



Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024

της εταιρείας «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»



Η συνημμένη Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Πειραιώς Leasing Μ.Α.Ε. την 1^η Αυγούστου 2025 και έχει αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.piraeusleasing.gr.

Πίνακας περιεχομένων

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	3
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	8
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	9
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	10
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	11
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	11
2. ΣΥΝΟΨΗ ΟΥΣΙΩΔΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ	12
2.1 ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	12
2.2 ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ.....	14
2.3 ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΜΕΤΑΤΡΟΠΕΣ	17
2.4 ΣΥΜΨΗΦΙΣΜΟΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	17
2.5 ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΕΣΟΔΩΝ	17
2.6 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ	18
2.6.1 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ	18
2.6.2 ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ ΒΑΣΕΙ Δ.Π.Χ.Α. 9.....	18
2.7 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	21
2.8 ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΑΞΙΑΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	21
2.9 ΆΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	21
2.10 ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	22
2.11 ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ	22
2.12 ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	23
2.13 ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	25
2.14 ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	25
2.15 ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΔΙΑΚΡΑΤΟΥΜΕΝΑ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ («ΔΠΠ»)	25
2.16 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ("FVTPL").....	26
2.17 ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ	26
2.18 ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ	27
2.19 ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ.....	27
2.20 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	27
2.21 ΔΙΑΝΟΜΗ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ	27
2.22 ΣΤΡΟΓΓΥΛΟΠΟΙΗΣΕΙΣ.....	28
3. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	28
3.1 ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ	28
3.2 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....	28
3.2.1 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ.....	30
3.2.2 ΠΙΣΤΩΤΙΚΗ ΠΟΙΟΤΗΤΑ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ, ΚΛΑΔΟ ΚΑΙ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΟΥ ΣΤΟΙΧΕΙΟΥ	32
3.2.3 ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ	38
3.2.4 ΑΝΑΚΤΗΣΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ	41
3.3 ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ.....	41
3.4 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ	44

3.5	ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ.....	44
3.6	ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ.....	44
3.7	ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ.....	45
3.8	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΔΕΝ ΕΠΙΜΕΤΡΟΥΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ.....	46
4.	ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ.....	47
5.	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ.....	50
6.	ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ.....	50
7.	ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΩΛΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ.....	50
8.	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ.....	50
9.	ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ.....	51
10.	ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ.....	51
11.	ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ.....	51
12.	ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ.....	52
13.	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ.....	52
14.	ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	54
15.	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ.....	55
16.	ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ.....	56
17.	ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ.....	56
18.	ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....	58
19.	ΟΜΟΛΟΠΑΚΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ.....	58
20.	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ.....	60
21.	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / (ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ).....	62
22.	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ.....	62
23.	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ.....	63
24.	ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ.....	64
25.	ΚΕΡΔΗ ΕΙΣ ΝΕΟΝ.....	64
26.	ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....	64
27.	ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ.....	64
27.1	Συναλλαγές με συνδεδεμένες επιχειρήσεις.....	65
27.2	Παροχές προς την διοίκηση.....	66
28.	ΑΜΟΙΒΕΣ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....	66
29.	ΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΒΑΣΕΙ ΛΗΚΤΟΤΗΤΑΣ.....	67
30.	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ.....	69

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 150 παρ.1 του ν. 4548/2018 παρουσιάζεται κατωτέρω η δραστηριότητα της ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε., (η Εταιρεία) κατά την διαχειριστική χρήση του 2024. Η παρούσα έκθεση παρέχει χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την ετήσια χρηματοοικονομική έκθεση της Εταιρείας.

Γενικές πληροφορίες της Εταιρείας

Η ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. (η «Εταιρεία») ιδρύθηκε την 25/05/2022 ως αποτέλεσμα της ολοκλήρωσης του εταιρικού μετασχηματισμού των εταιριών leasing του ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς (σχετική πληροφόρηση στη σημείωση 1 των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων).

Την 30/4/2024 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση της Εταιρείας με την επωνυμία «DYNAMIC ASSET ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «DYNAMIC ASSET OPERATING LEASING ΑΕ», σύμφωνα τις διατάξεις των άρθρων 6 παρ. 2 και 3, 30 και 35 του Ν. 4601/2019, του Ν. 4548/18, του άρθρου 54 του Ν. 4172/2013 και του άρθρου 61 του Ν. 4438/2016, όπως ισχύουν.

Η Εταιρεία είναι θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς σε ποσοστό 100% και διοικείται από το Διοικητικό της Συμβούλιο, το οποίο απαρτίζεται από 10 μέλη. Η διάρκεια της θητείας του είναι πενταετής και λήγει την 25/05/2027, δυνάμενη να παραταθεί μέχρι την πρώτη τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας του.

Έχει την έδρα της στο Μαρούσι με ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ 162425301000. Η διάρκεια της Εταιρείας ορίζεται σε ενενήντα εννέα (99) έτη και άρχισε από την καταχώρηση της στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών. Σύμφωνα με το καταστατικό, η Εταιρεία ως δραστηριότητες μεταξύ άλλων, έχει την διενέργεια χρηματοδοτικών και λειτουργικών μισθώσεων καθώς και την εκμετάλλευση με οποιονδήποτε τρόπο κάθε είδους οχημάτων, κινητών πραγμάτων, ακινήτων και πάσης φύσης αγαθών. Η Εταιρεία ενοποιείται στη Τράπεζα Πειραιώς.

Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στην Ελλάδα, στο Μαρούσι, επί της οδού Βασιλίσσης Σοφίας 1.

Οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 31^η Ιουλίου 2025 και υπόκεινται στην έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Η Εταιρεία λειτούργησε κατά το 2024 σε ένα βελτιούμενο οικονομικό περιβάλλον, με την ελληνική οικονομία να διατηρεί την αναπτυξιακή δυναμική της, παρά τις αυξανόμενες πληθωριστικές πιέσεις και τις αβεβαιότητες που συνδέονται με τις γεωπολιτικές εξελίξεις και την ενεργειακή κρίση (Σχετική πληροφόρηση στη σημείωση 1 των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων)

Εξέλιξη αγοράς – Επιδόσεις και χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας – Βασικοί Αριθμοδείκτες

Ο κλάδος χρηματοδοτικής μίσθωσης παρουσίασε το 2024 αύξηση κατά 6% περίπου στην αξία των νέων συμβάσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων (€677 εκ.), σε σύγκριση με το 2023 (€636 εκ.) σύμφωνα με τα στοιχεία της Ένωσης Ελληνικών Εταιριών Χρηματοδοτικής Μίσθωσης (Ε.Ε.Ε.Χ.Μ.). Σε επίπεδο υπολειπομένων κεφαλαίων η ελληνική αγορά χρηματοδοτικών μισθώσεων εμφάνισε μείωση της τάξης του 5% περίπου (€2,97 δις το 2024 έναντι 2,82 δις το 2023).

Η Εταιρεία μετά την ολοκλήρωση της διάσπασης των τριών εταιριών leasing του ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς διαχειρίζεται το σύνολο του χαρτοφυλακίου χρηματοδοτικών μισθώσεων του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς στην Ελλάδα, το οποίο αντιστοιχεί στο 28% της ελληνικής αγοράς χρηματοδοτικών μισθώσεων.

Οι νέες εργασίες της χρήσης 2024 ανήλθαν σε € 204 εκ. περίπου, ενώ το εκμισθωμένο ενεργητικό χρηματοδοτικών και εμπορικών μισθώσεων ανήλθε σε € 824 εκ. .

Το συνολικό αποθεματικό απομείωσης χρηματοδοτικών απαιτήσεων ποσού € 25 εκ. περίπου, καλύπτει το 3% του συνολικού ποσού χρηματοδοτικών μισθώσεων προ προβλέψεων και κρίνεται επαρκές.

Ειδικότερα το ποσοστό κάλυψης από προβλέψεις των NPEs ανέρχεται την 31/12/2024 σε 47%.

Κατά την χρήση του 2024 συνεχίστηκαν εντατικά οι οργανικές δράσεις που αφορούν βιώσιμες αναδιαρθρώσεις, οι ανακτήσεις παγίων και εισπράξεις με σκοπό την περαιτέρω μείωση των NPEs σε ποσοστό που ανέρχεται σε 6,4% περίπου από 6,6% το 2023.

Τα καθαρά έσοδα τόκων της Πειραιώς Leasing για την χρήση 2024 ανήλθαν στο ποσό των €10,4 εκ. ενώ το σύνολο των καθαρών εσόδων ανήλθε σε € 11,6 εκ. Τα αποτελέσματα προ φόρων ανήλθαν σε κέρδη € 3,1 εκ.

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας την 31.12.2024 ανέρχεται σε €71,22 εκ. διαιρούμενο σε 445.118.721 ονομαστικές μετοχές αξίας €0,16 η κάθε μία. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι κοινές, ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου, δεν έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο Αθηνών και έχουν όλα τα δικαιώματα και υποχρεώσεις που απορρέουν από το Καταστατικό της Εταιρείας και καθορίζονται από την ελληνική νομοθεσία. Οι μετοχές στο σύνολό τους κατέχονται από την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.

Η Διαχείριση Κινδύνων συγκεντρώνει το ιδιαίτερο ενδιαφέρον και τη συνεχή μέριμνα της Διοίκησης της Εταιρείας με στόχο την αποτελεσματική και συνεχή παρακολούθηση και διαχείριση των κινδύνων, με γνώμονα τη διατήρηση της σταθερότητας και συνέχειας των εργασιών της.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει ένα συστηματικό και αυστηρό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων και έχει λάβει όλα τα κατάλληλα μέτρα για την καλύτερη και ισχυρότερη θωράκισή της έναντι των πάσης φύσεως χρηματοοικονομικών κινδύνων.

Έχει θέσει ως βασικό στόχο την εφαρμογή αλλά και τη βελτίωση του πλαισίου για την ελαχιστοποίηση της εκθέσεως της Εταιρείας στον κίνδυνο μεταβολής τιμών (επιτοκιακός κίνδυνος), στον πιστωτικό, συναλλαγματικό καθώς και στον κίνδυνο αγοράς και ρευστότητας. Η έκθεση της Εταιρείας στους κινδύνους αυτούς παρακολουθείται από τα αρμόδια όργανα.

Η εξέλιξη των βασικών δεικτών επιδόσεως έχει ως εξής:

ΔΕΙΚΤΕΣ	2024	2023
Προβλέψεις/Απαιτήσεις Χρηματοδοτικών μισθώσεων	3,09%	3,14%
Κόστος Πιστωτικού Κινδύνου	0,22%	0,17%
Κέρδη προ Φόρων/Ίδια Κεφάλαια	3,29%	10,37%

Προβλεπόμενη πορεία της Εταιρείας

Τα σχέδια και οι προοπτικές της Εταιρείας για την τρέχουσα χρήση, συνοψίζονται ως εξής:

1. Περαιτέρω αύξηση της παραγωγής νέων εργασιών με παράλληλη αύξηση της αποδοτικότητας των απασχολούμενων κεφαλαίων. Ο σχεδιασμός νέων προϊόντων προστιθέμενης αξίας για τον πελάτη όπως η λειτουργική μίσθωση οχημάτων και εξοπλισμού και η ενίσχυση του vendor leasing.
2. Συνέχιση του σχεδίου δράσης για την μείωση των μη εξυπηρετούμενων υπολοίπων.
3. Ο ψηφιακός εκσυγχρονισμός των λειτουργικών δομών της Εταιρείας.

Υποκαταστήματα

Η Εταιρεία διατηρεί ένα υποκατάστημα στη Θεσσαλονίκη το οποίο δε διαθέτει λογιστική αυτοτέλεια.

Προσωπικό

Η διοίκηση της Εταιρείας στηρίζεται σε ομάδα έμπειρων και ικανών στελεχών, τα οποία έχουν πλήρη γνώση του αντικειμένου της Εταιρείας και των συνθηκών της αγοράς συμβάλλοντας στην εύρυθμη λειτουργία και την περαιτέρω ανάπτυξη των εργασιών της Εταιρείας.

Το προσωπικό της Εταιρείας στις 31.12.2024 ανερχόταν σε 56 εργαζομένους. Οι σχέσεις της Διοίκησης με το προσωπικό είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα.

Περιβαλλοντικά ζητήματα

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις περιβαλλοντικές επιπτώσεις των δραστηριοτήτων της και επιζητεί και θέτει στόχους για την βέλτιστη χρήση των φυσικών πόρων και την προστασία του περιβάλλοντος. Επιπλέον, η Εταιρεία ενθαρρύνει τους πελάτες, τους προμηθευτές και τους εργαζόμενους της προς την υιοθέτηση βέλτιστων περιβαλλοντικών πρακτικών, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές και πρωτοβουλίες Διεθνών Οργανισμών.

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται:

- α) Τα Μέλη του Δ.Σ. και πρόσωπα που κατέχουν κύριες Διοικητικές θέσεις.
- β) Τα πλησιέστερα μέλη και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη (σύζυγοι, τέκνα, κ.α.) των μελών του Δ.Σ. και των προσώπων που κατέχουν κύριες Διοικητικές θέσεις.
- γ) Οι Εταιρείες οι οποίες τελούν υπό τον έλεγχο της Τράπεζας Πειραιώς.
- δ) Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. ως μοναδικός μέτοχος της Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.
- ε) Οι εταιρείες στις οποίες τα μέλη του Δ.Σ. και της Διοίκησης της Εταιρείας συμμετέχουν με ποσοστό μεγαλύτερο από 20%.

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν γίνει με τους συνήθεις εμπορικούς όρους που ακολουθεί η Εταιρεία για αντίστοιχες συναλλαγές με τρίτους.

Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και η επίπτωση των συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη στα αποτελέσματα χρήσης 2024 επεξηγούνται στη σημείωση 27 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Δραστηριότητες στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης

Η Εταιρεία δεν έχει δραστηριότητα στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης.

Διαχείριση Κινδύνου

Στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας που συντάσσονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Α.) αναφέρονται αναλυτικά:

1. Οι στόχοι και οι πολιτικές της Εταιρείας, όσον αφορά τη διαχείριση του χρηματοοικονομικού κινδύνου.

2. Η έκθεση της Εταιρείας στον πιστωτικό κίνδυνο, στον κίνδυνο αγοράς, συναλλάγματος επιτοκίου και ρευστότητας, επεξηγούνται στη σημείωση 3 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Απόκτηση ιδίων μετοχών

Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

Μεταγενέστερα Γεγονότα

Βασιζόμενοι στην καλύτερη δυνατή γνώση και με καλή πίστη, σας δηλώνουμε ότι μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της χρήσεως που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2024, δεν έχουν λάβει χώρα άλλα γεγονότα εκτός από αυτά που αναφέρονται στην γνωστοποίηση 30 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων «Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού», για τα οποία θα έπρεπε να γίνουν οι απαιτούμενες λογιστικές εγγραφές ή οι απαιτούμενες γνωστοποιήσεις.

Μαρούσι, 1^η Αυγούστου 2025

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Θεόδωρος Α. Τζούρος

Η Διευθύνουσα Σύμβουλος

Ζωή Θ. Ταχτσή

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ
για την περίοδο που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2024

	Σημείωση	<u>01/01/2024- 31/12/2024</u>	<u>01/01/2023- 31/12/2023</u>
Χρηματοοικονομικά έσοδα	5	51.540	50.932
Χρηματοοικονομικά έξοδα	8	(41.177)	(37.615)
Καθαρά έσοδα από τόκους		10.363	13.317
Έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις		271	545
Λοιπά έσοδα	6	933	953
Σύνολο καθαρών εσόδων		11.568	14.815
Δαπάνες προσωπικού	9	(2.770)	(2.377)
Λοιπά έξοδα	10	(1.966)	(1.781)
Κέρδη / (Ζημιές) πώλησης παγίων	7	1.324	(11.485)
Αποσβέσεις	14	(177)	(169)
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων και προβλέψεων		7.978	(996)
(Ζημιές) από την τροποποίηση των συμβατικών ταμειακών ροών των απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων		(3.610)	-
Απομείωση αξίας απαιτήσεων	13	(1.793)	(1.338)
Απομείωση αξίας λοιπών στοιχείων ενεργητικού	17	29	(26)
Αποτίμηση αξίας επενδυτικών ακινήτων	15	505	11.935
Κέρδη προ φόρων		3.110	9.575
Μείον: Φόρος εισοδήματος	11	(860)	(3.261)
Καθαρά Κέρδη χρήσεως		2.250	6.314
Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους		2.250	6.314
Στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν μεταγενέστερα στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων			
Αναλογιστικά Κέρδη/(ζημιές) λόγω του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζόμενους»		12	(11)
Φόροι που αντιστοιχούν στα αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές)		(3)	2
Λοιπά Συνολικά Έσοδα / (Έξοδα) μετά από φόρους		10	(9)
Συνολικό εισόδημα χρήσεως μετά από φόρους		2.259	6.305

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 69 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
της 31 Δεκεμβρίου 2024

	Σημείωση	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12	29.933	19.408
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων (μετά από προβλέψεις)	13	792.548	777.132
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	14	6.829	6.903
Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία		258	41
Επενδυτικά ακίνητα	15	6.364	1.652
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	20	15.375	13.781
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	21	668	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	17	22.731	26.484
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		874.706	845.401
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	18	13.532	22.685
Ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια	19	760.309	723.346
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	19	5.869	5.869
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	21	-	932
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	22	370	210
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		780.081	753.042
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	23	71.219	71.219
Διαφορά υπέρ το άρτιο	23	10.073	395.329
Αποθεματικά	24	4.874	4.752
Συσσωρευμένα κέρδη	25	8.459	(378.942)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		94.625	92.358
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		874.706	845.401

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 69 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
για την περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024

Κίνηση Κεφαλαίων	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά λόγω τροποποιημένου ΔΛΠ19	Αποθεματικά	Κέρδη-Ζημιές εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1^η Ιανουαρίου 2023		71.219	395.329	81	4.680	(385.256)	86.053
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) καθορισμένων προγραμμάτων παροχών	22	-	-	(11)	-	-	(11)
Αναβαλλόμενη φορολογία που αντιστοιχεί στα αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) καθορισμένων προγραμμάτων παροχών		-	-	2	-	-	2
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους 31.12.2023		-	-	-	-	6.314	6.314
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2023		71.219	395.329	72	4.680	(378.942)	92.358
Υπόλοιπο την 1^η Ιανουαρίου 2024		71.219	395.329	72	4.680	(378.942)	92.358
Συμψηφισμός "Υπέρ το άρτιο" με σωρευμένες ζημιές προηγούμενων χρήσεων			(385.256)			385.256	-
Απορρόφηση Dynamic Asset Operating Leasing Α.Ε.						8	8
Μεταφορά κερδών σε τακτικό αποθεματικό					112	(112)	-
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) καθορισμένων προγραμμάτων παροχών	22	-	-	12	-	-	12
Αναβαλλόμενη φορολογία που αντιστοιχεί στα αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) καθορισμένων προγραμμάτων παροχών		-	-	(3)	-	-	(3)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους 31.12.2024		-	-	-	-	2.250	
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2024		71.219	10.073	82	4.792	8.459	94.625

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 69 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

για την περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024

	Σημείωση	31/12/2024	31/12/2023
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων		3.110	9.575
Προσαρμογές των ζημιών προ φόρων για:			
Αποσβέσεις		177	169
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού		225	64
Τόκοι έξοδα		41.177	37.615
Συναλλαγματικές διαφορές δανείων		21	21
Κέρδος αποτίμησης επενδυτικών ακινήτων	15	(505)	(11.935)
Προβλέψεις απομείωσης αξίας απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων		1.793	1.338
Προβλέψεις απομείωσης αξίας λοιπών στοιχείων ενεργητικού	17	(29)	26
Ζημιές από την τροποποίηση των συμβατικών ταμειακών ροών		3.610	
Ζημιές πώλησης επενδυτικών ακινήτων		-	12.057
Καθαρές ταμειακές ροές πριν από τις μεταβολές του κεφαλαίου		49.577	48.930
Καθαρή (Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων χρηματοδοτικών		(26.207)	28.387
Καθαρή Μείωση/ (Αύξηση) Λοιπών στοιχείων ενεργητικού		369	9.805
Καθαρή (Μείωση) υποχρεώσεων		(4.615)	(8.561)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή φόρου		19.125	78.562
Πληρωμές φόρων		(4.093)	(5.998)
Καθαρή ταμειακή εισροή/(εκροή) από λειτουργικές δραστηριότητες		15.032	72.564
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων		(294)	(40)
Πωλήσεις επενδυτικών ακινήτων		-	10.383
Καθαρή ταμειακή (εκροή) /εισροή από επενδυτικές δραστηριότητες		(294)	10.343
Αποπληρωμή κεφαλαίου δανείων		(4.973)	(59.781)
Νέα αναληφθέντα δάνεια		44.520	7.980
Πληρωμές Τόκων		(43.761)	(37.296)
Καθαρή ταμειακή εισροή/(εκροή) από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες		(4.214)	(89.098)
Καθαρή (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		10.525	(6.191)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		19.408	25.599
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		29.933	19.408

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 69 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η Εταιρεία συστάθηκε την 25/05/2022 ως αποτέλεσμα της ολοκλήρωσης του εταιρικού μετασχηματισμού των εταιριών leasing του ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς, με την επωνυμία «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και με διακριτικό τίτλο «ΠΕΙΡΑΙΩΣ LEASING Μ.Α.Ε.».

Συγκεκριμένα στις 25/05/2022 ολοκληρώθηκε ο εταιρικός μετασχηματισμός των εταιριών leasing, με την καταχώρηση στο Γ.Ε.ΜΗ. της έγκρισης της κοινής διάσπασης των εταιριών (α) «ΠΕΙΡΑΙΩΣ LEASING ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», (β) «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και (γ) «ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL LEASING ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (οι «Διασπώμενες»), με σύσταση τριών νέων – επωφελούμενων εταιριών με τις επωνυμίες (α) «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», (β) «SUNSHINE LEASES ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και (γ) «ΠΕΙΡΑΙΩΣ PROPERTY ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (οι «Επωφελούμενες με Σύσταση»), και με απορρόφηση μέρους των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων των Διασπώμενων από την ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Ανώνυμος Εταιρεία» (η «Επωφελούμενη με Απορρόφηση»).

