σημαντικής κρίσης και τη διενέργεια παραδοχών που εμπεριέχουν υψηλό επίπεδο αβεβαιότητας κατά τη χρονική στιγμή προσδιορισμού τους. Αλλαγές σε αυτές τις εκτιμήσεις και παραδοχές έχουν ως αποτέλεσμα να μεταβάλλεται σημαντικά η αξία καθώς και η χρονική στιγμή αναγνώρισης των ΑΠΖ. Οι πιο σημαντικές πηγές αβεβαιότητας επιμέτρησης αφορούν στις παρακάτω παραμέτρους ΑΠΖ:

Προσδιορισμός σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου

Η Εταιρεία και ο Όμιλος της ΕΤΕ αξιολογούν κατά πόσον έχει προκύψει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με την αρχική αναγνώριση βάσει ποιοτικών και ποσοτικών κριτηρίων, τα οποία περιλαμβάνουν σημαντικές εκτιμήσεις της Διοίκησης. Επιπρόσθετες πληροφορίες για τα κριτήρια αυτά περιλαμβάνονται στη Σημείωση 2.12. «Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις». Αυστηρότερα κριτήρια θα μπορούσαν να αυξήσουν σημαντικά τον αριθμό των χρηματοοικονομικών μέσων που ταξινομούνται στο Στάδιο 2.

Εγγενής κίνδυνος υποδείγματος στα μοντέλα του ΔΠΧΑ 9

Η συμμόρφωση με το μοντέλο απομείωσης του ΔΠΧΑ 9 απαιτεί την εφαρμογή πληθώρας υποδειγμάτων. Η πολυπλοκότητα των υποδειγμάτων αυτών, καθώς και ο βαθμός εξάρτησής τους από παραμέτρους που εκτιμώνται μέσω λοιπών υποδειγμάτων είναι υψηλού επιπέδου, συνεπώς, τυχόν αλλαγές στις παραμέτρους και στα δεδομένα (π.χ. εσωτερικές αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας, συμπεριφορικά σκορ κλπ.), καθώς και νέα ή αναθεωρημένα υποδείγματα, ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τις ΑΠΖ.

Απομείωση της αξίας των ακινήτων επενδύσεων

Η Εταιρεία εφαρμόζει το Δ.Λ.Π. 40 για τον προσδιορισμό της απομείωσης των ακινήτων επενδύσεων. Ο προσδιορισμός αυτός απαιτεί την εφαρμογή κρίσης σε σημαντικό βαθμό.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα εξετάζονται σε ετήσια βάση από πιστοποιημένους κατά RICS εκτιμητές, προκειμένου να επιμετρηθεί η εύλογη αξία τους καθώς και να διαπιστωθεί εάν υφίσταται πιθανή απομείωση της αξίας τους. Η Εταιρεία αξιολογεί εάν έχει επέλθει σημαντική ή/και παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας των ακινήτων και η οποία υπολείπεται της λογιστικής αξίας. Ο προσδιορισμός αυτός προϋποθέτει κρίση για τη διενέργεια απομείωσης της οποίας η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει, μεταξύ άλλων παραγόντων, το μέγεθος και τη διάρκεια στη μείωση της αξίας, τις συνθήκες της αγοράς των ακινήτων, τα ειδικά χαρακτηριστικά κάθε ακινήτου καθώς και τις υφιστάμενες ή δυνητικές μισθώσεις αυτών.

Περαιτέρω πληροφορίες σε σχέση με την απομείωση της αξίας των ακινήτων επενδύσεων περιλαμβάνονται στη Σημείωση 13.

Φόρος εισοδήματος

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος από τις ελληνικές φορολογικές αρχές. Η εκτίμηση της συνολικής πρόβλεψης φόρου εισοδήματος και της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που είναι ανακτήσιμη, προϋποθέτει την άσκηση σημαντικής κρίσης. Στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητας της Εταιρείας, υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους είναι αβέβαιος ο τελικός προσδιορισμός του φόρου. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για φόρο εισοδήματος από ενδεχόμενο φορολογικό έλεγχο βασιζόμενη σε εκτιμήσεις για το κατά πόσον ενδεχομένως να προκύψουν επιπρόσθετοι φόροι. Σε περίπτωση που το τελικό ύψος του φόρου εισοδήματος που θα προκύψει είναι διαφορετικό από τα ποσά που είχαν αρχικά αναγνωρισθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τους αναβαλλόμενους φόρους της περιόδου στην οποία γίνεται ο τελικός προσδιορισμός του φόρου.

Κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών βασίζεται σε μια σειρά από παράγοντες που καθορίζονται σε αναλογιστική βάση, χρησιμοποιώντας μια σειρά από παραδοχές όπως θνησιμότητα, ανικανότητα, βαθμός αποχώρησης προσωπικού καθώς και χρηματοοικονομικές παραδοχές όπως προεξοφλητικό επιτόκιο, μεταβολές μισθών καθώς και επίπεδα παροχών. Τυχόν αλλαγές στις παραδοχές αυτές, θα επηρεάσουν τη λογιστική αξία των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών. Η Εταιρεία προσδιορίζει το κατάλληλο

προεξοφλητικό επιτόκιο στο τέλος κάθε έτους με αναφορά σε επιτόκια της αγοράς που βασίζονται σε εταιρικά ομόλογα υψηλής ποιότητας εκφρασμένα στο νόμισμα στο οποίο θα καταβάλλονται οι παροχές και των οποίων οι όροι μέχρι τη λήξη τους προσιδιάζουν στους όρους των σχετικών υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών. Όταν δεν υπάρχει αγορά με πολλές συναλλαγές τέτοιων ομολόγων, χρησιμοποιούνται εκτιμήσεις επιτοκίων οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τους τον κίνδυνο και την ληκτότητα των σχετικών υποχρεώσεων.

Επιπρόσθετες πληροφορίες σχετικά με άλλες βασικές παραδοχές για τις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών περιλαμβάνονται στη Σημείωση 19.

Ε ν δ ε χ δ μ ε ν ε ς υ π ο χ ρ ε ώ σ ε ι ς

Η Εταιρεία εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της. Η Διοίκηση κρίνει ότι οποιοδήποτε διακανονισμοί δε θα επηρέαζαν σημαντικά τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4: Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Οι εργασίες της Εταιρείας ενσωματώνουν διαφόρους κινδύνους, περιλαμβανομένων των κινδύνων από μεταβολές των επιτοκίων και των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων που ακολουθεί η Εταιρεία επικεντρώνεται στην ελαχιστοποίηση των επιπτώσεων από τις απρόβλεπτες μεταβολές της αγοράς. Ο κύριος όγκος των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας αφορά απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις, ενώ ο κύριος όγκος των υποχρεώσεων αφορά βραχυπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο τραπεζικό δανεισμό, αποκλειστικά από τη μητρική Τράπεζα.

4.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και το κεφάλαιο που απορρέει από αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στους όρους και στις υποχρεώσεις του απέναντι στην Εταιρεία και την αδυναμία του να εκτελέσει τα συμφωνηθέντα. Στους αντισυμβαλλόμενους συμπεριλαμβάνονται κυρίως μισθωτές και εγγυητές.

Η έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο εξετάζεται και αποφασίζεται από τα αρμόδια εγκριτικά όργανα της Εταιρείας και της μητρικής ΕΤΕ με συνεχή ανάλυση των στοιχείων των ήδη υφισταμένων και των υποψηφίων μισθωτών, μέσα από το πρίσμα των δυνατοτήτων τους να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις που αναλαμβάνουν.

Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου λαμβάνει υπόψη την δευτερογενή αξία των μισθωμένων πραγμάτων και περιλαμβάνει επίσης τη λήψη καλυμμάτων και εγγυήσεων από τους μισθωτές. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποτελούν αντικείμενο χρηματοδοτικής μίσθωσης, σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία, αποτελούν ιδιοκτησία της Εταιρείας Χρηματοδοτικών Μισθώσεων. Για τον λόγο αυτό ακίνητα και λοιπός εξοπλισμός αποτελούν κάλυμμα της Εταιρείας έναντι πιθανών πιστωτικών κινδύνων που ενδέχεται να ανακύψουν από αθέτηση συμβάσεων. Η Εταιρεία εκτιμά ότι η τρέχουσα αξία των ως άνω στοιχείων καλύπτει το μεγαλύτερο μέρος της καθαρής απαιτήσεως από τους συγκεκριμένους πελάτες τόσο εξατομικευμένα όσο και στο σύνολο.

