



First Tech Bank in Europe

Viva Wallet

Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Ανάπτυξης Λογισμικού

ΕΤΗΣΙΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΑΠΟ 01.01.2025 ΕΩΣ 31.12.2025

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ («ΔΠΧΑ»)

Πίνακας Περιεχομένων

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	4
Ετήσια Ενοποιημένη Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	11
Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	87
Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελέσματος και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων	88
Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	89
Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	90

1. Γενικές Πληροφορίες

1.1	Η Εταιρεία	91
1.2	Δραστηριότητες	91
1.3	Ο Όμιλος	91
1.4	Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου	93

2. Πλαίσιο Κατάρτισης των Έτήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

2.1	Συμμόρφωση με τα ΔΠΧΑ	94
2.2	Βάση Κατάρτισης των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	94
2.3	Έγκριση Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	94
2.4	Περίοδος	95
2.5	Παρουσίαση των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	95
2.6	Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες	95

3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις

3.1	Αναγνώριση Εσόδου	99
3.2	Φόρος Εισοδήματος	99
3.3	Ανάκτηση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	99
3.4	Εκτίμηση της ωφέλιμης ζωής των παγίων και των υπολειπόμενων αξιών	100
3.5	Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	100
3.6	Πρόβλεψη για αποζημίωση του προσωπικού	100
3.7	Μισθώσεις – Εκτίμηση του διαφορικού επιτοκίου δανεισμού	100
3.8	Ασώματα πάγια στοιχεία	101
3.9	Παροχές σε Συμμετοχικούς τίτλους (Stock Option Plan)	101
3.10	Προβλέψεις	101

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

4.1	Πλαίσιο διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου	102
4.2	Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων	104
4.2.1	Πιστωτικός Κίνδυνος	104
4.2.1.1	Δάνεια πελατών με βάση την ποιότητά τους	107
4.2.1.2	Προγράμματα ρύθμισης	108
4.2.1.3	Μέγιστη Έκθεση σε Πιστωτικό Κίνδυνο	109
4.2.2	Διαχείριση προβληματικών δανείων	109
4.2.3	Κίνδυνος Αγοράς	109
4.2.4	Διοικητικό Συμβούλιο	111
4.2.5	Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου	112
4.2.5.1	Επιτροπή Ελέγχου	112
4.2.5.2	Επιτροπή Αποδοχών Ομίλου	112
4.2.5.3	Επιτροπή Υποψηφιοτήτων Ομίλου	112
4.2.6	Επιτροπές με συμμετοχή Μελών Διοικητικού Συμβουλίου και Ανωτάτων Στελεχών	113
4.2.6.1	Συντονιστική Επιτροπή Πληροφορικής (IT Steering Committee)	113
4.2.6.2	Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων σε επίπεδο ΔΣ	113
4.2.6.3	Επιτροπή Πιστοδοτήσεων (Credit Committee)	114
4.2.6.4	Επιτροπή Οικονομικού Εγκλήματος	115

5. Σύνοψη των λογιστικών πολιτικών

5.1	Ενοποίηση	116
5.2	Μετατροπή ξένου νομίσματος	118
5.3	Ασώματες Ακινήτοποιήσεις	119
5.4	Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις	119
5.5	Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία	120
5.6	Μισθώσεις	125
5.7	Εύλογη Αξία	127
5.8	Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	127
5.9	Αποθέματα	127
5.10	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	128
5.11	Μετοχικό κεφάλαιο	128
5.12	Βασικά κέρδη ανά μετοχή	128
5.13	Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία	128
5.14	Καθορισμένες παροχές εργαζομένων	129
5.15	Προγράμματα καθορισμένων εισφορών	131
5.16	Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους (share based payments)	131
5.17	Προβλέψεις	131
5.18	Αναγνώριση Εσόδων	132

6. Αναλύσεις κονδυλίων επί της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης και της Κατάστασης Συνολικού Έισοδήματος

6.1	Ενσώματα πάγια στοιχεία	134
6.2	Ασώματα πάγια στοιχεία & Ύπεραξία	135

6.3	Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων & Ύποχρεώσεις από μισθώσεις	136
6.4	Επενδύσεις σε θυγατρικές, Επενδύσεις αποτιμώμενες με τη μέθοδο της καθαρής θέσης και Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	138
6.5	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	140
6.6	Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	142
6.7	Αποθέματα	142
6.8	Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	142
6.9	Δάνεια και λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	144
6.10	Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	145
6.11	Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα & Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	145
6.12	Μετοχικό κεφάλαιο	146
6.13	Ύπέρ το άρτιο	146
6.14	Αποθεματικά	147
6.15	Αποτελέσματα εις νέο	148
6.16	Προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους	148
6.17	Προβλέψεις	149
6.18	Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	150
6.19	Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	151
6.20	Καταθέσεις πελατών	151
6.21	Ύποχρεώσεις προς εμπόρους	152
6.22	Έσοδα	152
6.23	Κόστος διατραπεζικών προμηθειών και λοιπά άμεσα κόστη	152
6.24	Έξοδα ανά κατηγορία	153
6.25	Χρηματοοικονομικά έξοδα - έσοδα	155
6.26	Φόρος εισοδήματος	155
6.27	Βασικά κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή	156
6.28	Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους	157
6.29	Μερίσματα	157
7.	Ένδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις	158
8.	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	158
9.	Κεφαλαιακή Επάρκεια	160
10.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης	161
11.	Αμοιβές Έλεγκτών	161

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «VIVA WALLET ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ»

Έκθεση ελέγχου επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «VIVA WALLET ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ» (Εταιρεία ή/και Όμιλος), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

Κατά τη γνώμη μας, οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την εταιρική και ενοποιημένη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και του Ομίλου κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2025, την εταιρική και ενοποιημένη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις εταιρικές και ενοποιημένες ταμειακές τους ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Ν. 4548/2018.

Βάση γνώμης

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

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τον Όμιλο, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017 και του Κανονισμού ΕΕ 537/2014, που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ, του Ν. 4449/2017 και του Κανονισμού ΕΕ 537/2014.

Δηλώνουμε ότι κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025 δεν έχουμε παράσχει μη ελεγκτικές υπηρεσίες προς την Εταιρεία και τις θυγατρικές της.

Κύρια θέματα ελέγχου

Τα κύρια θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Κύριο θέμα ελέγχου	Πως αντιμετωπίστηκε από τον έλεγχό μας το κύριο θέμα ελέγχου
<p>Αναγνώριση εσόδου</p> <p>Τα έσοδα του Ομίλου για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025 ανέρχονται σε 258,6 εκατ. ευρώ συμπεριλαμβανομένων 195,7 εκατ. ευρώ από υπηρεσίες εκκαθάρισης συναλλαγών («acquiring»).</p> <p>Τα έσοδα του Ομίλου από παροχή υπηρεσιών αποτελούνται από τις διαπραγματικές προμήθειες («interchange fees & scheme fees») και ένα ποσοστό προσαύξησης για τις συναλλαγές πληρωμών. Για όλες τις υπηρεσίες πληρωμών που παρέχει ο Όμιλος στους εμπόρους, λειτουργεί ως εντολέας και κατά συνέπεια τα έσοδα που σχετίζονται με αυτές τις υπηρεσίες αναφέρονται σε ακαθάριστη βάση.</p> <p>Οι προμήθειες από εκκαθάριση συναλλαγών περιλαμβάνουν τις διαπραγματικές προμήθειες και τις προμήθειες του Ομίλου. Ο Όμιλος έχει θεσπίσει ένα μοντέλο τιμολόγησης σύμφωνα με το οποίο οι έμποροι χρεώνονται με τις διαπραγματικές προμήθειες προσαυξημένες με ένα ποσοστό για τις υπηρεσίες του Ομίλου Viva Wallet, ευρέως γνωστό και ως πολιτική τιμολόγησης «Interchange++».</p> <p>Η διαδικασία αναγνώρισης εσόδων είναι ιδιαίτερα περίπλοκη λόγω των πολλών υφιστάμενων σχημάτων καρτών, του μεγάλου αριθμού αντισυμβαλλομένων και συναλλαγών και της διεπαφής διαφόρων, περίπλοκων Πλατφορμών Πληροφορικής («IT») οι οποίες αποτελούν βασικό παράγοντα για την επίτευξη ακρίβειας κατά την εν λόγω διαδικασία.</p> <p>Ανεξάρτητα από το εάν οι συναλλαγές υποβάλλονται διαδικτυακά («online»), μέσω κινητού ή μέσω «Point-of-Sale» τερματικού, η εξυπηρέτηση των πελατών και η επεξεργασία των συναλλαγών πραγματοποιούνται μέσω μιας ενοποιημένης πλατφόρμας («Core payment</p>	<p>Οι ελεγκτικές μας διαδικασίες περιλάμβαναν, μεταξύ άλλων, την κατανόηση, αξιολόγηση και εξέταση της αποτελεσματικότητας της σχεδίασης και λειτουργίας συγκεκριμένων εσωτερικών δικλίδων της διοίκησης που μετριάζουν τον κίνδυνο υπερεκτίμησης των εσόδων.</p> <p>Για τις βασικές υπηρεσίες πληρωμών, επαληθεύσαμε τη συνέπεια των λογιστικών πολιτικών και κριτηρίων επιμέτρησης που εφαρμόζονται για την αναγνώριση εσόδων σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15 - Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες.</p> <p>Οι διαδικασίες ελέγχου που διενεργήσαμε υποστηρίχθηκαν από στελέχη της PwC, που εξειδικεύονται στον έλεγχο πληροφοριακών συστημάτων και ανάλυσης δεδομένων, οι οποίοι συνέδραμαν στη διαδικασία της κατανόησης, αξιολόγησης και εξέτασης των εσωτερικών δικλίδων σχετικά με το κύριο σύστημα πληρωμής («core payment system»), τη διαχείριση των συναλλαγών, καθώς και τον υπολογισμό προμηθειών από παροχή υπηρεσιών.</p> <p>Πέραν της εξέτασης της αποτελεσματικότητας της σχεδίασης και λειτουργίας συγκεκριμένων εσωτερικών δικλίδων για την αναγνώριση εσόδου και των πληροφοριακών συστημάτων, όπως αυτά συνοψίζονται σε ξεχωριστό κύριο θέμα ελέγχου, πραγματοποιήσαμε επίσης τις ακόλουθες διαδικασίες ουσιαστικής επαληθεύσεως με τη χρήση Αυτοματοποιημένων Αναλυτικών Διαδικασιών («Automated Process Analytics»):</p> <ul style="list-style-type: none">• Εξετάσαμε σε δειγματοληπτική βάση, την ακρίβεια των συμβατικών ποσοστών ανά είδος συναλλαγής, που εφαρμόζονται στο σύστημα

Κύριο θέμα ελέγχου	Πως αντιμετωπίστηκε από τον έλεγχό μας το κύριο θέμα ελέγχου
<p>system»).</p> <p>Ως εκ τούτου, αυτό το κύριο θέμα ελέγχου θα πρέπει να διαβάζεται και να εξετάζεται σε συνδυασμό με το κύριο θέμα ελέγχου για τα Πληροφοριακά Συστήματα.</p> <p>Ο Όμιλος αναγνώρισε σημαντική αύξηση του κύκλου εργασιών τα τελευταία χρόνια και εστιάζει στην ανάπτυξη. Βάσει των παραγόντων αυτών και λόγω της πολυπλοκότητας και του υψηλού όγκου συναλλαγών, η αναγνώριση του εσόδου θεωρείται κύριο θέμα ελέγχου.</p> <p>Οι σχετικές γνωστοποιήσεις περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 3.1, 5.18, και 6.22 των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.</p>	<p>πληρωμής, και επανυπολογίσαμε τις διατραπεζικές προμήθειες και λοιπές προμήθειες του Ομίλου («Interchange++»).</p> <ul style="list-style-type: none"> • Συμφωνήσαμε σε δειγματοληπτική βάση, τα έσοδα προμηθειών που καταγράφηκαν στο κύριο σύστημα πληρωμής («core payment system») με τις λογιστικές εγγραφές που καταχωρήθηκαν στα λογιστικά αρχεία των εταιρειών του Ομίλου. • Αξιολογήσαμε τη συμφωνία που πραγματοποιεί ο Όμιλος, μεταξύ του κύριου συστήματος πληρωμών και των εγγραφών της Γενικής Λογιστικής αναφορικά με τα υπόλοιπα πωλήσεων και τις υπολογιζόμενες προμήθειες συναλλαγών. <p>Επιπρόσθετα, σε δειγματοληπτική βάση ζητήσαμε και λάβαμε απ' ευθείας από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και εμπόρους, επιβεβαιωτικές επιστολές για τραπεζικούς λογαριασμούς και καταθέσεις πελατών αντίστοιχα.</p> <p>Αν και εντοπίστηκαν ορισμένες ελλείψεις επί των εσωτερικών δικλίδων της διοίκησης, από τις περαιτέρω ουσιαστικές ελεγκτικές διαδικασίες, συμπεριλαμβανομένης και της ανάλυσης δεδομένων, που πραγματοποιήσαμε σε δειγματοληπτική βάση, δεν εντοπίστηκαν σημαντικές αποκλίσεις.</p> <p>Από τον έλεγχό μας, δεν εντοπίστηκαν σημαντικά θέματα αναφορικά με την ακρίβεια του εσόδου της χρήσεως. Επίσης, οι γνωστοποιήσεις που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι επαρκείς και σύμφωνες με τις απαιτήσεις των σχετικών λογιστικών προτύπων.</p>
<p>Πληροφοριακά Συστήματα / Σχεδιασμός & Εφαρμογή Δικλίδων Ασφαλείας Πληροφοριακών Συστημάτων και Κυβερνοασφάλειας</p> <p>Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου βασίζονται σε μεγάλο βαθμό σε πληροφορίες που παράγονται, επεξεργάζονται και παρουσιάζονται από τα πληροφοριακά συστήματα του Ομίλου και τις αυτοματοποιημένες διαδικασίες και εσωτερικές δικλίδες που έχουν ενσωματωθεί στα συστήματα</p>	<p>Οι ελεγκτικές μας διαδικασίες συμπεριέλαβαν, μεταξύ άλλων, την κατανόηση και αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας της σχεδίασης συγκεκριμένων εσωτερικών δικλίδων αναφορικά με την ακεραιότητα των συναλλαγών πληρωμών και των πληροφοριακών συστημάτων που σχετίζονται</p>

Κύριο θέμα ελέγχου	Πως αντιμετωπίστηκε από τον έλεγχό μας το κύριο θέμα ελέγχου
<p>αυτά.</p> <p>Οι διαδικασίες λογιστικής και χρηματοοικονομικής αναφοράς του Ομίλου βασίζονται σε μεγάλο βαθμό στο σύστημα πληρωμών που σχετίζεται κυρίως με τις υπηρεσίες εκκαθάρισης συναλλαγών («acquiring»), καθώς οι συναλλαγές που αφορούν στα πιο σημαντικά κονδύλια της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (χρηματικά διαθέσιμα & ισοδύναμα, καταθέσεις πελατών, απαιτήσεις από σχήματα και αντιπροσώπους, υποχρεώσεις προς εμπόρους) και της Κατάστασης Αποτελέσματος και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων (έσοδα από εκκαθάριση συναλλαγών) καταγράφονται στο σύστημα πληρωμών.</p> <p>Ο Όμιλος έχει εφαρμόσει ένα πλαίσιο διακυβέρνησης και εσωτερικών δικλίδων επί των πληροφοριακών συστημάτων και κυβερνοασφάλειας για να αντιμετωπιστούν κίνδυνοι σχετικά με τη διαχείριση πρόσβασης χρηστών, αλλαγών επί αυτών, όπως επίσης πληροφοριακών λειτουργιών για να διασφαλιστεί η πλήρης και ακριβής καταγραφή και επεξεργασία των συναλλαγών και η ακεραιότητα των πληροφοριακών συστημάτων που σχετίζονται με χρηματοοικονομικές αναφορές.</p> <p>Τα πληροφοριακά συστήματα θεωρούνται κύριο θέμα ελέγχου λόγω της πολυπλοκότητας και του υψηλού όγκου των συναλλαγών καθώς και της συμμετοχής των εν λόγω συστημάτων στις λειτουργίες και τις διαδικασίες χρηματοοικονομικών αναφορών του Ομίλου.</p>	<p>με χρηματοοικονομικές αναφορές. Οι κύριες διαδικασίες ελέγχου που πραγματοποιήθηκαν είναι οι εξής:</p> <p>Επικεντρωθήκαμε στις διαδικασίες και εσωτερικές δικλίδες σχετικά με τη διαχείριση της πρόσβασης σε προγράμματα και δεδομένα, αλλαγών επί αυτών, καθώς και των λειτουργιών της πληροφορικής για τα κύρια επίπεδα υποδομής (δηλ. εφαρμογές, λειτουργικά συστήματα, βάσεις δεδομένων), που αφορούν στα συστήματα που εμπíπτουν στο εύρος του ελέγχου.</p> <p>Επιπλέον, κατανοήσαμε την προσέγγιση του Ομίλου αναφορικά με τη βελτιστοποίηση της εταιρικής κυβερνοασφάλειας και αξιολογήσαμε τον σχεδιασμό και την εφαρμογή των σχετικών εσωτερικών δικλίδων. Εστίασαμε στις περιοχές κυβερνοασφάλειας σχετικές με το εύρος και τον σκοπό του ελέγχου των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.</p> <p>Επίσης, κατανοήσαμε τις υποστηρικτικές εσωτερικές δικλίδες των εφαρμογών πληροφορικής, καθώς και τα πληροφοριακά συστήματα για τη διαπίστωση τυχόν ελλείψεών τους, στο βαθμό που αυτά θεωρήθηκαν σημαντικά για τον έλεγχό μας, ώστε να αξιολογήσουμε την ακρίβεια συγκεκριμένων συστημικών υπολογισμών, την παραγωγή συγκεκριμένων αναφορών και την αποτελεσματική λειτουργία συγκεκριμένων αυτοματοποιημένων εσωτερικών δικλίδων, και όπου ήταν εφαρμοστέο, πραγματοποιήσαμε επιπρόσθετες διαδικασίες ουσιαστικής επαλήθευσης.</p> <p>Παρόλο που εντοπίσαμε συγκεκριμένες αδυναμίες σε σχέση με τις εσωτερικές δικλίδες επί των πληροφοριακών συστημάτων, προσαρμόσαμε την ελεγκτική μας προσέγγιση και πραγματοποιήσαμε επιπρόσθετες διαδικασίες για τις εσωτερικές δικλίδες σε επίπεδο εφαρμογών πληροφορικής και όπου ήταν εφαρμοστέο, πραγματοποιήσαμε επιπρόσθετες ελεγκτικές διαδικασίες ουσιαστικής επαλήθευσης.</p>

Άλλες Πληροφορίες

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνα για τις Άλλες Πληροφορίες. Οι Άλλες Πληροφορίες είναι η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου (αλλά δεν περιλαμβάνουν τις



χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών), που λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή.