Δυνάμει της ανωτέρω κοινής διάσπασης, οι Διασπώμενες λύθηκαν και έπαψαν να υφίστανται χωρίς να επακολουθήσει η θέση τους υπό εκκαθάριση, και το σύνολο της περιουσίας τους (ενεργητικό και παθητικό) μεταβιβάστηκε αυτοδικαίως στις Επωφελούμενες με Σύσταση και την Επωφελούμενη με Απορρόφηση, βάσει της κατανομής που περιλαμβάνεται στο Συμβόλαιο Διάσπασης και σύμφωνα με την εφαρμοστέα νομοθεσία.

Ως εκ τούτου, η κάθε Επωφελούμενη υπεισήλθε λόγω καθολικής διαδοχής, αυτοδικαίως και χωρίς καμία άλλη διατύπωση, σύμφωνα με τον νόμο, ως αποκλειστική κυρία, νομέας, κάτοχος και δικαιούχος, στη μεταβιβαζόμενη σε αυτή περιουσία των Διασπώμενων (ενεργητικό και παθητικό), όπως αυτή αποτυπώνεται στο Συμβόλαιο Διάσπασης.

Η διάρκεια της Εταιρείας ορίζεται σε ενενήντα εννέα (99) έτη από την καταχώρηση της στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών. Σύμφωνα με το καταστατικό, η Εταιρεία ως δραστηριότητες μεταξύ άλλων, έχει την διενέργεια χρηματοδοτικών και λειτουργικών μισθώσεων καθώς και την εκμετάλλευση με οποιονδήποτε τρόπο κάθε είδους οχημάτων, κινητών πραγμάτων, ακινήτων και πάσης φύσης αγαθών.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα με έδρα στο Νομό Αττικής, στο Δήμο Αμαρουσίου. Η διεύθυνση των γραφείων της είναι Βασιλίσσης Σοφίας 1, 151 24 Μαρούσι. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας είναι www.piraeusleasing.gr.

Η Εταιρεία είναι θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., η οποία κατέχει το 100% των μετοχών και ως εκ τούτου οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ενοποιούνται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου εταιριών "Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία"

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2024, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («Δ.Π.Χ.Α.») όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 31^η Ιουλίου 2025 και τελούν υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την ημερομηνία έγκρισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων είναι η εξής :

Θεόδωρος Α. Τζούρος	Πρόεδρος Δ.Σ. (Μη Εκτελεστικό Μέλος)
Αθανάσιος Φ. Βλαχόπουλος	Αντιπρόεδρος Δ.Σ. (Μη Εκτελεστικό Μέλος)
Ζωή Θ. Ταχσή	Διευθύνουσα Σύμβουλος (Εκτελεστικό Μέλος)
Κωνσταντίνος Σ. Πασχάλης	Μέλος Δ.Σ. (Μη Εκτελεστικό Μέλος)
Εμμανουήλ Ν. Μπαρδής	Μέλος Δ.Σ. (Μη Εκτελεστικό Μέλος)
Δημήτριος Χ. Κωνσταντόπουλος	Μέλος Δ.Σ. (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Ευστράτιος Δ. Ανδριάνης	Μέλος Δ.Σ. (Μη Εκτελεστικό Μέλος)
Αντώνιος Θ. Κατραούρας	Μέλος Δ.Σ. (Μη Εκτελεστικό Μέλος)
Αλέξανδρος Αγάπιος Τριανταφυλλίδης	Μέλος Δ.Σ. (Εκτελεστικό Μέλος)
Ελευθέριος Π. Μπαχαρόπουλος	Μέλος Δ.Σ. (Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Η θητεία των παραπάνω μελών λήγει την 25.05.2027.

2. ΣΥΝΟΨΗ ΟΥΣΙΩΔΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

Οι ουσιώδεις λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν και ακολουθούνται κατά την σύνταξη των συνημμένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., περιγράφονται παρακάτω. Οι λογιστικές αρχές που αναφέρονται κατωτέρω εφαρμόζονται με συνέπεια για όλες τις περιόδους αναφοράς που παρουσιάζονται εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

Στις επισυναπτόμενες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις τα κονδύλια παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί από την Διοίκηση βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («Δ.Π.Χ.Α.») και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και παρουσιάζουν την Κατάσταση Χρηματοοικονομική Θέσης, την κατάσταση Συνολικών Εσόδων, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και των Ταμειακών Ροών της Εταιρείας με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, λαμβάνοντας υπόψη τους μακροοικονομικούς και μικροοικονομικούς παράγοντες και την επιρροή τους στη λειτουργία της Εταιρείας.

Η κατάρτιση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και παραδοχών από την Διοίκηση οι οποίες επηρεάζουν τα κονδύλια του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχομένων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά την διάρκεια του έτους υπό αναφορά. Οι λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές από τη Διοίκηση της Εταιρείας βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση και πληροφόρηση στις τρέχουσες συνθήκες αγοράς.

Οι περιοχές που εμπεριέχουν υψηλό βαθμό περιπλοκότητας, κρίσης ή σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές της διοίκησης αναφέρονται στην Σημείωση 4.

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Το 2024 η ελληνική οικονομία παρέμεινε σε αναπτυξιακή τροχιά, παρά την αβεβαιότητα που επικράτησε στο διεθνές περιβάλλον. Το πρώτο ενιάμηνο του 2024 το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 2,3% σε ετήσια βάση αριθμός που παραμένει σημαντικά υψηλότερος του μέσου όρου της ευρωζώνης (0,6%). Σύμφωνα με τα διαθέσιμα στοιχεία, οι βραχυχρόνιοι δείκτες οικονομικής δραστηριότητας και προσδοκιών υποδεικνύουν ότι η ελληνική οικονομία θα διατηρήσει την αναπτυξιακή δυναμική της μεσοπρόθεσμα με ένα σταθερό ρυθμό κοντά στο 2%. Ενδεικτικά, ο Δείκτης Οικονομικού Κλίματος εξακολουθεί να είναι υψηλότερος από το μέσο όρο στην Ευρωζώνη και ενισχύεται κυρίως από τον τομέα των επιχειρήσεων. Οι πληθωριστικές πιέσεις των προηγούμενων ετών υποχωρούν σταδιακά και ο γενικός δείκτης διαμορφώθηκε στο 2,7% κατά μέσο όρο του 2024, από 3,5% το 2023. ο πληθωρισμός βάσει του

Εναρμονισμένου Δείκτη Τιμών καταναλωτή («ΕνΔΤΚ») διαμορφώθηκε στο 3,0% κατά μέσο όρο το 2024, από 4,2% το 2023. Παράλληλα, το ποσοστό ανεργίας διατηρεί μια καθοδική τροχιά, με βασικότερη κινητήρια δύναμη την αύξηση της απασχόλησης. Η τάση αυτή, σύμφωνα με το δείκτη προσδοκιών απασχόλησης, αναμένεται να διατηρηθεί μεσοπρόθεσμα, ενισχύοντας ταυτόχρονα το συνολικό διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών και την κατανάλωση. Την περίοδο Ιανουαρίου - Δεκεμβρίου 2024 το ποσοστό ανεργίας σε εποχικά ενσωματωμένη βάση διαμορφώθηκε στο 10,0% από 11,1% το αντίστοιχο διάστημα του 2023, ενώ η απασχόληση αυξήθηκε κατά 1,8% σε ετήσια βάση.

Το 2023 η πιστοληπτική ικανότητα της Ελλάδας ανέκτησε την επενδυτική βαθμίδα από τέσσερις σε σύνολο πέντε οίκων αξιολόγησης που αναγνωρίζονται από την ΕΚΤ. Η θετική στάση των οίκων αξιολόγησης συνεχίστηκε και το 2024, καθώς τον Απρίλιο η S&P Global Ratings και το Σεπτέμβριο η DBRS Morningstar και η Moody's αναβάθμισαν τις προοπτικές της ελληνικής οικονομίας από σταθερές σε θετικές. Επιπλέον το Δεκέμβριο ο οίκος πιστοληπτικής αξιολόγησης Scope Ratings αναβάθμισε την ελληνική οικονομία από «BBB-» με θετικές προοπτικές, στη βαθμίδα «BBB» με σταθερές προοπτικές.

Σύμφωνα με τις προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η οικονομική δραστηριότητα αναμένεται να αυξηθεί κατά 2,1% το 2024 και να διατηρήσει αντίστοιχους ρυθμούς ανάπτυξης το 2025 και το 2026, υποστηριζόμενη από την υλοποίηση του Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (Recovery and Resilience Plan, «RRP»). Η ιδιωτική κατανάλωση αναμένεται να συνεχίσει να επεκτείνεται με έντονο ρυθμό υποβοηθούμενη από τη σταθερή αύξηση του πραγματικού εισοδήματος. Οι επενδύσεις προβλέπεται να επιταχυνθούν περαιτέρω, φθάνοντας ρυθμό κοντά στο 9% το 2025, καθώς η εφαρμογή του RRP μετατοπίζεται όλο και περισσότερο από τις μεταρρυθμίσεις προς τις επενδύσεις και οι όροι χρηματοδότησης βελτιώνονται. Η ανάκαμψη της εξωτερικής ζήτησης αναμένεται να ωφελήσει την αύξηση των εξαγωγών, υποστηριζόμενη περαιτέρω από τη βελτίωση του κόστους ανταγωνιστικότητας που συσσωρεύτηκε στο παρελθόν και τις διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις. Η αύξηση των εισαγωγών προβλέπεται να διατηρηθεί ισχυρή λόγω και των υψηλών εισαγωγών ως μέρος των επενδύσεων. Συνολικά ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ προβλέπεται να διαμορφωθεί σε 2,3% το 2025 και 2,2% το 2026.

Η αναπτυξιακή προοπτική της Ελληνικής οικονομίας εξαρτάται από την αξιοποίηση των ευρωπαϊκών κεφαλαίων για την υλοποίηση των επενδυτικών σχεδίων και την τόνωση της επιχειρηματικότητας. Το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας («ΤΑΑ»), τόσο από την πλευρά των επιχορηγήσεων όσο και των επενδύσεων του ιδιωτικού τομέα μέσω της δανειακής διευκόλυνσης, αποτελεί βασικό παράγοντα στην προοπτική βιώσιμης ανάπτυξης. Στο πλαίσιο αυτό, το ΤΑΑ εκτιμάται ότι θα συμβάλει αποφασιστικά στην ανάπτυξη μέσω επενδύσεων και μεταρρυθμίσεων προς την επέκταση της παραγωγικής δυναμικότητας, την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας και της εξωστρέφειας, την τεχνολογική προσαρμογή και την ενίσχυση της απασχόλησης και της κοινωνικής συνοχής.

Μεσοπρόθεσμα, η ελληνική οικονομία αναμένεται να ενισχύσει την ανθεκτικότητά της, παρά τις προκλήσεις και το ασταθές παγκόσμιο περιβάλλον, βασιζόμενη σε αξιόπιστη δημοσιονομική πολιτική, μεταρρυθμιστικό προσανατολισμό, παραγωγικές επενδύσεις και σε εξωστρέφεια. Η αύξηση των επενδύσεων, η εφαρμογή του προγράμματος του ΤΑΑ και η διατήρηση της δυναμικής των μεταρρυθμίσεων μπορούν να διασφαλίσουν βιώσιμη ανάπτυξη μακροπρόθεσμα.

Ωστόσο, υπάρχουν παράγοντες κινδύνου που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τις εξελίξεις στην ελληνική οικονομία και τις προοπτικές της. Περαιτέρω κλιμάκωση των γεωπολιτικών εντάσεων στην Ουκρανία και τη Μέση Ανατολή θα μπορούσε να οδηγήσει σε διαταραχές του εμπορίου και να πυροδοτήσει νέες πιέσεις στις τιμές της ενέργειας και των τροφίμων, με αποτέλεσμα επιδείνωση του εξωτερικού ισοζυγίου, υψηλότερο πληθωρισμό και επιβράδυνση της αύξησης του ΑΕΠ. Επιπλέον, οι συνεχιζόμενες προκλήσεις στο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, οι τάσεις προστατευτισμού του εμπορίου, η καθυστέρηση της νομισματικής χαλάρωσης, το αυστηρότερο πλαίσιο δημοσιονομικής πολιτικής, και χαμηλότερο από το αναμενόμενο ποσοστό απορρόφησης και αξιοποίησης των κεφαλαίων του ΤΑΑ, θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τις εξελίξεις στην ελληνική οικονομία. Η πιθανή αναζωπύρωση των μεταναστευτικών ροών, απόρροια των γεωπολιτικών εξελίξεων, αποτελεί μια πρόσθετη πηγή αβεβαιότητας. Τέλος, οι περιβαλλοντικές προκλήσεις και τα ακραία καιρικά φαινόμενα αποτελούν αυξανόμενο κίνδυνο για την οικονομία.

Αυτοί οι κίνδυνοι θα μπορούσαν να επηρεάσουν το ελληνικό τραπεζικό σύστημα. Οι υψηλότερες τιμές της ενέργειας ενδέχεται να προκαλέσουν πληθωρισμό, με συνέπεια τη μείωση των καταναλωτικών δαπανών και των εταιρικών κερδών, δυσκολεύοντας ιδιώτες και επιχειρήσεις να αποκληρώσουν τα δάνειά τους, με αποτέλεσμα επιδείνωση της ποιότητας ενεργητικού και περισσότερες εισροές Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων («ΜΕΑ»). Η ασθενέστερη οικονομική δραστηριότητα και οι πιθανές καθυστερήσεις στη διανομή κεφαλαίων ΤΑΑ θα μπορούσαν να επηρεάσουν την πιστωτική επέκταση και τις πηγές εσόδων της Εταιρείας, μειώνοντας την κερδοφορία και τη δημιουργία κεφαλαίων. Τέλος, ακραία καιρικά φαινόμενα όπως οι πυρκαγιές και οι πλημμύρες που σημειώθηκαν το 2023 στην Ελλάδα, θα μπορούσαν να βλάψουν την ικανότητα αποπληρωμής των πληγέντων δανειοληπτών και την αξία των εξασφαλίσεων στις περιοχές αυτές..

Συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Η στρατηγική της Εταιρείας καθορίζεται εν πολλοίς από τη μητρική Τράπεζα, η οποία διαθέτει επαρκή κεφάλαια και ρευστότητα και είναι σε θέση να υποστηρίξει τη συνέχιση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και τη διατήρηση των κεφαλαίων και δεικτών της στα αναγκαία επίπεδα, ενώ τα προσφερόμενα προϊόντα και υπηρεσίες της Εταιρείας και κατ' επέκταση και η ίδια, λειτουργούν συμπληρωματικά με τα αντίστοιχα της μητρικής της «Τράπεζας Πειραιώς ΑΕ», εξασφαλίζοντας, με τον τρόπο αυτό, την πρόσβαση για την πελατεία του ομίλου σε ένα ευρύ φάσμα χρηματοδοτικών εργαλείων και λύσεων.

Στο τέλος της χρήσης 2024 η χρηματοδότηση της Εταιρείας από τη μητρική της ανήλθε σε €766 εκ. (2023: €729 εκ.) με το μεγαλύτερο μέρος αυτής να έχει διοχετευθεί σε χρηματοδοτήσεις πελατών, μέσω χρηματοδοτικών μισθώσεων.

Επιπροσθέτως, ο δείκτης άμεσης ρευστότητας της Εταιρείας διαμορφώθηκε σε 25,58% κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024, υποδεικνύοντας την επάρκεια των άμεσα ρευστοποιήσιμων περιουσιακών στοιχείων έναντι των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της. Παράλληλα, ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας ανήλθε σε 17,28%, επιβεβαιώνοντας την ισχυρή κεφαλαιακή βάση της Εταιρείας. Επισημαίνεται ότι κατά τη διάρκεια της χρήσης, το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας παρουσίασε βελτίωση στην πιστοληπτική του ποιότητα, στοιχείο που ενισχύει την προβλεψιμότητα και σταθερότητα των μελλοντικών ταμειακών ροών από υφιστάμενες χρηματοδοτήσεις.

Βάσει των ανωτέρω, η Διοίκηση εκτιμά ότι η Εταιρεία είναι σε θέση να υποστηρίξει τα επιχειρηματικά της σχέδια και να συνεχίσει απρόσκοπτα τη δραστηριότητά της κατά την τρέχουσα διαχειριστική χρήση (2025) και κατά συνέπεια, οι παρούσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

2.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και Τροποποιήσεις

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2024 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

Δ.Λ.Π. 1 (Τροποποιήσεις) «Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024)

Τροποποίηση του 2020 «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες»: Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του Δ.Λ.Π. 1. Δεν υπήρξε επίδραση στην Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση από

την υιοθέτηση της τροποποίησης. Τροποποιήσεις του 2022 «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με ρήτρα»: Οι νέες τροποποιήσεις διευκρινίζουν 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. Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις αποσκοπούν 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 του 2022 άλλαξαν την ημερομηνία έναρξης ισχύος των τροποποιήσεων του 2020. Ως αποτέλεσμα, οι τροποποιήσεις του 2020 και του 2022 ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024 και θα πρέπει να εφαρμόζονται αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8. Ως αποτέλεσμα της ευθυγράμμισης των ημερομηνιών έναρξης ισχύος, οι τροποποιήσεις του 2022 θα υπερισχύουν των τροποποιήσεων του 2020 όταν και οι δύο τίθενται σε ισχύ το 2024. Δεν υπήρξε επίδραση στην Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση από την υιοθέτηση της τροποποίησης.

Δ.Π.Χ.Α. 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 Δ.Π.Χ.Α. 16. Δεν υπήρξε επίδραση στην Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση από την υιοθέτηση της τροποποίησης.

Δ.Λ.Π. 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών» και Δ.Π.Χ.Α. 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. Δεν υπήρξε επίδραση στην Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση από την υιοθέτηση της τροποποίησης.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

Δ.Λ.Π. 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. Η Εταιρεία δεν αναμένει επίδραση στην Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση από την υιοθέτηση της τροποποίησης.

Δ.Π.Χ.Α. 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027)

Το Δ.Π.Χ.Α. 18 εκδόθηκε τον Απρίλιο του 2024. Καθορίζει τις απαιτήσεις για την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις, και αντικαθιστά το Δ.Λ.Π. 1. Ο στόχος του είναι να διευκολύνει τους επενδυτές να συγκρίνουν τις επιδόσεις και τις μελλοντικές προοπτικές των εταιρειών, τροποποιώντας τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των πληροφοριών στις κύριες οικονομικές καταστάσεις, ιδιαίτερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Το νέο πρότυπο:

- απαιτεί την παρουσίαση δύο νέων καθορισμένων υποσυνόλων στην κατάσταση αποτελεσμάτων - λειτουργικά κέρδη και κέρδη πριν από τη χρηματοδότηση και τους φόρους εισοδήματος.
- απαιτεί γνωστοποίηση των δεικτών απόδοσης που καθορίζονται από τη διοίκηση μιας εταιρείας - υποσύνολα εσόδων και εξόδων που δεν προσδιορίζονται από τα ΔΠΧΑ που περιλαμβάνονται στις δημόσιες επικοινωνίες για να κοινοποιήσουν την άποψη της διοίκησης για την οικονομική απόδοση μιας εταιρείας. Για την προώθηση της διαφάνειας, μια εταιρεία θα πρέπει να παρέχει συμφωνία μεταξύ αυτών των μέτρων και των συνόλων ή των υποσυνόλων που καθορίζονται από τα Δ.Π.Χ.Α..
- ενισχύει τις απαιτήσεις για τη συνάθροιση και τον διαχωρισμό της πληροφορίας για να βοηθήσει μια εταιρεία να παρέχει χρήσιμες πληροφορίες.
- απαιτεί περιορισμένες αλλαγές στην κατάσταση ταμειακών ροών για τη βελτίωση της συγκρισιμότητας, καθορίζοντας ένα συνεπές σημείο εκκίνησης για την έμμεση μέθοδο παρουσίασης ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες και καταργώντας τις επιλογές για την ταξινόμηση των ταμειακών ροών τόκων και μερισμάτων.

Το νέο πρότυπο έχει αναδρομική εφαρμογή και δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ε.Ε.. Η Εταιρεία δεν αναμένει επίδραση στην Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση από την υιοθέτηση της τροποποίησης.

Δ.Π.Χ.Α. 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027)

Το Δ.Π.Χ.Α. 19 εκδόθηκε το Μάιο του 2024. Επιτρέπει στις θυγατρικές με μητρική που εφαρμόζει τα ΔΠΧΑ στις ενοποιημένες οικονομικές της καταστάσεις να εφαρμόζουν τα Δ.Π.Χ.Α. με μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης. Εφαρμόζεται σε επιλέξιμες θυγατρικές που επιλέγουν να υιοθετήσουν το πρότυπο στις ενοποιημένες, ατομικές ή μεμονωμένες οικονομικές τους καταστάσεις. Επιλέξιμες θυγατρικές είναι εκείνες που δεν έχουν δημόσια ευθύνη (όπως περιγράφεται σε σχετική παράγραφο στο Δ.Π.Χ.Α. για Μικρές και Μεσαίες Οντότητες) και ανήκουν σε μητρική που προετοιμάζει και δημοσιεύει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.. Αυτές οι θυγατρικές θα συνεχίσουν να εφαρμόζουν τις απαιτήσεις αναγνώρισης, επιμέτρησης και παρουσίασης στο άλλα Δ.Π.Χ.Α., αλλά μπορούν να αντικαταστήσουν τις απαιτήσεις γνωστοποίησης σε αυτά τα πρότυπα με μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης. Το νέο πρότυπο:

- επιτρέπει στις θυγατρικές να τηρούν μόνο ένα σύνολο λογιστικών αρχείων, για να ανταποκρίνονται στις ανάγκες τόσο της μητρικής τους εταιρείας όσο και των χρηστών των οικονομικών τους καταστάσεων και
- μειώνει τις απαιτήσεις γνωστοποίησης, που ταιριάζουν καλύτερα στις ανάγκες των χρηστών των οικονομικών τους καταστάσεων.