Ενδεικτικά σημειώνεται ότι ο πιστωτικός κίνδυνος που έχει αναλάβει η Εταιρεία από τους τρεις μεγαλύτερους πελάτες της (οι οποίοι αποτελούν Όμιλο επιχειρήσεων) ανέρχεται την 31 Δεκεμβρίου 2022 σε ενήμερα υπόλοιπα ποσού €73 εκατ. (αντίστοιχα την 31 Δεκεμβρίου 2021 σε υπόλοιπα ποσού €73 εκατ.), περίπου 9,6% του συνόλου των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι εν λόγω συμβάσεις αφορούν χρηματοδοτική μίσθωση ακινήτων και εξοπλισμού. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποτελούν αντικείμενο χρηματοδοτικής μίσθωσης, σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία, αποτελούν ιδιοκτησία της Εταιρείας Χρηματοδοτικών Μισθώσεων. Για τον λόγο αυτό ακίνητα και λοιπός εξοπλισμός αποτελούν κάλυμμα της Εταιρείας έναντι πιθανών πιστωτικών κινδύνων που ενδέχεται να ανακύψουν από αθέτηση συμβάσεων. Η Εταιρεία εκτιμά ότι η τρέχουσα αξία των ως άνω στοιχείων καλύπτει το μεγαλύτερο μέρος της καθαρής απαιτήσεως από τους συγκεκριμένους πελάτες τόσο εξατομικευμένα όσο και στο σύνολο.

4.1.1 Διαδικασίες διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου

Οι πιστοδοτικές λειτουργίες της Εταιρείας περιλαμβάνουν:

- Κατάλληλα και επαρκή κριτήρια για χορήγηση χρηματοδοτικών μισθώσεων, σαφώς προσδιορισμένα βάσει της συγκεκριμένης αγοράς που στοιχειοθετείται, των μισθωτών, καθώς και του σκοπού και της πηγής αποπληρωμής.
- Όρια πιστοδοτήσεων τα οποία επιτρέπουν την ομαδοποίηση και τη σύγκριση σε διάφορα επίπεδα διαφορετικών μορφών έκθεσης σε κίνδυνο.
- Θεσμοθετημένες και σαφώς οριοθετημένες διαδικασίες έγκρισης νέων χορηγήσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης καθώς και αναδιάρθρωσης των υφιστάμενων συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

4.1.2 Εξασφαλίσεις

Στις συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, η Εταιρεία είναι ιδιοκτήτης των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων που εκμισθώνει. Εκτός αυτού, η συνηθέστερη πρακτική που χρησιμοποιεί η Εταιρεία για να μετριάσει τον πιστωτικό κίνδυνο είναι η λήψη πρόσθετων εξασφαλίσεων από τους μισθωτές ή τους εγγυητές. Οι βασικότερες κατηγορίες εξασφαλίσεων για σύναψη χρηματοδοτικής μίσθωσης είναι:

- Προσημειώσεις υποθήκης επί ακινήτων.
- Υποθήκευση και ενεχυρίαση λοιπών περιουσιακών στοιχείων των μισθωτών.
- Ενεχυρίαση επί χρηματοοικονομικών μέσων όπως χρεωστικών και συμμετοχικών τίτλων.
- Εξασφαλίσεις μετρητών.
- Εγγυητικές επιστολές.

4.1.3 Πολιτική σχηματισμού προβλέψεων και απομείωσης

Η πολιτική σχηματισμού προβλέψεων για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις που ακολουθεί η Εταιρεία περιγράφεται στη Σημείωση 2.12.

4.1.4 Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο πριν τη λήψη εξασφαλίσεων

Ο ακόλουθος πίνακας απεικονίζει το χειρίστο σενάριο έκθεσης της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο λαμβάνοντας υπόψη τις συσσωρευμένες προβλέψεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 και 2021 αντίστοιχα, πριν ληφθούν υπ' όψη τυχόν ληφθείσες εξασφαλίσεις και λοιπές τεχνικές μείωσης του πιστωτικού κινδύνου. Για να εκτιμηθεί η επίδραση του κινδύνου όπως παρατίθεται κατωτέρω, για τα εντός ισολογισμού περιουσιακά στοιχεία χρησιμοποιήθηκαν τα λογιστικά υπόλοιπα όπως αυτά εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο πριν τη λήψη εξασφαλίσεων

Χιλιάδες €	31.12.2022	31.12.2021
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	717.956	603.181
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού μη υποκείμενα σε πιστωτικό κίνδυνο	226	50
Σύνολο	718.182	603.231

4.1.5 Ενηλικίωση απαιτήσεων

31.12.2022

Χιλιάδες €	31.12.2022						Σύνολο απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις
	Χορηγήσεις σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις			Επιχειρηματικές χορηγήσεις			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	
Ενήμερα	26.172	2.871	-	335.717	85.115	389	450.264
Έως 30 ημέρες	4.703	1.165	2	131.735	12.820	-	150.425
Από 30 – 60 ημέρες	-	1.176	-	71	54.954	-	56.201
Από 60 – 90 ημέρες	-	959	26	52	31.411	-	32.448
Από 90 – 180 ημέρες	-	368	972	421	382	1.791	3.934
Από 180 – 360 ημέρες	-	469	189	1.772	1.308	2.236	5.974
Από 1 - 2 έτη	-	207	781	6.333	5	4.284	11.610
Από 2 - 3 έτη	-	-	65	-	-	95	160
Πάνω από 3 έτη	-	-	6.355	-	-	17.667	24.022
Σύνολο πριν από προβλέψεις	30.875	7.215	8.390	476.101	185.995	26.462	735.038

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

31.12.2021

Χιλιάδες €	Χορηγήσεις σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις						Σύνολο απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις
	Χορηγήσεις σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις			Επιχειρηματικές χορηγήσεις			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	
Ενήμερα	11.935	7.105	108	287.515	97.009	67	403.739
Έως 30 ημέρες	6.076	611	7	124.555	22.427	-	153.676
Από 30 – 60 ημέρες	583	603	438	1.522	5.702	-	8.848
Από 60 – 90 ημέρες	581	323	-	11.498	760	29	13.191
Από 90 – 180 ημέρες	201	789	470	-	829	1.888	4.177
Από 180 – 360 ημέρες	-	-	535	-	1.446	3.997	5.978
Από 1 - 2 έτη	-	-	295	51	4.971	1.754	7.071
Από 2 - 3 έτη	-	-	399	-	-	27.585	27.984
Πάνω από 3 έτη	-	-	5.701	-	-	5.776	11.477
Σύνολο πριν από προβλέψεις	19.376	9.431	7.953	425.141	133.144	41.096	636.141

4.1.6 Απαιτήσεις με εύρος Αθέτησης

31.12.2022

Ανάλυση του δανειακού χαρτοφυλακίου ανά εύρος πιθανότητας αθέτησης			
Χιλιάδες €	Χορηγήσεις σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Επιχειρηματικές χορηγήσεις	Σύνολο απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις
0,01% - 2%	362	246.288	246.650
2,01% - 5%	98	102.129	102.227
5,01% - 10%	116	6.586	6.702
10,01% - 20%	37.536	306.277	343.813
20,01% - 36%	-	713	713
> 36,01%	8.368	26.565	34.933
Σύνολο πριν από προβλέψεις	46.480	688.558	735.038

31.12.2021

Ανάλυση του δανειακού χαρτοφυλακίου ανά εύρος πιθανότητας αθέτησης			
Χιλιάδες €	Χορηγήσεις σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Επιχειρηματικές χορηγήσεις	Σύνολο απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις
0,01% - 2%	9.206	315.232	324.438
2,01% - 5%	26.960	244.144	271.104
5,01% - 10%	-	8.809	8.809
10,01% - 20%	-	7	7
20,10% - 36%	-	510	510
> 36,01%	590	30.683	31.273
Σύνολο πριν από προβλέψεις	36.756	599.385	636.141

Επαναδιαπραγματεύσιμες απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις

Η Εταιρεία δύναται να επαναδιαπραγματευθεί τους όρους συγκεκριμένων χρηματοδοτικών μισθώσεων οι οποίες είναι κατηγοριοποιημένες είτε στις ληξιπρόθεσμες είτε στις απομειωμένες απαιτήσεις. Οι επαναδιαπραγματευόμενες απαιτήσεις οι οποίες έχουν χαρακτηριστεί ως ληξιπρόθεσμες ή απομειωμένες, στις 31 Δεκεμβρίου 2022 ανέρχονται σε ποσό €60.359 χιλ. έναντι ποσού €86.636 χιλ. το 2021.

4.1.7. Κατανομή πιστωτικού κινδύνου

Συγκέντρωση ανά γεωγραφική περιοχή του χαρτοφυλακίου των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται αποκλειστικά στην Ελλάδα και κατ' επέκταση το χαρτοφυλάκιο των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις της Εταιρείας βρίσκεται κατανεμημένο στον ελλαδικό χώρο.