Η γνώμη μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις Άλλες Πληροφορίες συμπεριλαμβανομένης της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες.

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

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

- Τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025 αντιστοιχούν στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις,
- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150 και 153 του Ν. 4548/2018.

Επιπλέον με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Εταιρεία και τον Όμιλο και το περιβάλλον τους, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου και στις άλλες πληροφορίες τις οποίες λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα σχετικά με το θέμα αυτό.

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

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

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

Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθρο 44 του Ν.4449/2017) της Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας και του Ομίλου.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολό τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα 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 εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες 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 και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.



- Σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο του Ομίλου με σκοπό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών μονάδων εντός του Ομίλου ως βάση για τη διαμόρφωση γνώμης επί των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την επισκόπηση της διενεργούμενης ελεγκτικής εργασίας για σκοπούς ελέγχου του Ομίλου. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως και ως εκ τούτου αποτελούν τα κύρια θέματα ελέγχου. Περιγράφουμε τα θέματα αυτά στην έκθεση ελεγκτή.

Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

1. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με την προβλεπόμενη από το άρθρο 11 του Κανονισμού ΕΕ 537/2014 Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας.

2. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 3 Σεπτεμβρίου 2021 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί, καλύπτοντας μια συνολική περίοδο ελέγχου 5 ετών, με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.


Αθήνα, 7 Απριλίου 2026

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



ΠραϊσγουώτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική εταιρεία
Λ. Κηφισίας 65
151 24 Μαρούσι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Ανδρέας Ριής
ΑΜ ΣΟΕΛ 65601



Έτήσια Έκθεση

Διοικητικού Συμβουλίου



Σύνοψη

Συνολικός Όγκος Συναλλαγών¹ (δισ)

37,2

Αριθμός Συναλλαγών² (εκατ.)

604,9

Χώρες

24

Προσωπικό

444

¹ Συνολικός Όγκος Συναλλαγών: Συνολικός όγκος εκκαθάρισης συναλλαγών "acquiring" (μέσω των VISA λογαριασμών ηλεκτρονικού χρήματος και λοιπών μέσων (πχ λογαριασμοί κοινής ωφέλειας ή/και πλατφόρμες συγκέντρωσης προμηθευτών & προϊόντων - marketplaces)), καθώς και όλων των λοιπών υπηρεσιών συναλλαγών που προσφέρονται στους πελάτες μέσω των VISA τραπεζικών όπως συναλλαγές καρτών (issuing) εισερχόμενα (payin) και εξερχόμενα (payout) εμβάσματα.

² Αριθμός συναλλαγών που αντιστοιχούν στον συνολικό όγκο συναλλαγών



Μήνυμα Διευθύνοντος Συμβούλου

Το 2025 ήταν μία από τις δυσκολότερες και πιο αποκαλυπτικές χρονιές στην ιστορία της Viva — και πρέπει να καταγραφεί ως μία ακόμη χρονιά κατά την οποία οι ενέργειες της JPMorgan φαίνεται ότι κατέστειλαν την αποτίμηση της Εταιρείας και παρεμπόδισαν την ανάπτυξή της.

Ήταν δύσκολο διότι η Viva αναγκάστηκε να λειτουργεί υπό αμείωτη εξωτερική πίεση — πίεση που δεν προερχόταν από την αγορά, από τους πελάτες, από τις εποπτικές αρχές, ούτε από οποιαδήποτε εγγενή αδυναμία του επιχειρηματικού μας μοντέλου, αλλά από τη συμπεριφορά ενός εκ των μετόχων μας: της JPMorgan. Παρά τις συνθήκες αυτές, η Viva παρέδωσε αποτελέσματα.

Επανήλθαμε σε θετικό Προσαρμοσμένο EBITDA ύψους €16,8 εκατομμυρίων, έναντι αρνητικού €25,6 εκατομμυρίων το 2024. Τα συνολικά έσοδα αυξήθηκαν κατά 26% και τα μικτά κέρδη κατά 34%. Αυτά δεν είναι τα αποτελέσματα μιας αποδυναμωμένης εταιρείας. Είναι τα αποτελέσματα μιας επιχείρησης με ισχυρά βασικά μεγέθη, ανθεκτικό δυναμικό και μια στρατηγική που συνεχίζει να αποδεικνύεται ορθή ακόμη και όταν υπόκειται σε παρατεταμένες και σκόπιμες εσωτερικές διαταραχές.

Με απλά λόγια: το 2025 έπρεπε να είναι μία χρονιά επιτάχυνσης. Αντί αυτού, εξελίχθηκε σε μία χρονιά κατά την οποία η διοίκηση χρειάστηκε να αφιερώσει δυσανάλογα μεγάλο μέρος του χρόνου της στην υπεράσπιση των νομίμων συμφερόντων της Εταιρείας, στην προστασία της εσωτερικής της διακυβέρνησης, στη διόρθωση στρεβλώσεων της αγοράς, στην απορρόφηση των επιπτώσεων αβάσιμων δικαστικών διαμαχών, στην αντιμετώπιση επανειλημμένων εμποδίων που προέρχονταν από μέτοχο, και στη διαφύλαξη της εσωτερικής εμπιστοσύνης — και όλα αυτά συνεχίζοντας ταυτόχρονα να υλοποιεί. Το γεγονός ότι η Viva και πάλι παρέδωσε ισχυρά αποτελέσματα υπό αυτές τις συνθήκες λέει περισσότερα για την ποιότητα του ανθρώπινου δυναμικού μας και της πλατφόρμας μας από ό,τι θα μπορούσε να πει οποιοσδήποτε δείκτης απόδοσης.

Οι ενέργειες της διοίκησης και οι αποφάσεις της ηγεσίας, ιδίως από το 2024 και μετά, ήταν δύσκολες αλλά αναγκαίες. Αυτές περιλάμβαναν το κλείσιμο υποκαταστημάτων, τη μετάβαση σε καθεστώς «Ελεύθερης Παροχής Υπηρεσιών» χωρίς φυσική εγκατάσταση, και την επιβολή αυστηρών μέτρων περιστολής κόστους. Οι αποφάσεις αυτές αποδείχθηκαν όχι μόνο ορθές, αλλά τελικά αναπόφευκτες.

Ο χρόνος δικαίωσε τη διοίκηση. Παρά τις αντιξοότητες, τις καθυστερήσεις και την παρεμπόδιση από την JPMorgan της υλοποίησης βασικών στρατηγικών πρωτοβουλιών (συμπεριλαμβανομένης της ανάπτυξης SPV, της συγχώνευσης, και της επιχειρηματικής επέκτασης στις Η.Π.Α. λόγω της άρνησης εκ μέρους της JPM άρσης των περιορισμών που εισάγει ο εθνικός Κανονισμός Κ των ΗΠΑ), η Εταιρεία παρέδωσε τα εν λόγω αποτελέσματα του 2025.

Τα αποτελέσματα αυτά θα ήταν σημαντικά καλύτερα χωρίς την παρεμποδιστική συμπεριφορά της JPMorgan. Ο αντίκτυπος ήταν απτός: το Νοέμβριο του 2025, σημειώθηκε ο χαμηλότερος στην ιστορία της Εταιρείας ρυθμός ανάπτυξης -περίπου 7,2%, ως άμεση συνέπεια του εχθρικού περιβάλλοντος που δημιούργησε η JPM σε συνέχεια αποτυχημένων δικαστικών ενεργειών, τις οποίες τελικά απέσυρε. Χωρίς αυτές τις παρεμβάσεις, η Εταιρεία πιθανότατα θα είχε επιτύχει τους στόχους του αρχικού της Επιχειρηματικού Σχεδίου.

Μια χρονιά με το βάρος μίας περιττής δικαστικής διαμάχης

Στο πλαίσιο της δικαστικής διαμάχης που ανέκυψε μεταξύ των μετόχων από το 2024, διαπιστώθηκε ότι η JPMorgan προέβαλλε διαρκώς επιχειρήματα ασυμβίβαστα με τη Συμφωνία Μετόχων. Αντί να παύσει την παρεμποδιστική της συμπεριφορά, την κλιμάκωσε — ασκώντας μία αβάσιμη αγωγή ύψους €1 δισεκατομμυρίου κατά τεσσάρων Μελών Διοικητικού Συμβουλίου της Viva Wallet προσωπικά. Δεν επρόκειτο για νομική διαφορά με τη συμβατική έννοια του όρου. Η ενέργεια αυτή μπορεί να εκληφθεί ως υπολογισμένη πράξη εκφοβισμού: μια προσπάθεια της JPM να αποσταθεροποιήσει εξ ολοκλήρου την ηγεσία και το λειτουργικό περιβάλλον της Εταιρείας.

Η αγωγή δημιούργησε ένα τοξικό περιβάλλον σε ολόκληρο τον Όμιλο. Έθεσε ονομαστικά πρόσωπα υπό σοβαρή δημόσια πίεση, δημιούργησε φόβο εντός του οργανισμού και ανέστειλε την κανονική διαδικασία λήψης αποφάσεων. Έστειλε ένα βαθιά επιζήμιο μήνυμα στην αγορά ότι η διοίκηση της Viva αμφισβητείτο θεμελιωδώς από τον ίδιο της τον μέτοχο. Η αγωγή απεσύρθη αργότερα, αφού τα αγγλικά δικαστήρια διαπίστωσαν ότι η JPM είχε παραβιάσει τη Συμφωνία Μετόχων καταθέτοντας την αγωγή, ωστόσο η JPM ουδέποτε αποκήρυξε τους υποκείμενους ισχυρισμούς δημοσίως και η ζημία στη φήμη ουδέποτε αποκαταστάθηκε. (Ακόμη και πριν η JPM υποχρεωθεί να αποσύρει την αγωγή της, η JPM χρειάστηκε να την τροποποιήσει προκειμένου να αφαιρέσει υλικό το οποίο εσφαλμένα και αθέμιτα είχε αποκαλύψει στην αγωγή — γεγονός που υπογραμμίζει πόσο απερίσκεπτη υπήρξε η κίνησή της εξ αρχής).

Με φόντο αυτή τη δικαστική διαμάχη, και καθ' όλη τη διάρκεια του 2025, τα ανώτερα και διευθυντικά μας στελέχη καλούνταν να διοικούν ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα με πανευρωπαϊκή παρουσία ενώ λειτουργούσαν υπό (i) τον ανασταλτικό παράγοντα ότι κρίσιμες αποφάσεις μπορούσαν να επιφέρουν προσωπική έκθεση σε νομικούς κινδύνους, δημόσια κριτική και περαιτέρω κλιμάκωση· και (ii) ότι ο μέτοχος μειοψηφίας ήταν διατεθειμένος να ασκήσει αγωγή ακόμη και κατά παράβαση των συμβατικών του υποχρεώσεων — δηλαδή, ήταν διατεθειμένος να εγείρει ακόμη και τις πλέον αδύναμες αξιώσεις εναντίον τους. Αυτό κατέστησε τα όργανα διακυβέρνησης της VIVA πιο επιφυλακτικά και αύξησε τον δισταγμό εκεί όπου απαιτείτο αποφασιστικότητα. Είχε επίσης ανασταλτική επίδραση στην αγορά εργασίας: στελέχη με τα απαιτούμενα προσόντα δεν δέχονται εύκολα να συμμετάσχουν σε Διοικητικά Συμβούλια ή επιτροπές ενός ομίλου του οποίου Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου έχουν εναχθεί δημοσίως από μέτοχο και για τα οποία το δικαίωμα να εγερθούν εκ νέου οι κατηγορίες έναντι αυτών παραμένει ουσιαστικά ανοιχτό. Ο χρόνος δε που θα έπρεπε να αφιερωθεί στην ανάπτυξη, την πιστοληπτική αξιολόγηση, την επιχειρηματική επέκταση στις Η.Π.Α., τη στρατηγική υλοποίηση και την κυκλοφορία προϊόντων, εκτράπηκε αντ' αυτού στην υπεράσπιση της εταιρικής διακυβέρνησης, στον συντονισμό νομικών ενεργειών, στην παροχή εξηγήσεων προς τις εποπτικές αρχές και σε ενέργειες για τον κατευνασμό των συνεπειών.

Η JPM εκκίνησε νομικές ενέργειες επίσης κατά της WRL περίπου την ίδια εποχή, τις οποίες εν συνεχεία αναγκάστηκε επίσης να διακόψει. Αυτό καταδεικνύει τη ροπή της JPM προς τις δικαστικές διαμάχες και τη διάθεσή της να πιέσει και να ελέγξει τη VIVA με οποιοδήποτε και κάθε μέσο: στρεφόμενη όχι μόνο κατά των Μελών ΔΣ της εταιρείας, αλλά και κατά του μετόχου πλειοψηφίας.

Στην JPM δόθηκε κάθε ευκαιρία να αποσύρει τους ισχυρισμούς της κατά Μελών ΔΣ της VIVA, επιπλέον της έμμεσης απόσυρσης τους με την παραίτηση από την αγωγή της (σε συμμόρφωση με δικαστική απόφαση του Ανωτέρου Δικαστηρίου Αγγλίας και Ουαλίας). Επέλεξε όμως να μην το πράξει. Επέλεξε επίσης, κατά το διάστημα που ακολούθησε την παραίτηση της αγωγής, να μη συνεργαστεί εποικοδομητικά. Αυτό που δεν είναι αποδεκτό είναι η συνεχής πρακτική της JPM να αφήνει τις κατηγορίες να αιωρούνται, χωρίς να τις εξασκεί δικαστικά, με μοναδικό σκοπό να βαρύνουν την Εταιρεία και τη διοίκησή της. Η συνολική στρατηγική της JPM φαίνεται να αποσκοπούσε στη μείωση της αξίας της Εταιρείας, την απαξίωση του Προγράμματος Stock Options της Εταιρείας και στην εξαγορά της σε απομειωμένη αξία. Η στρατηγική αυτή απέτυχε.

Η Εταιρική Διακυβέρνηση παρέμεινε ισχυρή παρά τις συνεχείς διαταραχές

Από τη στιγμή που κατέστη μέτοχος της Viva, η JPM προωθούσε έντονα ένα στρεβλό αφήγημα ότι η Viva παρουσίαζε ελλείψεις στην εταιρική της διακυβέρνηση. Το αφήγημα αυτό πρέπει να μπει σε σωστό πλαίσιο ώστε εν συνεχεία να καταπέσει κατηγορηματικά (λαμβάνοντας υπόψιν τις προσπάθειες της JPM να εμποδίσει τη διεύρυνση του Διοικητικού Συμβουλίου της Viva, καθώς και την αδυναμία της επανειλημμένως να προτείνει Μέλη ΔΣ που να πληρούν τα κριτήρια διαφορετικότητας).

Η Viva έχει επανειλημμένα τεκμηριώσει, υπερασπιστεί και τηρεί σε ισχύ διαδικασίες εταιρικής διακυβέρνησης, πρότυπα καταλληλότητας, διαδικασίες λειτουργίας Διοικητικού Συμβουλίου, μηχανισμούς διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων και συμμόρφωσης με τις εποπτικές ρυθμίσεις. Παρά ταύτα, η JPM και νυν ή πρώην Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου που προτάθηκαν από την ίδια αρνούσαν επίμονα να συμμορφωθούν με τις θεσμοθετημένες δομές διακυβέρνησης. Καταγεγραμμένα περιστατικά περιλαμβάνουν συνεχιζόμενες διαφωνίες σχετικά με διορισμούς στο Διοικητικό Συμβούλιο, διαδικασίες καταλληλότητας των υποψηφίων (fit and proper), συγκρούσεις συμφερόντων, αδικαιολόγητα αιτήματα παροχής εμπιστευτικών πληροφοριών, αμφισβητήσεις γύρω από τον Κανονισμό Λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου, και επίσημες αναφορές προς την Τράπεζα της Ελλάδος από υποδειχθέντα από τη JPM Μέλη ΔΣ της Viva —οι οποίες όμως είχαν συνταχθεί από τους νομικούς συμβούλους της ίδιας της JPM —σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση της Viva. (Οι εν λόγω αναφορές ήταν αβάσιμες και δεν οδήγησαν πουθενά).

Στην πράξη, αυτό μεταφράστηκε σε διαδοχικές καθυστερήσεις. Οι διορισμοί ανεξάρτητων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν αντιμετωπίστηκαν με τη σοβαρότητα που απαιτείται για έναν εποπτευόμενο χρηματοπιστωτικό όμιλο. Μετά από προηγούμενες παραιτήσεις, η JPM απέτυχε για παρατεταμένα διαστήματα να προτείνει κατάλληλους αντικαταστάτες, αφήνοντας κενά τα οποία η διοίκηση χρειάστηκε να καλύψει προκειμένου να προστατευθούν τα κατ' ελάχιστον προβλεπόμενα πρότυπα διακυβέρνησης. Όταν τελικά προτάθηκαν αντικαταστάτες, τα χρονοδιαγράμματα ήταν προβληματικά, η υποβολή των απαιτούμενων εγγράφων καθυστερούσε, με την Εταιρεία να υπόκειται σε κίνδυνο κανονιστικής συμμόρφωσης. Η JPM επίσης φάνηκε εντελώς απρόθυμη, ή αδύναμη, να προτείνει κατάλληλους υποψηφίους, όπως υποψηφίους που θα ενίσχυαν την ισορροπία των φύλων στα Διοικητικά Συμβούλια της Viva ή θα πληρούσαν λοιπά κριτήρια διαφορετικότητας.