Το νέο πρότυπο έχει αναδρομική εφαρμογή και δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ε.Ε.. Η Εταιρεία δεν αναμένει επίδραση στην Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση από την υιοθέτηση της τροποποίησης.

Στοχευμένες τροποποιήσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 9 και Δ.Π.Χ.Α. 7, «Χρηματοοικονομικά μέσα»: Γνωστοποιήσεις (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026)

Οι τροποποιήσεις εκδόθηκαν το Μάιο του 2024 και ορίζουν τα παρακάτω:

- διευκρινίζουν την ημερομηνία αναγνώρισης και παύσης αναγνώρισης ορισμένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, με μια νέα εξαίρεση για ορισμένες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που διακανονίζονται μέσω ηλεκτρονικού συστήματος μεταφοράς μετρητών,
- διευκρινίζουν και παρέχουν περαιτέρω καθοδήγηση για την αξιολόγηση του κατά πόσον ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο πληροί το κριτήριο για αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI),
- προσθέτουν νέες γνωστοποιήσεις για ορισμένα μέσα με συμβατικούς όρους που μπορούν να αλλάξουν τις ταμειακές ροές (όπως ορισμένα μέσα με χαρακτηριστικά που συνδέονται με τους στόχους επίτευξης ESG) και
- επικαιροποιούν τις γνωστοποιήσεις για συμμετοχικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λουπών συνολικών εσόδων (FVOCI).

Όταν μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει για πρώτη φορά τις τροποποιήσεις, δεν απαιτείται να επαναδιατυπώσει συγκριτικές πληροφορίες και επιτρέπεται να το κάνει μόνο εάν είναι δυνατόν χωρίς τη χρήση της εκ των υστέρων αποκτηθείσας γνώσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ε.Ε. Η Εταιρεία δεν αναμένει επίδραση στην Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση από την υιοθέτηση της τροποποίησης.

2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές

Τα στοιχεία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρούνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η Εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας είναι το Ευρώ.

Οι συναλλαγές που είναι εκφρασμένες σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την τακτοποίηση τέτοιων συναλλαγών κατά τη διάρκεια της περιόδου καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.

Κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις ή απαιτήσεις που είναι εκφρασμένες σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τις αποτιμήσεις αυτές καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.

2.4 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης εφόσον υπάρχει ένα έννομο δικαίωμα για συμψηφισμό και η πρόθεση να διακανονιστούν σε καθαρή βάση ή να αναγνωριστεί το στοιχείο του ενεργητικού και να διακανονιστεί το στοιχείο της υποχρέωσης ταυτόχρονα.

2.5 Αναγνώριση εσόδων

Έσοδα

Τα έσοδα προέρχονται από τοκοφόρα στοιχεία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, από πώληση παγίων, από λειτουργικές μισθώσεις, από παροχή υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, και εκπτώσεις.

Χρηματοοικονομικά Έσοδα/Εξοδα

Τα έσοδα από τόκους ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού, αναγνωρίζονται όταν είναι πιθανό ότι οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και το ποσό μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Τα έσοδα και έξοδα τόκων αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων για όλα τα τοκοφόρα στοιχεία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, εφαρμόζοντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

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

- Για τα χρηματοοικονομικά μέσα που έχουν ταξινομηθεί στα Στάδια (Stages) 1 ή 2, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας προ απομείωσης του χρηματοοικονομικού στοιχείου.
- Για τα χρηματοοικονομικά μέσα που ταξινομούνται στο Στάδιο (Stage) 3, τα έσοδα από τόκους υπολογίζονται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο στο αποσβεσμένο κόστος του χρηματοοικονομικού στοιχείου.

Το πραγματικό επιτόκιο προεξοφλεί τις αναμενόμενες μελλοντικές εισπράξεις ή πληρωμές κατά τη διάρκεια ζωής ενός χρηματοπιστωτικού μέσου ή μέχρι την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου του ώστε η αξία προεξόφλησης να ισούται με τη λογιστική του αξία, συμπεριλαμβανομένων και τυχόν εσόδων ή εξόδων συναλλαγών, που έχουν εισπραχθεί ή πληρωθεί. Ειδικότερα, τα έσοδα τόκων αναγνωρίζονται κατά την διάρκεια της μισθωτικής περιόδου και υπολογίζονται βάσει τεκμαρτού επιτοκίου επί του υπολειπομένου κεφαλαίου της χρηματοδοτικής μισθώσεως.

Για τα έσοδα ισχύει το Δ.Π.Χ.Α. 15 και εφαρμόζεται το μοντέλο των πέντε βασικών βημάτων, σε όλες τις συμβάσεις με πελάτες πλην εκείνων που είναι στο πεδίο εφαρμογής άλλων προτύπων, όπως οι χρηματοδοτικές μισθώσεις και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού.

Η προσέγγιση των πέντε βημάτων για την αναγνώριση εσόδων η οποία παρέχεται από το Δ.Π.Χ.Α. 15 είναι η ακόλουθη:

- Προσδιορισμός της σύμβασης με τον πελάτη.
- Προσδιορισμός των υποχρεώσεων που απορρέουν από τις συμβάσεις.
- Καθορισμός του τιμήματος συναλλαγής.
- Κατανομή του τιμήματος συναλλαγής στις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις συμβάσεις.
- Αναγνώριση εσόδου καθώς η οντότητα ικανοποιεί τις υποχρεώσεις της.

2.6 Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων πελατών

2.6.1 Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων πελατών

Οι απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων πελατών περιλαμβάνουν τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού τα οποία επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος για τα οποία ισχύει η κάτωθι συνθήκη:

- το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού διακρατείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται με την είσπραξη συμβατικών χρηματοροών

Οι απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που εκταμιεύονται από την Εταιρεία καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία, η οποία εμπεριέχει το κόστος συναλλαγής και μεταγενέστερα επιμετρώνται στην αποσβέσιμη αξία τους, εφαρμόζοντας τη μέθοδο του τεκμαρτού επιτοκίου. Οι τόκοι των απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων πελατών συμπεριλαμβάνονται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων ως «Χρηματοοικονομικά έσοδα».

2.6.2 Απομείωση απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων πελατών βάσει Δ.Π.Χ.Α. 9

Η Εταιρεία σχηματίζει αναμενόμενη πιστωτική ζημιά απομείωσης της αξίας των απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων πελατών στο αποσβεσμένο κόστος όταν αναμένεται ότι δεν θα μπορέσουν να εισπραχθούν όλα τα οφειλόμενα ποσά, που ορίζονται στους συμβατικούς όρους των χρηματοδοτικών μισθώσεων. Το ποσό της συσσωρευμένης αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς απομείωσης των απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων

πελατών στο αποσβεσμένο κόστος είναι η διαφορά μεταξύ όλων των προβλεπόμενων από τη σύμβαση χρηματοροών και όλων των χρηματοροών που αναμένεται να εισπραχθούν προεξοφλημένων με το τεκμαρτό επιτόκιο της σύμβασης χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, γίνεται κατηγοριοποίηση σε στάδια και αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου (αναλογούσα στο Στάδιο 1) για όλες τις απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων, για τις οποίες δεν υφίσταται σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική τους αναγνώριση.

Για τις απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων

α) στις οποίες υφίσταται σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική τους αναγνώριση (Στάδιο 2),

β) οι οποίες είναι απομειωμένης πιστωτικής αξίας (Στάδιο 3) και

γ) οι οποίες είναι αποκτημένες ή δημιουργημένες απομειωμένης πιστωτικής αξίας, (Purchased or originated credit-impaired – “POCI”),

θα αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες ζημιές, όπως αυτές προκύπτουν καθ' όλη τη διάρκεια ζωής της απαίτησης.

Ορισμός Αθέτησης

Η Εταιρεία εφαρμόζει τον ορισμό της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (EBA) NPE στον υπολογισμό των συσσωρευμένων πιστωτικών ζημιών. Η Εταιρεία έχει εναρμονίσει τον ορισμό του Σταδίου 3 για σκοπούς χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με τον ορισμό μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE) που χρησιμοποιείται για κανονιστικούς σκοπούς. Συνεπώς, σύμφωνα με την Πολιτική Προβλέψεων της Εταιρείας ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο θεωρείται ως απομειωμένο και ταξινομείται στο Στάδιο 3 όταν χαρακτηρίζεται ως μη εξυπηρετούμενο άνοιγμα (NPE). Η αξιολόγηση της αθέτησης πραγματοποιείται σε επίπεδο χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Η Εταιρεία αξιολογεί εάν συντρέχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου (SICR) λαμβάνοντας υπόψη μια σειρά από κριτήρια, όπως παρατίθενται κατωτέρω:

- Πρωτεύοντα κριτήρια: σημαντική αύξηση της πιθανότητας αθέτησης υποχρέωσης (PD) ενός χρηματοοικονομικού μέσου κατά την ημερομηνία αναφοράς, σε σύγκριση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης.
- Δευτερεύοντα κριτήρια:
 - ύπαρξη ρύθμισης
 - συμπεριφορά απαίτησης (παρακολούθηση του μέγιστου σταδίου καθυστέρησης κατά τους τελευταίους 12 μήνες)
 - ύπαρξη γεγονότος αθέτησης υποχρέωσης βάσει του Ορισμού των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων που περιέχεται στις Κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (EBA), κατά τους τελευταίους 12 μήνες.
- Τελικό κριτήριο (Backstop): η καθυστέρηση 30 ημερών και άνω.

Από την 1η Ιανουαρίου 2021 και μετά, η Εταιρεία εφαρμόζει τις νέες κανονιστικές απαιτήσεις του νέου Ορισμού της αθέτησης (εφεξής «Definition of Default - DoD») και ισχύουν τόσο ποιοτικά όσο και ποσοτικά κριτήρια προκειμένου ένας πιστούχος να χαρακτηρίζεται ως default. Η επίδραση από την εφαρμογή του νέου DoD για την Εταιρεία κατά την ημερομηνία της μετάβασης είναι επουσιώδης.

Κύριες έννοιες μοντέλων απομείωσης αξίας

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

- **Πιθανότητα Αθετήσεως (PD):** Είναι μία εκτίμηση της πιθανότητας να αθετήσει ο πιστούχος την χρηματοοικονομική υποχρέωσή του κατά τη διάρκεια ενός συγκεκριμένου χρονικού ορίζοντα.
- **Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD):** Το Άνοιγμα σε Αθέτηση είναι μία εκτίμηση του ύψους του ανοίγματος τη στιγμή της αθετήσεως, λαμβάνοντας υπόψη: (α) τις αναμενόμενες μεταβολές στο άνοιγμα μετά την ημερομηνία αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων των αποπληρωμών κεφαλαίου και τόκου και (β) τους δεδουλευμένους τόκους.
- **Εκτιμωμένη Αναμενόμενη Ζημία κατά τη στιγμή της αθετήσεως (LGD):** Η Εκτιμωμένη Αναμενόμενη Ζημία είναι μία εκτίμηση της ζημίας που θα πραγματοποιηθεί στην περίπτωση που η αθέτηση συμβεί σε μία δεδομένη χρονική στιγμή. Βασίζεται στη διαφορά μεταξύ των οφειλόμενων συμβατικών ταμειακών ροών και εκείνων που η Εταιρεία θα ανέμενε να εισπράξει, συμπεριλαμβανομένης της ρευστοποιήσεως των εξασφαλίσεων καθώς και της πιθανότητας επιστροφής του μέσου σε ενήμερη κατάσταση (cure rate).

Οι Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές ("ECL") είναι συνάρτηση της Πιθανότητας Αθέτησης υποχρέωσης (PD), του Ανοίγματος Κατά την Αθέτηση (EAD) και της Ζημίας σε Περίπτωση Αθέτησης (LGD), και εκτιμώνται ενσωματώνοντας πληροφορίες που αφορούν το μέλλον καθώς και με τη χρήση εμπειρίας και κρίσης, ώστε να αντανakλώνται παράγοντες που δεν έχουν ληφθεί υπόψη από τα μοντέλα.

Η Εταιρεία ορίζει την περίμετρο των απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων για τις οποίες θα γίνει αξιολόγηση σε ατομική βάση και πληρούν τα κατωτέρω κριτήρια σωρευτικά:

- Αφορούν απαιτήσεις πελάτων των οποίων το συνολικό άνοιγμα στη λήξη της περιόδου, που συνιστά την ημερομηνία αναφοράς, υπερβαίνει το ποσό των € 200 χιλ. ή του ισόποσου αυτού σε ξένο νόμισμα.
- Κατατάσσονται στο Στάδιο 3 (Stage 3)

Το αποτέλεσμα της ατομικής αξιολόγησης προσαρμόζεται περαιτέρω με την ενσωμάτωση της επίδρασης μακροοικονομικών σεναρίων που έχουν προσδιορισθεί με βάση τους υπολογισμούς των μοντέλων συλλογικής πρόβλεψης.

Για να επιτευχθεί ο στόχος της επιμέτρησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η Εταιρεία μέσω της μητρικής Τράπεζας Πειραιώς, αξιολογεί μια σειρά πιθανών αποτελεσμάτων σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 9, εφαρμόζοντας τρία μακροοικονομικά σενάρια, δηλαδή το βασικό, το δυσμενές και το αισιόδοξο, με τρόπο που εξασφαλίζει ένα αμερόληπτο και σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων αποτέλεσμα.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024 οι μελλοντικές εκτιμήσεις του Ομίλου για τις προαναφερθείσες οικονομικές μεταβλητές σε κάθε σενάριο για το 2024 και το 2025 αναφέρονται στη γνωστοποίηση 4.

Κατά την εξέταση του χαρτοφυλακίου για ενδείξεις απομείωσης εκτός από την πραγματική συναλλακτική συμπεριφορά του πελάτη λαμβάνονται υπόψη και οι αξίες των εξασφαλίσεων. Κύριες εξασφαλίσεις αποτελούν τα πάγια που αποτελούν αντικείμενο χρηματοδοτικής μίσθωσης, αφού υπάρχει ιδιοκτησία επ' αυτών. Επίσης λαμβάνονται υπόψη προσημειώσεις ή άλλες εμπράγματα εξασφαλίσεις.

Η εκτίμηση της απομείωσης αξίας σε συλλογική βάση διενεργείται σε όλες τις απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων που κατατάσσονται στα Στάδια 1 και 2 καθώς και στο Στάδιο 3 υπό την προϋπόθεση ότι δεν έχουν αξιολογηθεί ατομικά. Οι απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων πελατών στο αποσβεσμένο κόστος ομαδοποιούνται σύμφωνα με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου (π.χ. κατηγορία καθυστέρησης οφειλέτη, κλάδος οικονομικής δραστηριότητας οφειλέτη, επιχειρηματικός τομέας ή τομέας προϊόντος και άλλους σχετικούς παράγοντες). Αυτά τα χαρακτηριστικά είναι ενδεικτικά της δυνατότητας του οφειλέτη να αποπληρώσει όλες τις ληξιπρόθεσμες οφειλές, σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους των υπό αξιολόγηση χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της σχηματιζόμενης πρόβλεψης μειωθεί και η μείωση σχετίζεται με αντικειμενικά γεγονότα, που συνέβησαν μετά το σχηματισμό της πρόβλεψης, όπως για παράδειγμα βελτίωση της πιστοληπτικής ικανότητας του πιστούχου, τότε η πρόβλεψη μειώνεται και το κέρδος καταχωρείται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.

Οι ρυθμισμένες απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων ορίζονται ως ανοίγματα που προκύπτουν από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης για τις οποίες έχουν ληφθεί μέτρα ρύθμισης. Τα μέτρα αυτά θεωρούνται ως παραχώρηση της Εταιρείας προς τους πιστούχους οι οποίοι αντιμετωπίζουν ή πρόκειται να αντιμετωπίσουν οικονομική δυσχέρεια στην εκπλήρωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεών τους. Το καθεστώς της ρύθμισης περιλαμβάνει επαναδιαπραγμάτευση των αρχικών όρων της σύμβασης χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Οι απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων, που είναι σε καθεστώς ρύθμισης, ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους, σύμφωνα με την πολιτική απομείωσης του Δ.Π.Χ.Α. 9 για απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων πελατών στο αποσβεσμένο κόστος, όπως αναφέρεται ανωτέρω.

2.7 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση από παρελθόντα γεγονότα εκ των οποίων είναι πιθανόν να προκύψουν εκροές πόρων οι οποίες μπορούν να εκτιμηθούν με αξιοπιστία. Οι μεταβολές των προβλέψεων καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων (Δ.Λ.Π. 37).

2.8 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται στο ιστορικό κόστος και αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται για το ποσό για το οποίο η λογιστική αξία του παγίου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και της αξίας λόγω χρήσης (παρούσα αξία χρηματορρών που αναμένεται να δημιουργηθούν με βάση την εκτίμηση της διοίκησης για τις μελλοντικές και λειτουργικές συνθήκες). Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων όταν προκύπτουν. Τα περιουσιακά στοιχεία επανεκτιμώνται για πιθανή αντιστροφή της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης με εξαίρεση την υπεραξία.

2.9 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Η δαπάνη για αγορά λογισμικού, το οποίο θα επιφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία για διάστημα μεγαλύτερο του ενός έτους, καταχωρείται ως άυλο στοιχείο του ενεργητικού.

Η συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζεται ως έξοδο όταν πραγματοποιείται η δαπάνη. Αντίθετα, οι δαπάνες που βελτιώνουν ή επιμηκύνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού, πέρα των αρχικών τεχνικών προδιαγραφών, ή αντίστοιχα τα έξοδα μετατροπής λογισμικού ενσωματώνονται στο κόστος κτήσεως του άυλου παγίου με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να μετρηθούν με αξιοπιστία.

Οι αποσβέσεις τους λογίζονται με την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης βάσει της μέσης ωφέλιμης ζωής τους που είναι 3-4 χρόνια.

2.10 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις στο ιστορικό κόστος μειωμένο με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις της αξίας τους.

Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει και τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των στοιχείων και τυχόν κόστος δανεισμού. Επιπλέον δαπάνες προστίθενται στην λογιστική αξία των ενσώματων παγίων ή καταχωρούνται ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν αναμένεται να επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται. Η γη δεν αποσβένεται.

Οι αποσβέσεις των παγίων υπολογίζονται χρησιμοποιώντας την σταθερή μέθοδο, με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή τους ως εξής:

Hardware υπολογιστών: 4-6 χρόνια

Λοιπός εξοπλισμός και έπιπλα: 5 χρόνια

Μεταφορικά μέσα: 6-7 χρόνια

Κτίρια: έως 25-29 χρόνια

Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων αναθεωρούνται και προσαρμόζονται σε κάθε ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης αν αυτό θεωρηθεί αναγκαίο. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία εξετάζονται για τυχόν απομείωση αξίας όταν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης αξίας. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (ζημιά απομείωσης) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων. Τα κέρδη ή οι ζημίες από πώληση παγίων όπως προκύπτουν από την σύγκριση της αναπόσβεστης αξίας και του τιμήματος, εμφανίζονται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.

Ένα ιδιοχρησιμοποιούμενο ακίνητο αποαναγνωρίζεται και η λογιστική του αξία διαγράφεται, σύμφωνα με τις προβλέψεις του Δ.Λ.Π. 16, κατά την πώληση ή όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία. Το ακίνητο μπορεί να διατεθεί μέσω συμφωνίας πώλησης ή μίσθωσης (ως εκμισθωτής) ή δωρεάς. Τα κέρδη ή η ζημιά από την διάθεση ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων ορίζεται ως η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης (μείον τα έξοδα της πώλησης) και της λογιστικής αξίας του ακινήτου κατά την ημερομηνία της πώλησης. Το κέρδος ή η ζημιά αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.

2.11 Επενδυτικά Ακίνητα

Επενδυτικά ακίνητα θεωρούνται γήπεδα και κτίρια που κατέχονται από την Εταιρεία για εκμίσθωση και για απόκτηση υπεραξίας βάσει του ΔΛΠ 40. Τα ακίνητα αυτά προέρχονται από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης οι οποίες καταγγέλλονται και στη συνέχεια ανακτώνται από την Εταιρεία. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τη μέθοδο της εύλογης αξίας ως λογιστική πολιτική επιμέτρησης των επενδυτικών της ακινήτων. Οι επενδύσεις σε ακίνητα καταχωρούνται αρχικά στο κόστος, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών εξόδων συναλλαγής. Μετά την αρχική καταχώρηση, οι επενδύσεις σε ακίνητα καταχωρούνται στην εύλογη αξία, όπως αυτή εκτιμάται από ανεξάρτητο εκτιμητή. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις αγοραίες τιμές ή αναπροσαρμόζεται, αν κρίνεται απαραίτητο, αναλόγως της φύσης, της τοποθεσίας και της κατάστασης του συγκεκριμένου παγίου. Οι εύλογες αξίες των επενδύσεων σε ακίνητα αντανakλούν εισοδήματα από τρέχουσες μισθώσεις, καθώς και παραδοχές για μελλοντικές μισθώσεις, λαμβάνοντας

υπόψη τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς. Οι μέθοδοι επιμέτρησης που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας είναι οι ακόλουθες:

- α) Μέθοδος Αγοράς ή Συγκριτική Μέθοδος (Comparative Method). Σύμφωνα με την μέθοδο αυτή, ο προσδιορισμός της αξίας γίνεται με βάση τα συμπεράσματα που προκύπτουν από έρευνα και συλλογή συγκριτικών στοιχείων ακινήτων που παρουσιάζουν τη μεγαλύτερη ομοιότητα χαρακτηριστικών με τα εκτιμώμενα ακίνητα.
- β) Μέθοδος Εισοδήματος (Income Approach). Η εν λόγω μέθοδος προσδιορίζει την εύλογη αξία κάθε ακινήτου με βάση την κεφαλαιοποιημένη αξία του παρόντος μισθώματος.
- γ) Μέθοδος Κόστους (Cost Approach). Η μέθοδος αυτή προσδιορίζει την εύλογη αξία του κάθε ακινήτου με βάση το κόστος αντικατάστασης του ή την αξιοποίησή του.