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Συγκέντρωση ανά κλάδο δραστηριότητας του χαρτοφυλακίου των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις

Η κατανομή του χαρτοφυλακίου των απαιτήσεων της Εταιρείας από χρηματοδοτικές μισθώσεις μετά από προβλέψεις ανά κλάδο δραστηριότητας συνοψίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Χιλιάδες €	31.12.2022	%	31.12.2021	%
Εμπόριο και υπηρεσίες (εκτός τουρισμού)	452.933	63,1%	385.950	64,0%
Βιομηχανία και ορυχεία-μεταλλεία	99.930	13,9%	102.523	17,0%
Δημόσιο και δημόσιες επιχειρήσεις	26.383	3,7%	27.556	4,6%
Κατασκευές και διαχείριση ακίνητης περιουσίας	64.631	9,0%	35.783	5,9%
Λοιπά	74.079	10,3%	51.369	8,5%
Σύνολο	717.956	100,0%	603.181	100,0%

4.2 Κίνδυνος αγοράς

4.2.1 Επιτοκιακός κίνδυνος

Ο κίνδυνος επιτοκίων είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων και των καθαρών εσόδων από τόκους της Εταιρείας εξαιτίας των μεταβολών στα επιτόκια αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίων προκύπτει λόγω του ετεροχρονισμού στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων σε στοιχεία ενεργητικού και παθητικού.

Η Εταιρεία αναλαμβάνει τους κινδύνους από την έκθεση στις μεταβολές των επιτοκίων που επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική της θέση και τις ταμειακές της ροές. Οι μεταβολές στα επιτόκια της αγοράς μπορεί να έχουν θετική ή αρνητική επίπτωση στα επιτοκιακά περιθώρια της Εταιρείας. Η οικονομική διεύθυνση παρακολουθεί συνέχεια τις επιτοκιακές μεταβολές και προωθεί τις κατάλληλες ενέργειες.

Οι λειτουργικές ταμειακές ροές της Εταιρείας εξαρτώνται σημαντικά από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων στην αγορά. Το σημαντικότερο ποσοστό του ενεργητικού της Εταιρείας αποτελείται από απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις, οι οποίες δημιουργούν έσοδο τόκων με κυμαινόμενα επιτόκια. Όμως η έκθεση είναι περιορισμένη αφού οι περίοδοι επανυπολογισμού επιτοκίων στην πλειοψηφία τους δεν ξεπερνά τους τρεις (3) μήνες.

Ο βαθμός έκθεσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Εταιρείας στον επιτοκιακό κίνδυνο παρουσιάζεται με στοιχεία 31.12.2022 ως ακολούθως:

Χιλιάδες €	31.12.2022						Σύνολο
	Έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη τοκοφόρα	
Στοιχεία Ενεργητικού							
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	-	23.944	-	-	-	-	23.944
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	511.881	120.547	85.528	-	-	-	717.956
Λοιπά	-	-	-	-	-	5.105	5.105
Σύνολο	511.881	144.491	85.528	-	-	5.105	747.005
Στοιχεία Παθητικού							
Εκδοθείσες ομολογίες	-	-	-	665.367	-	-	665.367
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	12.247	12.247
Σύνολο	-	-	-	665.367	-	12.247	677.614
Διαφορά επαναπροσδιορισμού επιτοκίων στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού	511.881	144.491	85.528	(665.367)	-	(7.142)	69.391

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Χιλιάδες €	31.12.2021						
	Έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη τοκοφόρα	Σύνολο
Στοιχεία Ενεργητικού							
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	-	21.251	-	-	-	1	21.252
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	46.506	32.423	524.252	-	-	-	603.181
Λοιπά	-	2.644	-	-	-	3.990	6.634
Σύνολο	46.506	56.318	524.252	-	-	3.991	631.067
Στοιχεία Παθητικού							
Εκδοθείσες ομολογίες	-	-	-	-	564.000	-	564.000
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	26.734	26.734
Σύνολο	-	-	-	-	564.000	26.734	590.734
Διαφορά επαναπροσδιορισμού επιτοκίων στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού	46.506	56.318	524.252	-	(564.000)	(22.743)	40.333

4.2.2 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων και των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού λόγω μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος από συναλλαγές σε ξένο νόμισμα πηγάζει από μια ανοιχτή θέση, θετική ή αρνητική, η οποία εκθέτει την Εταιρεία σε μεταβολές στις συναλλαγματικές τιμές των νομισμάτων. Αυτός ο κίνδυνος μπορεί να δημιουργηθεί αν διατηρούνται στοιχεία ενεργητικού σε ένα νόμισμα, χρηματοδοτούμενα από στοιχεία παθητικού σε άλλο νόμισμα. Ο εν λόγω κίνδυνος δύναται να καλύπτεται με την τήρηση ισόποσων υποχρεώσεων στο ίδιο νόμισμα. Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

4.2.3 Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές

Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές είναι ο υφιστάμενος ή ενδεχόμενος κίνδυνος για τα αποτελέσματα και το κεφάλαιο λόγω δυσμενών μεταβολών στις τιμές μετοχών και εμπορευμάτων, καθώς και στη μεταβλητότητα αυτών. Λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων της, η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε κινδύνους από μεταβολές των τιμών. Η Εταιρεία δεν κατέχει χρεόγραφα ή αγαθά των οποίων γίνεται διαπραγμάτευση σε χρηματιστηριακές αγορές.

4.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και το κεφάλαιο που απορρέει από την αδυναμία της Εταιρείας να αντλήσει ληξιπρόθεσμες οφειλές χωρίς να υποστεί σημαντικές απώλειες.

Η Εταιρεία παρακολουθεί τις προβλεπόμενες ταμειακές ροές και διαχειρίζεται τη ρευστότητα σε καθημερινή βάση. Με τη στήριξη της μητρικής ΕΤΕ διασφαλίζει την απαιτούμενη ρευστότητα ούτως ώστε να είναι σε θέση να ανταποκρίνεται στις υποχρεώσεις της, καθώς αυτές θα καθιστανται ληξιπρόθεσμες (βλ. σχετικά και Σημείωση 2.2 «Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας»).

Μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές

Τα ποσά που παρουσιάζονται στον κατωτέρω πίνακα είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές μέσω των οποίων η Εταιρεία διαχειρίζεται και παρακολουθεί τον ενδογενή κίνδυνο ρευστότητας. Δεδομένου ότι το ποσό των συμβατικών μη προεξοφλημένων ταμειακών ροών σχετίζεται στην πλειονότητά του με δάνεια κυμαινόμενου και όχι σταθερού επιτοκίου, το ποσό που παρουσιάζεται προσδιορίζεται σε συνάρτηση με τις συνθήκες που επικρατούν κατά την ημερομηνία αναφοράς - δηλαδή, για τον προσδιορισμό των μη προεξοφλημένων ταμειακών ροών χρησιμοποιήθηκαν τα πραγματικά επιτόκια που ίσχυαν την 31 Δεκεμβρίου 2022 και 2021, αντίστοιχα.

Χιλιάδες €	31.12.2022					
	Έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Ομολογιακά δάνεια	2.044	4.522	27.725	785.363	-	819.654
Λοιπές υποχρεώσεις	12.247	-	-	-	-	12.247
Σύνολο στοιχείων ισολογισμού	14.291	4.522	27.725	785.363	-	831.901

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Χιλιάδες €	31.12.2021					Σύνολο
	Έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	
Ομολογιακά δάνεια	947	1.802	8.249	570.782	-	581.780
Λοιπές υποχρεώσεις	26.732	-	-	-	-	26.732
Σύνολο στοιχείων ισολογισμού	27.679	1.802	8.249	570.782	-	608.512

4.4 Λειτουργικός κίνδυνος

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει τον ορισμό του αναθεωρημένου πλαισίου για την εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων της Επιτροπής της Βασιλείας, σύμφωνα με τον οποίο:

«Ο λειτουργικός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημίας που απορρέει εξαιτίας ανεπάρκειας ή αποτυχίας εσωτερικών διαδικασιών και συστημάτων, ανθρώπινου παράγοντα ή εξωτερικών γεγονότων».

Η Εταιρεία έχει αναθέσει συμβατικά, στην ΕΤΕ (και ειδικότερα στη Διεύθυνση Διαχείρισης Χρηματοοικονομικών & Λειτουργικών Κινδύνων της μητρικής Τράπεζας και του Ομίλου της ΕΤΕ) τις διαδικασίες διαχείρισης του εν λόγω κινδύνου. Ήδη από το 2009, η Εταιρεία έχει προχωρήσει στην ανάπτυξη και υλοποίηση ενός ολοκληρωμένου πλαισίου διαχείρισής του λειτουργικού κινδύνου, με γνώμονα την πλήρωση των ποιοτικών και ποσοτικών κριτηρίων υιοθέτησης της Τυποποιημένης Προσέγγισης.