Σε έναν τραπεζικό όμιλο, τέτοιες αδυναμίες πλήττουν άμεσα την αξιοπιστία έναντι των εποπτικών αρχών και τη στρατηγική ευελιξία και καθιστούν δυσκολότερο για τη Viva να ανταποκριθεί στις κανονιστικές απαιτήσεις.

Ακόμη και όταν τελικά επιτεύχθηκε συμφωνία επί ορισμένων αμφισβητούμενων ζητημάτων του Διοικητικού Συμβουλίου στα τέλη του 2025, η απαιτούμενη διαδικασία για την ολοκλήρωση των αποφάσεων αυτών επέφερε αδικαιολόγητο κόστος. Μια εξήγηση θα μπορούσε να οφείλεται στο ότι η μέτοχος JPM δεν είναι εξοικειωμένη με το καθεστώς που διέπει τις ελληνικές εταιρείες, το ελληνικό εταιρικό δίκαιο ή το ελληνικό κανονιστικό πλαίσιο. Σε κάθε περίπτωση όμως, το αποτέλεσμα ήταν ότι η Εταιρεία έπρεπε να πιέσει έντονα για διορισμούς Μελών ΔΣ, να αιτιολογήσει βασικές θέσεις διακυβέρνησης, και να χρησιμοποιήσει "fora" μετόχων ώστε να αποσαφηνίσει τις θέσεις της JPM επί ζητημάτων για τα οποία δε θα έπρεπε να υπάρχει αναγωγή. Αυτό αποτελεί μια ακόμη ένδειξη γιατί το 2025 δεν ήταν μία χρονιά με δύσκολες συνθήκες, αλλά μία χρονιά σκόπιμης και αποδοκιμαστέας παρεμπόδισης.

Το ζήτημα του Κανονισμού Κ των ΗΠΑ παρέμεινε στρατηγικό εμπόδιο, επειδή η JPM δεν δέχθηκε να το επιλύσει.

Το πιο εμπορικά επιζήμιο ζήτημα που έμεινε ανεπίλυτο σε όλη τη διάρκεια του 2025 ήταν ο Κανονισμός Κ των ΗΠΑ, στον οποίο υπάγεται η JPM.

Τα μακροπρόθεσμα σχέδια και οι προθέσεις της Viva να παρέχει προϊόντα και υπηρεσίες στις Ηνωμένες Πολιτείες ήταν γνωστά στην JPM πριν από την υπογραφή της Συμφωνίας Μετόχων και μάλιστα αποτυπώνονται στη συμφωνία αυτή. Παρ' όλα αυτά, επί χρόνια η δυνατότητα της Viva να εισέλθει απευθείας στην αμερικανική αγορά περιορίζεται λόγω της μετοχικής δομής της JPM και της απροθυμίας της (ή/και της αδυναμίας της) να προβεί σε ενέργειες για την επίλυση του ζητήματος.

Μέχρι το 2025, αυτό το εμπόδιο δεν μπορούσε πλέον να αγνοηθεί. Η στρατηγική της Εταιρείας, οι οικονομικές προβλέψεις και οι προσδοκίες των εργαζομένων ως προς τα κίνητρα επηρεάστηκαν ουσιαστικά από την αδυναμία πρόσβασης στην αμερικανική αγορά:

Πρώτον, αυτή η αδυναμία πρόσβασης περιορίσε μία από τις σημαντικότερες στρατηγικές οδούς ανάπτυξης του Ομίλου.

Η Viva δεν αντιμετωπίστηκε ποτέ ως τοπικός παίκτης με περιορισμένες φιλοδοξίες. Δημιουργήσαμε μια πλατφόρμα κλίμακας, με ευρύτερες δυνατότητες. Η παρεμπόδιση της πρόσβασης στην αμερικανική αγορά δεν καθυστέρησε απλώς την επέκταση — μείωσε τις επιλογές και συμπίεσε τις προοπτικές αποτίμησης.

Δεύτερον, κλόνισε τη διάθεση δέσμευσης των εργαζομένων. Το Πρόγραμμα Δικαιωμάτων Προαίρεσης Μετοχών και οι προσδοκίες μακροπρόθεσμων κινήτρων είχαν δομηθεί γύρω από τη δημιουργία αξίας μέσω της επέκτασης αυτής. Όταν ένας σημαντικός μέτοχος εμποδίζει την πρόοδο σε μια βασική στρατηγική αγορά και ταυτόχρονα συμβάλλει στην αρνητική σηματοδότηση αποτίμησης, η εμπιστοσύνη των εργαζομένων στο μακροπρόθεσμο κέρδος αναπόφευκτα διαβρώνεται. Το Πρόγραμμα Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών έχασε μεγάλο μέρος του δυναμικού του πλεονεκτήματος — όχι λόγω οποιασδήποτε ανεπάρκειας της Εταιρείας, αλλά εξαιτίας της επιδείνωσης της αγοράς που προκλήθηκε άμεσα από τη συμπεριφορά της JPM και τις δημόσιες δηλώσεις της.

Τρίτον, δυσχέρανε τον σχεδιασμό. Μια επιχείρηση δεν μπορεί να οριστικοποιήσει με ορθολογικό τρόπο ένα επικαιροποιημένο Επιχειρηματικό Σχέδιο, όταν ένας από τους μετόχους της αρνείται να δώσει σαφή θέση για το αν ένας βασικός στρατηγικός περιορισμός θα αρθεί, θα γίνει ανεκτός ή θα οδηγήσει σε δικαστική διαμάχη. Αυτή ακριβώς ήταν η κατάσταση κατά το μεγαλύτερο μέρος του 2025. Η στρατηγική, ο σχεδιασμός κεφαλαίων, ο σχεδιασμός κινήτρων και οι εμπορικές φιλοδοξίες λειτούργησαν αναγκαστικά υπό τη σκιά μιας κανονιστικής ασάφειας, που θα μπορούσε να είχε αντιμετωπιστεί πολύ νωρίτερα, αν η JPM είχε υιοθετήσει εποικοδομητική στάση. (Η JPM, ταυτόχρονα, αρνήθηκε να αναγνωρίσει ακόμη και το Στρατηγικό Πλαίσιο της Εταιρείας, έγγραφο που αναφέρεται στη Συμφωνία Μετόχων).

Το ζήτημα παρέμεινε ανεπίλυτο, επειδή η JPM αρνήθηκε να προβεί σε ενέργειες για την άρση των εν λόγω περιορισμών, παρότι είχε φτάσει κοντά σε συμφωνία που θα οδηγούσε στην άρση τους. Στις Γενικές Συνελεύσεις καταγράφεται ότι η Εταιρεία ζήτησε από την JPM να προβεί σε συγκεκριμένες ενέργειες, ώστε να αρθούν οι περιορισμοί αυτοί.

Συνεχείς περιορισμοί στα Κεφάλαια, τη βελτιστοποίηση του Ισολογισμού και τις πρωτοβουλίες διαρθρωτικής ανάπτυξης

Το 2025 διαφάνηκε πόσες δυνατότητες ανάπτυξης έμειναν αναξιοποίητες εξ αιτίας της έλλειψης υποστήριξης διαρθρωτικών και κεφαλαιακών πρωτοβουλιών που πρότεινε η Εταιρεία.

Η διοίκηση είχε επανειλημμένα προωθήσει διαρθρωτικές επιχειρηματικές και κεφαλαιακές βελτιώσεις — συμπεριλαμβανομένων αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου, της συγχώνευσης οντοτήτων του Ομίλου και του σχεδιασμού που σχετίζεται με σχεδιασμό οχημάτων ειδικού σκοπού (SPV) — προκειμένου να αποσυμπίσει τον ισολογισμό της και να ανοίξει ο δρόμος για περαιτέρω ανάπτυξη. Ωστόσο, αρκετές από αυτές τις πρωτοβουλίες παρέμειναν μπλοκαρισμένες ή καθυστερούσαν διότι η JPM είτε αρνείτο την έγκριση είτε αδυνατούσε να συνεργαστεί ώστε να υλοποιηθούν με τον τρόπο που είχαν σχεδιαστεί.

Ειδικότερα, σε σχέση με δομές που σχετίζονται με SPV και την κλίμακα δανεισμού, η διοίκηση συναντούσε συνεχή διστακτικότητα ή ακόμη και πλήρη άρνηση από έναν μέτοχο που θα έπρεπε να βοηθά την Εταιρεία να μεγεθυνθεί. Αυτή η αναβλητικότητα — που τροφοδοτείται από υπερβολικά και περιττά αιτήματα πληροφοριών χρησιμοποιούμενα ως δικαιολογία για αδράνεια — θεωρείται προσχηματική και επηρέασε δυσμενώς την υλοποίηση του Επιχειρηματικού Σχεδίου της Εταιρείας.

Ο τρόπος που χειρίστηκε η JPM την προσπάθεια της Εταιρείας να εξασφαλίσει ένα SPV αποτελεί το πιο εξόφθαλμο παράδειγμα. Το SPV είχε σχεδιαστεί ως στρατηγικός μηχανισμός για την αποσυμπίωση του ισολογισμού της Τράπεζας και την απελευθέρωση περαιτέρω ικανότητας παροχής δανείων— βασικό στοιχείο του εγκεκριμένου στρατηγικού σχεδίου του Ομίλου. Η JPM εξέφρασε αρχικά κάποια προθυμία συμμετοχής, και η Εταιρεία βασίστηκε σε αυτή τη διαβεβαίωση στον σχεδιασμό της και στις επαφές της με τρίτους επενδυτές. Στη συνέχεια η JPM απέσυρε την υποστήριξή της. Αυτή η αναστροφή στάσης δεν ήταν μια ουδέτερη εμπορική απόφαση. Έπληξε άμεσα την αξιοπιστία της Εταιρείας έναντι εξωτερικών επενδυτών και διέβρωσε την απαιτούμενη εμπιστοσύνη για να εισέλθει στην αγορά ένα SPV του προσδοκώμενου βεληνεκούς.

Η ζημία δεν περιορίστηκε μόνο στην άρνηση της JPM. Αντιθέτως, σε συνδυασμό με την αγωγή ύψους €1 δισεκατομμυρίου κατά των Μελών ΔΣ της Εταιρείας, και τις δημόσιες ανακοινώσεις της JPM που τη συνόδευαν, καθώς και την επίμονη άρνηση της JPM να αποσύρει τους αγωγικούς ισχυρισμούς που είχε προβάλει εναντίον της διοίκησης, δημιουργήθηκαν δυσμενείς συνθήκες στις οποίες η Εταιρεία αδυνατούσε να ολοκληρώσει το SPV — όχι επειδή ο σχεδιασμός του οχήματος ήταν ανεπαρκής ή η Εταιρεία δεν ήταν αξιόπιστη, αλλά επειδή η JPM είχε συστηματικά πλήξει τη φήμη της εταιρείας ως αναγκαίας προϋπόθεσης για την επιτυχία του SPV.

Ως αποτέλεσμα εγκαταλείφθηκε πλήρως μια στρατηγική πρωτοβουλία που είχε σχεδιαστεί, εγκριθεί, και στην οποία είχε βασιστεί η Εταιρεία. Η Εταιρεία έμεινε χωρίς την υποστήριξη του μετόχου για το SPV, χωρίς την ικανότητα να προσελκύσει τρίτους επενδυτές λόγω της δυσφήμισης που προκλήθηκε από τη JPM, και χωρίς τα οφέλη στον ισολογισμό στα οποία αποσκοπούσε η δομή αυτή. Δεν επρόκειτο για περίπτωση εμπορικής διαφωνίας. Ήταν μια σκόπιμη ακολουθία ενεργειών αρχικά εμπλοκής, στη συνέχεια στήριξης και τελικά απόσυρσης που άφησε την Εταιρεία σε σημαντικά χειρότερη θέση — ακριβώς τη στιγμή που χρειαζόταν περισσότερο την κεφαλαιακή ευελιξία ώστε να επιδιώξει τους συμφωνηθέντες στόχους της.

Πλήγμα στην αγορά από αντιφατικά σήματα σχετικά με την αποτίμηση

Ένα από τα πιο σοβαρά και επιζήμια χαρακτηριστικά του 2025 ήταν η συστηματική στρέβλωση της αποτίμησης της VIVA στην αγορά.

Μια εταιρεία δεν μπορεί να διατηρήσει την αξία της όταν ένας από τους μετόχους της λειτουργεί ταυτόχρονα ως πωλητής, ως επικριτής και ως πηγή αποσταθεροποιητικών μηνυμάτων προς την αγορά. Η δικαστική στάση της JPM και οι δημόσιοι ισχυρισμοί της δημιούργησαν μία εικόνα σοβαρής εσωτερικής δυσλειτουργίας. Την ίδια στιγμή, ενδείξεις αποτίμησης που συνδέονταν με συζητήσεις για πώληση μετοχικού πακέτου και με διαρροές στην αγορά παρέπεμπαν σε σημαντικά χαμηλότερα επίπεδα, ενώ σε εσωτερικές διαδικασίες αναφέρονταν πολύ υψηλότερες αποτιμήσεις. Το αποτέλεσμα ήταν ένα μίγμα αντιφατικών μηνυμάτων, χωρίς συνεκτικό και σταθερό εξωτερικό αφήγημα — και αυτό δεν ήταν τυχαίο. Ήταν σκόπιμο.

Καθ' όλο το σχετικό χρονικό διάστημα, η JPM απέδωσε στην Εταιρεία τουλάχιστον εννέα διαφορετικές άμεσες ή έμμεσες αποτιμήσεις, με αποκλίσεις που δεν δικαιολογούνται από τα βασικά μεγέθη ή την εξέλιξη της αγοράς. Οι αποκλίσεις αυτές κυμαίνονταν από την περίπου €2 δισεκατομμυρίων αποτίμηση κατά τον χρόνο της αρχικής συναλλαγής τον Ιανουάριο του 2022, σε ουσιαδώς μειωμένες αποτιμήσεις που ανακοινώθηκαν δημοσίως τον Ιανουάριο του 2025, μέχρι μια ουσιαστικά μηδενική αποτίμηση που υπονοήθηκε εμμέσως από την αγωγή ύψους €1 δισεκατομμυρίου που ασκήθηκε κατά των Μελών ΔΣ της Εταιρείας. Μία απόκλιση που εκτείνεται από επίπεδα πολλών δισεκατομμυρίων έως το μηδέν εντός σύντομου χρονικού διαστήματος δεν αποτελεί ζήτημα κρίσης ή διακύμανσης της αγοράς.

Είναι εγγενώς αντιφατική και δείχνει καιροσκοπική διάθεση: η αποτίμηση προσαρμοζόταν ανάλογα με το τι εξυπηρετούσε τις ανάγκες σε κάθε φάση, δηλαδή να ασκηθεί πίεση για εξαγορά, να δημιουργηθεί ένα αφήγημα για σκοπούς δικαστικής διαμάχης, να αξιοποιηθεί η αποτίμηση ως διαπραγματευτικό πλεονέκτημα, ή να σταλεί μήνυμα στην αγορά.

Οι συνέπειες ήταν άμεσες και επιζήμιες. Η εκτίμηση της αξίας της Εταιρείας στην αγορά αλλοιώθηκε, δόθηκε αφορμή σε τρίτα μέρη να προσεγγίσουν τη Νίνα για εξαγορά σαν να επρόκειτο για απαξιωμένο περιουσιακό στοιχείο, και κλονίσθηκε η εμπιστοσύνη στην πραγματική τροχιά ανάπτυξης της Εταιρείας. Το Πρόγραμμα Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών, που έχει σχεδιασθεί ως μακροπρόθεσμος μηχανισμός κινήτρων, υπονομεύθηκε συστηματικά, καθώς οι εργαζόμενοι δεν μπορούσαν να βασιστούν σε μία αποτίμηση, υποκείμενη σε τόσο αυθαίρετες και αντιφατικές εξωτερικές παρεμβάσεις.

Η ευρύτερη συνέπεια είναι σαφής: ένας μέτοχος δεν μπορεί αξιόπιστα να ισχυρίζεται ότι υποστηρίζει τη δημιουργία αξίας ενώ ταυτόχρονα προωθεί θέσεις αποτίμησης που την καταστρέφουν.

Η υλοποίηση της στρατηγικής μας προχώρησε επειδή η ίδια η Εταιρεία παρέμεινε δυνατή

Το 2025 είναι μία ξεχωριστή χρονιά όχι λόγω της όλης αναταραχής, αλλά επειδή η Εταιρεία προχώρησε σημαντικά παρά τα εμπόδια.

Ολοκληρώσαμε τη συγχώνευση του ιδρύματος ηλεκτρονικού χρήματος με το πιστωτικό ίδρυμα και η Νίνα συνεχίζει την πορεία της ως η Πρώτη Τεχνολογική Τράπεζα (First Tech Bank) στην Ευρώπη. Αυτό δεν είναι σύνθημα, αλλά μια πραγματικότητα: ενώσαμε ξανά τις πληρωμές και την τραπεζική σε μία ενιαία πλατφόρμα, σε μια ευρωπαϊκή αγορά όπου οι τράπεζες ιστορικά παραμελούσαν τις πληρωμές και όπου οι περισσότερες εταιρείες πληρωμών δεν διαθέτουν τραπεζική άδεια. Το μοντέλο αυτό μας δίνει ξεκάθαρο πλεονέκτημα στην προσέλκυση πελατών, στην ανάληψη πιστωτικού κινδύνου με βάση δεδομένα, στη χρηματοδότηση εμπόρων, στις ψηφιακές υπηρεσίες και στην παροχή συνδυαστικών προϊόντων. Αυτό το πλεονέκτημα μάλιστα, συχνά υποτιμήθηκε από όσους εστίασαν περισσότερο από όσο χρειαζόταν στη διαμάχη μεταξύ μετόχων και λιγότερο στην ουσία της επιχείρησης.