Οι ανωτέρω αναφερόμενες μέθοδοι εκτιμήσεων χρησιμοποιούνται από ανεξάρτητους εκτιμητές στο πλαίσιο των εκτιμήσεων σε εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα. Για τις επενδύσεις σε ακίνητα που δεν εκτιμώνται από εκτιμητές, η εύλογη αξία προσδιορίζεται με μεθοδολογία που βασίζεται σε τιμές από πραγματοποιηθείσες εκτιμήσεις.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται στην λογιστική αξία μόνο όταν είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη τα οποία σχετίζονται με το πάγιο θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και το κόστος του παγίου μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Όλες οι άλλες δαπάνες βελτίωσης και συντήρησης καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων κατά την διάρκεια της χρήσης στην οποία πραγματοποιούνται. Για τα ακίνητα που δεν εκτιμώνται από ανεξάρτητους εκτιμητές, η εύλογη αξία προσδιορίζεται με μεθοδολογία που βασίζεται σε τιμές από πραγματοποιηθείσες εκτιμήσεις. Μεταβολές στην εύλογη αξία καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων. Εάν μία επένδυση σε ακίνητο μετατραπεί σε ιδιοχρησιμοποιούμενη τότε κατηγοριοποιείται στα ενσώματα πάγια και η εύλογη αξία της κατά την ημερομηνία της αλλαγής θεωρείται ως το νέο κόστος. Εάν δεν πληρούνται τα κριτήρια αναγνώρισης σαν επενδυτικό ακίνητο βάσει του ΔΛΠ 40, μία επένδυση σε ακίνητο μεταφέρεται στα αποθέματα ακινήτων (βλέπε παράγραφο 2.14 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού).

Μία επένδυση σε ακίνητα αποαναγνωρίζεται από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης κατά τη διάθεσή της. Η αποαναγνώριση μιας επένδυσης σε ακίνητα μπορεί να γίνεται με πώληση ή όταν μισθώνεται μέσω σύμβασης χρηματοδοτικής μίσθωσης. Το κέρδος/ ζημία που προκύπτει από τη διάθεση επενδυτικών ακινήτων προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης και της λογιστικής αξίας του επενδυτικού ακινήτου κατά την ημερομηνία διάθεσης. Η εν λόγω διαφορά αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.

2.12 Μισθώσεις

Η Εταιρεία ως μισθωτής

Η Εταιρεία σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 16 κατά τη σύναψη μιας σύμβασης, αξιολογεί αν η σύμβαση είναι ή περιέχει μίσθωση με βάση το εάν έχει το δικαίωμα να ελέγχει τη χρήση ενός προσδιορισμένου περιουσιακού στοιχείου για ένα χρονικό διάστημα, έναντι αντίστοιχου τιμήματος και να αποκτήσει ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη από τη χρήση του στοιχείου.

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα περιουσιακό στοιχείο δικαιώματος χρήσης (Right of Use asset — RoU), που αντιπροσωπεύει το δικαίωμα του να χρησιμοποιεί το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, καθώς και μια υποχρέωση από τη μίσθωση που αντιπροσωπεύει την υποχρέωση του να καταβάλλει τις πληρωμές που απορρέουν από τη σύμβαση μίσθωσης.

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 16 η Εταιρεία αναγνωρίζει νέα περιουσιακά στοιχεία (Δικαίωμα Χρήσης — Right of Use «RoU») και υποχρεώσεις από μισθώσεις για όλα τα συμβόλαια μίσθωσης που πληρούν τον ορισμό της μίσθωσης.

Η Εταιρεία εφαρμόζοντας τις πρόνοιες του Δ.Π.Χ.Α. 16 για όλες τις μισθώσεις:

- α) αναγνωρίζει υποχρεώσεις από τη μίσθωση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης,

- β) αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης,
- γ) αναγνωρίζει αποσβέσεις των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης και απομείωση αξίας βάσει των όσων ορίζονται στο Δ.Λ.Π. 36 «Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων» στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων,
- δ) αναγνωρίζει χρηματοδοτικά κόστη στις υποχρεώσεις από τη μίσθωση, και
- ε) διαχωρίζουν το συνολικό ποσό των πληρωμών σε μέρος κεφαλαίου (το οποίο παρουσιάζεται στις χρηματοδοτικές δραστηριότητες) και κόστος χρηματοδότησης (το οποίο παρουσιάζεται στις λειτουργικές δραστηριότητες) στην κατάσταση ταμειακών ροών.

Η αρχική επιμέτρηση του RoU γίνεται στο κόστος κτήσης, το οποίο περιλαμβάνει τα εξής:

- α) το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης από τη μίσθωση,
- β) τυχόν καταβληθέντα μισθώματα, αφαιρουμένων οποιονδήποτε κινήτρων στα συμβόλαια μίσθωσης που ελήφθησαν,
- γ) τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες του μισθωτή, και
- δ) την εκτίμηση του κόστους με το οποίο θα επιβαρυνθεί ο μισθωτής προκειμένου να αποσυναρμολογήσει και να απομακρύνει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, να αποκαταστήσει τον χώρο όπου έχει αρχικά τοποθετηθεί ή να επαναφέρει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση στην οποία προβλέπεται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης.

Όσον αφορά τη μεταγενέστερη επιμέτρηση και την αποαναγνώριση, η Εταιρεία ακολουθεί τους κανόνες και τη λογιστική πολιτική που ισχύουν και εφαρμόζονται στην κατηγορία παγίων που θα ενσωματωθεί το RoU.

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις αρχικά επιμετρώνται στην παρούσα αξία των μελλοντικών μισθωμάτων προεξοφλημένα με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού. Μεταγενέστερα, η υποχρέωση από τη μίσθωση προσαρμόζεται, μεταξύ άλλων, με τους τόκους και τις καταβολές μισθωμάτων, καθώς και με την επίπτωση από τυχόν τροποποιήσεις (που δεν συνιστούν σύμβαση μίσθωσης) της σύμβασης μίσθωσης. Η υποχρέωση της μίσθωσης θα αποαναγνωρισθεί όταν εκπληρωθεί, ακυρωθεί, λήξει ή τροποποιηθεί σημαντικά.

Για τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (διάρκειας 12 μηνών ή μικρότερης) και μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας (κάτω των € 5 χιλ.), η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα έξοδο μίσθωσης με τη σταθερή μέθοδο στη συνολική διάρκεια της μίσθωσης, όπως επιτρέπεται από το Δ.Π.Χ.Α. 16.

Η Εταιρεία ως εκμισθωτής

Επενδυτικά ακίνητα

Η Εταιρεία κατέχει διάφορα κτήρια προερχόμενα κατά κύριο λόγο από την ανάκτηση των εν λόγω ακινήτων από καταγγελλμένες συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, και χρησιμοποιούνται για την απόκτηση εισοδήματος από ενοίκια. Τα κτήρια που εκμισθώνονται σε τρίτα μέρη χαρακτηρίζονται λειτουργικές μισθώσεις με σταθερά ή κυμαινόμενα μισθώματα σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α 16

Πώληση και επαναμίσθωση

Οι συμβάσεις που αφορούν τα ακίνητα υπό καθεστώς πώλησης και επαναμίσθωσης από τους πελάτες της Εταιρείας, συντάχθηκαν στο πλαίσιο της επιχειρησιακής λειτουργίας που διέπει τις εταιρείες χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Χρηματοδοτικές Μισθώσεις

Οι συμβάσεις μισθώσεις που συνάπτει η Εταιρεία οι οποίες μεταφέρουν στον μισθωτή το δικαίωμα να χρησιμοποιήσει και να αποκτήσει όλα τα οικονομικά οφέλη από τη χρήση του προσδιορισμένου περιουσιακού στοιχείου

ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις και απεικονίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης στις Απαιτήσεις Χρηματοδοτικών Μισθώσεων.

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης η Εταιρεία αναγνωρίζει ως απαίτηση από χρηματοδοτικές μισθώσεις την καθαρή επένδυση της μίσθωσης. Η καθαρή επένδυση υπολογίζεται ως η ακαθάριστη επένδυση στην μίσθωση προ εξοφλημένη με το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης. Το έσοδο από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται κατά την διάρκεια της μίσθωσης χρησιμοποιώντας το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης.

2.13 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Το ταμείο και τα χρηματικά διαθέσιμα είναι περιουσιακά στοιχεία χωρίς στοιχεία σημαντικού κινδύνου αλλαγής της αξίας και εμπεριέχουν υπόλοιπα με ληκτότητα μικρότερη των τριών μηνών από την πρώτη ημέρα έκδοσής τους ή απόκτησής τους από την εταιρεία όπως μετρητά και χρηματικά διαθέσιμα σε Τράπεζες..

2.14 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού ταξινομούνται περιουσιακά στοιχεία που ανακτήθηκαν από πελάτες, στους οποίους, τα πάγια αυτά είχαν στο παρελθόν μισθωθεί με συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, εξαιτίας αδυναμίας των πελατών της να εξοφλήσουν τις οφειλές τους.

Τα στοιχεία αυτά δεν πληρούν τις προϋποθέσεις του ΔΛΠ 40 και λογιστικοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 2 και αναγνωρίζονται την ημερομηνία ανάκτησης τους στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης, μείον τα έξοδα πώλησης.

Τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία αποαναγνωρίζονται από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης κατά τη διάθεσή τους. Το κέρδος/ζημία που προκύπτει από τη διάθεσή των εν λόγω ακινήτων προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας μείον και της λογιστικής αξίας του ακινήτου. Η εν λόγω διαφορά αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.

2.15 Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού Διακρατούμενα προς Πώληση («ΔΠΠ»)

Η Εταιρεία ταξινομεί ένα μη κυκλοφορούν στοιχείο ενεργητικού ως διακρατούμενο προς πώληση εάν το κόστος του θα ανακτηθεί κυρίως από την πώληση και όχι από τη χρήση του. Για να γίνει αυτό, θα πρέπει να πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) το μη κυκλοφορούν στοιχείο ενεργητικού πρέπει να είναι διαθέσιμο για άμεση πώληση στην παρούσα κατάστασή του,
- β) η πώλησή του είναι πολύ πιθανή,
- γ) η Διοίκηση έχει δεσμευθεί για την πώληση,
- δ) έχει ξεκινήσει ένα ενεργό πρόγραμμα εξεύρεσης αγοραστή και ολοκλήρωσης του προγράμματος,
- ε) το μη κυκλοφορούν στοιχείο ενεργητικού πρέπει να είναι διαθέσιμο προς πώληση σε τιμή λογική σε σχέση με τη τρέχουσα εύλογη αξία του,
- στ) η πώληση ενός μη κυκλοφορούντος στοιχείου ενεργητικού πρέπει να θεωρηθεί ως ολοκληρωμένη πώληση εντός 12 μηνών από την ημερομηνία καταχώρισης στην κατηγορία «ΔΠΠ».

Τα διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού επιμετρούνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ λογιστικής και εύλογης αξίας (αφαιρουμένων των εξόδων για την πώλησή τους). Τα στοιχεία της κατηγορίας αυτής δεν

αποσβένονται. Κέρδη/ζημιές από την πώληση των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.

2.16 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ("FVTPL")

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ("FVTPL") είναι όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια να επιμετρηθούν είτε στο αποσβέσιμο κόστος είτε στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων (FVTOCI). Οι μεταβολές στην εύλογη αξία αυτών των χρηματοοικονομικών στοιχείων αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.

Επιπλέον, η Διοίκηση δύναται υπό ορισμένες συνθήκες κατά την αρχική αναγνώριση, να προσδιορίζει ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ως επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, το οποίο διαφορετικά θα επιμετρούνταν στο αποσβεσμένο κόστος, ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων. Η εν λόγω επιλογή, είναι αμετάκλητη και μπορεί να γίνει μόνο εάν απαλείφει ή μειώνει αισθητά μια λογιστική αναντιστοιχία από την επιμέτρηση τέτοιων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού ή υποχρεώσεων ή από την αναγνώριση των κερδών και ζημιών επί των χρηματοοικονομικών στοιχείων σε διαφορετική βάση.

2.17 Παροχές σε εργαζομένους

(α) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Τα προγράμματα συνταξιοδότησης χρηματοδοτούνται μέσω πληρωμών σε ασφαλιστικές εταιρείες ή κοινωνικά ασφαλιστικά ιδρύματα.

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας για συνταξιοδότηση σχετίζονται τόσο με προγράμματα καθορισμένων εισφορών, όσο και με προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών περιλαμβάνουν την καταβολή εισφορών σε κρατικά ταμεία (π.χ. Ενιαίο Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης) και σε ασφαλιστικές εταιρείες, με αποτέλεσμα να μην ανακύπτει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση της Εταιρείας σε περίπτωση που το Κρατικό Ταμείο ή η ασφαλιστική Εταιρεία περιέλθει σε αδυναμία καταβολής των προβλεπόμενων παροχών στον ασφαλιζόμενο. Οι εργοδοτικές εισφορές που αναλογούν σε κάθε έτος, περιλαμβάνονται στις δαπάνες προσωπικού και επιβαρύνουν την Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.

Τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι προγράμματα συνταξιοδότησης με βάση τα οποία καταβάλλεται στον εργαζόμενο παροχή ανάλογα με τα χρόνια προϋπηρεσίας, την ηλικία και το μισθό. Η διαφορά με τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών είναι ότι ο εργοδότης φέρει ευθύνη για την καταβολή των συμφωνημένων παροχών στον εργαζόμενο, σε περίπτωση μη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων από τα ασφαλιστικά ταμεία – οργανισμούς.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, σχετικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών, είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού, μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος.

Η υποχρέωση των καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ετησίως από αναλογιστές με την μέθοδο «προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας υποχρέωσης» (project unit credit method)

Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές

Τα αναλογιστικά κέρδη/ζημιές αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας κατά την χρονική περίοδο που αυτά πραγματοποιούνται. Η ανακύκλωση των εν λόγω κερδών / ζημιών στα αποτελέσματα δεν είναι δυνατή.

(β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Η Εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εθελουσία αποχώρηση. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης προεξοφλούνται.

Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης και όπου υπάρχει αδυναμία στον προσδιορισμό του αριθμού εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δε γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση αυτών ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

2.18 Αναβαλλόμενη φορολογία

Ο αναβαλλόμενος φόρος αναγνωρίζεται σε προσωρινές διαφορές μεταξύ των λογιστικών αξιών των απαιτήσεων και υποχρεώσεων στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης και στις αντίστοιχες φορολογικές βάσεις που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του φορολογητέου κέρδους, στο βαθμό που θεωρείται πιθανό να υπάρχουν στο άμεσο μέλλον διαθέσιμα φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων οι ανωτέρω προσωρινές διαφορές θα μπορούσαν να χρησιμοποιηθούν.

Αναβαλλόμενη φορολογία δε λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή υποχρέωσης σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Η αναβαλλόμενη φορολογία επιμετρείται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαδώς θεσπίζεται, μέχρι την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης.

2.19 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εφόσον λήγουν σε διάστημα μικρότερο των 12 μηνών εκτός εάν η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης.

2.20 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας. Οι κοινές μετοχές περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα έξοδα (καθαρά από φόρους) που πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης, στην διαφορά υπέρ το άρτιο.

2.21 Διανομή μερισμάτων

Τα πληρωτέα μερίσματα απεικονίζονται ως υποχρέωση κατά τον χρόνο έγκρισής τους από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων. Το πρώτο μερίσμα αναγνωρίζεται με την πληρωμή του.

2.22 Στρογγυλοποιήσεις

Διαφορές που παρουσιάζονται μεταξύ των ποσών στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και των αντίστοιχων ποσών στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

3. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς και κτηματαγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας εστιάζεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική επίδραση της μεταβλητότητας των χρηματοπιστωτικών αγορών στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας. 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.

Η διαχείριση κινδύνων, η οποία λειτουργεί με συγκεκριμένους κανόνες που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο, διεκπεραιώνεται από τον Risk Manager, ο οποίος σύμφωνα και με το οργανόγραμμα της Εταιρείας αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, σε συνδυασμό με την Διεύθυνση Οικονομικών και Διοικητικών Υπηρεσιών και το τμήμα Recovery Business Unit. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για την διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων όπως ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου και ο πιστωτικός κίνδυνος. Τέλος, το πλαίσιο, οι αρχές, οι μέθοδοι και οι διαδικασίες διαχείρισης των χρηματοοικονομικών κινδύνων, ακολουθούν τις βασικές αρχές διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας Πειραιώς.

3.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει η Εταιρεία απορρέει από την πιθανότητα μη εισπράξεως του συνόλου των μισθωμάτων από τους μισθωτές σύμφωνα με τους όρους αποπληρωμής των συμβάσεων. Η έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο εξετάζεται μέσα από την συνεχή ανάλυση των ήδη υφισταμένων και υποψήφιων μισθωτών να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους. Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου περιλαμβάνει επίσης την λήψη καλυμμάτων και εγγυήσεων (εταιρικών ή προσωπικών) από τους μισθωτές.

Η Εταιρεία αποδίδει ιδιαίτερη σημασία στην κατάλληλη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, επομένως οι μισθωτές της υπόκεινται εξ αρχής σε διαδικασίες πιστοληπτικής αξιολογήσεως. Οι μέθοδοι αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας των μισθωτών, διαφοροποιούνται ανάλογα με το μέγεθος τους. Δηλαδή για τις μεγαλύτερες επιχειρήσεις η εκτίμηση βασίζεται περισσότερο στα οικονομικά στοιχεία και στην ανάλυση του κλάδου που δραστηριοποιούνται, ενώ για τις μικρότερες επιχειρήσεις δίνεται έμφαση στα ποιοτικά χαρακτηριστικά τους. Η παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων και των πιστωτικών ανοιγμάτων σε συνδυασμό με τα αντίστοιχα εγκεκριμένα όρια, γίνεται σε συστηματική βάση. Λόγω του μεγάλου όγκου και της διασποράς της πελατειακής βάσης της Εταιρείας, ο πιστωτικός κίνδυνος αναφορικά με τη συγκέντρωση των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις είναι περιορισμένος.

3.2 Διαχείριση πιστωτικού κινδύνου

Κεντρική θέση στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας κατέχει η αξιόπιστη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου. Η διαρκής ανάπτυξη υποδομών, συστημάτων και μεθοδολογιών για την ποσοτικοποίηση και την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου αποτελεί βασική προϋπόθεση για την έγκαιρη και αποτελεσματική υποστήριξη της Διοίκησης και

των επιχειρηματικών μονάδων σχετικά με τη λήψη αποφάσεων, τον καθορισμό πολιτικών και την εκπλήρωση των εποπτικών απαιτήσεων.

Μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου πριν τον υπολογισμό των εξασφαλίσεων

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου της Εταιρείας την 31/12/2024 και 31/12/2023, χωρίς να συνυπολογίζονται οι εξασφαλίσεις. Για τα εντός της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης στοιχεία, τα πιστωτικά ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία όπως εμφανίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων εντός της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης	31/12/2024	31/12/2023
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων		
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	507.559	479.513
Μεγάλες επιχειρήσεις	284.990	297.619
Συμμετοχές	212	222
Λοιπές απαιτήσεις	5.522	9.843
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	29.933	19.408
Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων εκτός της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης	31/12/2024	31/12/2023
Αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	186.216	210.972
Κατά την 31 Δεκεμβρίου	1.014.431	1.017.577

Το ποσό των αχρησιμοποίητων πιστωτικών ορίων περιλαμβάνει μόνο πιστωτικά όρια που μπορούν να ακυρωθούν άνευ όρων και ανά πάσα στιγμή χωρίς προειδοποίηση ή που προβλέπουν αυτόματη ακύρωση στην περίπτωση της χειροτέρευσης της φερεγγυότητας του πιστούχου (uncommitted).

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται ο συνολικός πιστωτικός κίνδυνος της Εταιρείας προ προβλέψεων ανά στάδιο στις 31/12/2024 και 31/12/2023.

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3		POCI		Σύνολο
31/12/2024			Συλλογική βάση	Ατομική βάση	Συλλογική βάση	Ατομική βάση	
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	732.854	26.734	5.802	44.360	5.750	2.339	817.839
Συμμετοχές	212		4				216
Λοιπές απαιτήσεις				5.522			5.522
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	29.933						29.933
Σύνολο πιστωτικών ανοιγμάτων εντός ισολογισμού	762.999	26.734	5.802	49.882	5.750	2.339	853.510

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3		POCI		Σύνολο
31/12/2023			Συλλογική βάση	Ατομική βάση	Συλλογική βάση	Ατομική βάση	
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	618.197	125.045	8.730	40.763	6.117	3.441	802.294
Συμμετοχές	221	1	1				224
Λοιπές απαιτήσεις				9.843			9.843
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	19.408						19.408
Σύνολο πιστωτικών ανοιγμάτων εντός ισολογισμού	637.826	125.046	8.731	50.606	6.117	3.441	831.767

3.2.1 Απαιτήσεις Χρηματοδοτικών Μισθώσεων

Για τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου που ενέχεται στις απαιτήσεις της Εταιρείας σε επίπεδο αντισυμβαλλομένου αξιολογείται συστηματικά η πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη και εκτιμάται το ενδεχόμενο αθέτησης των συμβατικών του υποχρεώσεων, παρακολουθείται το ύψος της τρέχουσας έκθεσης της Εταιρείας στον πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από το άνοιγμα και εκτιμάται με βάση τα υφιστάμενα καλύμματα και εξασφαλίσεις το πιθανό ποσοστό ανάκτησης το οποίο ενδέχεται να εισπράξει η Εταιρεία στην περίπτωση που ο πιστούχος αθετήσει τις υποχρεώσεις του. Και οι τρεις αυτές συνιστώσες μέτρησης του πιστωτικού κινδύνου είναι ενσωματωμένες στις καθημερινές λειτουργικές δραστηριότητες της Εταιρείας.