Για τον υπολογισμό του εποπτικού κεφαλαίου έναντι του λειτουργικού κινδύνου, η Εταιρεία ακολουθεί την Τυποποιημένη Προσέγγιση.

4.5 Κεφαλαιακή επάρκεια

Η Εταιρεία διαχειρίζεται την κεφαλαιακή της βάση, σε συνεργασία με την Μητρική Τράπεζα, με στόχο τόσο την διατήρηση υψηλών επιπέδων κεφαλαιακής επάρκειας, όσο και τη μείωση του μεσοσταθμικού κόστους κεφαλαίων. Στο πλαίσιο αυτό, τόσο ο υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων, όσο και η δυναμική διαμόρφωση της κεφαλαιακής βάσης, είναι ενσωματωμένα στη διαδικασία του επιχειρηματικού προγραμματισμού και βρίσκονται σε συμφωνία με τους στόχους κεφαλαιακής επάρκειας που έχουν τεθεί στη Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου της ΕΤΕ.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας, την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και την 31^η Δεκεμβρίου 2021 ήταν 18,0% και 17,3% αντίστοιχα και εμφανίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Κεφαλαιακή επάρκεια

Χιλιάδες €	31.12.2022	31.12.2021
Εποπτικά ίδια κεφάλαια	137.431	110.184
Σύνολο σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικού	762.997	635.973
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	18,0%	17,3%

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5: Λοιπά έσοδα τόκων

Τα λοιπά έσοδα τόκων αναλύονται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2022	31.12.2021
Τόκοι υπερημερίας	388	324
Τόκοι εκταμίευσης	2.718	1.487
Τόκοι καταθέσεων	18	21
Λοιπά έσοδα τόκων	3.124	1.832

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6: Έξοδα τόκων

Τα έξοδα τόκων αναλύονται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2022	31.12.2021
Τόκοι και έξοδα ομολογιακών δανείων	(13.337)	(9.790)
Τόκοι εξόδων περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	(24)	(24)
Έξοδα τόκων	(13.361)	(9.814)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7: Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης αναλύονται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2022	31.12.2021
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	(1.798)	(348)
Έσοδα από εκμίσθωση επενδύσεων σε ακίνητα	3.003	2.591
Κέρδος από την πώληση Επενδυτικών Ακινήτων	352	650
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	1.557	2.893

Στα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης της χρήσης 2022 περιλαμβάνεται αμοιβή διαχείρισης και λοιπών εργασιών υποστήριξης προς τη μητρική Τράπεζα και την PROBANK Leasing A.E. ποσού € 706 χιλ. (2021: €717 χιλ.), έσοδα προηγούμενων χρήσεων και έκτακτα έσοδα ποσού €(569)χιλ. (2021: €(121) χιλ.), ζημίες από εκποίηση εξοπλισμού ποσού €(295)χιλ. ασφάλιστρα και φόροι τέλη ποσού €(1.487)χιλ. (2021: €(944) χιλ.) και λοιπά έσοδα ποσού €(153)χιλ.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8: Δαπάνες προσωπικού

Οι δαπάνες προσωπικού αναλύονται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2022	31.12.2021
Μισθοί	(1.256)	(1.387)
Εργοδοτικές εισφορές	(306)	(329)
Λοιπές παροχές προσωπικού	(155)	(184)
Έξοδα συνταξιοδοτικών προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	(60)	(495)
Δαπάνες προσωπικού	(1.777)	(2.395)

Ο μέσος αριθμός εργαζομένων της Εταιρείας για την περίοδο από την 1 Ιανουαρίου μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2022 ανήλθε σε 33 άτομα (2021: 36 άτομα).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9: Έξοδα διοίκησης και λοιπά λειτουργικά έξοδα

Χιλιάδες €	31.12.2022	31.12.2021
Φόροι-τέλη	(982)	(989)
Τηλεπικοινωνίες	(33)	(37)
Λοιπές αμοιβές & παροχές τρίτων	(527)	(547)
Έξοδα επισκευών και συντήρησης	(234)	(117)
Έξοδα υπηρεσιών κοινής ωφέλειας	(62)	(45)
Έξοδα εξωτερικής ανάθεσης	(115)	(123)
Αμοιβές μελών ΔΣ	(46)	(86)
Λοιπά διοικητικά έξοδα	(575)	(541)
Έξοδα διοίκησης και λοιπά λειτουργικά έξοδα	(2.574)	(2.485)

Στο κονδύλι «Φόροι-τέλη» της χρήσης 2022 περιλαμβάνεται Φόρος Ακίνητης Περιουσίας ποσού € 836 χιλ. (2021: €983 χιλ.), μηνιαία εκκαθάριση Φ.Π.Α. ποσού € 103 χιλ.(2021: €130 χιλ.), Χαρτόσημο μισθωμάτων, αμοιβών και λοιπών πράξεων ποσού € 13 χιλ. (2021: € 17 χιλ.), Λοιποί φόροι – τέλη ποσού € 30 χιλ. (2021: €(141) χιλ.).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10: Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα αναλύεται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2022	31.12.2021
Τρέχων φόρος εισοδήματος	-	-
Αναβαλλόμενοι φόροι	8.079	-
Φόρος εισοδήματος	8.079	-

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Χιλιάδες €	31.12.2022	31.12.2021
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	19.229	(5.429)
Φόρος με βάση τον τρέχοντα φορολογικό συντελεστή 22% (22% το έτος 2021)	(4.230)	1.194
Μη φορολογικά εκπεστέες δαπάνες	284	193
Φορολογική επίπτωση από χρήση φορολογικών ζημιών για τις οποίες δεν είχε προηγουμένως αναγνωριστεί αναβαλλόμενος φόρος	2.337	(1.031)
Λοιπές διαφορές	1.609	(356)
Φόρος εισοδήματος	-	-
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής περιόδου	0%	0%

Χιλιάδες €	31.12.2022	31.12.2021
Τρέχων φόρος εισοδήματος	-	-
Προκαταβολή χρήσεως / απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	106	195
(Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος) / Φόρος εισοδήματος	106	195

Για την χρήση 2022, βρίσκεται σε εξέλιξη ο φορολογικός έλεγχος από την εταιρεία PwC εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που διενεργεί τον τακτικό έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων βάσει της ΠΟΛ 1124/2015. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017, η Εταιρεία λόγω παραγραφής του δικαιώματος του Δημοσίου για έκδοση πράξης διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εισοδήματος, προέβη σε αντιστροφή της πρόβλεψης που είχε αναγνωριστεί σχετικά με την ανέλεγκτη φορολογικά χρήση του 2010, ποσού €302 χιλ. Οι χρήσεις των ετών 2011 έως και 2016 έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, ενώ οι χρήσεις των ετών 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021 έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την PwC εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που διενεργεί τον τακτικό έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων βάσει της ΠΟΛ 1124/2015 σύμφωνα αρχικά με το άρθρο 82 του ν.2238/1994 και μεταγενέστερα με το άρθρο 65Α του ν.4174/2013 και οι σχετικές εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης, οι οποίες δεν είχαν παρατηρήσεις, εκδόθηκαν την 19 Ιουλίου 2012, την 24 Σεπτεμβρίου 2013, την 8 Ιουλίου 2014, την 25 Σεπτεμβρίου 2015, την 29 Σεπτεμβρίου 2016, την 30 Οκτωβρίου 2017, την 24 Οκτωβρίου 2018, 24 Οκτωβρίου 2019, την 27 Οκτωβρίου 2020, 13 Οκτωβρίου 2021 και 14 Οκτωβρίου 2022 αντίστοιχα.

Για τα φορολογικά έτη 2014 και επόμενα, σύμφωνα με την ΠΟΛ. 1006/05.01.2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας.

Η Φορολογική Διοίκηση, για τις ελεγχόμενες χρήσεις από 01.01.2014 και μετά, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 1 του άρθρου 36 του Ν.4174/2013 (Κ.Φ.Δ.) μπορεί να προβεί σε έκδοση πράξης διοικητικού, εκτιμώμενου ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εντός 5 ετών από τη λήξη του έτους εντός του οποίου λήγει η προθεσμία υποβολής δήλωσης πλην της περίπτωσης υποβολής αρχικής ή τροποποιητικής δήλωσης εντός του πέμπτου έτους, οπότε παρατείνεται η παραγραφή για ένα επιπλέον έτος.

Για το φορολογικό έτος 2014, διενεργήθηκε «μερικός έλεγχος» από το ΚΕΝΤΡΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΜΕΓΑΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ο οποίος περιλάμβανε όλα τα φορολογικά αντικείμενα (εισόδημα, Φ.Π.Α., παρακρατούμενοι φόροι, ΕΝΦΙΑ) και ολοκληρώθηκε επιτυχώς εντός του 2020 χωρίς ευρήματα για την Εταιρεία. Το φορολογικό έτος 2016 παραγράφηκε την 31.12.2022.