Ενισχύσαμε την υποδομή μας για προϊόντα δανειοδότησης και χρηματοδότησης. Ενσωματώσαμε δυνατότητες φορολογικής συμμόρφωσης μέσω της απόκτησης συμμετοχής στη Fiskaltrust GmbH. Επεκτείναμε τη χρήση τεχνητής νοημοσύνης σε όλο το φάσμα της κανονιστικής συμμόρφωσης, της εξυπηρέτησης πελατών, των λειτουργιών και της εσωτερικής παραγωγικότητας. Απομακρύναμε περαιτέρω τον οργανισμό από κατακερματισμένα παραδοσιακά λειτουργικά μοντέλα και τον φέραμε πιο κοντά σε ένα κλιμακούμενο ψηφιακό χρηματοπιστωτικό ίδρυμα ικανό να συσσωρεύει αξία μέσω λογισμικού, δεδομένων και ρυθμιζόμενης διανομής.

Και όλα αυτά τα επιτύχαμε σε ένα περιβάλλον καθόλου υποστηρικτικό. Τα επιτύχαμε επειδή η επιχείρηση ήταν δομικά ισχυρή και επειδή οι άνθρωποί μας συνέχισαν να υλοποιούν υπό πίεση. Αυτό που δείχνουν τα αποτελέσματα του 2025 δεν είναι ότι τα εμπόδια για τη Viva δεν ήταν σημαντικά. Αντίθετα, τα αποτελέσματα αποδεικνύουν ότι η Viva μπορεί να επιτύχει ακόμη και όταν τα εμπόδια είναι πολύ μεγάλα.

Είναι εξίσου σημαντικό να αναγνωριστεί ότι οι βασικές στρατηγικές αποφάσεις που έλαβε η διοίκηση — κυρίως η συγχώνευση της τράπεζας με το ίδρυμα ηλεκτρονικού χρήματος και η μετάβαση στο λειτουργικό καθεστώς της Ελεύθερης Παροχής Υπηρεσιών — έχουν πλέον σαφώς δικαιωθεί. Οι πρωτοβουλίες αυτές υπήρξαν καθοριστικές για την απλοποίηση της δομής του Ομίλου, τη βελτίωση της κεφαλαιακής αποδοτικότητας και τη δυνατότητα κλιμακούμενης ανάπτυξης. Τα αποτελέσματα του 2025 επιβεβαιώνουν ότι οι στρατηγικές αυτές επιλογές δεν ήταν μόνο κατάλληλες αλλά και κρίσιμες για την ανάπτυξη της Εταιρείας και τη μακροπρόθεσμη πορεία της ως πανευρωπαϊκής τεχνολογικής τράπεζας.

Το πραγματικό εσωτερικό κόστος

Όταν μια εταιρεία βρίσκεται υπό συνεχή εσωτερική σύγκρουση υπάρχει και ένα ανθρώπινο κόστος που δεν αποτυπώνεται στις οικονομικές καταστάσεις.

Οι άνθρωποι χάνουν την εμπιστοσύνη τους όταν βλέπουν τα Μέλη ΔΣ να σύρονται στα δικαστήρια. Οι επιτροπές καθυστερούν όταν η κάθε απόφαση μπορεί αργότερα να αποτελέσει αντικείμενο κατηγορίας. Από τη στιγμή που απλές διαφωνίες για θέματα διακυβέρνησης μετατρέπονται σε δημόσιες καταγγελίες, τα ανώτερα στελέχη αρχίζουν να τηρούν αμυντική στάση. Όταν η αποτίμηση της Εταιρείας και τα προγράμματα κινήτρων κλονίζονται, οι εργαζόμενοι αμφιβάλουν αν οι μακροπρόθεσμες υποσχέσεις της Εταιρείας εξακολουθούν να ισχύουν. Νέα ταλέντα το σκέφτονται δύο φορές πριν ενταχθούν στον οργανισμό. Οι συνεργάτες κάνουν πιο δύσκολες ερωτήσεις. Οι εποπτικές αρχές ζητούν περισσότερες διαβεβαιώσεις. Όλα αυτά δεν φαίνονται στο EBITDA, αλλά είναι πραγματικά και θα μπορούσαν να έχουν αποφευχθεί εντελώς.

Γι' αυτό θεωρώ ότι το 2025 ήταν μια χρονιά θεσμικής αντοχής. Οι άνθρωποι της Viva συνέχισαν να χτίζουν, να παραδίδουν και να εξυπηρετούν πελάτες ενώ η διοίκηση ήταν αναγκασμένη να διαχειρίζεται μία ένταση που προκαλούνταν από τον ίδιο της το μέτοχο, πράγμα που καμία σοβαρή αναπτυσσόμενη εταιρεία δεν θα έπρεπε ποτέ να καλείται να ανεχθεί. Το ότι ανεξάρτητα και μη εκτελεστικά Μέλη του ΔΣ αναγνώρισαν μεταγενέστερα ότι η ποιότητα των πολιτικών, του υλικού και των παραδοτέων διακυβέρνησης της Εταιρείας ήταν πολύ υψηλού επιπέδου — πάνω από αυτό που είχαν δει σε άλλους οργανισμούς — απλώς επιβεβαίωσε αυτό που η διοίκηση γνώριζε ήδη: το πρόβλημα ποτέ δεν ήταν η ικανότητα της Εταιρείας. Το πρόβλημα ήταν το εχθρικό και αποσταθεροποιητικό περιβάλλον στο οποίο η Εταιρεία είχε αναγκαστεί να λειτουργεί.

2025: Μια χρονιά απώλειας προόδου που θα μπορούσε να αποφευχθεί

Το 2025 δεν ήταν μια χρονιά αποτυχίας για τη Viva. Αντιθέτως, η Viva πράγματι απέδωσε παρότι ο ίδιος ο μέτοχός της της στέρησε τις συνθήκες υπό τις οποίες θα έπρεπε να μπορούσε κανονικά να λειτουργεί. Οι δικαστικές διαμάχες, η αναποφασιστικότητα, τα αντιφατικά μηνύματα, οι διαφωνίες σε θέματα διακυβέρνησης, οι άλυτοι περιορισμοί στα θέματα του Κανονισμού Κ, οι καθυστερήσεις στους διορισμούς Μελών ΔΣ, οι κεφαλαιακές ανεπάρκειες και τα εμπόδια σε θέματα στρατηγικής δημιούργησαν ένα συνδυασμό παραγόντων που επιβράδυνε την πρόοδο που υπό άλλες συνθήκες θα είχε επιτύχει η Εταιρεία. Το 2025 ήταν μια χρονιά χαμένης επιτάχυνσης, που θα μπορούσε να είχε αποφευχθεί.

Αν η διοίκηση δεν είχε αναγκαστεί να σπαταλήσει τόσο πολλούς πόρους για να υπερασπισθεί την εταιρική της διακυβέρνηση, να διαχειρισθεί νομικές ενέργειες, να αποκαταστήσει τη σύνθεση του Διοικητικού της Συμβουλίου και την ακεραιότητα της αποτίμησης της Εταιρείας, να παρέχει αχρείαστες διευκρινίσεις επί της στρατηγικής της και να παρέχει εξηγήσεις προς τις ρυθμιστικές αρχές, θα είχαμε προχωρήσει ταχύτερα. Αν το ζήτημα του Κανονισμού Κ των ΗΠΑ, στον οποίο υπάγεται η JPM, είχε αντιμετωπιστεί εποικοδομητικά, θα είχαμε μπορέσει να σχεδιάσουμε και να επικοινωνήσουμε την ανάπτυξη πιο αποτελεσματικά. Αν είχε διαφυλαχθεί η αξιοπιστία της αποτίμησης, οι εργαζόμενοι θα είχαν ισχυρότερα κίνητρα και οι επενδυτές θα είχαν πιο σταθερή εικόνα για την Εταιρεία. Αν αντί για εμπόδια, υπήρχε στήριξη ως προς τις διαρθρωτικές πρωτοβουλίες, ο Όμιλος θα ήταν σε καλύτερη θέση να ενισχύσει τα κεφάλαιά του, να αυξήσει τη δανειοδότηση και να αποκομίσει πρόσθετα έσοδα.

Αυτό δεν μειώνει τα όσα επιτύχαμε. Αντίθετα, ενισχύει το αποτέλεσμα. Επιτύχαμε ισχυρά αποτελέσματα με το ένα χέρι δεμένο και με το άλλο να προσπαθούμε να αποκρούσουμε τις ενέργειες από ένα μέτοχο που κανονικά θα έπρεπε να είναι σύμμαχος.

Μπαίνουμε στο 2026 από ισχυρότερη και πιο ξεκάθαρη θέση

Η πορεία μας τους πρώτους τέσσερις μήνες του 2026 δεν αφήνει κανένα περιθώριο ασάφειας. Τα έσοδα κατά το πρώτο τρίμηνο αυξήθηκαν κατά 28% σε 21 από τις 24 χώρες όπου δραστηριοποιούμαστε. Ο συνολικός ρυθμός ανάπτυξής μας (run rate) ανέρχεται σε περίπου 18% — έναντι του 12% που προέβλεπε το αναθεωρημένο Επιχειρηματικό Σχέδιο. Το αναθεωρημένο αυτό σχέδιο είχε βασισθεί αποκλειστικά σε ίδια χρηματοδότηση, καθόσον η JPM μπλόκαρε την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και κάθε άλλη κεφαλαιακή πρωτοβουλία που προτείναμε, συμπεριλαμβανομένων των δομών SPV και άλλων σχετικών μηχανισμών. Παράλληλα, ενεργοποιήσαμε τις υπηρεσίες μας σε πέντε επιπλέον χώρες με το καθεστώς «Ελεύθερης Παροχής Υπηρεσιών», επεκτείνοντας το συνολικό λειτουργικό μας αποτύπωμα σε 29 χώρες. Το υπόλοιπο του 2026 μας βρίσκει με υποδομή έτοιμη για προϊόντα δανειοδότησης και υπηρεσίες factoring, με την τεχνητή νοημοσύνη ενεργά ενσωματωμένη σε όλες τις λειτουργίες, και με εξαιρετικά βελτιωμένη βάση κόστους.

Αν η JPM είχε ανταποκριθεί στις πρωτοβουλίες που θα ενίσχυαν την αξία της Εταιρείας και στους συμφωνηθέντες στόχους — στο SPV, στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, στο ζήτημα του Κανονισμού Κ των ΗΠΑ, σε όλο το φάσμα των διαρθρωτικών πρωτοβουλιών που προώθησε η διοίκηση — πιθανότατα θα είχαμε επιτύχει τους στόχους του αρχικού Επιχειρηματικού Σχεδίου. Εξαιτίας της συμπεριφοράς της JPM αυτό κατέστη αδύνατο.

Επίλογος

Θέλω να ευχαριστήσω τους ανθρώπους της Viva για όσα υλοποίησαν το 2025.

Εργάστηκαν σε συνθήκες αβεβαιότητας, με θόρυβο γύρω από τη φήμη της Εταιρείας, προστριβές για θέματα διακυβέρνησης και στρατηγικές καθυστερήσεις, και παρ' όλα αυτά πέτυχαν ανάπτυξη, κερδοφορία και παραγωγή έργου. Δεν ευθύνονταν οι άνθρωποι της Viva γι' αυτές τις συνθήκες, αλλά κατάφεραν να τις ξεπεράσουν. Ακριβώς αυτή η ανθεκτικότητα των ανθρώπων της είναι η πιο ξεκάθαρη απόδειξη της δύναμης της Εταιρείας.

Θέλω επίσης να ευχαριστήσω τους πελάτες και τους συνεργάτες μας, οι οποίοι συνέχισαν να μας εμπιστεύονται παρά τα εξωτερικά αφηγήματα που αμφισβητούσαν την πορεία μας. Μας έκριναν με βάση την ποιότητα της υπηρεσίας μας και τη δύναμη της πλατφόρμας που έχουμε αναπτύξει, και δικαιώθηκαν για την επιλογή τους.

Είμαι εξαιρετικά υπερήφανος για όλα όσα επετεύχθησαν το 2025. Η Viva κλείνει αυτή την περίοδο όχι αποδυναμωμένη, αλλά πλέον από πιο ξεκάθαρη θέση. Ξέρουμε ποια ακριβώς ήταν τα εμπόδια που μας κράτησαν πίσω το 2025. Ξέρουμε ότι τα εμπόδια αυτά δεν είχαν να κάνουν με την εσωτερική μας διάρθρωση. Και ξέρουμε ότι, με ομαλή εταιρική διακυβέρνηση και χωρίς αυτά τα απολύτως αποτρέψιμα εμπόδια, η Εταιρεία μπορεί από εδώ και εξής να επιταχύνει σημαντικά. Και γι' αυτό παραμένω αισιόδοξος.

Πλαίσιο Αγοράς

Το 2025, οι ευρωπαϊκές επιχειρήσεις συνέχισαν να λειτουργούν υπό διαρκή πίεση κόστους. Ο πληθωρισμός μετριάστηκε κατά τη διάρκεια του έτους, αλλά παρέμεινε ένας διαρθρωτικός παράγοντας που έπρεπε να λαμβάνουν υπόψη οι επιχειρήσεις. Στην ευρωζώνη, ο πληθωρισμός υποχώρησε από περίπου 2,5% στην αρχή του έτους σε 1,9% τον Δεκέμβριο του 2025. Στην Ελλάδα, ο πληθωρισμός παρέμεινε διαρθρωτικά υψηλότερος, διαμορφούμενος στο 2,9% τον Δεκέμβριο του 2025 και παραμένοντας σε γενικές γραμμές σταθερός καθ' όλη τη διάρκεια του έτους³. Παρότι οι πληθωριστικές πιέσεις υποχώρησαν, οι υπηρεσίες παρέμειναν ο μεγαλύτερος συντελεστής αύξησης των τιμών και οι επιχειρήσεις συνέχισαν να αντιμετωπίζουν αυξημένα λειτουργικά κόστη, δίνοντας ακόμη μεγαλύτερη έμφαση στον έλεγχο περιθωρίων, στην ορατότητα των ταμειακών ροών και στην αποδοτικότητα.

Ταυτόχρονα, οι συνθήκες στο παγκόσμιο εμπόριο έγιναν πιο αβέβαιες. Οι γεωπολιτικές εντάσεις και οι εξελίξεις γύρω από τους δασμούς οδήγησαν πολλές επιχειρήσεις να επανεξετάσουν τις σχέσεις τους με προμηθευτές και να μειώσουν την έκθεσή τους σε παγκόσμιες εξαρτήσεις. Αυτό επιτάχυνε τη μετατόπιση προς πιο περιφερειακά και ανθεκτικά λειτουργικά μοντέλα, με μεγαλύτερη έμφαση σε τοπικούς συνεργάτες και υποδομές.

Παράλληλα, το τοπίο των πληρωμών συνέχισε να εξελίσσεται. Οι μέθοδοι πληρωμής λογαριασμός-προς-λογαριασμό και τα εγχώρια σχήματα πληρωμών κέρδισαν έδαφος σε όλη την Ευρώπη, καθώς η κυριαρχία στις πληρωμές αναδεικνύεται σε όλο και πιο επίκαιρο θέμα, προσφέροντας ταχύτερο διακανονισμό και χαμηλότερου κόστους εναλλακτικές έναντι των παραδοσιακών πληρωμών με κάρτα. Λύσεις όπως το IRIS στην Ελλάδα και η ανάπτυξη του Wero σε πολλές ευρωπαϊκές αγορές αντανακλούν μια ευρύτερη διαρθρωτική μετατόπιση προς τοπικές υποδομές πληρωμών σε πραγματικό χρόνο.

Το ρυθμιστικό περιβάλλον επίσης μεταβάλλεται. Η ψηφιοποίηση του ΦΠΑ, οι απαιτήσεις αναφοράς σε πραγματικό χρόνο και η ευρύτερη εναρμόνιση της φορολογικής συμμόρφωσης μεταξύ των κρατών-μελών της ΕΕ δημιουργούν νέα πολυπλοκότητα για τις επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται διασυνοριακά. Η συμμόρφωση δεν αποτελεί πλέον λειτουργία back-office. Μετατρέπεται σε βασική επιχειρησιακή απαίτηση,

³<https://ec.europa.eu/eurostat/web/products-euro-indicators/w/2-19012026-ap?>

την οποία οι περισσότερες επιχειρήσεις δεν είναι επαρκώς εξοπλισμένες να διαχειριστούν μόνες τους.

Οι πιέσεις αυτές αυξάνουν τη ζήτηση για ολοκληρωμένες χρηματοοικονομικές λύσεις που μειώνουν την πολυπλοκότητα, βελτιώνουν την αποδοτικότητα και υποστηρίζουν τη διασυννοριακή ανάπτυξη. Η πίεση στο κόστος και οι περιορισμοί στο κεφάλαιο κίνησης ενισχύουν επίσης τη ζήτηση για προσβάσιμες και ευέλικτες λύσεις χρηματοδότησης που συνδέονται με την πραγματική επιχειρηματική δραστηριότητα. Η εστίαση της Viva στην αποδοτικότητα κόστους και στην τοπική παρουσία στις αγορές τοποθετεί τον Όμιλο έτσι ώστε να στηρίζει τις ευρωπαϊκές επιχειρήσεις σε όλες τις αγορές τους. Η ενιαία υποδομή πληρωμών, τραπεζικών υπηρεσιών, χρηματοδότησης και φορολογικής συμμόρφωσης δίνει στις επιχειρήσεις τη δυνατότητα να διαχειρίζονται τόσο την επιχειρησιακή πολυπλοκότητα όσο και τις ταμειακές ροές μέσω μίας ενιαίας πλατφόρμας.

Απολογισμός Χρονιάς

Το 2025 ήταν μια χρονιά σημαντικής οικονομικής προόδου και στρατηγικής υλοποίησης για τον Όμιλο. Η επιστροφή σε θετικό EBITDA, το οποίο διαμορφώθηκε στα €16,8 εκατ. έναντι €-25,6 εκατ. το 2024, αντικατοπτρίζει ένα πιο εστιασμένο λειτουργικό μοντέλο και τη σωρευτική επίδραση των αποφάσεων που ελήφθησαν τα προηγούμενα χρόνια. Οι όγκοι πληρωμών και τα έσοδά μας αυξήθηκαν κατά 26%, ενώ η αύξηση του μικτού κέρδους επιταχύνθηκε στο 34%, από 31% το 2024. Το 2025 ο Όμιλος κατέγραψε λειτουργικό κέρδος €1,4 εκατ., σημειώνοντας σημαντική βελτίωση σε σύγκριση με τη ζημία €43,5 εκατ. του 2024.