Συστηματική αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας πελατών και εκτίμηση ενδεχόμενης αθέτησης των συμβατικών υποχρεώσεων

Η Εταιρεία αξιολογεί την πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλομένων και εκτιμά το ενδεχόμενο αθέτησης των συμβατικών τους υποχρεώσεων χρησιμοποιώντας υποδείγματα πιστοληπτικών διαβαθμίσεων (ratings) προσαρμοσμένα στις κατηγορίες και τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά των αντισυμβαλλομένων. Τα υποδείγματα αυτά έχουν αναπτυχθεί εσωτερικά και συνδυάζουν τη χρηματοοικονομική και στατιστική ανάλυση με την κρίση των αρμόδιων στελεχών, ενώ υποβάλλονται σε αξιολόγηση όπου είναι εφικτό, μέσω της αντιπαραβολής τους με εξωτερικά διαθέσιμη πληροφόρηση.

Βάσει πολιτικής, η διαβάθμιση για κάθε πιστούχο εφαρμόζεται κατά τον καθορισμό των πιστοδοτικών ορίων και ανανεώνεται συστηματικά σε ετήσια βάση. Επικαιροποίηση των διαβαθμίσεων γίνεται ακόμη και στις περιπτώσεις όπου προκύπτουν νέες πληροφορίες οι οποίες μπορούν να διαφοροποιήσουν σημαντικά τον ενδεχόμενο πιστωτικό κίνδυνο. Η Εταιρεία επικυρώνει τακτικά την προβλεπτική ικανότητα των υποδειγμάτων πιστοληπτικής αξιολόγησης που χρησιμοποιούνται, εξασφαλίζοντας έτσι τη δυνατότητα ορθής απεικόνισης του ενδεχόμενου πιστωτικού κινδύνου και επιτρέποντας την έγκαιρη ανάληψη ενεργειών για την αντιμετώπιση πιθανών προβλημάτων.

Οι απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων ανάλογα με την ποιότητα τους τμηματοποιούνται στις ακόλουθες κατηγορίες:

- **Ισχυρή:** απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων πελατών στο αποσβέσιμο κόστος Σταδίου 1 (Stage 1) με αξιολόγηση έως και 14

- Προτεινόμενη : απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων πελατών στο αποσβέσιμο κόστος Σταδίου 1 (Stage 1) με αξιολόγηση άνω του 14
- Ειδικής Παρακολούθησης: απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων πελατών στο αποσβέσιμο κόστος Σταδίου 2 (Stage 2)
- Σε αθέτηση: απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων πελατών στο αποσβέσιμο κόστος Σταδίου 3 (Stage 3)

Η ανωτέρω κατηγοριοποίηση σχετίζεται άμεσα με το επίπεδο της πιθανότητας αθέτησης.

Διαγραφές

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 9, η μικτή λογιστική αξία των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις πελατών, οι οποίες λογίζονται στο αποσβέσιμο κόστος, δύναται να μειωθεί απευθείας όταν δεν υφίσταται βάσιμη προσδοκία ανάκτησης του ανοίγματος, είτε στο σύνολό του είτε σε μέρος αυτού. Η Εταιρεία αξιοποιεί τη συγκεκριμένη πρόβλεψη και προβαίνει σε λογιστικές διαγραφές απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις, εφόσον έχει εξαντλήσει τις δικαστικές και λοιπές διαδικασίες για την είσπραξη των απαιτήσεων της και εκτιμά βάσιμα ότι αυτές είναι ανεπίδεκτες είσπραξης. Μετά την πραγματοποίηση των λογιστικών διαγραφών, η Εταιρεία συνεχίζει τις νομικές ενέργειες υπαγωγής των ανοίγματος σε μέτρα αναγκαστικής εκτέλεσης.

Το συνολικό ποσό απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις πελατών στο αποσβέσιμο κόστος, το οποίο διεγράφη κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους 2024, ανήλθε σε €2.846 χιλ. (2023: €34.040 χιλ.).

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η έκθεση πιστωτικού κινδύνου από τις απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων πελατών στο αποσβέσιμο κόστος ανά στάδιο στις 31/12/2024 και 31/12/2023.

31/12/2024	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	
	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες (ECL) 12μήνου	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες (ECL) καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Αναμενόμενες κατά την αρχική αναγνώριση πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Σύνολο
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων προ προβλέψεων	732.854	26.734	50.163	8.089	817.839
Σύνολο προ προβλέψεων απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων	732.854	26.734	50.163	8.089	817.839
Μείον: Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών	(320)	(397)	(22.267)	(2.308)	(25.291)
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων μετά από προβλέψεις	732.534	26.337	27.896	5.781	792.548

31/12/2023	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	
	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες (ECL) 12μήνου	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες (ECL) καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Αναμενόμενες κατά την αρχική αναγνώριση πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Σύνολο
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων προ προβλέψεων	618.197	125.045	49.494	9.558	802.294
Σύνολο προ προβλέψεων απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων	618.197	125.045	49.494	9.558	802.294
Μείον: Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών	(264)	(166)	(21.918)	(2.813)	(25.162)
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων μετά από προβλέψεις	617.933	124.879	27.575	6.745	777.132

3.2.2 Πιστωτική ποιότητα ανά τομέα, κλάδο και κατηγορία περιουσιακού στοιχείου

Ο κατωτέρω πίνακας παρέχει την πιστωτική ποιότητα και την αξία των εξασφαλίσεων των απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων πελατών προ προβλέψεων της Εταιρείας την 31.12.2024 και 31.12.2023.

31/12/2024	Ισχυρή	Προτεινόμενη	Προσωρινή καθυστέρηση	Σε αθέτηση	Σύνολο απαιτήσεων	Αξία εξασφάλισης
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	551.760	52.697	181.094	32.288	817.839	703.411

31/12/2023	Ισχυρή	Προτεινόμενη	Προσωρινή καθυστέρηση	Σε αθέτηση	Σύνολο απαιτήσεων	Αξία εξασφάλισης
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	468.960	149.237	130.920	53.177	802.294	658.787

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την ανάλυση ενηλικίωσης και την κατηγοριοποίηση ανά στάδιο δανειακού χαρτοφυλακίου προ προβλέψεων για την Εταιρεία.

31/12/2024	Χωρίς Καθυστέρηση	1-30 ημέρες	31-90 ημέρες	91-180 ημέρες	181-365 ημέρες	365+ ημέρες	Σύνολο
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	722.695	60.163	1.493	0	1.672	31.815	817.839
Αξία εξασφαλίσεων	631.128	51.400	991	0	897	18.995	703.411

31/12/2024	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	732.854	26.734	50.163	8.089	817.839
Αξία εξασφαλίσεων	639.729	20.284	36.213	7.185	703.411

31/12/2023	Χωρίς Καθυστέρηση	1-30 ημέρες	31-90 ημέρες	91-180 ημέρες	181-365 ημέρες	365+ ημέρες	Σύνολο
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	696.663	46.402	9.099	86	2.531	47.513	802.294
Αξία εξασφαλίσεων	569.710	42.223	8.788	85	2.530	35.451	658.787

31/12/2023	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	618.197	125.045	49.494	9.558	802.294
Αξία εξασφαλίσεων	498.016	115.229	37.204	8.339	658.787

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την πιστωτική ικανότητα του χαρτοφυλακίου ανά τομέα, κλάδο και κατηγορία περιουσιακού στοιχείου.

Υπόλοιπα προ προβλέψεων απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων πελατών στο αποσβέσιμο κόστος ανά κλάδο δραστηριότητας							
31/12/2024	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3		POCI		Σύνολο
			Συλλογική βάση	Ατομική βάση	Συλλογική βάση	Ατομική βάση	
Χρηματοοικονομικά ιδρύματα	4.375	-	40	-	-	-	4.415
Βιομηχανία/ Βιοτεχνία	76.727	1.477	64	1.187	-	-	79.456
Κατασκευές	77.989	3.026	246	-	-	-	81.262
Εταιρείες Ακινήτων	47.057	4.782	10	31.397	3.086	-	86.332
Χονδρεμπόριο & Λιανεμπόριο	100.530	4.456	2.502	915	2.333	42	110.779
Ξενοδοχεία	152.408	1.776	597	-	113	1.552	156.446
Γεωργία	397	-	-	-	-	-	398
Ενέργεια	8.362	54	37	-	-	-	8.452
Μεταφορές & Εφοδιαστική Αλυσίδα	79.375	2.698	550	217	9	-	82.849
Λοιποί κλάδοι	185.627	8.464	1.551	10.208	207	745	206.801
Δημόσιος Τομέας	7	-	205	437	-	-	649
Σύνολο	732.854	26.734	5.802	44.360	5.750	2.339	817.839

Υπόλοιπα προ προβλέψεων απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων πελατών στο αποσβέσιμο κόστος ανά κλάδο δραστηριότητας							
31/12/2023	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3		POCI		Σύνολο
			Συλλογική βάση	Ατομική βάση	Συλλογική βάση	Ατομική βάση	
Χρηματοοικονομικά ιδρύματα	5.508	-	41	-	-	-	5.549
Βιομηχανία/ Βιοτεχνία	77.949	2.829	195	1.074	7	-	82.054
Κατασκευές	83.081	2.867	191	1.040	1	-	87.180
Εταιρείες Ακινήτων	23.462	5.135	26	23.865	2.536	-	55.024
Χονδρεμπόριο & Λιανεμπόριο	98.902	4.436	2.351	7.739	2.634	42	116.105
Ξενοδοχεία	86.402	97.225	1.287	945	114	1.755	187.727
Γεωργία	561	94	2	285	1	-	943
Ενέργεια	8.367	3.854	20	-	-	-	12.240
Μεταφορές & Εφοδιαστική Αλυσίδα	42.424	1.507	1.402	829	9	-	46.171
Λοιποί κλάδοι	190.855	7.098	3.010	4.553	815	1.644	207.975
Δημόσιος Τομέας	685	-	206	434	-	-	1.325
Σύνολο	618.197	125.045	8.730	40.763	6.117	3.441	802.294

Ο παρακάτω πίνακας παραθέτει την πιστωτική ποιότητα και τη μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο βάσει του εσωτερικού συστήματος αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας και της ταξινόμησης σε στάδια στη λήξη της χρήσης για την Εταιρεία, που αφορούν σε απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων.

Υπόλοιπα προ προβλέψεων απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων πελατών στο αποσβέσιμο κόστος					
31/12/2024	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Ισχυρή	551.760	-	-	-	551.760
Προτεινόμενη	181.094	-	-	-	181.094
Προσωρινή καθυστέρηση	-	26.734	-	5.554	32.288
Σε αθέτηση	--	-	50.163	2.535	52.697
Σύνολο Μεικτού Υπολοίπου	732.854	26.734	50.163	8.089	817.839
Ισχυρή	235	-	-	-	235
Προτεινόμενη	85	-	-	-	85
Προσωρινή καθυστέρηση	-	397	-	1	398
Σε αθέτηση	-	-	22.267	2.306	24.573
Σύνολο Πρόβλεψης	320	397	22.267	2.308	25.291
Σύνολο Υπολοίπου	732.534	26.337	27.896	5.781	792.548
Διακρατούμενες εξασφαλίσεις	639.729	20.284	36.213	7.185	703.411

Υπόλοιπα προ προβλέψεων απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων πελατών στο αποσβέσιμο κόστος					
31/12/2023	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Ισχυρή	468.960	-	-	-	468.960
Προτεινόμενη	149.237	-	-	-	149.237
Προσωρινή καθυστέρηση	-	125.045	-	5.875	130.920
Σε αθέτηση	-	-	49.494	3.684	53.177
Σύνολο Μεικτού Υπολοίπου	618.197	125.045	49.494	9.558	802.294
Ισχυρή	171	-	-	-	171
Προτεινόμενη	93	-	-	-	93
Προσωρινή καθυστέρηση	-	166	-	2	168
Σε αθέτηση	-	-	21.918	2.811	24.729
Σύνολο Πρόβλεψης	264	166	21.918	2.813	25.162
Σύνολο Υπολοίπου	617.933	124.879	27.575	6.745	777.132
Διακρατούμενες εξασφαλίσεις	498.016	115.229	37.204	8.339	658.787

Η ανάλυση της κίνησης υπολοίπων προ προβλέψεων και της αντίστοιχης κίνησης πρόβλεψης απομείωσης των απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων είναι η ακόλουθη:

Κίνηση υπολοίπων προ προβλέψεων					
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Μεικτή λογιστική αξία στις 31/12/2023	618.197	125.045	49.494	9.558	802.294
Νέα περιουσιακά στοιχεία δημιουργημένα ή αποκτηθέντα	160.024	1.091	8.086	746	169.947
Λοιπά υπόλοιπα Μεικτής λογιστικής αξίας/ Αποπληρωμές	(130.049)	(11.407)	(7.892)	(2.208)	(151.556)
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2	(12.770)	12.770	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3	(10.272)	-	10.272	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1	107.682	(107.682)	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3	-	(855)	855	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 1	41	-	(41)	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2	-	7.772	(7.772)	-	-
Διαγραφές	-	-	(2.838)	(8)	(2.846)
Υπόλοιπο την 31/12/2024	732.854	26.734	50.163	8.089	817.839

Κίνηση υπολοίπων προ προβλέψεων					
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Μεικτή λογιστική αξία στις 31/12/2022	548.018	189.929	104.916	21.499	864.362
Νέα περιουσιακά στοιχεία δημιουργημένα ή αποκτηθέντα	123.478	50	329	-	123.857
Λοιπά υπόλοιπα Μεικτής λογιστικής αξίας/ Αποπληρωμές	(128.254)	(9.624)	(2.766)	(11.241)	(151.885)
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2	(6.252)	6.252	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3	(757)	-	757	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1	79.901	(79.901)	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3	-	(2.118)	2.118	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 1	2.062	-	(2.062)	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2	-	20.459	(20.459)	-	-
Διαγραφές	-	-	(33.340)	(700)	34.040
Υπόλοιπο την 31/12/2023	618.197	125.045	49.494	9.558	802.294

Κίνηση πρόβλεψης					
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Συσσωρευμένες προβλέψεις αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 31/12/2023	264	166	21.918	2.813	25.162
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2	(28)	28	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3	-	-	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1	123	(123)	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3	-	-	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 1	-	-	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2	-	651	(651)	-	-
Ζημίες/(Αναστροφές) απομείωσης περιόδου (Κατάσταση Συνολικών Εσόδων)	(194)	501	1.983	(498)	1.793
Τόκος βάσει της προσέγγισης ITG	-	-	1.113	93	1.206
Διαγραφή ζημιών απομείωσης από δάνεια και χορηγήσεις	-	-	2.838	8	2.846
Διαγραφές τόκων βάσει της προσέγγισης ITG	-	-	45	93	138
Λοιπές κινήσεις	149	821	(786)	-	(114)
Υπόλοιπο την 31/12/2024	320	397	22.267	2.308	25.291

Κίνηση πρόβλεψης					
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Συσσωρευμένες προβλέψεις αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 31/12/2022	538	2.121	50.324	3.450	56.434
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2	(2)	2	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3	(1)	-	1	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1	367	(367)	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3	-	(1.582)	1.582	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 1	4	-	(4)	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2	-	235	(235)	-	-
Ζημίες/(Αναστροφές) απομείωσης περιόδου (Κατάσταση Συνολικών Εσόδων)	(643)	(243)	2.160	63	1.338
Τόκος βάσει της προσέγγισης ITG	-	-	3.661	32	3.693
Διαγραφή ζημιών απομείωσης από δάνεια και χορηγήσεις	-	-	(33.055)	(700)	(33.755)
Διαγραφές τόκων βάσει της προσέγγισης ITG	-	-	(2.625)	(32)	(2.657)
Λοιπές κινήσεις	-	-	109	-	109
Υπόλοιπο την 31/12/2023	264	166	21.918	2.813	25.162

Ο παρακάτω πίνακας απεικονίζει την επίπτωση από τροποποιήσεις συμβατικών όρων απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων των οποίων η επιμέτρηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών πραγματοποιείται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής τους κατά την 31/12/2024 και 31/12/2023.

	31/12/2024	31/12/2023
Προ προβλέψεων επίπτωση από τροποποιήσεις συμβατικών όρων απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων	3.658	30
Αναστροφή πρόβλεψης απομείωσης	(47)	(17)
Καθαρή επίπτωση από τροποποιήσεις συμβατικών όρων απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων	3.610	13
Λογιστική αξία απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων προ προβλέψεων (πριν την τροποποίηση)	12.582	965

3.2.3 Εξασφαλίσεις

Η Εταιρεία λαμβάνει καλύμματα ή/και εξασφαλίσεις έναντι των πιστοδοτήσεων της σε πελάτες, μειώνοντας τον συνολικό πιστωτικό κίνδυνο και διασφαλίζοντας την έγκαιρη αποπληρωμή των απαιτήσεων της. Για το σκοπό αυτό έχει προσδιορίσει και ενσωματώσει στην πιστωτική της πολιτική, κατηγορίες αποδεκτών καλυμμάτων και εξασφαλίσεων, οι κυριότερες από τις οποίες είναι οι ακόλουθες:

- Ενέχυρα επί καταθέσεων
- Εγγυητικές επιστολές τραπεζών
- Ενέχυρα επί μεριδίων μετοχικών ή μεικτών Α/Κ, μετοχών, ή ομολόγων
- Ενέχυρα επί επιταγών
- Προσημειώσεις ακινήτων

Σημειώνεται ότι η κυριότερη εξασφάλιση της Εταιρείας είναι το ίδιο το χρηματοδοτούμενο πάγιο, του οποίου η κυριότητα παρακρατείται έως ότου ο πελάτης εξοφλήσει όλες του τις υποχρεώσεις προς την Εταιρεία.

Η αποτίμηση των συνδεδεμένων καλυμμάτων ή/και εξασφαλίσεων πραγματοποιείται αρχικά κατά την στιγμή της έγκρισης της χρηματοδότησης του πελάτη με βάση την τρέχουσα ή την εύλογη αξία τους και επανεκτιμάται σε τακτά χρονικά διαστήματα.

Ποσοστό ανάκτησης με βάση τα υφιστάμενα καλύμματα και εξασφαλίσεις

Παράλληλα με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων, η Εταιρεία εκτιμά κατά τον καθορισμό/ ανανέωση των πιστοδοτικών ορίων και το ποσοστό ανάκτησης σε σχέση με το άνοιγμα (recovery rate) στην περίπτωση που οι πιστούχοι αδυνατούν να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις. Η εκτίμηση αυτή πραγματοποιείται με βάση το είδος της πιστοδότησης και την ύπαρξη ή όχι συνδεδεμένων καλυμμάτων και εξασφαλίσεων. Να σημειωθεί ότι η Εταιρεία λόγω του αντικειμένου της έχει σε κάθε πιστοδοτικό άνοιγμα πρωταρχική εξασφάλιση την κατοχή του πάγιου εξοπλισμού που χρηματοδοτεί. Συνοπτικά, όσο χαμηλότερη είναι η πιστοληπτική διαβάθμιση ενός πιστούχου, τόσο μεγαλύτερο είναι το ενδεχόμενο αθέτησης των υποχρεώσεων του προς την Εταιρεία και επομένως τόσο ισχυρότερα θα πρέπει να είναι τα απαιτούμενα καλύμματα και οι εξασφαλίσεις προκειμένου το ποσοστό ανάκτησης να είναι όσο το δυνατόν μεγαλύτερο.

Τομείς Δραστηριότητας

Με εξαίρεση τις απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων τα στοιχεία του ενεργητικού και το σύνολο των υποχρεώσεων δεν είναι δυνατό να κατανεμηθούν ανά τομέα.

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει την κύρια έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο της Εταιρείας σε λογιστικές αξίες, κατηγοριοποιημένη ανά τομέα δραστηριότητας.

Επιχειρηματικός Τομέας	31/12/2024	31/12/2023
Ακίνητα	472.670	520.938
Επιβατικά αυτοκίνητα	20.669	13.223
Φορτηγά αυτοκίνητα και λοιπά μεταφορικά μέσα	116.198	72.984
Μηχανήματα	48.464	52.841
Η/Υ, ηλεκτρονικά συγκροτήματα, έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	159.839	142.308
Σύνολο απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων	817.839	802.294
Μείον: προβλέψεις για απομείωση αξίας	25.291	25.162
Σύνολο απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων μετά προβλέψεων	792.548	777.132

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την κατηγοριοποίηση ανά επίπεδο δανειακού χαρτοφυλακίου προ προβλέψεων και την αξία των εξασφαλίσεων για την Εταιρεία.