Συνεπώς, οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν το δικό τους φορολογικό έλεγχο. Ωστόσο, εκτιμάται από τη Διοίκηση της Εταιρείας ότι τα αποτελέσματα από τέτοιους μελλοντικούς ελέγχους από τις φορολογικές αρχές, αν τελικά πραγματοποιηθούν, δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11: Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα αναλύονται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2022	31.12.2021
Ταμείο	1	1
Καταθέσεις προθεσμίας	-	-
Καταθέσεις όψεως	23.943	21.251
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	23.944	21.252

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12: Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις

Πρόκειται για απαιτήσεις που είναι ενσωματωμένες στις συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης που έχει συνάψει η Εταιρεία και αναλύονται ως εξής:

Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Χιλιάδες €	31.12.2022	31.12.2021
Μικτές απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	141.093	62.670
Έσοδο τόκων μη δεδουλευμένο	(34.999)	(21.742)
	106.094	40.928
Ανεξόφλητα υπόλοιπα από τιμολογήσεις έως 31 Δεκεμβρίου	26.260	27.633
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	132.354	68.561

Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Χιλιάδες €	31.12.2022	31.12.2021
Μικτές απαιτήσεις από Χ/Μ > 1έτος	750.903	647.984
Έσοδο τόκων μη δεδουλευμένο > 1 έτος	(148.219)	(80.404)
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	602.684	567.580

Σύνολο απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	735.038	636.141
---	----------------	----------------

Χιλιάδες €	31.12.2022	31.12.2021
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις προ προβλέψεων	735.038	636.141
Πρόβλεψη απομείωσης απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(17.082)	(32.960)
Σύνολο απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	717.956	603.181

Η λήξη των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις προ προβλέψεων αναλύεται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2022	31.12.2021
Μέχρι 1 έτος	132.354	68.561
Από 1 έως 5 έτη	250.691	258.649
Περισσότερο από 5 έτη	351.993	308.931
Σύνολο προ προβλέψεων	735.038	636.141

Η κίνηση των προβλέψεων απομείωσης απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2022 και 2021, αναλύεται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2022	31.12.2021
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	32.960	44.910
Πρόβλεψη απομειώσεων χρήσεως	(1.756)	17.608
Διαγραφές	(22.713)	(1.263)
Μεταφορά σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(1.880)	(28.295)
Μεταφορά απομείωσης σε προβλέψεις απομείωσης δανείων	10.471	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	17.082	32.960

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Η λήξη των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις μετά από προβλέψεις αναλύεται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2022	31.12.2021
Μέχρι 1 έτος	150.271	57.343
Από 1 έως 5 έτη	339.080	308.632
Περισσότερο από 5 έτη	411.823	339.352
	901.174	705.327
Έσοδο τόκων μη δεδουλευμένο	(183.218)	(102.146)
Σύνολο απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	717.956	603.181

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13: Ακίνητα επενδύσεων

Χιλιάδες €	Γήπεδα και Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2022	23.732	60.585	84.317
Προσθήκες	-	470	470
Πωλήσεις	-	-	-
Μεταφορά από επενδυτικά ακίνητα σε περιουσιακά στοιχεία προς πώληση	(1.239)	(7.206)	(8.445)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	22.493	53.849	76.342
Συσσωρευμένες αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης			
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2022	(4.546)	(14.954)	(19.500)
Πωλήσεις	-	-	-
Μεταφορά συσσωρευμένων αποσβέσεων / απομειώσεων περιουσιακών στοιχείων προς πώληση	-	284	284
Αποσβέσεις	-	(1.153)	(1.153)
Απομείωση αξίας ακινήτων επενδύσεων / ανακτήσεων	742	1.810	2.552
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	(3.804)	(14.013)	(17.817)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2022	18.689	39.836	58.525

Χιλιάδες €	Γήπεδα και Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2021	27.875	75.979	103.854
Προσθήκες	-	-	-
Πωλήσεις	(245)	(1.143)	(1.388)
Μεταφορά από επενδυτικά ακίνητα σε περιουσιακά στοιχεία προς πώληση	(3.898)	(14.251)	(18.149)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	23.732	60.585	84.317
Συσσωρευμένες αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης			
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2021	(7.694)	(19.155)	(26.849)
Πωλήσεις	69	242	311
Μεταφορά συσσωρευμένων αποσβέσεων / απομειώσεων περιουσιακών στοιχείων προς πώληση	2.329	3.643	5.972
Αποσβέσεις	-	(1.307)	(1.307)
Απομείωση αξίας ακινήτων επενδύσεων / ανακτήσεων	750	1.623	2.373
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	(4.546)	(14.954)	(19.500)
Λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου 2021	19.186	45.631	64.817

Τα έσοδα από ενοίκια των εκμισθωμένων επενδυτικών ακινήτων για τη χρήση του 2022 ανέρχονται σε ποσό €3.003χιλ. (2021: €2.591χιλ.).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14: Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Χιλιάδες €	2022	2021
Αξία κτήσης		
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου	614	556
Προσθήκες	63	58
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	677	614
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις		
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου	(544)	(520)
Αποσβέσεις χρήσεως	(24)	(24)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	(568)	(544)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου	109	70

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15: Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Χιλιάδες €	Γήπεδα	Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Εξοπλισμός	Σύνολο ενσώματων περιουσιακών στοιχείων
Αξία κτήσης					
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2022	-	-	271	653	924
Μεταφορές	-	-	(75)	-	(75)
Πωλήσεις	-	-	(72)	(4)	(76)
Προσθήκες	-	-	111	-	111
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	-	-	235	649	884
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2022	-	-	(7)	(584)	(591)
Μεταφορές	-	-	2	-	2
Πωλήσεις	-	-	1	2	3
Αποσβέσεις Χρήσεως	-	-	(29)	(67)	(96)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	-	-	(33)	(649)	(682)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2022	-	-	202	-	202

Χιλιάδες €	Γήπεδα	Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Εξοπλισμός	Σύνολο ενσώματων περιουσιακών στοιχείων
Αξία κτήσης					
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2021	-	-	255	652	907
Μεταφορές	-	-	-	-	-
Πωλήσεις	-	-	(96)	(1)	(97)
Προσθήκες	-	-	112	2	114
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	-	-	271	653	924
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2021	-	-	(52)	(515)	(567)
Μεταφορές	-	-	-	-	-
Πωλήσεις	-	-	72	-	72
Αποσβέσεις Χρήσεως	-	-	(27)	(69)	(96)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	-	-	(7)	(584)	(591)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2021	-	-	264	69	333

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16: Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Χιλιάδες €	31.12.2022	31.12.2021
Περιουσιακά στοιχεία από ανάκτηση	22	22
Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων από ανάκτηση	(22)	(22)
Λογιστική αξία ανακτηθέντων περιουσιακών στοιχείων	-	-
Προκαταβολές για απόκτηση περιουσιακών στοιχείων	-	-
Λοιπές απαιτήσεις & έξοδα επόμενης χρήσης εισπρακτέα	5.331	6.684
Σύνολο λοιπών στοιχείων ενεργητικού	5.331	6.684

Στα περιουσιακά στοιχεία από ανάκτηση περιλαμβάνεται εξοπλισμός που έχει ανακτηθεί από πελάτες χρηματοδοτικής μίσθωσης λόγω μη εξυπηρέτησης των υποχρεώσεών τους.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17: Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2022	31.12.2021
Προμηθευτές και πιστωτές	19.554	32.637
Έξοδα πληρωτέα και έσοδα επομένων χρήσεων	537	169
Λοιποί φόροι πληρωτέοι	(7.930)	(6.147)
Υποχρεώσεις από περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	601	714
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	86	73
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	12.848	27.446

Ο λογαριασμός «Προμηθευτές και πιστωτές», αφορά κατά κύριο λόγο υποχρεώσεις προς προμηθευτές παγίων στοιχείων, τα οποία αποτέλεσαν αντικείμενα συμβάσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων οι οποίες θα ενεργοποιηθούν κατά τη διάρκεια της επόμενης χρήσης.