Συγχώνευση της Viva Payments και της Viva Bank

Η νομική και λειτουργική συγχώνευση της Viva Payments και της Viva Bank ολοκληρώθηκε τον Φεβρουάριο του 2025, ενοποιώντας τον Όμιλο υπό ένα ενιαίο, πλήρως αδειοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα σε 24 ευρωπαϊκές αγορές. Η ενοποιημένη οντότητα λειτουργεί κάτω από μία ενιαία πλατφόρμα και ένα ενιαίο ρυθμιστικό πλαίσιο, προσφέροντας πληρωμές, καταθέσεις, έκδοση καρτών και χρηματοδότηση σε επιχειρήσεις σε όλη την Ευρώπη.

Εξαγορά της fiskaltrust

Τον Απρίλιο του 2025, η Viva απέκτησε πλειοψηφικό ποσοστό στη fiskaltrust, μια εξειδικευμένη εταιρεία λύσεων φορολογικής συμμόρφωσης στην Ευρώπη.

Η φορολογική συμμόρφωση καθίσταται όλο και πιο κρίσιμη απαίτηση για τις επιχειρήσεις σε όλη την Ευρώπη. Η ρύθμιση του ΦΠΑ εξελίσσεται προς αναφορές σε πραγματικό χρόνο, οι κυβερνήσεις αυστηροποιούν τις απαιτήσεις για ψηφιακή τιμολόγηση και ο ρυθμός των κανονιστικών αλλαγών επιταχύνεται στα κράτη-μέλη. Για κάθε επιχείρηση, ανεξαρτήτως του αριθμού των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται, η συμμόρφωση προσθέτει πολυπλοκότητα και κόστος, τα οποία οι περισσότερες δεν είναι κατάλληλα εξοπλισμένες να διαχειριστούν μόνες τους.

Η εξαγορά επεκτείνει την πλατφόρμα της Viva με δυνατότητες φορολογικής συμμόρφωσης, επιτρέποντας σε επιχειρήσεις και συνεργάτες να ανταποκρίνονται σε αυτές τις απαιτήσεις μέσω μίας ενιαίας διασύνδεσης, αντί να διαχειρίζονται ξεχωριστές λύσεις συμμόρφωσης. Για τους παρόχους λογισμικού, τους παρόχους ERP και τους λοιπούς συνεργάτες στο οικοσύστημα της Viva, αυτό αφαιρεί επίσης ένα ουσιαστικό εμπόδιο για την επέκτασή τους διασυνοριακά. Η αρχική ανάπτυξη ξεκίνησε στην Αυστρία, τη Γερμανία, την Ελλάδα, την Ιταλία, την Πορτογαλία και την Ισπανία, ενώ προβλέπεται περαιτέρω επέκταση σε επιπλέον ευρωπαϊκές αγορές. Η Viva κάνει έτσι ένα ακόμη ουσιαστικό βήμα προς την κατεύθυνση μιας πραγματικά ενοποιημένης ευρωπαϊκής ενιαίας αγοράς για τις επιχειρήσεις.

Επέκταση Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών

Το 2025 σηματοδότησε τα πρώτα ουσιαστικά βήματα για την ανάπτυξη της προσφοράς χρηματοοικονομικών υπηρεσιών της Viva. Ο Όμιλος επέκτεινε τα δανειακά του προϊόντα σε ευρωπαϊκές αγορές, δίνοντας στις επιχειρήσεις άμεση πρόσβαση σε κεφάλαιο κίνησης μέσω της πλατφόρμας. Η Viva λάνσαρε επίσης τον λογαριασμό Saver, ένα καταθετικό προϊόν με απόδοση τόκου για επιχειρηματικούς πελάτες, διευρύνοντας τη τραπεζική σχέση πέρα από τις πληρωμές και τους λογαριασμούς όψεως.

Ανάπτυξη της Τεχνητής Νοημοσύνης σε Όλο τον Οργανισμό

Το 2025, η τεχνητή νοημοσύνη πέρασε από το πιλοτικό στάδιο σε ανάπτυξη σε κλίμακα σε όλο τον Όμιλο. Τα ερωτήματα πελατών επιλύονται πλέον κατά κύριο λόγο από agents τεχνητής νοημοσύνης, με



περίπου το 80% των περιστατικών εξυπηρέτησης πελατών να διαχειρίζονται από άκρο σε άκρο από τη Sophia, τον AI support agent μας. Ο αυτοματισμός έχει ενσωματωθεί στις διαδικασίες onboarding, συμμόρφωσης, engineering και παροχής υπηρεσιών. Αυτό έχει μειώσει τη χειρωνακτική εργασία, έχει βελτιώσει την ταχύτητα και έχει αυξήσει τη συνέπεια, με την ανθρώπινη εποπτεία να διατηρείται σε όλες τις κρίσιμες αποφάσεις.

Οι λειτουργίες είδαν ευρεία υιοθέτηση. Agents τεχνητής νοημοσύνης διαχειρίζονται την πλειονότητα των περιστατικών εξυπηρέτησης πελατών. Η συνεχής αξιολόγηση απομαγνητοφωνήσεων βελτιώνει την απόδοση τόσο των εικονικών όσο και των ανθρώπινων ομάδων. Οι διαδικασίες διαχείρισης υποθέσεων και κατασχέσεων αυτοματοποιούνται από άκρο σε άκρο. Η δημιουργία και επικύρωση εσωτερικών διαδικασιών υποστηρίζεται από agents, ενισχύοντας τη λειτουργική πειθαρχία.

Οι εμπορικές ομάδες ενσωμάτωσαν την τεχνητή νοημοσύνη στην ανάπτυξη και στην ενδυνάμωση των δυνατοτήτων τους. Η Dione, ο AI lead generation agent μας, καταγράφει και αξιολογεί την εισερχόμενη ζήτηση. Εργαλεία AI υποστήριξαν επίσης την εκπαίδευση πωλήσεων και το onboarding.

Οι λειτουργίες κινδύνου και συμμόρφωσης ενσωμάτωσαν την τεχνητή νοημοσύνη στις βασικές διαδικασίες τους χωρίς κανέναν συμβιβασμό στα υψηλά μας πρότυπα. Οι onboarding agents μείωσαν τους συνολικούς χρόνους κύκλου KYC και KYB. Η AI ενισχύει τον εντοπισμό απάτης και υποστηρίζει ταχύτερες και υψηλότερης ποιότητας έρευνες μέσω αυτοματοποιημένης συλλογής δεδομένων και αρχικής διαλογής.

Το Product και το Engineering είναι πλέον AI-native. Η τεχνητή νοημοσύνη έχει ενσωματωθεί σε ολόκληρο τον κύκλο ζωής, από τη δημιουργία insight έως την ανάπτυξη. Οι αλληλεπιδράσεις με πελάτες μετατρέπονται σε user stories και αναλυτικές προδιαγραφές. Τα designs και τα engineering tickets δημιουργούνται αυτόματα, ενώ για απλούστερες εργασίες γίνεται επιλεκτική παραγωγή κώδικα. Οι μηχανικοί επικεντρώνονται στην επικύρωση, στην ποιότητα του κώδικα και στην εποπτεία των releases, διατηρώντας παράλληλα αυστηρές διαδικασίες ανασκόπησης υπό ανθρώπινη καθοδήγηση. Η ενσωμάτωση αυτή έχει βελτιώσει ουσιαστικά την ταχύτητα διάθεσης στην αγορά, την ποιότητα εκτέλεσης και την παραγωγικότητα των ομάδων.

Οι υποστηρικτικές λειτουργίες επεκτείνουν επίσης την υιοθέτηση της AI. Το Procurement χρησιμοποιεί τεχνητή νοημοσύνη για ορατότητα σε συμβάσεις και πληρωμές. Το HR εισάγει συνεντεύξεις με υποβοήθηση AI. Το Audit και το Legal αναπτύσσουν workflows με υποστήριξη agents.

Σε επίπεδο εταιρείας, τα εργαλεία AI είναι ευρέως προσβάσιμα. Οι ομάδες δημιουργούν και αναπτύσσουν ενεργά agents σε ένα ευρύ φάσμα περιπτώσεων χρήσης. Αυτό έχει οδηγήσει σε μετρήσιμα οφέλη σε παραγωγικότητα, αποδοτικότητα κόστους και ταχύτητα εκτέλεσης σε ολόκληρο τον οργανισμό. Η τεχνολογική μας ηγεσία παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και υιοθετεί επιλεκτικά νέα εργαλεία με δυνατότητες AI, ώστε να ενισχύει την ταχύτητα, την αποδοτικότητα και να μειώνει την πλεονάζουσα εργασία σε όλο τον οργανισμό.

Στρατηγική Προοπτική

Η Επανεένωση Πληρωμών και Τραπεζικής

Η περίοδος που ακολούθησε τη χρηματοπιστωτική κρίση του 2008 σηματοδότησε έναν διαρθρωτικό διαχωρισμό μεταξύ τραπεζικής και πληρωμών στην Ευρώπη. Πολλές μεγάλες τράπεζες αποχώρησαν ή αποεπένδυσαν από τις δραστηριότητές τους στις πληρωμές, λόγω κεφαλαιακών περιορισμών, ρυθμιστικών πιέσεων και της δυνατότητας επίτευξης ελκυστικών αποτιμήσεων. Ταυτόχρονα, πολλές δεν διέθεταν τις δυνατότητες, την ταχύτητα και την τεχνολογική εστίαση που απαιτούνταν για να δημιουργήσουν και να επεκτείνουν σύγχρονες πλατφόρμες πληρωμών σε ανταγωνισμό με τις αναδυόμενες fintech εταιρείες. Καθώς οι πληρωμές εξελίσσονταν σε μια δραστηριότητα ολοένα και πιο τεχνολογικά καθοδηγούμενη, οι παραδοσιακές τράπεζες δυσκολεύτηκαν να ακολουθήσουν.

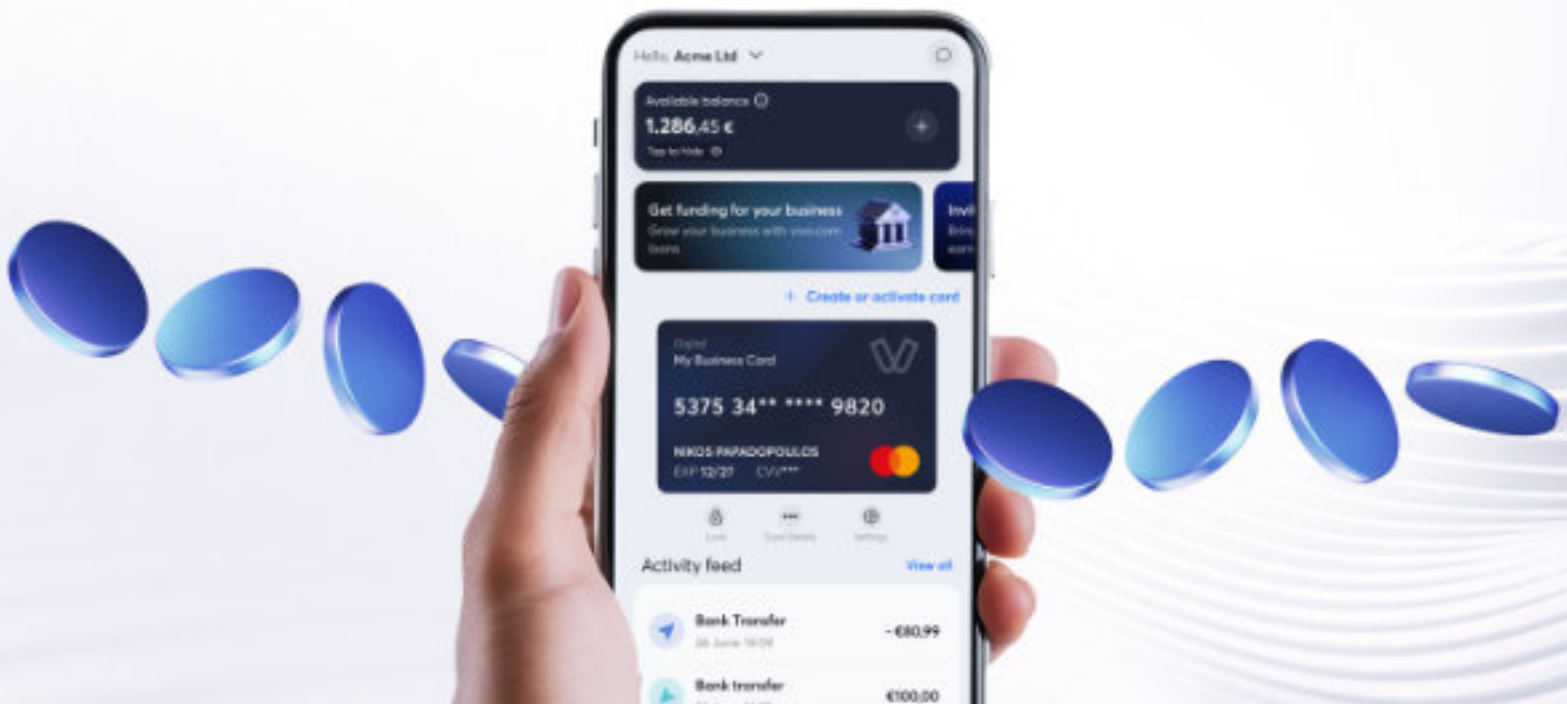
Παράλληλα, οι ανεξάρτητες εταιρείες πληρωμών αναπτύχθηκαν ραγδαία και επέκτειναν την εμβέλειά τους. Ωστόσο, τα μοντέλα τους παρέμειναν διαρθρωτικά περιορισμένα. Χωρίς τραπεζική άδεια, δεν μπορούσαν να

προσφέρουν προστασία καταθέσεων, να επεκτείνουν τη χορήγηση πίστωσης σε κλίμακα ή να καλύψουν το πλήρες φάσμα των χρηματοοικονομικών αναγκών των επιχειρήσεων που εξυπηρετούσαν.

Οι συνέπειες για τις ευρωπαϊκές ΜΜΕ υπήρξαν σημαντικές

Η πρόσβαση σε χρηματοδότηση παραμένει μία από τις πιο επίμονες προκλήσεις για τις μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις σε όλη την Ευρώπη. Όπου η πίστωση είναι διαθέσιμη, συχνά είναι αργή, απαιτεί σημαντικές εξασφαλίσεις και δεν συνδέεται με την πραγματική απόδοση της επιχείρησης. Οι αποφάσεις χορήγησης δανείων στα παραδοσιακά ιδρύματα βασίζονται σε ιστορικές οικονομικές καταστάσεις και όχι σε δεδομένα πραγματικής εμπορικής δραστηριότητας σε πραγματικό χρόνο, αφήνοντας πολλές επιχειρήσεις υποεξυπηρετούμενες ή αναγκασμένες να δανείζονται με όρους που δεν αντικατοπτρίζουν το πραγματικό προφίλ κινδύνου τους.

Το μοντέλο της Viva βασίζεται στην αρχή ότι οι πληρωμές και η τραπεζική ανήκουν μαζί



Ως πλήρως αδειοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα με υποδομή πληρωμών στον πυρήνα του, ο Όμιλος βρίσκεται σε θέση να εξυπηρετεί τις επιχειρήσεις και στις δύο αυτές διαστάσεις. Τα δεδομένα συναλλαγών, το KYC και η απόδοση της εμπορικής δραστηριότητας σε πραγματικό χρόνο τροφοδοτούν άμεσα τις πιστοδοτικές αποφάσεις, επιτρέποντας ταχύτερη και δικαιότερη πρόσβαση σε χρηματοδότηση για επιχειρήσεις που ιστορικά δεν εξυπηρετούνταν επαρκώς από το παραδοσιακό τραπεζικό σύστημα.

Κλαδικά Εξειδικευμένες Χρηματοοικονομικές Λύσεις

Η εμπειρία της Viva στην εξυπηρέτηση επιχειρήσεων στους κλάδους του retail, της φιλοξενίας, της υγείας, της κινητικότητας και άλλων τομέων έχει προσφέρει στον Όμιλο άμεση γνώση των χρηματοοικονομικών αναγκών που διαφέρουν σημαντικά από κλάδο σε κλάδο. Ένας ξενοδοχειακός όμιλος που διαχειρίζεται μελλοντικές κρατήσεις έχει διαφορετικές ανάγκες χρηματοδότησης από ένα ιατρείο που επενδύει σε εξοπλισμό ή από έναν retailer που διαχειρίζεται κύκλους αποθεμάτων. Τα γενικά πιστωτικά προϊόντα δεν καλύπτουν επαρκώς καμία από αυτές τις ανάγκες.

Αυτή η κατανόηση διαμορφώνει τον τρόπο με τον οποίο η Viva σχεδιάζει τα χρηματοοικονομικά της προϊόντα. Οι λύσεις factoring επιτρέπουν στις επιχειρήσεις να αξιοποιούν την αξία μελλοντικών κρατήσεων και επιβεβαιωμένων απαιτήσεων, βελτιώνοντας τις ταμειακές ροές χωρίς συμβατικό δανεισμό. Οι γραμμές κεφαλαίου κίνησης προσφέρουν ευέλικτη, βραχυπρόθεσμη ρευστότητα συνδεδεμένη με την πραγματική εμπορική δραστηριότητα. Η χρηματοδότηση εξοπλισμού στηρίζει επενδύσεις κεφαλαίου ευθυγραμμισμένες με τις λειτουργικές ανάγκες. Οι ανακυκλούμενες πιστωτικές γραμμές παρέχουν στις επιχειρήσεις συνεχή πρόσβαση σε κεφάλαια καθώς οι ανάγκες τους εξελίσσονται.