31/12/2024	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3		POCI		Σύνολο
			Συλλογική βάση	Ατομική βάση	Συλλογική βάση	Ατομική βάση	
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	732.854	26.734	5.802	44.360	5.750	2.339	817.839
Σύνολο πιστωτικών ανοιγμάτων εντός ισολογισμού	732.854	26.734	5.802	44.360	5.750	2.339	817.839
Αξία εξασφαλίσεων	639.729	20.284	1.870	34.343	5.633	1.552	703.411

31/12/2023	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3		POCI		Σύνολο
			Συλλογική βάση	Ατομική βάση	Συλλογική βάση	Ατομική βάση	
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	618.197	125.045	8.730	40.763	6.117	3.441	802.294
Σύνολο πιστωτικών ανοιγμάτων εντός ισολογισμού	618.197	125.045	8.730	40.763	6.117	3.441	802.294
Αξία εξασφαλίσεων	498.016	115.229	3.796	33.408	5.998	2.341	658.787

Εύλογη αξία εξασφαλίσεων				
31/12/2024	Είδος εξασφάλισης			
	Εξασφάλιση με ακίνητα	Χρηματοοικονομική εξασφάλιση	Λοιπές εξασφαλίσεις	Συνολική αξία εξασφαλίσεων
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	450.496	-	252.914	703.411
Σύνολο απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων	450.496	-	252.914	703.411

31/12/2023	Είδος εξασφάλισης			
	Εξασφάλιση με ακίνητα	Χρηματοοικονομική εξασφάλιση	Λοιπές εξασφαλίσεις	Συνολική αξία εξασφαλίσεων
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	500.682	1.871	156.234	658.787
Σύνολο απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων	500.682	1.871	156.234	658.787

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει μία ανάλυση της τρέχουσας εύλογης αξίας των διακρατούμενων εξασφαλίσεων για τις απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων πελατών στο αποσβέσιμο κόστος Σταδίου 3.

Εύλογη αξία εξασφαλίσεων για απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων πελατών Σταδίου 3				
31/12/2024	Είδος εξασφάλισης			
	Εξασφάλιση με ακίνητα	Χρηματοοικονομική εξασφάλιση	Λοιπές εξασφαλίσεις	Συνολική αξία εξασφαλίσεων
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	36.495	-	1.348	37.844
Σύνολο απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων	36.495	-	1.348	37.844

Εύλογη αξία εξασφαλίσεων για απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων πελατών Σταδίου 3				
31/12/2023	Είδος εξασφάλισης			
	Εξασφάλιση με ακίνητα	Χρηματοοικονομική εξασφάλιση	Λοιπές εξασφαλίσεις	Συνολική αξία εξασφαλίσεων
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	35.801	-	3.868	39.669
Σύνολο απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων	35.801	-	3.868	39.669

3.2.4 Ανάκτηση εξασφαλίσεων

Εντός εκάστης χρήσης η Εταιρεία ανέκτησε ως κατωτέρω εκμισθωμένα πάγια μέσω χρηματοδοτικών μισθώσεων λόγω αδυναμίας των πελατών της να εξοφλήσουν τις οφειλές τους.

Οι ανακτηθείσες εξασφαλίσεις που παρουσιάζονται παρακάτω στη γραμμή «Ακίνητη περιουσία» αφορούν σε ακίνητα τα οποία περιλαμβάνονται στα κονδύλια της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης στα «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού» και στα «Επενδυτικά ακίνητα».

31/12/2024	Αξία ανακτηθεισών εξασφαλίσεων	Εκ των οποίων: εντός της χρήσης	Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης ή μεταβολή στην εύλογη αξία	Εκ της οποίας: εντός της χρήσης	Καθαρή αξία ανακτηθεισών εξασφαλίσεων	Καθαρή Αξία Πώλησης	Καθαρό Κέρδος ή (ζημία) από την πώληση
Ακίνητη Περιουσία	15.815	5.351	468	468	16.283	586	-
Λοιπές εξασφαλίσεις	628	30	(563)	(1)	65	-	-

31/12/2023	Αξία ανακτηθεισών εξασφαλίσεων	Εκ των οποίων: εντός της χρήσης	Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης ή μεταβολή στην εύλογη αξία	Εκ της οποίας: εντός της χρήσης	Καθαρή αξία ανακτηθεισών εξασφαλίσεων	Καθαρή Αξία Πώλησης	Καθαρό Κέρδος ή (ζημία) από την πώληση
Ακίνητη Περιουσία	11.050	1.035	(75)	(20)	10.975	14.398	(12.054)
Λοιπές εξασφαλίσεις	598	36	(562)	-	36	593	49

3.3 Ρυθμίσεις

Οι ρυθμισμένες απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων ορίζονται ως ανοίγματα που προκύπτουν από απαιτήσεις πελατών για τα οποία έχουν ληφθεί μέτρα ρύθμισης. Τα μέτρα αυτά θεωρούνται ως παραχώρηση της Εταιρείας προς τους μισθωτές οι οποίοι αντιμετωπίζουν ή πρόκειται να αντιμετωπίσουν οικονομική δυσχέρεια στην εκπλήρωση των

χρηματοοικονομικών υποχρεώσεών τους. Το καθεστώς της ρύθμισης περιλαμβάνει τροποποίηση των συμβατικών όρων και προϋποθέσεων.

Ο Τομέας Αναδιάρθρωσεων και Ρευστοποιήσεων της Εταιρείας διαχειρίζεται τις απαιτήσεις σε καθυστέρηση, με στόχο την εφαρμογή της κατάλληλης βιώσιμης λύσης για κάθε μισθωτή, διασφαλίζοντας δίκαιη μεταχείριση μεταξύ των πελατών και μεγιστοποιώντας την αξία για την Εταιρεία.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την αναλογία των ρυθμίσεων ως προς το σύνολο των απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων πελατών, ανά στάδιο αναγνώρισης προβλέψεων για απομείωση, βάσει Δ.Π.Χ.Α. 9.

Ανάλυση ρυθμίσεων απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων πελατών στο αποσβέσιμο κόστος, με βάση την πιστωτική τους ποιότητα.

31/12/2024	Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	Ρυθμισμένες Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	% Ρυθμισμένων Απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων
Στάδιο 1	732.854	-	0%
Στάδιο 2	26.734	8.608	32%
Στάδιο 3	50.163	30.136	60%
ΡΟCI	8.089	1.990	25%
Συνολική μεικτή αξία	817.839	40.734	5%
31/12/2024	Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	Ρυθμισμένες Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	% Ρυθμισμένων Απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων
Πρόβλεψη Στάδιο 1	320	-	0%
Πρόβλεψη Στάδιο 2	397	50	13%
Πρόβλεψη Στάδιο 3	22.267	13.227	59%
ΡΟCI	2.308	1.828	79%
Σύνολο πρόβλεψης	25.291	15.105	60%
Στάδιο 1	732.534	-	0%
Στάδιο 2	26.337	8.557	32%
Στάδιο 3	27.896	16.909	61%
ΡΟCI	5.781	163	3%
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων στο αποσβέσιμο κόστος	792.548	25.629	3%
Αξία εξασφάλισης	703.411	31.333	4%

31/12/2023	Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	Ρυθμισμένες Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	% Ρυθμισμένων Απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων
Στάδιο 1	618.197	-	0%
Στάδιο 2	125.045	34.395	28%
Στάδιο 3	49.494	26.077	53%
POCI	9.558	1.479	15%
Συνολική μεικτή αξία	802.294	61.951	8%
31/12/2023	Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	Ρυθμισμένες Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	% Ρυθμισμένων Απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων
Πρόβλεψη Στάδιο 1	264	-	0%
Πρόβλεψη Στάδιο 2	166	33	20%
Πρόβλεψη Στάδιο 3	21.918	10.414	48%
POCI	2.813	1.115	40%
Σύνολο πρόβλεψης	25.162	11.562	46%
Στάδιο 1	617.933	-	0%
Στάδιο 2	124.879	34.362	28%
Στάδιο 3	27.575	15.663	57%
POCI	6.745	364	5%
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων στο αποσβέσιμο κόστος	777.132	50.389	6%
Αξία εξασφάλισης	658.787	56.897	9%

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται ο σχηματισμός ρυθμισμένων απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων στο αποσβέσιμο κόστος μετά από προβλέψεις αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, ανά είδος μέτρου ρύθμισης, για την περίοδο που έληξε 31/12/2024 και 31/12/2023.

	31/12/2024	31/12/2023
Πρόγραμμα μειωμένων πληρωμών	8.612	10.765
Επέκταση διάρκειας δανείου	8.993	23.360
Κεφαλαιοποίηση ληξιπρόθεσμων οφειλών	1.022	16.264
Συνδυασμός μέτρων ρύθμισης	7.002	-
Λοιπά	1	-
Σύνολο Ρυθμισμένων απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων στο αποσβέσιμο κόστος	25.629	50.389

Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζεται η κίνηση ρυθμισμένων απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων στο αποσβέσιμο κόστος μετά από προβλέψεις αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για την περίοδο που έληξε 31/12/2024 και 31/12/2023.

	31/12/2024	31/12/2023
Υπόλοιπο έναρξης (καθαρή αξία)	50.389	138.955
Μέτρα ρύθμισης κατά τη διάρκεια της χρήσης	7.039	1.526
Αποπληρωμή απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων (μερική ή ολική)	(6.124)	(20.990)
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων που εξήλθαν από το καθεστώς ρύθμισης εντός της χρήσης	(25.675)	(69.102)
Υπόλοιπο λήξης (καθαρή αξία)	25.629	50.389

3.4 Κίνδυνος Αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά την πιθανότητα απωλειών λόγω μεταβολής στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα τιμών αγοράς, όπως είναι οι τιμές μετοχών, επιτοκίων ή συναλλαγματικών ισοτιμιών. Οι σημαντικότερες κατηγορίες κινδύνου αγοράς για την Εταιρεία είναι ο επιτοκιακός, και ο συναλλαγματικός κίνδυνος.

Τέλος η Εταιρεία δεν υπόκειται σε κίνδυνο επιτοκίου λόγω πλήρους χρηματοδότησης των απαιτήσεων από πελάτες από τις αντίστοιχες δανειακές υποχρεώσεις. Σχετικά βλέπε την παράγραφο 3.6 Κίνδυνος Επιτοκίου.

3.5 Κίνδυνος Συναλλάγματος

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται αποκλειστικά στην Ελλάδα και συνεπώς το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών της διεξάγεται σε Ευρώ. Για τις συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε ξένο νόμισμα η Εταιρεία αντισταθμίζει πλήρως τον κίνδυνο, συνδέοντας κάθε απαίτηση σε ξένο νόμισμα με αντίστοιχη υποχρέωση στο ίδιο νόμισμα. Η Εταιρεία κατά πάγια τακτική, δεν προαγοράζει συνάλλαγμα και δεν συνάπτει συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος με εξωτερικούς αντισυμβαλλόμενους. Σαν αποτέλεσμα των παραπάνω οι επιδράσεις της μεταβολής των ισοτιμιών των διαφόρων νομισμάτων στην χρηματοοικονομική της θέση και τις ταμειακές της ροές, δεν είναι σημαντικές.

3.6 Κίνδυνος Επιτοκίου

Τα επιτόκια δανεισμού της Εταιρείας περιγράφονται παρακάτω. Η Εταιρεία χρηματοδοτεί σχεδόν το σύνολο του χαρτοφυλακίου της με κυμαινόμενα επιτόκια βάσει των επιτοκίων Euribor μηνός και τριμήνου και σε συνδυασμό με το κυμαινόμενο επιτόκιο του ομολογιακού δανείου, περιορίζει αποτελεσματικά των επιτοκιακό κίνδυνο. Η οποιαδήποτε μεταβολή των επιτοκίων χορηγήσεων μετακυλίεται στον πελάτη στην επόμενη τιμολόγηση. Έτσι, περιορίζονται στο ελάχιστο τα κέρδη/ζημιές από τυχόν μεταβολή επιτοκίων.

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει την έκθεση της Εταιρείας στον επιτοκιακό κίνδυνο και περιλαμβάνει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις της Εταιρείας σύμφωνα με τη συμβατική ημερομηνία ανατοκισμού ή την ωρίμανση αυτών χρονικά. Οι αναμενόμενες ημερομηνίες ανατοκισμού ή ωρίμανσης δεν αναμένεται να διαφέρουν σημαντικά από τις συμβάσεις στις οποίες αναφέρονται.

Επιτοκιακός κίνδυνος 2024			
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Έως 1 μήνα	3 - 12 μήνες	Σύνολα
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	29.933	--	29.933
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	719.174	73.375	792.548
Σύνολα 31.12.2024	749.106	73.375	822.481
Επιτοκιακός κίνδυνος 2024			
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ & ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Έως 1 μήνα	3 - 12 μήνες	Σύνολα
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	92.502	673.677	766.178
Σύνολα 31.12.2024	92.502	673.677	766.178
Επιτοκιακό άνοιγμα 2024	656.605	(600.302)	56.303
Σωρευτικό άνοιγμα 2024	656.605	56.303	-

Επιτοκιακός κίνδυνος 2023			
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Έως 1 μήνα	3 - 12 μήνες	Σύνολα
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	19.408	-	19.408
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	685.778	91.354	777.132
Σύνολα 31.12.2023	705.186	91.354	796.540
Επιτοκιακός κίνδυνος 2023			
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ & ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Έως 1 μήνα	3 - 12 μήνες	Σύνολα
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	92.624	636.592	729.215
Σύνολα 31.12.2023	92.624	636.592	729.215
Επιτοκιακό άνοιγμα 2023	612.562	(545.237)	67.325
Σωρευτικό άνοιγμα 2023	612.562	67.325	-

Κατά τη χρήση 2023, πραγματοποιήθηκε αναταξινόμηση των κονδυλίων των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα με στόχο την καλύτερη παρουσίαση αυτών στις οικονομικές καταστάσεις.

3.7 Κίνδυνος Ρευστότητας

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ότι η αποτελεσματική διαχείριση του Κινδύνου Ρευστότητας συμβάλλει ουσιαστικά στην ικανότητα εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, χωρίς τον κίνδυνο να προκύψουν σημαντικές οικονομικές απώλειες.

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διατήρησης επαρκών πιστωτικών ορίων. Γενικότερα, η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ισοσκέλιση των ταμειακών εισροών

και εκρών σε χρονικές περιόδους, ώστε κάτω από φυσιολογικές συνθήκες, η Εταιρεία να έχει την δυνατότητα να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις.

Στον πίνακα που ακολουθεί, αναλύονται οι μη προεξοφλημένες συμβατικές υποχρεώσεις της Εταιρείας, σύμφωνα με το χρόνο ωρίμανσής τους κατά τη στιγμή σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

31/12/2024						
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	Έως 1 μήνα	1 – 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-	1.181	726.305	58.287	18.880	804.653
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.824	6.867	375	1.216	250	13.532
Συνολικές υποχρεώσεις (συμβατικές ημερομηνίες λήξης)	4.824	8.048	726.680	59.503	19.130	818.185

31/12/2023						
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	Έως 1 μήνα	1 – 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-	3.765	601.657	163.372	14.925	783.719
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.524	10.907	490	6.120	644	22.685
Συνολικές υποχρεώσεις (συμβατικές ημερομηνίες λήξης)	4.524	14.672	602.147	169.491	15.569	806.403

3.8 Χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν επιμετρούνται στην εύλογη αξία

Αναφορικά με τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, η εύλογη αξία κατά την 31/12/2024 των λοιπών στοιχείων ενεργητικού, δε διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική. Όσον αφορά τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους είναι ασήμαντος

31/12/2024	Λογιστική Αξία	Εύλογη Αξία	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού					
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	792.548	771.255	-	-	771.255
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Υποχρεώσεων					
Ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια	766.178	763.756	-	-	763.756

31/12/2023	Λογιστική Αξία	Εύλογη Αξία	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού					
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	777.132	757.749	-	-	757.749
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Υποχρεώσεων					
Ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια	729.215	727.281	-	-	727.281

4. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της Διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Παρά το γεγονός ότι οι υπολογισμοί αυτοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες έχουν ως εξής:

Φόρος Εισοδήματος-Αναβαλλόμενη φορολογία

Απαιτείται κρίση από την Εταιρεία για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Εάν ο τελικός φόρος είναι διαφορετικός από τον αρχικώς αναγνωρισθέντα, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου. Η Εταιρεία αναγνωρίζει αναβαλλόμενους φόρους επί των προσωρινών φορολογικών διαφορών, λαμβάνοντας υπόψη τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις για τα εισοδήματα, που αποτελούν αντικείμενο του φόρου, διαχωρίζοντάς τα από αυτά που απαλλάσσονται και συνεκτιμώντας παράλληλα τα μελλοντικά οφέλη αλλά και τις υποχρεώσεις από φόρους. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

αναγνωρίζονται στην έκταση που είναι πιθανό να υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Κατά τη διαδικασία υπολογισμού και αξιολόγησης της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, λαμβάνονται υπόψη οι καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις της Διοίκησης για την εξέλιξη των φορολογικών αποτελεσμάτων της Εταιρείας στο ορατό μέλλον.

Απομείωση αξίας απαιτήσεων

Η Εταιρεία σε κάθε ημερομηνία σύνταξης Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ΑΠΖ) από τις απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων είτε σε συλλογική βάση (collective assessment) είτε σε μεμονωμένη βάση (individual assessment), λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητα ενός ανοίγματος. Οι υπολογισμοί αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς βασίζονται σε μια σειρά από παραμέτρους όπως, έκθεση κατά την αθέτηση (EAD), πιθανότητα αθέτησης (PD), ζημιά δεδομένης της αθέτησης (LGD), κλπ., οι οποίες ενσωματώνουν την άποψη της Διοίκησης για τις μελλοντικές συνθήκες.

Για να επιτευχθεί ο στόχος της επιμέτρησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η Εταιρεία μέσω της μητρικής Τράπεζας Πειραιώς, αξιολογεί μια σειρά πιθανών αποτελεσμάτων σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 9, εφαρμόζοντας τρία μακροοικονομικά σενάρια, δηλαδή το βασικό, το δυσμενές και το αισιόδοξο, με τρόπο που εξασφαλίζει ένα αμερόληπτο και σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων αποτέλεσμα.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024 οι μελλοντικές εκτιμήσεις του Ομίλου για τις προαναφερθείσες οικονομικές μεταβλητές σε κάθε σενάριο για το 2025 και το 2026 είναι οι ακόλουθες:

Βασικές Οικονομικές Μεταβλητές Σεναρίων ΑΠΖ	2025			2026		
	Αισιόδοξο	Βασικό	Δυσμενές	Αισιόδοξο	Βασικό	Δυσμενές
Αύξηση Πραγματικού ΑΕΠ	4	2,1	0,2	4,4	2,1	-0,3
Δείκτης ανεργίας	8,7	10,6	12,5	8,1	10,5	12,8
Δείκτης τιμών (Εκτός κατοικιών)	6,8	4,9	3,0	6,9	4,5	2,2
Δείκτης τιμών (Κατοικιών)	9,4	7,5	5,6	8,4	6	3,7

Ασκήσεις Προσομοίωσης Καταστάσεων Κρίσης

Οι ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι της μέτρησης και ποσοτικοποίησης του πιστωτικού κινδύνου στην Εταιρεία, παρέχοντας εκτιμήσεις του μεγέθους των οικονομικών απωλειών που θα μπορούσαν να προκληθούν κάτω από το ενδεχόμενο ακραίων χρηματοπιστωτικών συνθηκών. Οι ασκήσεις πραγματοποιούνται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς και χρησιμοποιούν κατά κύριο λόγο την τεχνική ανάλυσης ευαισθησίας.

Η Εταιρεία αξιολόγησε την ευαισθησία της πρόβλεψης αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων, έναντι εύλογα πιθανών μεταβολών στον ρυθμό ανάπτυξης του πραγματικού ΑΕΠ κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2024.

Η μεταβολή του ΑΕΠ κατά 1 ποσοστιαία μονάδα εκτιμάται ότι δεν επηρεάζει σημαντικά τις προβλέψεις των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του χαρτοφυλακίου της.

Ο ακόλουθος πίνακας περιλαμβάνει την επίδραση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2024 και 2023.

Εναλλακτικό υποθετικό σενάριο 31/12/2024- Επίδραση Αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών

2024	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υψηλότερο ΑΕΠ (+1%)	(0,05)	(0,05)	(0,09)	(0,19)
Χαμηλότερο ΑΕΠ (-1%)	0,02	0,06	0,16	0,25

Εναλλακτικό υποθετικό σενάριο 31/12/2023- Επίδραση Αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών

2023	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υψηλότερο ΑΕΠ (+1%)	(0,04)	(0,03)	(0,35)	(0,42)
Χαμηλότερο ΑΕΠ (-1%)	0,04	0,03	0,28	0,35

Προσδιορισμός εύλογης αξίας ακινήτων

Η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις αγοραίες τιμές ή αναπροσαρμόζεται, αν κρίνεται απαραίτητο, αναλόγως της φύσης, της τοποθεσίας και της κατάστασης του ακινήτου. Για τα ακίνητα που δεν εκτιμώνται από ανεξάρτητους εκτιμητές, η εύλογη αξία προσδιορίζεται με μεθοδολογία που βασίζεται σε τιμές από πραγματοποιηθείσες εκτιμήσεις. Οι τεχνικές προεξόφλησης ταμειακών ροών μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας όταν δεν έχουν πραγματοποιηθεί πρόσφατες συναλλαγές, χρησιμοποιώντας τις τρέχουσες παραδοχές της αγοράς, όπως τα ενοίκια της αγοράς και τα επιτόκια. Οι υπολογισμοί της εύλογης αξίας διενεργούνται από ανεξάρτητους επαγγελματίες εκτιμητές με τα κατάλληλα προσόντα, οι οποίοι αξιολογούν πληροφορίες από διάφορες πηγές, όπως: α) τις τρέχουσες τιμές σε μια ενεργό αγορά για ακίνητα διαφορετικής φύσης, κατάστασης ή τοποθεσίας (ή με διαφορετικές συμβάσεις μίσθωσης ή άλλων συμβολαίων), προσαρμοσμένες ώστε να αντανakλούν αυτές τις διαφορές, β) τις πρόσφατες τιμές παρόμοιων ακινήτων σε λιγότερο ενεργές αγορές, με προσαρμογές που να αντανakλούν τυχόν μεταβολές των οικονομικών συνθηκών από την ημερομηνία των συναλλαγών που πραγματοποιήθηκαν σε αυτές τις τιμές και γ) τις προβλέψεις προεξόφλησης ταμειακών ροών με βάση αξιόπιστες εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών, που προκύπτουν από τους όρους των υφιστάμενων συμβάσεων μίσθωσης και άλλων συμβάσεων και (όπου είναι δυνατόν) από εξωτερικά αποδεικτικά στοιχεία, όπως τρέχοντα ενοίκια αγοράς για παρόμοια ακίνητα στην ίδια τοποθεσία και κατάσταση και χρησιμοποιώντας προεξοφλητικά επιτόκια που αντικατοπτρίζουν τις τρέχουσες αξιολογήσεις της αγοράς για την αβεβαιότητα ως προς το ύψος και το χρονοδιάγραμμα των ταμειακών ροών. Η αποτίμηση σε εύλογη αξία των ακινήτων έχει μεγάλο βαθμό αβεβαιότητας, με ένα ευρύ φάσμα πιθανών αποτελεσμάτων σε όλους τους τύπους ακινήτων (δηλαδή σημαντικής αξίας, ακίνητα προκύπτοντα από δειγματοληψία ή από αναγωγή λόγω μη σημαντικής αξίας), επομένως δεν είναι εφικτό να ποσοτικοποιηθούν τα εύρη των δυνητικών αποτελεσμάτων λόγω μεταβολών των διαφόρων παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν στον υπολογισμό.

5. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ

	31/12/2024	31/12/2023
Έσοδα από Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	49.190	48.628
Έσοδα από τόκους καθυστέρησης	468	398
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	1.882	1.906
Σύνολο	51.540	50.932

Ανάλυση εσόδου χρηματοδοτικών μισθώσεων με βάση την ποιότητα

31/12/2024	Στάδιο 1 & 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Δάνεια προς επιχειρήσεις	48.474	274	442	49.190
Σύνολο	48.474	274	442	49.190

31/12/2023	Στάδιο 1 & 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Δάνεια προς επιχειρήσεις	46.487	1.710	431	48.628
Σύνολο	46.487	1.710	431	48.628

Τα έσοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις έχουν υπολογιστεί με βάση το πραγματικό επιτόκιο.

Το μεσοσταθμικό επιτόκιο με βάση το οποίο υπολογίστηκε το χρηματοοικονομικό έσοδο για το έτος 2024 ανήλθε στο ποσοστό περίπου 6,58% (2023: 6,41%).

6. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ

	31/12/2024	31/12/2023
Έσοδα από προμήθειες	733	780
Λοιπά Έσοδα	201	174
Σύνολο	933	953

7. ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΩΛΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ

	31/12/2024	31/12/2023
Κέρδη / (Ζημιές) πώλησης Επενδυτικών	-	(12.057)
Κέρδη πώλησης Αποθεμάτων	60	111
Κέρδη πώλησης Λοιπών	1.264	461
Σύνολο	1.324	(11.485)

8. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

	31/12/2024	31/12/2023
Χρεωστικοί Τόκοι	41.177	37.615
Σύνολο	41.177	37.615

9. ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

	31/12/2024	31/12/2023
Μισθοί	1.979	1.759
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	455	416
Λοιπές εργοδοτικές εισφορές και έξοδα	111	132
Πρόγραμμα Εθελούσιας Αποχώρησης	193	5
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημ.21) Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία)	32	64
Σύνολο	2.770	2.377

Ο αριθμός προσωπικού της Εταιρείας την 31/12/2024 ανερχόταν σε 56 εργαζομένους (31/12/2023 : 59 εργαζόμενους).

10. ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

	31/12/2024	31/12/2023
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	742	771
Παροχές τρίτων	259	272
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	17	15
Φόροι τέλη	396	324
Διάφορα έξοδα	550	394
Συναλλαγματικές διαφορές	2	4
Σύνολο	1.966	1.781

11. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Η διαμόρφωση του φόρου εισοδήματος για τις οικονομικές χρήσεις 2024 και 2023 παρουσιάζεται παρακάτω:

	31/12/2024	31/12/2023
Φόρος εισοδήματος	(2.457)	(3.775)
Αναβαλλόμενος φόρος	1.597	514
Σύνολο	(860)	(3.261)

Στο παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η συμφωνία του φόρου εισοδήματος για τις οικονομικές χρήσεις 2024 και 2023.

	31/12/2024	31/12/2023
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.	3.110	9.575
Φόρος υπολογισμένος με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή	(684)	(2.106)
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	(240)	(103)
Λοιπές διαφορές	(1.533)	(1.565)
Αναβαλλόμενος φόρος	1.597	514
Σύνολο	(860)	(3.261)
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής χρήσης	27,7%	34,1%

Έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης

Ο φορολογικός συντελεστής της Εταιρείας για την χρήση του 2024, βάσει του ν.4646/2019 (ΦΕΚ Α' 201/12.12.2019), ο οποίος τροποποίησε το φορολογικό νόμο 4172/2013, ανέρχεται σε 22%. Η Εταιρεία υποβάλει φορολογική δήλωση με τις πρόνοιες των οικείων νόμων και ο φορολογικός της ισολογισμός διαφοροποιείται από αυτόν των Δ.Π.Χ.Α.

Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Για τη χρήση 2024 ο φορολογικός έλεγχος ήδη διενεργείται από την Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται επί όλων των προσωρινών φορολογικών διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

12. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα υπόλοιπα των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων που εμφανίζονται στην κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης αφορούν λογαριασμούς όψεως και αποτελούν τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

13. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ

Τα πάγια, για τα οποία έχουν συναφθεί συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, λειτουργούν ως εξασφάλιση για την Εταιρεία, μέχρι την ημερομηνία λήξης της σύμβασης και εφόσον ο πελάτης έχει τακτοποιήσει όλες τις υποχρεώσεις του προς την Εταιρεία.

Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	31/12/2024	31/12/2023
Μικτές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	186.129	190.053
Έσοδο τόκων μη δεδουλευμένο	(41.787)	(50.752)
Σύνολο βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων	144.342	139.301
Μικτές απαιτήσεις από Χρηματοδοτικές Μισθώσεις περισσότερο του 1ου έτους	860.034	911.554
Έσοδο τόκων μη δεδουλευμένο περισσότερο του 1ου έτους	(186.537)	(248.561)
Σύνολο μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	673.497	662.993
Σύνολο απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων	817.839	802.294
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση αξίας απαιτήσεων	(25.291)	(25.162)
Σύνολο απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων μετά προβλέψεων	792.548	777.132

Οι μικτές απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύονται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Μέχρι 1 έτος	186.129	190.053
Από 1 έως 5 έτη	478.685	467.104
Περισσότερο από 5 έτη	381.349	444.450
Σύνολο	1.046.163	1.101.607
Έσοδο τόκων μη δεδουλευμένο	(228.324)	(299.313)
Σύνολο	817.839	802.294
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση αξίας απαιτήσεων	(25.291)	(25.162)
Σύνολο απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων μετά προβλέψεων	792.548	777.132
Οι συνολικές καθαρές απαιτήσεις μισθώσεων αναλύονται ως εξής:		
Μέχρι 1 έτος	144.342	139.301
Από 1 έως 5 έτη	370.778	333.791
Περισσότερο από 5 έτη	302.719	329.201
Σύνολο	817.839	802.294
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση αξίας απαιτήσεων	(25.291)	(25.162)
Σύνολο απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων μετά προβλέψεων	792.548	777.132

Κίνηση προβλέψεων απομείωσης απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων

	31/12/2024	31/12/2023
Υπόλοιπο έναρξης	25.162	56.435
Ζημιές απομείωσης περιόδου	1.793	1.338
Μεταφορά πρόβλεψης	1.183	1.145
Διαγραφές απαιτήσεων	(2.846)	(33.755)
Υπόλοιπο λήξης	25.291	25.162

14. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 16 η Εταιρεία αναγνωρίζει νέα περιουσιακά στοιχεία (Δικαίωμα Χρήσης — Right of Use «RoU») και υποχρεώσεις από μισθώσεις για όλα τα συμβόλαια μίσθωσης που πληρούν τον ορισμό της μίσθωσης. Στα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνονται στον «Λοιπό εξοπλισμό»

1 Ιανουαρίου 2023	Οικόπεδα και κτίρια	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος κτήσεως	7.303	2.935	10.238
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(775)	(2.411)	(3.185)
Αναπόσβεστη αξία	6.528	525	7.053

Περίοδος που λήγει 31 Δεκεμβρίου 2023	Οικόπεδα και κτίρια	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αναπόσβεστη αξία έναρξης περιόδου	6.528	525	7.053
Προσθήκες περιόδου	-	13	13
Μειώσεις περιόδου	-	-	-
Αποσβέσεις περιόδου	(60)	(103)	(163)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2023	6.468	435	6.903
31 Δεκεμβρίου 2023			
Κόστος κτήσεως	7.303	2.949	10.252
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(835)	(2.514)	(3.348)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2023	6.468	435	6.903

1 Ιανουαρίου 2024	Οικόπεδα και κτίρια	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος κτήσεως	7.303	2.949	10.252
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(835)	(2.514)	(3.348)
Αναπόσβεστη αξία	6.468	435	6.903
Περίοδος που λήγει 31 Δεκεμβρίου 2024	Οικόπεδα και κτίρια	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αναπόσβεστη αξία έναρξης περιόδου	6.468	435	6.903
Προσθήκες περιόδου	43	34	77
Μειώσεις περιόδου	-	-	-
Αποσβέσεις περιόδου	(61)	(90)	(150)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2024	6.451	379	6.830
31 Δεκεμβρίου 2024			
Κόστος κτήσεως	7.346	2.982	10.329
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(895)	(2.603)	(3.499)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2024	6.451	379	6.830

15. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ

Η Εταιρεία σε κάθε ημερομηνία αναφοράς του ισολογισμού, αποτιμά τις επενδύσεις της σε ακίνητα σε εύλογη αξία. Η επανεκτίμηση εύλογης αξίας γίνεται ετησίως, από εξωτερικούς ανεξάρτητους συνεργάτες (εκτιμητές), σύμφωνα με την πολιτική του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς. Η μεταβολή της αξίας από την επανεκτίμηση των επενδυτικών ακινήτων που ήταν στην κατοχή της Εταιρείας την 31^η Δεκεμβρίου 2024 ανήλθε στο ποσό των € 505 χιλ. και αναγνωρίστηκε ως κέρδος από αποτίμηση επενδύσεων ακινήτων στην εύλογη αξίας τους στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.

Οι αποτιμήσεις αυτές εμπίπτουν στο τρίτο επίπεδο της ιεράρχησης της εύλογης αξίας του Δ.Π.Χ.Α. 13.

Οι βασικές μέθοδοι εκτίμησης των ακινήτων για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας είναι οι εξής :

- Μέθοδος Συγκριτικών Στοιχείων ή Κτηματαγοράς (Comparative Method)
- Μέθοδος Υπολειμματικού Κόστους Αντικατάστασης (Depreciated Replacement Cost)
- Μέθοδος Προσόδου ή Κεφαλαιοποίησης (Income Method)
- Μέθοδος Αξιοποίησης (Residual Method)
- Προσέγγιση Προεξοφλούμενων Χρηματοοικονομικών Ροών η οποία έχει ως βάση τη Μέθοδο Προσόδου ή Κεφαλαιοποίησης

Οι γενικές παραδοχές για κάθε έκθεση εκτίμησης είναι οι εξής:

- Το ακίνητο ανταποκρίνεται στις απαιτήσεις της σχετικής νομοθεσίας περί δομήσεως.
- Κατά την εκτίμηση δεν υπολογίσθηκαν έξοδα πωλήσεως ή φόροι που πρέπει να πληρωθούν σε περίπτωση διαθέσεως του ακινήτου.
- Το υπό εκτίμηση ακίνητο θα αγοραστεί ελεύθερο από υποθήκες, περιοριστικά μέτρα, κλπ., καθώς και από οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση ή δέσμευση που θα επηρέαζε την αξία του.
- Εμβαδομέτρηση του ακινήτου, πολεοδομικός και στατικός έλεγχος, καθώς και διερεύνηση του καθεστώτος της ιδιοκτησίας του δεν πραγματοποιήθηκαν στο πλαίσιο της μελέτης από τον ανεξάρτητο εκτιμητή.
- Ο ανεξάρτητος εκτιμητής υποθέτει ότι τα στοιχεία και οι πληροφορίες που του παρασχέθηκαν από την πλευρά της Εταιρείας είναι ακριβείς και ανταποκρίνονται στην πραγματική κατάσταση του ακινήτου.

Πλέον των παραπάνω παραδοχών θα πρέπει να σημειωθεί ότι κάθε εκτιμητής υιοθετεί ορισμένες παραδοχές οι οποίες ανταποκρίνονται στα αντίστοιχα εκτιμητικά πρότυπα. Ωστόσο, όλες οι εκτιμήσεις που πραγματοποιούνται για διεθνή πρότυπα χρηματοοικονομικής αναφοράς στηρίζονται σε αρχές και διαδικασίες που έχουν θεσπισθεί από διεθνείς αναγνωρισμένους εκτιμητικούς οίκους, πχ RICS και Tegova.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση επενδυτικών ακινήτων της Εταιρείας την 31/12/2024 και 31/12/2023.

	31/12/2024	31/12/2023
Υπόλοιπο έναρξης	1.652	12.147
Προσθήκες	4.207	-
Επαναμίσθωση ακινήτων	-	22.431
Κέρδος/(Ζημιά) από επιμέτρηση της εύλογης αξίας	505	11.935
Υπόλοιπο λήξης	6.365	1.652

Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα ποσού €6.365 χιλ. (2023: € 1.652 χιλ.) έχει κατηγοριοποιηθεί στο 3^ο επίπεδο ιεράρχησης εύλογης αξίας.

16. ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Η Εταιρεία έχει επιλέξει να εξαιρέσει την αναγνώριση για βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και συνεπώς η ανάλυση που ακολουθεί δεν περιλαμβάνει μισθώσεις με υπολειμματική διάρκεια μικρότερη των 12 μηνών.

Υποχρεώσεις από μισθώσεις	31/12/2024	31/12/2023
Μέχρι ένα έτος	13	18
Από 1 έτος έως 5 έτη	4	6
Περισσότερο από 5 έτη	10	-
Σύνολο καθαρών υποχρεώσεων από μισθώσεις	27	24
Ποσά αναγνωρισθέντα στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	31/12/2024	31/12/2023
Εκμισθωμένα Ιδιοχρησιμοποιούμενα Πάγια		
Τόκοι Μισθώσεων	-	-
Αποσβέσεις εκμισθωμένων παγίων στοιχείων	23	19
Έξοδα σχετιζόμενα με βραχυχρόνιες μισθώσεις	-	-

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, η παρούσα αξία των υποχρεώσεων από μισθώσεις ανέρχεται σε € 27 χιλ. (2023:€ 24 χιλ.) για την Εταιρεία.

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις».

Απαιτήσεις από μισθώσεις

Οι απαιτήσεις από μισθώσεις της Εταιρείας αφορούν εκμισθώσεις επενδυτικών ακινήτων προερχόμενων κατά κύριο λόγο από ανάκτηση καταγγελλμένων συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης. Τα ακίνητα που εκμισθώνονται σε τρίτα μέρη χαρακτηρίζονται λειτουργικές μισθώσεις με σταθερά ή κυμαινόμενα μισθώματα.

Οι απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Έως 1 έτος	351	121
Από 1 έως 5 έτη	502	240
Μετά από 5 έτη	-	-
Σύνολο	854	361

17. ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

	31/12/2024	31/12/2023
Καθαρή αξία αποθεμάτων παγίων	9.984	9.359
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	6.891	6.678
Συμμετοχές	212	222
Λοιποί χρεώστες	5.644	10.224
Σύνολο	22.731	26.484

Στην κατηγορία «Λοιποί χρεώστες» περιλαμβάνονται απαιτήσεις από την συνδεδεμένη εταιρεία «Πειραιώς Property Μ.Α.Ε.» ποσού € 5.186 χιλ. (2023 : 9.843 χιλ.) προερχόμενες από τον εταιρικό μετασχηματισμό των εταιριών leasing του ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς.

Στις 28/11/2024 η Εταιρεία προχώρησε στη σύναψη ιδιωτικού συμφωνητικού με την εταιρεία «Πειραιώς Property Μ.Α.Ε.» βάσει του οποίου επήλθε συμψηφισμός απαιτήσεων ποσού € 9.807χιλ. και υποχρεώσεων ποσού € 4.658. χιλ.οι οποίες είχαν αναγνωρισθεί στους λογαριασμούς «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού» και «Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις» των προηγούμενων ετών. Στις 13/5/2025 εξοφλήθηκε ολοσχερώς η απαίτηση από την «Πειραιώς Property Μ.Α.Ε.».

Η καθαρή αξία των αποθεμάτων παγίων αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Αξία αποθεμάτων παγίων	10.585	9.997
Πρόβλεψη απομείωσης	(601)	(637)
Καθαρή αξία αποθεμάτων παγίων	9.984	9.359

Η κίνηση της Καθαρής αξίας αποθεμάτων παγίων αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Υπόλοιπο έναρξης	9.359	12.702
Προσθήκες	5.388	1.071
Πωλήσεις-Επαναμισθώσειςg	(586)	(4.388)
Μεταφορά σε επενδυτικά ακίνητα	(4.207)	-
Πρόβλεψη χρήσεως	29	(26)
Υπόλοιπο λήξης	9.984	9.359

Στα αποθέματα παγίων περιλαμβάνονται ακίνητα και εξοπλισμός που έχουν ανακτηθεί από πελάτες χρηματοδοτικής μίσθωσης, λόγω μη εξυπηρέτησης των υποχρεώσεών τους.

Η κίνηση των προβλέψεων απομείωσης των αποθεμάτων παγίων αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Υπόλοιπο έναρξης	(637)	(1.007)
Πρόβλεψη χρήσεως	29	(26)
Αναστροφή απομείωσης λόγω πώλησης αποθεμάτων	7	395
Μεταφορά σε επενδυτικά ακίνητα	-	-
Υπόλοιπο λήξης	(601)	(637)

Στην κατηγορία «Λοιποί χρεώστες» περιλαμβάνονται απαιτήσεις λειτουργικών μισθώσεων και οι προβλέψεις αυτών.

Η κίνηση των προβλέψεων απαιτήσεων λειτουργικών μισθώσεων αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Υπόλοιπο έναρξης	(120)	(120)
Πρόβλεψη χρήσεως	-	-
Υπόλοιπο λήξης	(120)	(120)

18. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	31/12/2024	31/12/2023
Προμηθευτές	4.699	3.988
Προκαταβολές πελατών	6.709	8.901
Ληφθείσες εγγυήσεις	93	93
Λοιπές υποχρεώσεις	1.832	7.965
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις (ifrs 16)	27	24
Εργοδοτικές εισφορές και παρακρατούμενοι φόροι	171	1.713
Σύνολο	13.532	22.685

Το υπόλοιπο του λογαριασμού προμηθευτές και προκαταβολές πελατών αφορά κυρίως υποχρεώσεις που απορρέουν από την απόκτηση παγίων που προορίζονται για την σύναψη συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης με τους πελάτες της Εταιρείας και αναμένεται να εξοφληθούν στο μεγαλύτερο μέρος τους εντός της χρήσης. Ωστόσο η ροή νέων εργασιών της Εταιρείας, μέσω της αγοράς παγίων για χρηματοδοτική μίσθωση, είναι συνεχόμενη με αποτέλεσμα τα ποσά που σχετίζονται με τους προμηθευτές και τις φορολογικές υποχρεώσεις να παρουσιάζει συνεχείς αυξομειώσεις.

Στη χρήση 2023 στην κατηγορία «Λοιπές υποχρεώσεις» περιλαμβάνονται υποχρεώσεις προς την εταιρεία «Πειραιώς Property Μ.Α.Ε.» ποσού € 4.594 χιλ. προερχόμενες από τον εταιρικό μετασχηματισμό των εταιριών leasing του ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς.

Στις 28/11/2024 η Εταιρεία προχώρησε στη σύναψη ιδιωτικού συμφωνητικού με την εταιρεία «Πειραιώς Property Μ.Α.Ε.» βάσει του οποίου επήλθε συμψηφισμός απαιτήσεων ποσού € 9,8 εκ. και υποχρεώσεων ποσού € 4,6 εκ οι οποίες είχαν αναγνωριστεί στους λογαριασμούς «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού» και «Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις» των προηγούμενων ετών. Στις 13/5/2025 εξοφλήθηκε ολοσχερώς η απαίτηση από την «Πειραιώς Property Μ.Α.Ε.».

19. ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	31/12/2024	31/12/2023
Τόκοι τραπεζικού δανείου αποπληρωτέοι εντός του έτους	428	114
Ομολογιακά δάνεια αποπληρωτέα εντός του έτους	692.516	560.768
Τόκοι ομολογιακών δανείων αποπληρωτέοι εντός του έτους	753	3.651
Σύνολο Βραχυπρόθεσμου Δανεισμού	693.697	564.333
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	31/12/2024	31/12/2023
Ομολογιακά δάνεια	49.350	143.689
Μακροπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	17.262	15.123
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	5.869	5.869
Σύνολο Μακροπρόθεσμου Δανεισμού	72.481	164.682
Σύνολο Δανεισμού	766.178	729.215

Κατά τη χρήση 2023, πραγματοποιήθηκε αναταξινόμηση των κονδυλίων των δανείων μειωμένης εξασφάλισης με σκοπό την ορθότερη παρουσίαση αυτών στις οικονομικές καταστάσεις.