Ο λογαριασμός «Λοιποί φόροι πληρωτέοι» αφορά κυρίως χρεωστικό υπόλοιπο Φόρου Προστιθέμενης Αξίας €(8.103) χιλ., Φόρο Μισθωτών Υπηρεσιών ποσό €86 χιλ., Φόρο Ελεύθερων Επαγγελματιών ποσό €29 χιλ., Χαρτόσημο Τόκων Υπερμερείας και Ελεύθερων Επαγγελματιών ποσό €58 χιλ.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18: Ομολογιακά & λοιπά τραπεζικά δάνεια

Μακροπρόθεσμα

Χιλιάδες €	31.12.2022	31.12.2021
Ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια αποπληρωτέα από 1 έως 5 έτη	665.367	564.000
Μακροπρόθεσμα	665.367	564.000
Ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια	665.367	564.000

Η μεταβολή των υποχρεώσεων από ομολογιακά δάνεια συνοψίζεται ως ακολούθως:

Χιλιάδες €	2022	2021
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	564.000	494.000
Προσθήκες περιόδου	141.367	70.000
Μειώσεις (πωλήσεις και αποπληρωμές) περιόδου	(40.000)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	665.367	564.000

Τα έξοδα τόκων στη χρήση 2022 ανήλθαν σε ποσό €13.361 χιλ., έναντι ποσού €9.814 χιλ. το 2021 (βλ. Σημείωση 6).

Η εύλογη αξία των ομολογιακών δανείων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 αναλύεται στη Σημείωση 23.

Αναλυτική κατάσταση των ομολογιακών δανείων, όπως έχουν διαμορφωθεί την 31 Δεκεμβρίου 2022, ακολουθεί κατωτέρω:

Απόφαση Γ.Σ.	Ημ. Έναρξης	Ημ. Λήξης	Νόμ.	Αρχική ονομ. αξία	Τρ. Επιτ.	Υπόλ. Κεφάλαιο
Γ.Σ. 31/07/2018	10/08/2018	31/12/2023	EUR	675.000	3,398%	649.000
Σύνολο				675.000		649.000

Την 30.5.2022 υπεγράφη σύμβαση χρεωλυτικού δανείου μεταξύ της Εθνικής Λήζινγκ Α.Ε.Χ.Μ. και της Εθνικής Τράπεζας στο πλαίσιο της υπ' αριθ. 87.969/16.7.2018 τριμερούς συμφωνίας χρηματοδότησης, μεταξύ της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων (ΕΤΕπ), της Εθνικής Τράπεζας και της Εθνικής Λήζινγκ Α.Ε.Χ.Μ. στην οποία συμφωνήθηκε η χορήγηση από την ΕΤΕπ προς την Εθνική Τράπεζα δανείου ποσού έως 50.000.000,00 ευρώ με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, υπό τους όρους και τις συμφωνίες που περιλαμβάνονται στην ανωτέρω τριμερή συμφωνία. Το ανωτέρω ποσό η Εθνική Τράπεζα θα το χορηγήσει σταδιακά στην Εθνική Λήζινγκ Α.Ε.Χ.Μ. η οποία θα χρηματοδοτήσει με αυτό, με ευνοϊκούς όρους και μέσω συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης επιλέξιμα έργα χρηματοδοτικής μίσθωσης εξοπλισμού και ακινήτων με τελικούς αποδέκτες Μικρές και Μεσαίες επιχειρήσεις. Την 12.7.2022 έγινε από την Εθνική Τράπεζα προς την Εθνική Λήζινγκ Α.Ε.Χ.Μ. η πρώτη εκταμίευση δανείου ποσού 16.367.280,00 ευρώ. Η διάρκεια του είναι 4 έτη (έως 12.7.2027), η καταβολή του κεφαλαίου θα γίνει σε 9 ισόποσες εξαμηνιαίες δόσεις με πρώτη καταβολή ένα έτος μετά την εκταμίευση, με εξαμηνιαίο εκτοκισμό και με συνολικό σταθερό επιτόκιο 1,299%.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19: Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο (ν. 2112/1920) κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση καταγγελίας της εργασιακής του σύμβασης από τον εργοδότη ή σε περίπτωση εξόδου από την υπηρεσία. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απολύσεως ή συνταξιοδότησής του. Αν ο εργαζόμενος παραμείνει στην Εταιρεία μέχρι να συνταξιοδοτηθεί κανονικά, δικαιούται ποσό εφάπαξ ίσο με το 40% της αποζημίωσης που θα έπαιρνε αν απολύταν την ίδια μέρα. Ο ελληνικός εμπορικός νόμος, προβλέπει ότι οι εταιρείες θα πρέπει να σχηματίζουν πρόβλεψη που αφορά το σύνολο του προσωπικού και τουλάχιστον για την υποχρέωση που δημιουργείται επί αποχωρήσεως λόγω συνταξιοδότησεως (40% της συνολικής υποχρέωσης).

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίστηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης. Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν τη σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική υποχρέωση που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εσόδων των χρήσεων από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2022 και 2021 αντίστοιχα, καθώς και την κίνηση των σχετικών λογαριασμών υποχρεώσεων για αποζημίωση προσωπικού που παρουσιάζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022 και την 31 Δεκεμβρίου 2021.

Τα έξοδα των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών που έχουν καταχωρηθεί στα αποτελέσματα αναλύονται ως ακολούθως:

Χιλιάδες €	31.12.2022	31.12.2021
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	22	19
Κόστος επιτοκίου	2	2
Κόστος προγενέστερης υπηρεσίας	-	-
Κόστος τερματισμού υπηρεσίας	36	474
Λοιπά	-	-
Σύνολο	60	495

Η κίνηση καθαρής υποχρέωσης αναλύεται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2022	31.12.2021
Καθαρή υποχρέωση κατά την έναρξη της χρήσης	476	378
Παροχές καταβληθείσες από την Εταιρεία	(248)	(409)
Έξοδα που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της χρήσης	60	495
Αναλογιστική ζημία / (κέρδος) που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	22	12
Καθαρή υποχρέωση κατά τη λήξη της χρήσης	310	476

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής :

	31.12.2022	31.12.2021
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,75%	0,50%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3,00%	1,50%
Αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή	9,88 έτη	10,53 έτη

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Η κίνηση υποχρέωσης προγραμμάτων καθορισμένων παροχών αναλύεται ως εξής:

Χιλιάδες €	31.12.2022	31.12.2021
Υποχρέωση κατά την έναρξη της χρήσης	476	378
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	22	19
Κόστος επιτοκίου	2	2
Κόστος προγενέστερης υπηρεσίας	-	-
Κόστος τερματισμού υπηρεσίας	36	474
Παροχές καταβληθείσες από την Εταιρεία	(248)	(409)
Αναλογιστικές ζημιές / (κέρδη)	22	12
Υποχρέωση κατά τη λήξη της χρήσης	310	476

Ανάλυση ευαισθησίας σημαντικών αναλογιστικών παραδοχών:

		31.12.2022	31.12.2021
Αναλογιστική παραδοχή	Μεταβολή στην παραδοχή	Αύξηση / (μείωση) στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών	Αύξηση / (μείωση) στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών
Επιτόκιο προεξόφλησης	Αύξηση κατά 50 μ.β.	(0,0%)	(5,1%)
	Μείωση κατά 50 μ.β.	4,9%	5,4%
Πληθωρισμός	Αύξηση κατά 50 μ.β.	0,7%	1,2%
	Μείωση κατά 50 μ.β.	(0,8%)	(1,2%)
Ρυθμός αύξησης αποδοχών	Αύξηση κατά 50 μ.β.	4,1%	4,1%
	Μείωση κατά 50 μ.β.	(4,0%)	(3,9%)
Ρυθμός αύξησης συντάξεων	Αύξηση κατά 50 μ.β.	0,0%	0,0%
	Μείωση κατά 50 μ.β.	0,0%	0,0%
Αναμενόμενη διάρκεια ζωής	Πλέον ενός έτους	0,5%	0,6%
	Λιγότερο από ένα έτος	(0,6%)	(0,6%)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20: Ίδια κεφάλαια

Μετοχικό κεφάλαιο

Με την απόφαση της Έκτακτης Αυτόκλητης καθολικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 22^{ας} Νοεμβρίου 2019 αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά ποσό €38.462 χιλ. μέσω μείωσης της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής κατά ποσό €11,11 δηλαδή από ποσό €29,78 σε ποσό €18,67 ανά μετοχή και την ταυτόχρονη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών ποσού €38.462 χιλ., με την έκδοση 2.060.100 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας €18,67 και τιμής διάθεσης €72,81 εκάστης μετοχής.

Η διαφορά της υπέρ το άρτιο έκδοσης μεταξύ της τιμής διάθεσης και της ονομαστικής αξίας των μετοχών, με καταβολή μετρητών, ποσού €111.534 χιλ. εγγράφηκε σε ειδικό αποθεματικό από «έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Μετά τα ανωτέρω, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2021 και την 31 Δεκεμβρίου 2022 ανέρχεται σε ποσό €103.095 χιλ. διαιρούμενο σε 5.522.000 μετοχές, ονομαστικής αξίας ποσού €18,67 η κάθε μία.

Η Εταιρεία δεν διαθέτει ίδιες μετοχές.