Αυτό που καθιστά αυτές τις λύσεις ξεχωριστές είναι ότι είναι ενσωματωμένες στην ίδια πλατφόρμα που οι επιχειρήσεις ήδη χρησιμοποιούν για πληρωμές και τραπεζικές υπηρεσίες. Δεν υπάρχει ξεχωριστή διαδικασία αίτησης, ούτε επιπλέον onboarding, ούτε καθυστέρηση μεταξύ έγκρισης και πρόσβασης στα κεφάλαια. Για τους συνεργάτες και τους παρόχους λογισμικού της Viva, αυτό δημιουργεί επίσης μια ουσιαστική ευκαιρία να προσφέρουν ενσωματωμένες χρηματοοικονομικές υπηρεσίες στους δικούς τους πελάτες, με την υποστήριξη ενός αδειοδοτημένου πιστωτικού ιδρύματος.

Προοπτικές

Ο Όμιλος εισέρχεται στο 2026 με ένα κερδοφόρο λειτουργικό μοντέλο, μια εδραιωμένη πανευρωπαϊκή υποδομή και μια σαφή προτεραιότητα: να φέρει τα δανειακά του προϊόντα στην αγορά και να διευρύνει περαιτέρω την προσφορά χρηματοοικονομικών υπηρεσιών προς την υφιστάμενη βάση πελατών και συνεργατών του. Η διαρθρωτική ευκαιρία είναι μεγάλη και μακροπρόθεσμη.

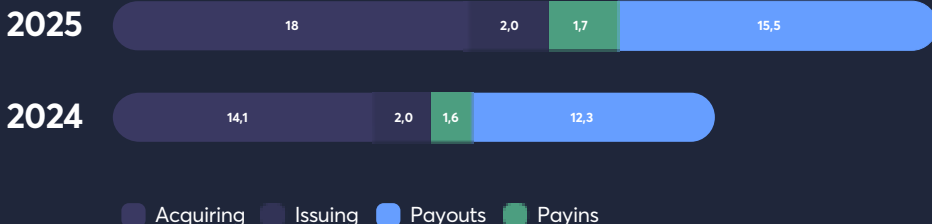
Οι ευρωπαϊκές ΜΜΕ εξακολουθούν να υποχρηματοδοτούνται, ο διαχωρισμός μεταξύ πληρωμών και τραπεζικής συνεχίζει να δημιουργεί τριβές και η ρυθμιστική πολυπλοκότητα αυξάνεται σε όλες τις αγορές. Καθώς αυτές οι δυναμικές συνεχίζουν να εξελίσσονται, η ζήτηση για ολοκληρωμένες χρηματοοικονομικές πλατφόρμες θα αυξάνεται. Το μοντέλο της Νίνα, που συνδυάζει πληρωμές, τραπεζικές υπηρεσίες, χρηματοδότηση και υποδομή φορολογικής συμμόρφωσης κάτω από μία ενιαία πλατφόρμα και ένα ενιαίο ρυθμιστικό πλαίσιο, είναι σχεδιασμένο για αυτό το περιβάλλον. Με την πλατφόρμα, την άδεια και την υποδομή ήδη σε ισχύ, ο Όμιλος βρίσκεται σε θέση να εξελιχθεί σε ένα από τα καθοριστικά χρηματοοικονομικά ιδρύματα της Ευρώπης για τις επιχειρήσεις.



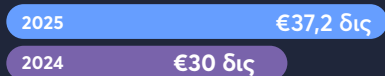
Ετήσια επίδοση

Ανάπτυξη:

Ο Όμιλος συνέχισε να αναπτύσσεται σε επίπεδο όγκου εξυπηρετούμενων συναλλαγών (Total Processed Volume – TPV), αριθμού συναλλαγών και εσόδων.



Συνολικός Όγκος Συναλλαγών³



€ 37,2 δις ↗ +24%

Αριθμός Συναλλαγών⁴



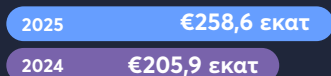
604,9 εκατ ↗ +19%

Όγκος συναλλαγών εκτός Ελλάδας



64,4%

Έσοδα



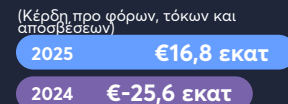
€ 258,6 εκατ ↗ +26%

Μικτό Κέρδος



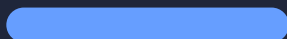
€ 119,3 εκατ ↗ +34%

EBITDA



€ 16,8 εκατ ↗ +166%

Νέα Δάνεια εντός του 2025



165

Συνολικές εκταμιεύσεις



€ 35.873.870

³ Συνολικός Όγκος Συναλλαγών: Συνολικός όγκος εκκαθάρισης συναλλαγών "acquiring" (μέσω των Vina λογαριασμών ηλεκτρονικού χρήματος και λοιπών μέσων (τη λογαριασμοί κοινής ωφέλειας ή/και πλατφόρμες συγκέντρωσης προμηθευτών & προϊόντων - marketplaces)), καθώς και όλων των λοιπών υπηρεσιών συναλλαγών που προσφέρονται στους πελάτες μέσω των Vina τραπεζικών όπως συναλλαγές καρτών (issuing) εισερχόμενα (payin) και εξερχόμενα (payout) εμβάσματα.

⁴ Αριθμός συναλλαγών που αντιστοιχούν στον συνολικό όγκο συναλλαγών

Δραστηριότητες Μάρκετινγκ 2025

Νέα & Εκδηλώσεις

Κατά τη διάρκεια του έτους 2025, η Viva.com διατήρησε ισχυρή και συνεπή παρουσία στην αγορά σε όλη την Ευρώπη, υλοποιώντας περισσότερες από 80 εκδηλώσεις, που κυμάνθησαν από μεγάλες διεθνείς εμπορικές εκθέσεις έως εκδηλώσεις με πρωτοβουλία συνεργατών και εκδηλώσεις που διοργανώθηκαν από τη Viva.com, απευθυνόμενες σε συνεργάτες, πελάτες και δυνητικούς πελάτες. Οι δραστηριότητες αυτές διαδραμάτισαν κεντρικό ρόλο στην ενίσχυση της εμπορικής της τοποθέτησης, στην υποστήριξη της ενδυνάμωσης των συνεργατών και στην παρουσίαση της εξελισσόμενης all-in-one πλατφόρμας πληρωμών και τραπεζικών υπηρεσιών της Viva.com.

Η Viva.com συμμετείχε σε αρκετές κορυφαίες ευρωπαϊκές εμπορικές διοργανώσεις, συμπεριλαμβανομένης της EuroCIS στη Γερμανία, μίας από τις σημαντικότερες εκθέσεις τεχνολογίας λιανικής στην Ευρώπη, της Horecatel στο Βέλγιο μαζί με τον πολύτιμο συνεργάτη της Restomax, με έμφαση σε λύσεις για τη φιλοξενία και την εστίαση, του Retail Technology Show στο Ηνωμένο Βασίλειο, του NRF 2025 show στο Παρίσι, της διοργάνωσης Monaco 1-to-1 Retail E-Commerce, και στην XENIA 2025 - την κορυφαία έκθεση φιλοξενίας στην Ελλάδα-, μεταξύ άλλων κορυφαίων φόρουμ. Στις διοργανώσεις αυτές, η Viva.com ανέδειξε την τεχνολογία Tap on Any Device, τη λύση ηλεκτρονικού εμπορίου Smart Checkout, τις ενσωματωμένες χρηματοοικονομικές δυνατότητες και το συνεχώς διευρυνόμενο οικοσύστημα συνεργατών λογισμικού και υλικού.

Επιπλέον, η Viva.com ανακοίνωσε στρατηγική συνεργασία με την Extenda Retail, με στόχο την παροχή στους λιανεμπόρους της πλέον σύγχρονης πλατφόρμας από την αποθήκη έως τις πληρωμές (warehouse-to-payments). Η omnichannel πλατφόρμα πληρωμών της Viva.com είναι πλέον ενσωματωμένη με τις λύσεις HiiCheckout (High Intensity Intelligent) και ExtendaGoPOS, εξοικονομώντας χρόνο, χρήματα και πόρους για τους λιανεμπόρους, ενώ παράλληλα προσφέρει ταχύτερη διάθεση στην αγορά και απρόσκοπτη εμπειρία checkout τόσο στο φυσικό κατάστημα όσο και στο διαδίκτυο.

Η επέκταση των προϊόντων παρέμεινε κεντρικό θέμα επικοινωνίας καθ' όλη τη διάρκεια του 2025. Η Viva.com συνέχισε την προώθηση του Tap to Pay on iPhone, μέσω της εφαρμογής Terminal, σε πολλαπλές ευρωπαϊκές αγορές, συμπεριλαμβανομένων της Γερμανίας, της Ιταλίας, της Αυστρίας, της Τσεχίας, της Ιρλανδίας, της Σουηδίας, της Ρουμανίας και της Νορβηγίας, ενισχύοντας την ηγετική της θέση στην αποδοχή πληρωμών χωρίς τερματικό. Περαιτέρω ανακοινώσεις περιλάμβαναν το λανσάρισμα του Mastercard Move στο Ηνωμένο Βασίλειο, ενισχύοντας την υποδομή πληρωμών της Viva.com και επιτρέποντας σε επιχειρήσεις σε 24 ευρωπαϊκές χώρες να αποστέλλουν και να λαμβάνουν σχεδόν άμεσες πληρωμές, υποστηρίζοντας τη βελτιωμένη λειτουργική αποδοτικότητα και την εμπειρία πελάτη.

Μέσω της προσέγγισής μας στο ψηφιακό marketing, η Viva.com επικοινωνήσε συστηματικά τις λύσεις πληρωμών της σε βασικούς κλάδους, συμπεριλαμβανομένων του κλάδου της εστίασης, των ξενοδοχείων και του λιανεμπορίου, ενώ παράλληλα προώθησε το Issuing με την προσφορά 0% προμήθειας συναλλαγών. Οι ενέργειες αυτές δημιούργησαν περισσότερες από 1,2 δισεκατομμύρια εμφανίσεις (impressions) και οδήγησαν σε πάνω από 3,7 εκατομμύρια χρήστες στον ιστότοπο της Viva.com.

Στρατηγικές Συνεργασίες Μάρκετινγκ

Το 2025, επικεντρωθήκαμε στη δημιουργία καμπανιών μάρκετινγκ με στρατηγικούς συνεργάτες, συμπεριλαμβανομένων μεγάλων σχημάτων πληρωμών, με στόχο την ενίσχυση της παρουσίας της Viva στις ευρωπαϊκές αγορές.

Ξεκινήσαμε με τη Mastercard, συμμετέχοντας ως πάροχος πληρωμών για Tap on Phone σε τέσσερα μεγάλα μουσικά φεστιβάλ στη Γερμανία — NIBIRII, Happiness, WM Festival και Love Family Park. Το brand μας προβλήθηκε σε όλα τα κανάλια επικοινωνίας των εκδηλώσεων, συμπεριλαμβανομένων των μέσων κοινωνικής δικτύωσης και των εντύπων ενημέρωσης.

Σε ευρωπαϊκό επίπεδο, λανσάραμε ψηφιακή καμπάνια σε συνεργασία με την Alipay+ σε Ελλάδα, Ηνωμένο Βασίλειο, Ισπανία, Ιταλία και Γαλλία, ενισχύοντας την αναγνωρισιμότητα της αποδοχής της Alipay+ ως μεθόδου πληρωμής.

Παράλληλα, υλοποιήσαμε πολλαπλές καμπάνιες σε συνεργασία με την American Express σε Γαλλία, Ιταλία και Ηνωμένο Βασίλειο, συμπεριλαμβανομένων ενεργοποιήσεων στα μέσα κοινωνικής δικτύωσης, έντυπης και υπαίθριας διαφήμισης, καθώς και βίντεο μίας μελέτης περίπτωσης (case study) στην Ελλάδα.

Παράξαμε επίσης δύο βίντεο μελέτης περίπτωσης (case study) με το Discover Global Network σε Ελλάδα και Ιταλία, με τη συμμετοχή βασικών συνεργατών φιλοξενίας σε Μύκονο και Ρώμη, παρουσιάζοντας πώς οι λύσεις πληρωμών μας υποστηρίζουν διεθνείς επισκέπτες μέσω ευρείας αποδοχής μεθόδων πληρωμής.

Τέλος, λανσάραμε καμπάνια με την Cartes Bancaires (CB), το κορυφαίο σχήμα πληρωμών της Γαλλίας, και για πρώτη φορά προσκληθήκαμε να εκθέσουμε στο CB Sommet στη Γαλλία, μαζί με επιλεγμένο αριθμό παρόχων πληρωμών.





Το Ανθρώπινο Δυναμικό ως Στρατηγικός Μοχλός Ανάπτυξης

Κατά τη διάρκεια του 2025, η στρατηγική για το ανθρώπινο δυναμικό του Ομίλου παρέμεινε πλήρως ευθυγραμμισμένη με τη μετάβασή του σε μία κεντροποιημένη, τεχνολογικά ενισχυμένη πανευρωπαϊκή ψηφιακή τράπεζα, η οποία λειτουργεί υπό το καθεστώς της "Ελεύθερης Παροχής Υπηρεσιών". Το ανθρώπινο κεφάλαιο συνέχισε να αποτελεί δομικό μοχλό κλιμάκωσης, κανονιστικής θωράκισης και πειθαρχημένης ανάπτυξης.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος απασχολούσε περίπου **390** εργαζομένους στους βασικούς επιχειρησιακούς του κόμβους. Η σύνθεση του ανθρώπινου δυναμικού αντανακλά το ολοκληρωμένο λειτουργικό μοντέλο του Ομίλου και περιλαμβάνει:

- Λειτουργίες Τεχνολογίας & Προϊόντων
- Λειτουργίες Διαχείρισης Κινδύνων, Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Ελέγχου
- Εμπορικές και Πελατοκεντρικές Ομάδες
- Λειτουργικές και Υποστηρικτικές Μονάδες

Παράλληλα με το άμεσα απασχολούμενο προσωπικό, ο Όμιλος συνεχίζει να λειτουργεί με δίκτυο εκπροσώπων μέσω εξωτερικών συνεργασιών σε 22 επιλεγμένες ευρωπαϊκές αγορές. Το διευρυμένο αυτό μοντέλο απασχόλησης υποστηρίζει την εμπορική παρουσία, την ανταπόκριση στις τοπικές αγορές και τη γεωγραφική ευελιξία, υπό καθεστώς κεντρικής διακυβέρνησης και ελέγχου απόδοσης.

Η οργανωτική δομή παραμένει κεντροποιημένη, με τις βασικές αρμοδιότητες λήψης αποφάσεων και εταιρικής διακυβέρνησης να συγκεντρώνονται στο επίπεδο των κεντρικών γραφείων και να ενισχύονται μέσω τεχνολογικά υποστηριζόμενων λειτουργικών πλαισίων. Ενοποιημένα ψηφιακά συστήματα, ροές εργασίας υποστηριζόμενες από τεχνητή νοημοσύνη και κεντρική διαχείριση δεδομένων διασφαλίζουν κανονιστική συνέπεια, λειτουργική πειθαρχία και διαφάνεια σε όλες τις χώρες.

Η εξέλιξη του ανθρώπινου δυναμικού κατά το 2025 ήταν ευθυγραμμισμένη με τις επιχειρησιακές προτεραιότητες. Τυχόν ενίσχυση προσωπικού επικεντρώθηκε στη θωράκιση κρίσιμων δεξιοτήτων και όχι σε ποσοτική επέκταση.

Μετασχηματισμός Ανθρώπινου Δυναμικού με Ενίσχυση της Τεχνητής Νοημοσύνης

Κατά το 2025, η Viva επιτάχυνε τον μετασχηματισμό της οργανωτικής της αρχιτεκτονικής μέσω της τεχνητής νοημοσύνης, δημιουργώντας εξειδικευμένο AI τμήμα στην Διεύθυνση Τεχνολογίας και ενσωματώνοντας δυνατότητες τεχνητής νοημοσύνης σε βασικές λειτουργίες, όπως Τεχνολογικές Λειτουργίες, Εμπορικές Ομάδες, Διαχείριση Κινδύνων και Υποστηρικτικές Μονάδες.

Σε όλους τους εργαζομένους διατέθηκαν άδειες χρήσης εργαλείων τεχνητής νοημοσύνης, ενώ υλοποιήθηκαν προγράμματα εκπαίδευσης με στόχο την ενίσχυση της ψηφιακής επάρκειας και τη διασφάλιση υπεύθυνης και αποτελεσματικής χρήσης των σχετικών εργαλείων.

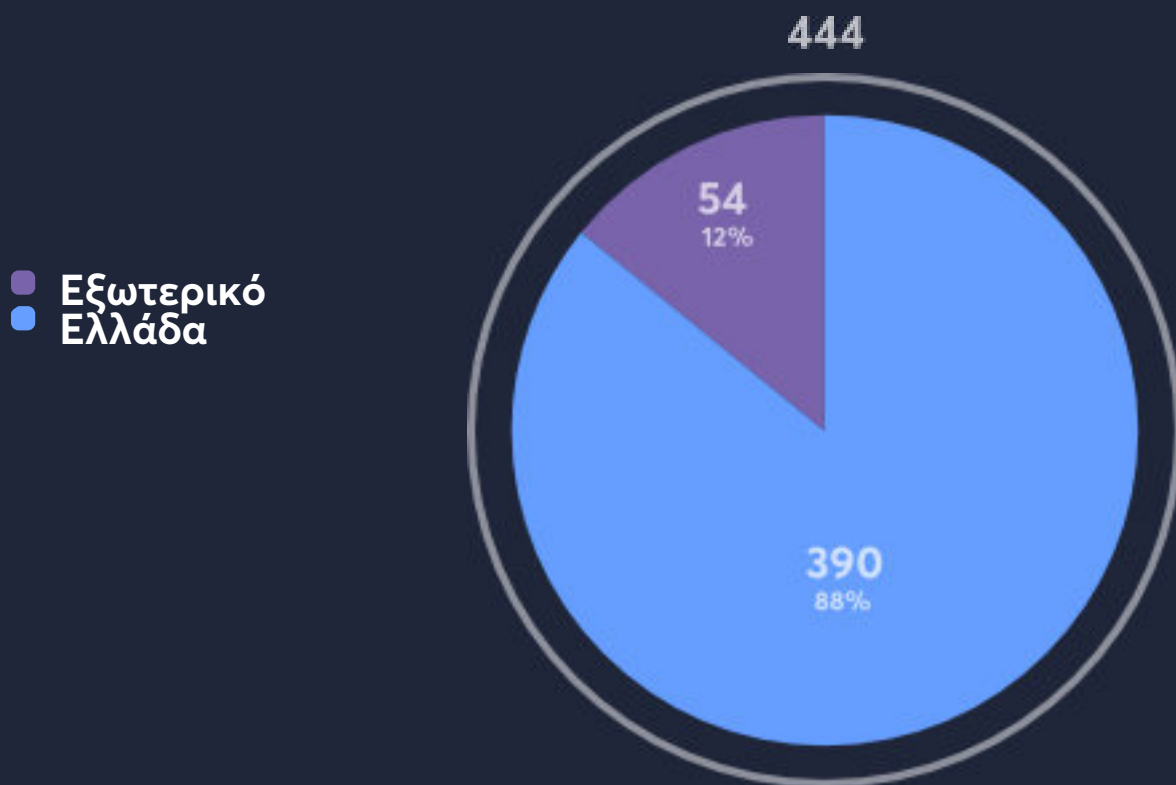
Η μετάβαση αυτή αντανακλά τη στροφή από ρόλους εκτέλεσης διαδικασιών σε ρόλους προσανατολισμένους σε δεξιότητες. Καθώς η αυτοματοποίηση περιορίζει τις επαναλαμβανόμενες εργασίες, αυξάνεται η έμφαση στην αναλυτική σκέψη, την επίλυση προβλημάτων, τη διαλειτουργική συνεργασία και τη λήψη αποφάσεων με γνώμονα τη διαχείριση κινδύνων. Η ανθρώπινη τεχνογνωσία ενισχύεται μέσω της τεχνολογίας, επιτρέποντας υψηλότερη



προστιθέμενη αξία, χωρίς να διακυβεύεται η κανονιστική ακεραιότητα και τα πρότυπα ελέγχου.