Ο συνολικός δανεισμός της Εταιρείας αναλύεται ως εξής :

	31/12/2024	31/12/2023
Ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια	760.309	723.346
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	5.869	5.869
Σύνολο Δανεισμού	766.178	729.215

Τα τραπεζικά δάνεια αφορούν:

- Ομολογιακό δάνειο σε Ευρώ το οποίο αποτελείται από 221.858.297 ομολογίες ποσού 1,00 Ευρώ έκαστη και το επιτόκιο του δανεισμού σε Ευρώ για το έτος 2024 υπολογίζεται βάσει του τριμηνιαίου Euribor πλέον περιθωρίου 1,80% (2023:2%).
- Ομολογιακό δάνειο σε Ευρώ το οποίο αποτελείται από 223.618.223 ομολογίες ποσού 1,00 Ευρώ έκαστη και το επιτόκιο του δανεισμού σε Ευρώ για το έτος 2023 υπολογίζεται βάσει του τριμηνιαίου Euribor πλέον περιθωρίου 1,80% (2023:2%).
- Ομολογιακό δάνειο σε Ευρώ το οποίο αποτελείται από 49.350.000 ομολογίες ποσού 1,00 Ευρώ έκαστη και το επιτόκιο του δανεισμού σε Ευρώ για το έτος 2024 υπολογίζεται βάσει του τριμηνιαίου Euribor πλέον περιθωρίου 1,80% (2023:2%).
- Ομολογιακό δάνειο σε Ευρώ το οποίο αποτελείται από 115.000.000 ομολογίες ποσού 1,00 Ευρώ έκαστη και το επιτόκιο του δανεισμού σε Ευρώ για το έτος 2024 υπολογίζεται βάσει του τριμηνιαίου Euribor πλέον περιθωρίου 1,10% (2023:1,10%).
- Ομολογιακό δάνειο σε Ευρώ το οποίο αποτελείται από 92.039.400 ομολογίες ποσού 1,00 Ευρώ έκαστη και το επιτόκιο του δανεισμού σε Ευρώ για το έτος 2024 υπολογίζεται βάσει του τριμηνιαίου Euribor πλέον περιθωρίου 1,20% (2023:1,20%).
- Ομολογιακό δάνειο σε Ευρώ το οποίο αποτελείται από 40.000.000 ομολογίες ποσού 1,00 Ευρώ έκαστη και το επιτόκιο του δανεισμού σε Ευρώ για το έτος 2024 υπολογίζεται βάσει του τριμηνιαίου Euribor πλέον περιθωρίου 1,80% (2023:1,20%).
- Δάνειο χρεολυτικό σε Ευρώ ύψους 4.761.904.70 με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου προς την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων με σκοπό την χρηματοδότηση νέων εργασιών χρηματοδοτικής μίσθωσης, αποκλειστικά για την παροχή ρευστότητας σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις ή/ και επιχειρήσεις μεσαίας κεφαλαιοποίησης. Το επιτόκιο υπολογίζεται βάσει του τριμηνιαίου Euribor πλέον περιθωρίου 1,85% (2023:1,85%).
- Δάνειο χρεολυτικό σε Ευρώ ύψους 4.500.000 με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου προς την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων με σκοπό την χρηματοδότηση νέων εργασιών χρηματοδοτικής μίσθωσης, αποκλειστικά για την παροχή ρευστότητας σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις ή/ και επιχειρήσεις μεσαίας κεφαλαιοποίησης. Το επιτόκιο υπολογίζεται βάσει του τριμηνιαίου Euribor πλέον περιθωρίου 1,53% (2023:1,53%).
- Δάνειο χρεολυτικό σε Ευρώ ύψους 3.480.300 με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου προς την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων με σκοπό την χρηματοδότηση νέων εργασιών χρηματοδοτικής μίσθωσης, αποκλειστικά για την παροχή ρευστότητας σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις ή/ και επιχειρήσεις μεσαίας κεφαλαιοποίησης. Το επιτόκιο υπολογίζεται βάσει του τριμηνιαίου Euribor πλέον περιθωρίου 1,33% (2023:1,33%).
- Δάνειο χρεολυτικό σε Ευρώ ύψους 4.194.000 με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου προς την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων με σκοπό την χρηματοδότηση νέων εργασιών χρηματοδοτικής μίσθωσης, αποκλειστικά για την παροχή

ρευστότητας σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις ή/ και επιχειρήσεις μεσαίας κεφαλαιοποίησης. Το επιτόκιο υπολογίζεται βάσει του τριμηνιαίου Euribor πλέον περιθωρίου 1,44%.

- Δάνειο χρεολυτικό σε Ευρώ ύψους 325.700 με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου προς την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων με σκοπό την χρηματοδότηση νέων εργασιών χρηματοδοτικής μίσθωσης, αποκλειστικά για την παροχή ρευστότητας σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις ή/ και επιχειρήσεις μεσαίας κεφαλαιοποίησης. Το επιτόκιο υπολογίζεται βάσει του τριμηνιαίου Euribor πλέον περιθωρίου 1,64%.

Τα ομολογιακά δάνεια μειωμένης εξασφάλισης επέχουν θέση συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων και είναι αορίστου χρόνου. Καλύπτονται από την Τράπεζα Πειραιώς και αποτελούνται από δύο ισόποσα ομολογιακά δάνεια ποσού € 2.935 χιλ. με 100 τίτλους έκαστο. Το επιτόκιο τους είναι κυμαινόμενο, και υπολογίζεται βάσει του δωδεκαμηνιαίου Euribor πλέον περιθωρίου 0,45% (2023:0,45%).

Το μέσο επιτόκιο δανεισμού των ομολογιακών δανείων για το 2024 ανέρχεται σε ποσοστό 5,51% (2023:5.22%). Το μέσο επιτόκιο δανεισμού των δανείων με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου προς την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων για το 2024 ανέρχεται σε ποσοστό 5,27% (2023:4,94%). Το μέσο επιτόκιο δανεισμού των δανείων μειωμένης εξασφάλισης για το 2024 ανέρχεται σε ποσοστό 2,08% (2023:1,70%).

Στις 18/12/2024 ολοκληρώθηκαν οι διαδικασίες ανανέωσης των τριών (3) ομολογιακών δανείων της Εταιρείας σε ευρώ ποσών € 223.618.223, € 221.858.297, € 115.000.000 αντιστοίχως, τα οποία έληγαν στις 31/12/2024 με νέα ημερομηνία λήξης την 31/12/2025.

20. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης πραγματοποιήθηκε αναταξινόμηση των κονδυλίων των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων της προηγούμενης χρήσης, λόγω τροποποίησης της αντιστοίχισης των σχετικών λογαριασμών. Η εν λόγω αναταξινόμηση δεν έχει επίδραση στο συνολικό ύψος της αναβαλλόμενης φορολογίας.

	31/12/2024	31/12/2023
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	16.084	13.978
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(709)	(197)
Σύνολο αναβαλλόμενης φορολογίας (Απαίτηση)	15.375	13.781

Το μεγαλύτερο ποσοστό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων είναι ανακτήσιμο μετά από 12 μήνες.

Η συνολική μεταβολή στην αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση είναι η παρακάτω:

	31/12/2024	31/12/2023
Υπόλοιπο έναρξης	13.781	13.264
(Χρέωση) / Πίστωση στα ίδια κεφάλαια	(3)	2
Πίστωση / (Χρέωση) στην κατάσταση συνολικών εσόδων	1.597	514
Υπόλοιπο λήξης	15.375	13.781

Οι ανωτέρω αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις έχουν αναγνωριστεί με βάση την εκτίμηση της Διοίκησης για τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη για την χρησιμοποίηση των προσωρινών διαφορών που δημιουργούν την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν ή αναμένεται να ισχύσουν κατά τον χρόνο διακανονισμού της υποχρέωσης ή απαίτησης. Για την χρήση του 2024 η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται με βάση το συντελεστή 22%.

Ο αναβαλλόμενος φόρος που καταχωρήθηκε στην κατάσταση συνολικών εσόδων, αναλύεται ως ακολούθως:

	31/12/2024	31/12/2023
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	(84)	(88)
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	2.432	491
Επενδυτικά ακίνητα	(583)	242
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους	38	9
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(142)	(162)
Λοιπές προβλέψεις	(64)	39
Σύνολο	1.597	514

Ο αναβαλλόμενος φόρος που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης και στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων αναλύεται ως ακολούθως:

2024	Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης 31/12/2024	Κατάσταση Συνολικών Εσόδων 31/12/2024
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	(281)	(84)
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	11.512	2.432
Επενδυτικά ακίνητα	(428)	(583)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους	81	38
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	4.484	(142)
Λοιπές προβλέψεις	6	(64)
Σύνολο	15.375	1.597

2023	Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης 31/12/2023	Κατάσταση Συνολικών Εσόδων 31/12/2023
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	(197)	(88)
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	9.081	491
Επενδυτικά ακίνητα	155	242
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους	46	(9)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	4.626	(162)
Λοιπές προβλέψεις	70	39
Σύνολο	13.781	514

21. ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / (ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ)

	31/12/2024	31/12/2023
Υπόλοιπο έναρξης	(932)	(3.294)
Τροποποιητική δήλωση	(93)	
Εξόφληση φόρου	1.025	3.294
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	3.175	2.843
Τρέχων φόρος εισοδήματος	(2.507)	(3.775)
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	668	(932)

22. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ

Ποσά αναγνωρισμένα στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης :	31/12/2024	31/12/2023
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	370	210
Υποχρέωση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	370	210
Ποσά αναγνωρισμένα στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων		
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	27	16
Χρηματοοικονομικό κόστος	6	6
Επίδραση στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	32	22
Αναγνώριση κόστους προϋπηρεσίας	-	42
Ζημιά/(Κέρδος) κατά την τακτοποίηση/περικοπή /λήξη	193	5
Συνολική Επίδραση στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	225	70
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών – έναρξη χρήσης	210	239
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	27	16
Χρηματοοικονομικό κόστος	6	6
Δικαιώματα που καταβλήθηκαν από την Εταιρεία	(53)	(109)
Πρόσθετα έξοδα	193	5
Κόστος προϋπηρεσίας	-	42
Αναλογιστικά Κέρδη / ζημιές	(12)	11
Συνολική Επίδραση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	370	211

	31/12/2024	31/12/2023
Αναπροσαρμογές		
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών από αλλαγή υποθέσεων	27	16
Υποχρέωση λόγω προϋπηρεσίας	6	6
Συνολική επίδραση στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	32	22
Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης		
Καθαρή αξία στο Ισολογισμό – έναρξη χρήσης	211	239
Καταβαλλόμενες αποζημιώσεις	(53)	(109)
Συνολική επίδραση στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	225	70
Συνολική επίδραση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	(12)	11
Καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	370	211

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής :

	2024	2023
Προεξοφλητικό Επιτόκιο	3,12%	3,14%
Μελλοντικές Αυξήσεις Μισθών	2,80%	2,51%
Ποσοστό πληθωρισμού	2%	2,20%

23. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

	Αριθμός μετοχών (σε τμχ)	Κοινές Μετοχές	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Σύνολο
1 ^η Ιανουαρίου 2023	445.118.721	71.219	395.329	466.548
31 Δεκεμβρίου 2023	445.118.721	71.219	395.329	466.548
1 ^η Ιανουαρίου 2024	445.118.721	71.219	395.329	466.548
Συμψηφισμός με σωρευμένες ζημιές προηγούμενων χρήσεων			(385.256)	(385.256)
31 Δεκεμβρίου 2024	445.118.721	71.219	10.073	81.292

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 71.219 χιλ. διαιρούμενο σε 445.118.721 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,16 εκάστη.

Στις 17/09/2024, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, αποφάσισε τον συμψηφισμό των συσσωρευμένων ζημιών έως την χρήση 2022 ποσού € 385.255.855, με τη διαφορά έκδοσης μετοχών σε τιμή ανώτερη του αρτίου.

24. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

	31/12/2024	31/12/2023
Υπόλοιπο έναρξης	4.752	4.761
Αναλογιστικά κέρδη / ζημιές που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα (καθαρά από φόρους)	10	(9)
Μεταφορά κερδών σε τακτικό αποθεματικό	112	
Υπόλοιπο λήξης	4.874	4.752

Τα Αποθεματικά κατά την 31 Δεκεμβρίου αναλύονται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Τακτικό αποθεματικό	4.768	4.656
Λοιπά αποθεματικά	24	24
Αναλογιστικά κέρδη / ζημιές που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα (καθαρά από φόρους)	82	72
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	4.874	4.752

Το Τακτικό Αποθεματικό σχηματίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Νομοθεσίας (Ν.4548/2018 αρ.158-163) κατά την οποία ποσό ίσο με το 5% των ετησίων μετά φόρων κερδών, είναι υποχρεωτικό να μεταφερθεί στο Τακτικό Αποθεματικό μέχρι το ύψος του να φθάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το Τακτικό Αποθεματικό μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, και ως τούτου δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιονδήποτε άλλο λόγο.

25. ΚΕΡΔΗ ΕΙΣ ΝΕΟΝ

Τα συσσωρευμένα κέρδη της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 έχουν διαμορφωθεί σε ποσό € 8.498.χιλ. (2023: συσσωρευμένες ζημιές € 378.942 χιλ.).

Στις 17/09/2024, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, αποφάσισε τον συμψηφισμό των συσσωρευμένων ζημιών έως την χρήση 2022 ποσού € 385.255.855, με τη διαφορά έκδοσης μετοχών σε τιμή ανώτερη του αρτίου.

26. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Νομικά θέματα

Στα πλαίσια εκτέλεσης των εργασιών της, τόσο η Διοίκηση όσο και ο Νομικός Σύμβουλος της Εταιρείας, δεν αναμένουν να υπάρξει σημαντική επίπτωση στην λειτουργία και στην οικονομική θέση της Εταιρείας από εκκρεμείς νομικές υποθέσεις.

27. ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται:

α) Τα Μέλη του Δ.Σ. και πρόσωπα που κατέχουν κύριες Διοικητικές θέσεις.

β) Τα πλησιέστερα μέλη και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη (σύζυγοι, τέκνα, κ.α.) των μελών του Δ.Σ. και των προσώπων που κατέχουν κύριες Διοικητικές θέσεις.

- γ) Οι Εταιρείες οι οποίες τελούν υπό τον έλεγχο της Τράπεζας Πειραιώς.
δ) Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. ως μοναδικός μέτοχος της Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.
ε) Οι εταιρείες στις οποίες τα μέλη του Δ.Σ και της Διοίκησης της Εταιρείας συμμετέχουν με ποσοστό μεγαλύτερο από 20%.

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν γίνει με τους συνήθεις εμπορικούς όρους που ακολουθεί η Εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς για αντίστοιχες συναλλαγές με τρίτους.

27.1 Συναλλαγές με συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Τα υπόλοιπα με συνδεδεμένες επιχειρήσεις την 31.12.2024 έχουν ως εξής:

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	29.916	--
Λοιπές απαιτήσεις	120	5.187
Σύνολο	30.035	5.187
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	24	-
Ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια	760.309	-
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	5.869	-
Σύνολο	766.202	-

Τα υπόλοιπα με συνδεδεμένες επιχειρήσεις την 31.12.2023 έχουν ως εξής:

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	19.391	-
Λοιπές απαιτήσεις	53	9.843
Σύνολο	19.445	9.843
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	31	4.594
Ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια	723.346	-
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	5.869	-
Σύνολο	729.246	4.594

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένες επιχειρήσεις για την περίοδο 01.01.2024 έως 31.12.2024 έχουν ως εξής:

Έσοδα από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Χρηματοοικονομικά έσοδα	364	--
Έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις	-	-
Λοιπά έσοδα	265	1
Σύνολο	629	1

Έξοδα σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Χρηματοοικονομικά έξοδα	41.177	-
Λοιπά έξοδα	104	-
Σύνολο	41.281	-

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένες επιχειρήσεις για την περίοδο 01.01.2023 έως 31.12.2023 έχουν ως εξής:

Έσοδα από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Χρηματοοικονομικά έσοδα	221	-
Έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις	-	47
Λοιπά έσοδα	241	62
Σύνολο	462	109

Έξοδα σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Χρηματοοικονομικά έξοδα	37.615	-
Λοιπά έξοδα	115	-
Σύνολο	37.729	-

27.2 Παροχές προς την διοίκηση

Οι μισθοί και λοιπές αμοιβές των μελών της Διοίκησης της Εταιρείας για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2024 ανέρχονται στο ποσό των €250 χιλ. (2023 : €185 χιλ.). Επιπλέον καταβλήθηκε έκτακτη αμοιβή σε μορφή μετοχών αξίας 11 χιλ. Επίσης παρέχονται εταιρικά επιβατικά οχήματα σε μέλη της Διοίκησης, ως παροχή σε είδος, με συνολικό μηνιαίο μίσθωμα ύψους €800.

28. ΑΜΟΙΒΕΣ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Οι αμοιβές του νόμιμου ελεγκτή της Εταιρείας αναλύονται ως εξής, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 2 και 32 του άρθρου 29 του Ν.4308/2014. Οι αμοιβές αφορούν την εταιρεία Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών.

	31/12/2024	31/12/2023
Τακτικός-υποχρεωτικός έλεγχος	92	90
Φορολογικός έλεγχος	56	55
Σύνολο	148	145

29. ΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΒΑΣΕΙ ΛΗΚΤΟΤΗΤΑΣ

Στον πίνακα που ακολουθεί, αναλύονται τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Εταιρείας, σύμφωνα με το χρόνο ωρίμανσής τους κατά τη στιγμή σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

31/12/2024			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Μέχρι ένα έτος	Μετά από ένα έτος	Σύνολο
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	29.933	--	29.933
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων (μετά από προβλέψεις)	144.342	648.207	792.548
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	-	6.829	6.829
Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	-	258	258
Επενδυτικά ακίνητα	-	6.364	6.364
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	15.375	15.375
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	668		668
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	5.579	17.151	22.731
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	180.521	694.185	874.706
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	Μέχρι ένα έτος	Μετά από ένα έτος	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	693.697	72.481	766.178
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	12.066	1.466	13.532
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-	370	370
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	705.763	74.317	780.081
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	-	71.219	71.219
Διαφορά υπέρ το άρτιο	-	10.073	10.073
Αποθεματικά	-	4.874	4.874
Συσσωρευμένα Κέρδη	-	8.459	8.459
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	-	94.625	94.625
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	705.763	168.943	874.706

31/12/2023			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Μέχρι ένα έτος	Μετά από ένα έτος	Σύνολο
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	19.408	-	19.408
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων (μετά από προβλέψεις)	139.301	637.831	777.132
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	-	6.903	6.903
Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	-	41	41
Επενδυτικά ακίνητα	-	1.652	1.652
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	13.781	13.781
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	5.068	21.415	26.484
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	163.777	681.623	845.401
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	Μέχρι ένα έτος	Μετά από ένα έτος	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	564.533	164.682	729.215
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	15.921	6.764	22.685
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	932	-	932
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-	210	210
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	581.386	171.656	753.042
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο		71.219	71.219
Διαφορά υπέρ το άρτιο		395.329	395.329
Αποθεματικά		4.752	4.752
Συσσωρευμένες (ζημιές)		(378.942)	(378.942)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	-	92.358	92.358
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	581.386	264.015	845.401

30. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

1. Στις 27/2/2025 η Εταιρεία προχώρησε σε μερική αποπληρωμή του ομολογιακού δανείου ποσού € 15.000.000., Την 2/5/2025 η Εταιρεία προχώρησε σε μερική εκταμίευση ομολογιακού δανείου ποσού € 10.000.000, με ημερομηνία λήξης την 31/12/2025, με σκοπό την χρηματοδότηση νέων εργασιών χρηματοδοτικής μίσθωσης.
2. Στις 3/4/2025 η Εταιρεία προχώρησε σε μερική αποπληρωμή ποσού € 5.000.000 του ομολογιακού δανείου € 221.858.297. Στις 26/5/2025 σε μερική αποπληρωμή ποσού € 5.000.000 του ομολογιακού δανείου € 223.618.223 και την 1/7/2025 σε επιπλέον αποπληρωμή ποσού €6.000.000.
3. Στις 13/5/2025 εξοφλήθηκε ολοσχερώς η απαίτηση από την συνδεδεμένη εταιρεία «Πειραιώς Property Μ.Α.Ε.».

Δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού της Εταιρείας τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

Μαρούσι, 1^η Αυγούστου 2025

Ο Πρόεδρος Δ.Σ.

Η Διευθύνουσα Σύμβουλος

Η Διευθύντρια Οικονομικών &
Διοικητικών Υπηρεσιών

Θεόδωρος Α. Τζούρος

Α.Δ.Τ. ΑΟ 891508

Ζωή Θ. Ταχτσή

Α.Δ.Τ. Α01231707

Αικατερίνη Ν. Κωνσταντάκου

Α.Δ.Τ. ΑΙ 689373

Α.Μ.ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε. Α/79120

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία»

Έκθεση Ελέγχου επί των εταιρικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2024, την κατάσταση συνολικών εσόδων, την κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και την κατάσταση ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων συμπεριλαμβανομένης της πληροφόρησης σχετικά με τις ουσιώδεις λογιστικές πολιτικές.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Άλλες πληροφορίες

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

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

Σε σχέση με τον έλεγχό 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 οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των 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 Δ.Π.Ε., όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

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

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των απαιτήσεων της παραγράφου 1, περιπτώσεις αα', αβ' και β', του άρθρου 154Γ του Ν. 4548/2018, σημειώνουμε ότι:

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί (ή δεν έχει καταρτισθεί) σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί (ή δεν αντιστοιχεί) με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία, και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου

Αθήνα, 6 Αυγούστου 2025

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Απόστολος Κοκκινέλλης

A.M. ΣΟΕΛ : 44621

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησίας 3^α & Γρανικού,

151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120

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

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the companies of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") geography. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Santa Sofia no.28, 20122, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of any of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see <http://www.deloitte.com> to learn more.

© 2025 For more information contact Deloitte Central Mediterranean.