Αποθεματικά

Τα αποθεματικά αναλύονται ως εξής:

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Χιλιάδες €	31.12.2022	31.12.2021
Τακτικό αποθεματικό	1.522	1.522
Αποθεματικά φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο	464	464
Προγράμματα καθορισμένων παροχών	(88)	(66)
Αποθεματικά	1.898	1.920

Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με το άρθρο 158 του Ν. 4548/2018, η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη να παρακρατεί από τα καθαρά λογιστικά της κέρδη ποσό 5% ετησίως ως τακτικό αποθεματικό, έως ότου το σύνολο του τακτικού αποθεματικού ανέλθει στο 1/3 του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Το τακτικό αποθεματικό αυτό το οποίο ανέρχεται σε ποσό €1.522 χιλ. είναι φορολογημένο και σχηματισμένο μέχρι και 31 Δεκεμβρίου 2009, δεν μπορεί να διανεμηθεί καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής της Εταιρείας και προορίζεται για την κάλυψη τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού κερδών και ζημιών.

Αποθεματικά φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο

Η Εταιρεία κατά το παρελθόν, κάνοντας χρήση ειδικών διατάξεων νόμων, μετέφερε σε αποθεματικά κεφάλαια έσοδα από τόκους καταθέσεων τα οποία είχαν φορολογηθεί αυτοτελώς, το υπόλοιπο των οποίων, την 31 Δεκεμβρίου 2022 ανέρχεται στο ποσό των €464 χιλ.

Το ανωτέρω αποθεματικό μπορεί να διανεμηθεί στους μετόχους μετά τη φορολόγησή του.

Συσσωρευμένα κέρδη/(ζημίες)

Οι συσσωρευμένες ζημίες την 31 Δεκεμβρίου 2022 έχουν διαμορφωθεί σε ποσό €(78.987) χιλ. έναντι ποσού €(106.295) χιλ. την 31 Δεκεμβρίου 2021.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21: Συνδεδεμένα μέρη

Συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται:

- 1) Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και ο Διευθύνων Σύμβουλος.
- 2) Τα πλησιέστερα μέλη και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη (σύζυγοι, τέκνα, κ.α.) των μελών του Δ.Σ. και της Διοίκησης.
- 3) Η μητρική Τράπεζα, η οποία κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και τον έλεγχο της Διοίκησης. Ως εκ τούτου οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας συμπεριλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις που συντάσσει η ΕΤΕ.
- 4) Οι εταιρείες οι οποίες τελούν υπό τον έλεγχο της ΕΤΕ και με τις οποίες η Εταιρεία είχε συναλλαγές κατά τη χρήση του 2022, είναι οι ακόλουθες:
 - Εθνική Asset Management ΑΕΔΑΚ
 - Ανώνυμος Ελληνική Εταιρεία Γενικών Ασφαλειών «Η Εθνική»
 - Εθνική Factors Α.Ε.
 - Προνομιάχος Α.Ε. Γενικών Αποθηκών Ελλάδος
 - NBG Securities Α.Ε.Π.Ε.Υ.
 - PROBANK Leasing Α.Ε.
 - Εθνική Συμβουλευτικές Υπηρεσίες Ακινήτων Α.Ε.
 - NBG Μεσίτες Ασφαλίσεων Α.Ε.

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν γίνει με τους συνήθεις εμπορικούς όρους που ακολουθεί ο Όμιλος της ΕΤΕ για αντίστοιχες συναλλαγές με τρίτους.

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Χιλιάδες €	31.12.2022	31.12.2021
Ταμείο & ταμειακά ισοδύναμα		
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.	23.283	20.931
Σύνολο	23.283	20.931
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις		
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.	9.371	7.704
Λοιπές εταιρείες Ομίλου ΕΤΕ	3.032	2.780
Σύνολο	12.403	10.484
Λοιπές απαιτήσεις		
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.	546	643
Λοιπές εταιρείες Ομίλου ΕΤΕ	0	(50)
Σύνολο	546	593
Ομολογιακά Δάνεια		
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.	665.367	564.000
Σύνολο	665.367	564.000
Λοιπές υποχρεώσεις		
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.	773	741
Λοιπές εταιρείες Ομίλου ΕΤΕ	3	1.021
Σύνολο	776	1.762
Έξοδα τόκων δεδουλευμένα		
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.	226	31
Λοιπές εταιρείες Ομίλου ΕΤΕ	0	-
Σύνολο	226	31

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Χιλιάδες €	31.12.2022	31.12.2021
Έσοδα Τόκων		
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.	1.275	1.472
Λοιπές εταιρείες Ομίλου ΕΤΕ	53	209
Σύνολο	1.328	1.681
Λοιπά Έσοδα		
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.	330	330
Λοιπές εταιρείες Ομίλου ΕΤΕ	125	(556)
Σύνολο	455	(226)

Χιλιάδες €	31.12.2022	31.12.2021
Έξοδα τόκων		
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.	(13.361)	(9.814)
Σύνολο	(13.361)	(9.814)
Λοιπά Έξοδα		
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.	(76)	(109)
Λοιπές εταιρείες Ομίλου ΕΤΕ	(293)	(542)
Σύνολο	(369)	(651)

Στα λοιπά έξοδα περιλαμβάνονται κυρίως ασφάλιστρα, δαπάνες φωτισμού – ύδρευσης, έξοδα αποθήκευσης, και έξοδα προμηθειών.

Οι μισθοί, οι εργοδοτικές εισφορές και οι λοιπές αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας για το 2022 ανήλθαν σε €216 χιλ. έναντι €302 χιλ. το 2021.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 22: Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

A. Ενδεχόμενες νομικές υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις για τις οποίες τόσο η Διοίκηση όσο και η Διεύθυνση Νομικών Υπηρεσιών της Εταιρείας να αναμένουν ότι θα έχουν σημαντική επίπτωση στη λειτουργία και τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

B. Ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Για την χρήση 2022, βρίσκεται σε εξέλιξη ο φορολογικός έλεγχος από την εταιρεία PwC εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που διενεργεί τον τακτικό έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων βάσει της ΠΟΛ 1124/2015. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017, η Εταιρεία λόγω παραγραφής του δικαιώματος του Δημοσίου για έκδοση πράξης διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εισοδήματος, προέβη σε αντιστροφή της πρόβλεψης που είχε αναγνωριστεί σχετικά με την ανέλεγκτη φορολογικά χρήση του 2010, ποσού €302 χιλ. Οι χρήσεις των ετών 2011 έως και 2016 έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, ενώ οι χρήσεις των ετών 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021 έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την PwC εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που διενεργεί τον τακτικό έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων βάσει της ΠΟΛ 1124/2015 σύμφωνα αρχικά με το άρθρο 82 του ν.2238/1994 και μεταγενέστερα με το άρθρο 65Α του ν.4174/2013 και οι σχετικές εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης, οι οποίες δεν είχαν παρατηρήσεις, εκδόθηκαν την 19 Ιουλίου 2012, την 24 Σεπτεμβρίου 2013, την 8 Ιουλίου 2014, την 25 Σεπτεμβρίου 2015, την 29 Σεπτεμβρίου 2016, την 30 Οκτωβρίου 2017, την 24 Οκτωβρίου 2018, 24 Οκτωβρίου 2019, την 27 Οκτωβρίου 2020, 13 Οκτωβρίου 2021 και 14 Οκτωβρίου 2022 αντίστοιχα.

Για τα φορολογικά έτη 2014 και επόμενα, σύμφωνα με την ΠΟΛ. 1006/05.01.2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας.

Η Φορολογική Διοίκηση, για τις ελεγχόμενες χρήσεις από 01.01.2014 και μετά, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 1 του άρθρου 36 του Ν.4174/2013 (Κ.Φ.Δ.) μπορεί να προβεί σε έκδοση πράξης διοικητικού, εκτιμώμενου ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εντός 5 ετών από τη λήξη του έτους εντός του οποίου λήγει η προθεσμία υποβολής δήλωσης πλην της περίπτωσης υποβολής αρχικής ή τροποποιητικής δήλωσης εντός του πέμπτου έτους, οπότε παρατείνεται η παραγραφή για ένα επιπλέον έτος.

Για το φορολογικό έτος 2014, διενεργήθηκε «μερικός έλεγχος» από το ΚΕΝΤΡΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΜΕΓΑΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ο οποίος περιλάμβανε όλα τα φορολογικά αντικείμενα (εισόδημα, Φ.Π.Α., παρακρατούμενοι φόροι, ΕΝΦΙΑ) και ολοκληρώθηκε επιτυχώς εντός του 2020 χωρίς ευρήματα για την Εταιρεία. Το φορολογικό έτος 2016 παραγράφηκε την 31.12.2022.