Η στρατηγική στελέχωσης προσαρμόζεται στο νέο λειτουργικό μοντέλο, με τους νέους ρόλους να σχεδιάζονται με έμφαση στην τεχνολογική ενίσχυση των καθηκόντων τους. Παράλληλα, ο Όμιλος αναζητά στελέχη με ισχυρές ψηφιακές δεξιότητες, αναλυτική σκέψη και ικανότητα αξιοποίησης τεχνολογικών εργαλείων στο πλαίσιο ενός κανονιστικά απαιτητικού περιβάλλοντος.

Ανθρώπινο Δυναμικό





Προσέλκυση Ταλέντων & Ανάπτυξη Δεξιοτήτων

Η στρατηγική προσλήψεων του Ομίλου κατά το 2025 επηρεάστηκε από δύο βασικές δομικές εξελίξεις: την ολοκλήρωση της συγχώνευσης της Vina Payments με τη Vina Bank και τη συνεχιζόμενη ενσωμάτωση αυτοματοποίησης με τεχνητή νοημοσύνη.

Η συγχώνευση διεύρυνε το χαρτοφυλάκιο προϊόντων και το επιχειρησιακό εύρος του Ομίλου, εισάγοντας ενισχυμένες τραπεζικές δυνατότητες εντός ενός ενιαίου οργανισμού. Η εξέλιξη αυτή δημιούργησε ανάγκη για νέους και εξειδικευμένους ρόλους στους τομείς:

- Διαχείρισης τραπεζικών και πιστωτικών προϊόντων
- Εποπτείας κινδύνων και κανονιστικής αναφοράς
- Χορηγήσεων και διαχείρισης πιστωτικού χαρτοφυλακίου
- Τεχνολογικής υποδομής υποστήριξης ολοκληρωμένων τραπεζικών υπηρεσιών

Οι προτεραιότητες προσλήψεων μετατοπίστηκαν προς την ενίσχυση των τραπεζικών και κανονιστικών δυνατοτήτων, διατηρώντας παράλληλα τον τεχνολογικό προσανατολισμό του Ομίλου.

Η εσωτερική κινητικότητα αποτέλεσε βασικό πυλώνα ανάπτυξης, με σημαντικό ποσοστό εργαζομένων να αναλαμβάνει νέους ή διευρυμένους ρόλους, διασφαλίζοντας συνέχεια γνώσης και οργανωτική σταθερότητα.

Ανάπτυξη Εργαζομένων & Εσωτερική Εξέλιξη

Η ανάπτυξη των εργαζομένων κατά το 2025 συνδέθηκε άμεσα με τον οργανωτικό μετασχηματισμό και την εξέλιξη του λειτουργικού μοντέλου.

Η εσωτερική κινητικότητα ανήλθε σε **47,7%**, γεγονός που αντανακλά τη δυναμική ανακατανομή ταλέντων. Σχεδόν ένας στους δύο εργαζομένους ανέλαβε νέο ή διευρυμένο ρόλο κατά τη διάρκεια του έτους.

Η σταθερή κατανομή προαγωγών σε ανώτερους ρόλους κατά τη διάρκεια του έτους επιβεβαιώνει ότι η επαγγελματική εξέλιξη και η ενίσχυση ευθυνών ενσωματώνονται θεσμικά στον ετήσιο κύκλο αξιολόγησης και διαχείρισης ταλέντων.

Ευημερία Ανθρώπινου Δυναμικού

Ο Όμιλος αναγνωρίζει ότι η σταθερή απόδοση σε ένα ταχέως εξελισσόμενο και τεχνολογικά απαιτητικό περιβάλλον προϋποθέτει δομημένη προσέγγιση στην ευημερία των εργαζομένων.

Κατά το 2025 υλοποιήθηκαν δράσεις που υποστηρίζουν τη σωματική, ψυχική και οικογενειακή ευημερία, όπως:

- Δομημένα προγράμματα ευεξίας
- Εθελοντικές αιμοδοσίες δύο φορές ετησίως
- Θερινό πρόγραμμα απασχόλησης για τα παιδιά των εργαζομένων

Οι πρωτοβουλίες αυτές ενισχύουν την ανθεκτικότητα και τη μακροπρόθεσμη παραγωγικότητα του ανθρώπινου δυναμικού.

Διαφορετικότητα & Ίσες Ευκαιρίες

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, οι γυναίκες αντιπροσώπευαν το **40,2%** του συνολικού ανθρώπινου δυναμικού, γεγονός που αντικατοπτρίζει ισορροπημένη σύνθεση σε ένα τεχνολογικά και κανονιστικά απαιτητικό περιβάλλον.

Η εκπροσώπηση γυναικών σε θέσεις διοίκησης διαφόρων βαθμίδων κυμάνθηκε μεταξύ **27–30%**. Η ενίσχυση της ηγετικής εκπροσώπησης συνεχίζεται μέσω δομημένου σχεδιασμού διαδοχής και εξέλιξης βάσει δεξιοτήτων.

Ο Όμιλος παραμένει προσηλωμένος στη διατήρηση ενός δίκαιου, συμπεριληπτικού και αξιοκρατικού εργασιακού περιβάλλοντος σε όλες τις δικαιοδοσίες δραστηριοποίησης.

Πρόγραμμα Δικαιωμάτων Μετοχών

Στο πλαίσιο του παρόντος Προγράμματος Δικαιωμάτων Μετοχών, ο Όμιλος έχει χορηγήσει συνολικά 27.609 μετοχές σε στελέχη και εργαζομένους.

Κατά τη διάρκεια της οικονομικής χρήσης 2025, δεν πραγματοποιήθηκαν νέες χορηγήσεις, καθώς ο Όμιλος βρίσκεται σε διαδικασία αναθεώρησης του ευρύτερου πλαισίου μακροπρόθεσμων κινήτρων. Το Πρόγραμμα παραμένει σε ισχύ, σύμφωνα με τους όρους που έχουν εγκριθεί από τα αρμόδια εταιρικά όργανα και το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, ενώ η διάρκειά του έχει παραταθεί έως το 2028.



Κανονιστική Συμμόρφωση

1. Εταιρική Διακυβέρνηση

Ο Όμιλος Viva δίνει ιδιαίτερη σημασία στην εφαρμογή ενός άρτιου συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης το οποίο θέτει στο επίκεντρο την αποτελεσματική διακυβέρνηση όλων των εταιρειών του Ομίλου, με διαφάνεια και δέσμευση στην παροχή υπηρεσιών υψηλού επιπέδου. Οι βασικές αρχές και πολιτικές διακυβέρνησης του Ομίλου στοχεύουν, μεταξύ άλλων, στη διασφάλιση των ακόλουθων στρατηγικών στόχων:

- Προσέλκυση στελεχών και εργαζομένων υψηλού επιπέδου, μέσω της διασφάλισης ενός ισχυρού συστήματος αποδοχών για όλο το προσωπικό, σύμφωνα και με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και τις διεθνείς πρακτικές.
- Άμεση προσαρμογή στις τεχνολογικές εξελίξεις, στις ανάγκες των πελατών και στο εκάστοτε ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο.
- Ανάπτυξη αποτελεσματικών διαύλων άμεσης και απρόσκοπτης επικοινωνίας μεταξύ του Διοικητικού Συμβουλίου, της Ανώτατης Διοίκησης και των εργαζομένων, καθώς και μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου.
- Καλλιέργεια εταιρικής κουλτούρας διαφάνειας, υπευθυνότητας, ευθύνης και δικαιοσύνης.
- Απρόσκοπτη και αποτελεσματική λειτουργία των λειτουργιών Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου.
- Συμμόρφωση με τον Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας του Ομίλου, καθώς και με τις πολιτικές του Ομίλου περί πρόληψης και καταπολέμησης της δωροδοκίας και της διαφθοράς.
- Δυνατότητα υποβολής εμπιστευτικών αναφορών από εργαζομένους, συνεργάτες και πελάτες του Ομίλου σχετικά με πιθανές παραβάσεις του ισχύοντος νομικού και κανονιστικού πλαισίου, διασφαλίζοντας την ορθή διαχείριση αυτών και την προστασία των πηγών πληροφόρησης.
- Αποφυγή και ορθή διαχείριση και επίλυση ενδεχόμενων συγκρούσεων συμφερόντων.

2. Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο ασκεί τόσο διοικητικές όσο και εποπτικές αρμοδιότητες. Τα Εκτελεστικά Μέλη (διοικητική λειτουργία) είναι υπεύθυνα για την αποτελεσματική καθοδήγηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρείας. Τα Μη Εκτελεστικά Μέλη (εποπτική λειτουργία) είναι υπεύθυνα για την εποπτεία και παρακολούθηση της διαδικασίας λήψης αποφάσεων της Διοίκησης. Η συμμετοχή ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών διασφαλίζεται σε όλες τις εταιρείες του Ομίλου Viva.

Το πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ομίλου Viva διασφαλίζει την ανεξαρτησία κρίσης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (ΔΣ) και ενθαρρύνει το διάλογο με τα στελέχη του Ομίλου, με στόχο τη διασφάλιση της αποτελεσματικής εποπτείας της διαδικασίας λήψης αποφάσεων και τη συνετή διαχείριση των κινδύνων και των εταιρικών υποθέσεων.

Η Εταιρεία εφαρμόζει κατάλληλα κριτήρια επιλογής και αξιολόγησης για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ώστε όλα τα μέλη να διαθέτουν ανά πάσα στιγμή την απαιτούμενη φήμη, καθώς και επαρκείς γνώσεις, δεξιότητες και εμπειρία για την άσκηση των καθηκόντων τους.

3. Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου

Κατόπιν αποφάσεων της Επιτροπής Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος στο τέλος του Δ' τριμήνου 2025, η Werealize.com Ltd (WRL) έλαβε εξαίρεση από την υποχρέωση έγκρισης ως μητρική χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών βάσει της CRD (άρθρο 22Α του Ν. 4261/2014). Αντίστοιχη εξαίρεση χορηγήθηκε και στη VivaWallet Holdings.

Ως εκ τούτου, και σύμφωνα με την οργανωτική δομή του Ομίλου, η Vivalbank ορίστηκε ως η οντότητα υπεύθυνη για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης του Ομίλου με τις προληπτικές απαιτήσεις σε ενοποιημένη βάση και θα λειτουργεί ως εποπτευόμενη οντότητα για σκοπούς ενοποιημένης εποπτείας. Κατά συνέπεια, οι Επιτροπές σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και λοιπές κανονιστικές υποχρεώσεις, συγκροτούνται σε επίπεδο Vivalbank.

3.1 Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee)

Ο Όμιλος Viva έχει συστήσει ανεξάρτητη Επιτροπή Ελέγχου σύμφωνα με την παρ. 1(α)(β) του άρθρου 44 του Νόμου 4449/2017. Η Επιτροπή Ελέγχου του Ομίλου απαρτίζεται από μη εκτελεστικά μέλη και ανεξάρτητα

μη εκτελεστικά μέλη του ΔΣ της Vivalbank, καθώς και από ένα ανεξάρτητο τρίτο μέρος (μη μέλος του ΔΣ). Τα μέλη της Επιτροπής διαθέτουν εκτενή γνώση του επιχειρηματικού περιβάλλοντος του Ομίλου, είναι στην πλειονότητά τους ανεξάρτητα και διαθέτουν εξειδικευμένη γνώση και εμπειρία στην λογιστική, την ελεγκτική, την κανονιστική συμμόρφωση καθώς και στον έλεγχο Πληροφοριακών Συστημάτων.

3.2 Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου (Group Risk Management Committee)

Για την διασφάλιση συνεκτικής και αποτελεσματικής στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων, ο Όμιλος Viva έχει συστήσει Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου, με τη συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του ΔΣ της Vivalbank. Τα μέλη της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων διαθέτουν υψηλό επίπεδο γνώσεων και εμπειρίας στη διαχείριση των κινδύνων που προκύπτουν για την Τράπεζα και τον Όμιλο. Τα καθήκοντα της Επιτροπής περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων:

- Υποστήριξη του Διοικητικού Συμβουλίου στον εντοπισμό και τη διαχείριση όλων των σημαντικών κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η Τράπεζα και ο Όμιλος,
- Διαμόρφωση στρατηγικής για αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά του Ομίλου Viva,
- Εποπτεία της Λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου, παρέχοντας μόνιμο διάυλο επικοινωνίας με το Διοικητικό Συμβούλιο,
- Εποπτεία και υποστήριξη της συμμόρφωσης του Ομίλου με τις ισχύουσες κανονιστικές υποχρεώσεις σε θέματα διαχείρισης κινδύνων.

3.3 Επιτροπή Αποδοχών Ομίλου (Group Remuneration Committee)

Η Επιτροπή Αποδοχών του Ομίλου έχει συγκροτηθεί ως τριμελής (3μελής) επιτροπή, με τη συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών ΔΣ της Vivalbank, λαμβάνοντας υπόψη τις διατάξεις του Ν. 4261/2014, τις Πράξεις της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος 231/1/15.07.2024 (εφαρμογή των κατευθυντήριων γραμμών της EBA σχετικά με τις υγιείς πολιτικές αποδοχών) και 243/2/07.07.2025 (ενσωμάτωση των Κατευθυντήριων Γραμμών της EBA για την εσωτερική διακυβέρνηση στο ελληνικό δίκαιο).

Ο σκοπός και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Αποδοχών περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων:

- Υποστήριξη των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στην παρακολούθηση των πολιτικών, πρακτικών και διαδικασιών αποδοχών του Ομίλου, διασφαλίζοντας τη συμμόρφωση με την Πολιτική Αποδοχών του Ομίλου,
- Αξιολόγηση των μηχανισμών και συστημάτων που διασφαλίζουν ότι η πολιτική αποδοχών του Ομίλου λαμβάνει υπόψη τους κινδύνους, τη ρευστότητα και τα κεφάλαια, υποστηρίζει την υγιή διαχείριση κινδύνων, ευθυγραμμίζεται με τη στρατηγική και την κουλτούρα της Vίνα και εξυπηρετεί τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Vίναbank και του Ομίλου, σε συντονισμό με την Επιτροπή Κινδύνων.

3.4 Επιτροπή Υποψηφιοτήτων Ομίλου (Group Nomination Committee)

Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων του Ομίλου έχει συσταθεί ως τριμελής (3μελής) επιτροπή, με τη συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Vίναbank. Η Επιτροπή αυτή έχει συσταθεί λαμβάνοντας υπόψη τις διατάξεις του Ν. 4261/2014, τις Πράξεις της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος 224/1/21.12.2023 (ενσωμάτωση των Κατευθυντήριων Γραμμών της ΕΒΑ σχετικά με την αξιολόγηση της καταλληλότητας των μελών του διοικητικού οργάνου και των κατόχων καίριων θέσεων) και 243/2/07.07.2025 (ενσωμάτωση των Κατευθυντήριων Γραμμών της ΕΒΑ για την εσωτερική διακυβέρνηση στο ελληνικό δίκαιο).

Ο σκοπός και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων:

- Εντοπισμό και πρόταση κατάλληλων υποψηφίων για την κάλυψη κενών θέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου,
- Διασφάλιση ότι οι ατομικές και συλλογικές αξιολογήσεις καταλληλότητας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου επανεξετάζονται περιοδικά σύμφωνα με τις ισχύουσες κανονιστικές απαιτήσεις,
- Πρόταση πολιτικών για τη διασφάλιση ίσης μεταχείρισης, πολυμορφίας και αξιοκρατίας τόσο σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου όσο και σε επίπεδο στελεχών και εργαζομένων,

- Περιοδική αξιολόγηση της δομής, του μεγέθους, της σύνθεσης και της απόδοσης του Διοικητικού Συμβουλίου και διατύπωση εισηγήσεων σχετικά με τυχόν μεταβολές

4. Επιτροπές με συμμετοχή Εκτελεστικών Μελών Διοικητικού Συμβουλίου και Ανωτάτων Στελεχών

4.1 Επιτροπή Πιστοδοτήσεων της Vivabank (Credit Committee)

Η Επιτροπή Πιστοδοτήσεων της Vivabank έχει συγκροτηθεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Vivabank και είναι αρμόδια για την υποστήριξη της εφαρμογής της πιστοδοτικής της πολιτικής. Η Επιτροπή Πιστοδοτήσεων έχει μεταξύ άλλων τις ακόλουθες αρμοδιότητες:

- Έγκριση χορηγήσεων σημαντικού ποσού,
- Διατύπωση εισηγήσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με την προσαρμογή της πιστοδοτικής πολιτικής της Τράπεζας, λαμβάνοντας υπόψη τις επικρατούσες συνθήκες της αγοράς, το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και τη διάθεση ανάληψης κινδύνου του Ομίλου,
- Διαμόρφωση διαδικασιών για τη βελτιστοποίηση της εγκριτικής διαδικασίας σε συνεργασία με τις Λειτουργίες Εσωτερικού Ελέγχου της Vivabank.