Συνεπώς, οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν το δικό τους φορολογικό έλεγχο. Ωστόσο, εκτιμάται από τη Διοίκηση της Εταιρείας ότι τα αποτελέσματα από τέτοιους μελλοντικούς ελέγχους από τις φορολογικές αρχές, αν τελικά πραγματοποιηθούν, δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 23: Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Ο ακόλουθος πίνακας συνοψίζει το λογιστικό υπόλοιπο και την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων τα οποία δεν καταχωρούνται στην εύλογη αξία στη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρείας και για τα οποία η εύλογη αξία διαφέρει από τη λογιστική αξία:

Εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων μη καταχωρημένων στην εύλογη αξία:

Χιλιάδες €	Λογιστικό Υπόλοιπο	Εύλογη Αξία
Ομολογιακά δάνεια	665.367	664.519
Σύνολο	665.367	664.519

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων εκτιμάται με τη χρήση μοντέλων προεξόφλησης χρηματοροών βάσει επιτοκίων αγοράς για τραπεζικά δάνεια αντίστοιχης διάρκειας και κατατάσσεται στο επίπεδο 3 (βλ. Σημείωση 2.8).

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 και 2021, η λογιστική αξία των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων, των δανειακών και λουπών απαιτήσεων καθώς και των υποχρεώσεων προς προμηθευτές και λουπών υποχρεώσεων, προσέγγιζε την εύλογη αξία τους.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 24: Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Χιλιάδες €	Κτίρια	Σύνολο
Αξία περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης		
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2021	756	756
Δικαίωμα χρήσης	756	756
Αποσβέσεις	(113)	(113)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	643	643
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2022	643	643
Δικαίωμα χρήσης	643	643
Αποσβέσεις	(97)	(97)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	546	546

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 25: Υποχρέωση από περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Χιλιάδες €	Κτίρια	Σύνολο
Αξία υποχρέωσης περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης		
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2021	803	803
Υποχρέωση από δικαίωμα χρήσης	803	803
Έξοδα	24	24
Αποπληρωμή υποχρέωσης	(113)	(113)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	714	714
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2022	714	714
Υποχρέωση από δικαίωμα χρήσης	714	714
Έξοδα	24	24
Αποπληρωμή υποχρέωσης	(137)	(137)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	601	601

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 26: Περιουσιακά στοιχεία προς πώληση

Χιλιάδες €	Γήπεδα και Οικόπεδα	Κτίρια	Δάνεια από χρηματοδοτικές μισθώσεις	Περιουσιακά στοιχεία από ανάκτηση	Σύνολο
Αξία περιουσιακών στοιχείων προς πώληση					
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2022	(23)	1.736	3.293	(5)	5.001
Πωλήσεις	(1.630)	(8.942)	-	-	(10.572)
Μεταφορά από επενδυτικά ακίνητα σε περιουσιακά στοιχεία προς πώληση	1.630	7.206	-	-	8.836
Μεταφορά συσσωρευμένων αποσβέσεων / απομειώσεων περιουσιακών στοιχείων προς πώληση	-	(285)	-	-	(285)
Αντιλογισμός σωρευμένων αποσβέσεων και απομειώσεων πωληθέντων	23	285	-	-	308
Μεταφορά δανείων χρηματοδοτικής μίσθωσης και περιουσιακών στοιχείων προς πώληση	-	-	(4.434)	(6.191)	(10.625)
Μεταφορά σωρευμένης ζημίας δανείων χρηματοδοτικής μίσθωσης και περιουσιακών στοιχείων προς πώληση	-	-	2.413	6.191	8.604
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	-	-	1.272	(5)	1.267

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Χιλιάδες €	Γήπεδα και Οικόπεδα	Κτίρια	Δάνεια από χρηματοδοτικές μίσθώσεις	Περιουσιακά στοιχεία από ανάκτηση	Σύνολο
Αξία περιουσιακών στοιχείων προς πώληση					
Υπόλοιπο έναρξης					
1 Ιανουαρίου 2021	1.293	3.481	-	-	4.774
Πωλήσεις	(5.924)	(22.408)	-	-	(28.332)
Μεταφορά από επενδυτικά ακίνητα σε περιουσιακά στοιχεία προς πώληση	3.889	17.633	-	-	21.522
Μεταφορά συσσωρευμένων αποσβέσεων / απομειώσεων περιουσιακών στοιχείων προς πώληση	-	(117)	-	-	(117)
Αντιλογισμός σωρευμένων αποσβέσεων και απομειώσεων πωληθέντων	719	3.147	-	-	3.866
Μεταφορά δανείων χρηματοδοτικής μίσθωσης και περιουσιακών στοιχείων προς πώληση	-	-	26.555	17.814	44.369
Μεταφορά σωρευμένης ζημίας δανείων χρηματοδοτικής μίσθωσης και περιουσιακών στοιχείων προς πώληση	-	-	(23.262)	(17.819)	(41.081)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	(23)	1.736	3.293	(5)	5.001

Η Εταιρεία έχει ως πρώτη προτεραιότητα την μείωση των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων και πέτυχε για μία ακόμη συνεχή χρονιά την μείωση των ανοιγμάτων κατά 28,8%, ή ποσό €14,1 εκατ. (2022: €34,9 εκατ. έναντι 2021: €49,0 εκατ.).

Συγκεκριμένα, την 31^η Δεκεμβρίου 2021 η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. (εφεξής «μητρική Τράπεζα» ή «ΕΤΕ») αποφάσισε την πώληση του χαρτοφυλακίου των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων, το οποίο αποτελείται κυρίως από συμβάσεις Χρηματοδοτικής Μίσθωσης που αφορούν στην αγορά παγίου εξοπλισμού. Η ολοκλήρωση της εν λόγω συναλλαγής υπόκειται σε όλες τις διαδικασίες που απορρέουν από τη σχετική νομοθεσία καθώς και από τις σχετικές αρμόδιες εποπτικές αρχές και αναμένεται να ολοκληρωθεί έως την 31^η Δεκεμβρίου 2023.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 27: Αμοιβές νόμιμου ελεγκτή βάσει του Ν. 3756/2009

Η ελεγκτική εταιρεία PwC ήταν ο νόμιμος ανεξάρτητος ορκωτός λογιστής ελεγκτής για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022 και την 31 Δεκεμβρίου 2021. Οι αμοιβές που τους καταβλήθηκαν έχουν εγκριθεί από την Διοίκηση της Εταιρείας. Οι αμοιβές των νόμιμων ελεγκτών για τον υποχρεωτικό έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ανήλθαν σε ποσό €77χιλ. για τη χρήση του 2022 και για τη χρήση 2021. Οι αμοιβές για λοιπές υπηρεσίες ελεγκτικής φύσεως της χρήσης 2022 και 2021 ανήλθαν σε €25 χιλ.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 28: Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς

Οι πρόσφατες καταστροφικές πλημμύρες στην περιφέρεια της Θεσσαλίας αποτελούν μια ιδιαίτερα δυσμενή εξέλιξη, με κοινωνικές και οικονομικές προεκτάσεις. Προκειμένου να εκτιμηθεί το μέγεθος της ζημίας θα πρέπει να ληφθούν υπόψη αφενός οι καταστροφές στις υποδομές και την αγροτική και κτηνοτροφική παραγωγή και αφετέρου η επίπτωση που θα έχει στην οικονομική δραστηριότητα το γεγονός ότι οι αγροτικές εκτάσεις δεν δύνανται να επανέλθουν άμεσα στην πρότερα κατάσταση.

Ωστόσο, βραχυπρόθεσμα, είναι πιθανό να ασκηθούν ανοδικές πιέσεις στις τιμές των τροφίμων, ενώ, μεσοπρόθεσμα, ενδέχεται να επέλθει επιδείνωση του εμπορικού ισοζυγίου τόσο λόγω μείωσης των εξαγωγών αγαθών, όσο και λόγω αναπλήρωσης, μέσω εισαγωγών αγαθών, της απολεσθείσας αγροτικής και κτηνοτροφικής παραγωγής που προοριζόταν για εγχώρια κατανάλωση. Επιπλέον, η μείωση του κεφαλαίου που χρησιμοποιείται στην παραγωγική διαδικασία (κτίρια, μηχανήματα, γη) αποτελεί, μακροπρόθεσμα, τη σημαντικότερη πρόκληση, καθώς επηρεάζει δυσμενώς τις παραγωγικές δυνατότητες της οικονομίας και, κατά συνέπεια, το δυνητικό προϊόν.

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Οι ανωτέρω χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της 27^{ης} Οκτωβρίου 2023 και θα αναρτηθούν στο διαδικτυο στην ηλεκτρονική σελίδα www.nbgleasing.gr. Το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται προς την τακτική Γενική Συνέλευση την έγκριση και ανακοίνωση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στο ΓΕΜΗ.