4.2 Επιτροπή Οικονομικού Εγκλήματος

Για την περαιτέρω ενίσχυση του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης στον τομέα της διαχείρισης κινδύνων οικονομικού εγκλήματος, ο Όμιλος VIVA έχει συστήσει την Επιτροπή Οικονομικού Εγκλήματος (FinCrime Committee). Η επιτροπή αυτή, αποτελούμενη από εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτατα διοικητικά στελέχη του Ομίλου, λειτουργεί ως φόρουμ εποπτείας της στρατηγικής AML/CTF, του μετριασμού του κινδύνου απάτης, της συμμόρφωσης με τυχόν κυρώσεις, καθώς και της διακυβέρνησης του λειτουργικού μοντέλου για το οικονομικό έγκλημα. Στο πλαίσιο αυτό, επιβλέπει τις διαδικασίες από άκρο σε άκρο για τον εντοπισμό, τη διερεύνηση και την κλιμάκωση πιθανών ύποπτων δραστηριοτήτων και κινδύνων οικονομικού εγκλήματος, αυστηρά βάσει της αρχής «need-to-know», χωρίς να εξετάζει στοιχεία ταυτοποίησης πελατών σε επίπεδο υπόθεσης και χωρίς να θίγει τις θεσμικές αρμοδιότητες και την ανεξαρτησία του MLRO. Η Επιτροπή FinCrime παρακολουθεί και παρέχει στρατηγική κατεύθυνση για

την υλοποίηση ενεργειών που προάγουν τη συμμόρφωση με το πλαίσιο AFC σε ενοποιημένο επίπεδο, διασφαλίζοντας την τήρηση των εξελισσόμενων κανονιστικών απαιτήσεων που εφαρμόζονται στο πλαίσιο της Ελεύθερης Παροχής Υπηρεσιών (Freedom of Services). Διαδραματίζει καθοριστικό ρόλο στην προώθηση βελτιώσεων των συστημάτων που σχετίζονται με το AFC, στη βελτιστοποίηση των διαδικασιών δέουσας επιμέλειας πελατών (CDD) και στην ενίσχυση των ελέγχων παρακολούθησης συναλλαγών. Η επιτροπή διασφαλίζει επίσης ότι οι κίνδυνοι οικονομικού εγκλήματος εντοπίζονται προληπτικά, διαχειρίζονται και, όπου απαιτείται, κλιμακώνονται, σύμφωνα με το ισχύον ευρωπαϊκό νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο AML/CFT και τις αναγνωρισμένες βέλτιστες πρακτικές του κλάδου.

B. Έμφαση στην κανονιστική συμμόρφωση

Λαμβάνοντας υπόψη την δραστηριοποίηση του Ομίλου σε 24 διαφορετικές δικαιοδοσίες στον ΕΟΧ και το Ηνωμένο Βασίλειο, μέσω διαφορετικών εποπτευόμενων χρηματοπιστωτικών οντοτήτων, ο Όμιλος έχει θέσει την κανονιστική συμμόρφωση ως μία από τις υψηλότερες προτεραιότητές του. Για το σκοπό αυτό, από την ίδρυσή της μέχρι σήμερα, η Νίνα έχει δημιουργήσει και διατηρεί εξειδικευμένα και ανεξάρτητα τμήματα Κανονιστικής Συμμόρφωσης που καλύπτουν δύο βασικούς τομείς:

- Κανονιστική συμμόρφωση
- Συμμόρφωση AML/AFC (καταπολέμηση νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες / καταπολέμηση χρηματοοικονομικού εγκλήματος)

Με τον τρόπο αυτό, οι σχετικοί κίνδυνοι σε κάθε δικαιοδοσία δραστηριοποίησης της Νίνα εντοπίζονται και μετριάζονται αποτελεσματικά, λαμβάνοντας υπόψη τις τοπικές υποχρεώσεις, όπου εφαρμόζονται.

Ειδικότερα, όσον αφορά τη συμμόρφωση με θέματα AML/AFC, και σύμφωνα με το ισχύον νομικό/κανονιστικό πλαίσιο, η Νίναbank έχει ορίσει αρμόδιο εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ως υπεύθυνο για την εποπτεία της συμμόρφωσης με το νομοθετικό πλαίσιο του AML, καθώς και την εφαρμογή των αντίστοιχων πολιτικών και διαδικασιών που έχουν υιοθετηθεί από τις οντότητες του Ομίλου.

Γ. Βασικά Έργα και Εξελίξεις Κανονιστικής Συμμόρφωσης για το 2025

Παρακολουθώντας στενά όλες τις κανονιστικές και νομικές εξελίξεις στον χρηματοπιστωτικό τομέα, ο Όμιλος Viva ξεκίνησε και ολοκλήρωσε με επιτυχία ένα ολοκληρωμένο πρόγραμμα κανονιστικής συμμόρφωσης. Στο πλαίσιο αυτό, η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου, σε συνεργασία με τις επιμέρους Μονάδες Κανονιστικής Συμμόρφωσης των χρηματοπιστωτικών οντοτήτων του Ομίλου Viva, υλοποίησε μεταξύ άλλων τα ακόλουθα έργα:

1. Συγχώνευση μεταξύ Viva Payments και Vivabank

Στις 31 Ιανουαρίου 2025, ολοκληρώθηκε η νομική συγχώνευση μεταξύ των δύο θυγατρικών «Vivabank Μονοπρόσωπη Τραπεζική Α.Ε.» και «Viva Payment Services Μονοπρόσωπη Α.Ε.», με απορρόφηση της δεύτερης από τη Vivabank.

Η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου παρείχε την απαραίτητη υποστήριξη για την ολοκλήρωση της συγχώνευσης, συμπεριλαμβανομένων:

- Των αναγκαίων προετοιμασιών για την προσαρμογή και διασφάλιση της συμμόρφωσης του συστήματος εσωτερικής διακυβέρνησης του Ομίλου,
- Της παροχής κανονιστικών και νομικών συμβουλών και του συντονισμού όλων των αρμόδιων εσωτερικών τμημάτων ώστε να διασφαλιστεί ότι όλες οι εποπτικές απαιτήσεις σχετικά με τη λειτουργική συγχώνευση πληρούνται πλήρως,
- Της επικοινωνίας με τοπικές και αλλοδαπές αρχές για διάφορα ζητήματα που σχετίζονται με τη μετάβαση μετά τη συγχώνευση,
- Της ολοκλήρωσης της διαδικασίας ενεργοποίησης διαβατηρίου (passport activation) ώστε να καταστεί δυνατή η παροχή από τη Vivabank πλήρους συνόλου τραπεζικών και πληρωματικών υπηρεσιών σε 22 χώρες της ΕΕ υπό το καθεστώς ελεύθερης παροχής υπηρεσιών («FOS»),
- Της αναθεώρησης των εγγράφων που απευθύνονται σε πελάτες ώστε να αντικατοπτρίζουν τις αλλαγές που προέκυψαν από τη συγχώνευση,
- Της εκτενούς χαρτογράφησης των τοπικών ιδιαιτεροτήτων που θα εφαρμόζονται στα προϊόντα και τις υπηρεσίες που προσφέρει η Vivabank στο περιβάλλον μετά τη συγχώνευση.

2. Ανασχεδιασμός του Πλαισίου Εσωτερικής Διακυβέρνησης του Ομίλου

Κατά τη διάρκεια του 2025, ο Όμιλος προχώρησε σε έναν συνολικό ανασχεδιασμό του Πλαισίου Εσωτερικής Διακυβέρνησης, ώστε να αντικατοπτρίζει σημαντικές διαρθρωτικές και κανονιστικές εξελίξεις. Το έργο περιλάμβανε, μεταξύ άλλων:

- Αλλαγές στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Vivabank A.E., καθώς και αναδιάρθρωση των Επιτροπών σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου, και
- Συνολική αναθεώρηση και επικαιροποίηση των Κανονισμών Λειτουργίας των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου και όλων των Πολιτικών σε επίπεδο Ομίλου, ώστε να ενσωματωθούν τροποποιήσεις που απορρέουν από:

- ✓ τη συγχώνευση της Viva Payments με τη Vivabank A.E.,
- ✓ την εξαίρεση που χορηγήθηκε στη Werealize.com Ltd (WRL) από την υποχρέωση λήψης έγκρισης ως μητρική χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών βάσει της CRD (Άρθρο 22Α του Ν. 4261/2014). Κατόπιν της εξαίρεσης αυτής, η Vivabank A.E. ορίστηκε ως η οντότητα υπεύθυνη για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης του Ομίλου με τις προληπτικές απαιτήσεις σε ενοποιημένη βάση και ενεργεί ως εποπτευόμενη οντότητα για τους σκοπούς της ενοποιημένης εποπτείας, και
- ✓ τις απαιτήσεις της Πράξης Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος 243/2/07.07.2025, με την οποία ενσωματώθηκαν στο ελληνικό δίκαιο οι Κατευθυντήριες Γραμμές της EBA για την Εσωτερική Διακυβέρνηση.

3. DORA / NIS 2: Σχέδιο Παρακολούθησης Συμμόρφωσης

Στο πλαίσιο της προετοιμασίας και της συνεχιζόμενης συμμόρφωσης με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2022/2554 σχετικά με την Ψηφιακή Επιχειρησιακή Ανθεκτικότητα για τον Χρηματοπιστωτικό Τομέα (DORA), ο Όμιλος υλοποίησε σειρά στοχευμένων στρατηγικών πρωτοβουλιών.

Κατά το 2024, διενεργήθηκε διατμηματική άσκηση ανάλυσης αποκλίσεων (gap analysis) για την αξιολόγηση του επιπέδου ευθυγράμμισης του Ομίλου με τις απαιτήσεις του DORA. Με βάση τα αποτελέσματα της ανάλυσης αυτής, καταρτίστηκε και υλοποιείται ολοκληρωμένο σχέδιο δράσης για την ενίσχυση του πλαισίου κυβερνοασφάλειας και τη θωράκιση της ψηφιακής επιχειρησιακής ανθεκτικότητας των συστημάτων τεχνολογιών πληροφορίας και επικοινωνιών (ICT) του Ομίλου.

Επιπλέον, ο Όμιλος επένδυσε σε προηγμένες τεχνολογικές λύσεις για τη βελτίωση των δυνατοτήτων ανίχνευσης, πρόληψης και απόκρισης σε κυβερνοαπειλές. Παράλληλα, ενίσχυσε το πλαίσιο διαχείρισης περιστατικών ασφάλειας ICT και τις ρυθμίσεις επιχειρησιακής συνέχειας μέσω της εφαρμογής ενισχυμένων πολιτικών, διαδικασιών, μηχανισμών απόκρισης και διαδικασιών δοκιμών ανθεκτικότητας.

4. Ενίσχυση βασικών εταιρικών πολιτικών και διενέργεια εκπαίδευσης

Η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι υπεύθυνη για την ετήσια αναθεώρηση, επικαιροποίηση και συντήρηση των βασικών εταιρικών πολιτικών του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων του Κώδικα Δεοντολογίας, της Πολιτικής Σύγκρουσης Συμφερόντων, της Πολιτικής κατά της Δωροδοκίας και της Καταπολέμησης της Διαφθοράς και της Πολιτικής Αναφοράς Παρατυπιών (Whistleblowing), σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο.

Επιπλέον, διασφαλίζει ότι παρέχεται κατάλληλη και περιοδική εκπαίδευση επί των πολιτικών αυτών σε όλο το προσωπικό του Ομίλου τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

Οι πολιτικές αυτές υιοθετούνται επισήμως από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο διατηρεί και την τελική εποπτεία της αποτελεσματικής εφαρμογής τους. Η συμμόρφωση με τις πολιτικές παρακολουθείται σε συνεχή βάση από τη Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης και τυχόν ουσιώδεις παραβάσεις, σημαντικά περιστατικά ή αναδυόμενοι κίνδυνοι και τάσεις αναφέρονται περιοδικά στην Επιτροπή Ελέγχου και στο Διοικητικό Συμβούλιο.

5. Παρακολούθηση κανονιστικής συμμόρφωσης με την τοπική και ευρωπαϊκή (ΕΟΧ) νομοθεσία στις χώρες δραστηριοποίησης

Λαμβάνοντας υπόψη το γεωγραφικό εύρος δραστηριοποίησης του Ομίλου στον ΕΟΧ και στο Ηνωμένο Βασίλειο, η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου διασφαλίζει ότι οι κανονιστικές και νομικές εξελίξεις παρακολουθούνται και αξιολογούνται σε συνεχή βάση. Η κανονιστική μήτρα (regulatory matrix) του Ομίλου και οι σχετικοί κανονιστικοί οδικοί χάρτες (regulatory roadmaps) επικαιροποιούνται αναλόγως, ώστε να διασφαλίζεται η διαρκής συμμόρφωση με την

ευρωπαϊκή νομοθεσία, καθώς και με τις τοπικές απαιτήσεις, όπου εφαρμόζονται.

Η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου παρέχει εσωτερική ενημέρωση και εκπαίδευση σε όλα τα λοιπά εμπλεκόμενα τμήματα του Ομίλου, όπου απαιτείται.

Βασικές θεματικές για το 2025 περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:

- Πλαίσιο απομακρυσμένης ταυτοποίησης πελατών και εποπτικές προσδοκίες (eKYC/eKYB),
- Κανονιστικό τοπίο ESG (Εθνικός Κλιματικός Νόμος, CSRD/CSDD, EU Taxonomy, Omnibus CSRD agenda),
- Νομοθετικό πακέτο της ΕΕ για AML και σχεδιασμός εφαρμογής σε επίπεδο Ομίλου (μετάβαση σε ενιαίο κανονιστικό πλαίσιο και εποπτική σύγκλιση),
- Πράξεις Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος:
 - 243/2/07.07.2025 (ενσωμάτωση των Κατευθυντήριων Γραμμών της ΕΒΑ για την εσωτερική διακυβέρνηση στο ελληνικό δίκαιο),
 - 241/09.04.2025 (υιοθέτηση των Κατευθυντήριων Γραμμών της ΕΒΑ για τη Χορήγηση και Παρακολούθηση Δανείων (EBA/GL/2020/06)),
- Εφαρμογή του Κανονισμού Ψηφιακής Επιχειρησιακής Ανθεκτικότητας (DORA) και ετοιμότητα τεκμηρίωσης συμμόρφωσης (συμπεριλαμβανομένης της διαχείρισης κινδύνου τρίτων παρόχων ICT και δοκιμών ανθεκτικότητας),
- Εθνικά μέτρα μεταφοράς της Οδηγίας NIS-2 και αναδυόμενη εποπτική πρακτική,
- Κανονισμός για την Κυβερνοανθεκτικότητα (CRA) – Κανονισμός (ΕΕ) 2024/2847,
- Νομοθετική πρόοδος PSD3/PSR και αναμενόμενος σχεδιασμός μετάβασης για τις υπηρεσίες πληρωμών,
- Ορόσημα εφαρμογής του Κανονισμού για τις Άμεσες Πληρωμές και σχετικές προσαρμογές προϊόντων/διαδικασιών,

- Τραπεζικό Πακέτο (CRD6 & CRR3): προληπτικές, διακυβερνητικές και εποπτικές απαιτήσεις για τη VIVABANK, συμπεριλαμβανομένου σχεδιασμού μετάβασης και οδικού χάρτη συμμόρφωσης,
- Κατευθυντήριες γραμμές εποπτείας και συμμόρφωσης της EBA, συμπεριλαμβανομένων προσδοκιών εποπτείας βάσει κινδύνου,
- Εξελίξεις σχετικά με το EUDI Wallet / eIDAS 2.0 που αφορούν την ψηφιακή ταυτότητα, την αυθεντικοποίηση και την ταυτοποίηση πελατών,
- Ζητήματα ετοιμότητας ως προς την Ευρωπαϊκή Πράξη Προσβασιμότητας (EE 2019/882),
- Κανονισμός της ΕΕ για την Τεχνητή Νοημοσύνη (EU AI Act) (και η πρόταση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής «Digital Omnibus on AI»),
- Κανονισμός (ΕΕ) 2023/2854 – EU Data Act, που θεσπίζει εναρμονισμένους κανόνες σε επίπεδο ΕΕ για την πρόσβαση και χρήση δεδομένων στην εσωτερική αγορά της ΕΕ, προωθώντας τον ανταγωνισμό και την καινοτομία στην ευρωπαϊκή οικονομία δεδομένων μέσω κοινών κανόνων σχετικά με τον τρόπο διαμοιρασμού, πρόσβασης και διαχείρισης δεδομένων μεταξύ τομέων και παρόχων υπηρεσιών

6. Χαρτογράφηση και ανάλυση μεθόδων απομακρυσμένης ταυτοποίησης (remote onboarding)

Κατά τη διάρκεια του 2025, η Λειτουργία Συμμόρφωσης του Ομίλου συνέχισε να υποστηρίζει την ενίσχυση του πλαισίου απομακρυσμένης ταυτοποίησης πελατών του Ομίλου στις δικαιοδοσίες όπου δραστηριοποιείται, διασφαλίζοντας τη διαρκή ευθυγράμμιση με τις ισχύουσες κανονιστικές και συμμορφωτικές απαιτήσεις.

Στο πλαίσιο αυτό, διενεργήθηκε εκτενής άσκηση χαρτογράφησης για τον εντοπισμό και την ανάλυση των τοπικών μεθόδων ταυτοποίησης και επαλήθευσης πελατών που εφαρμόζονται στην απομακρυσμένη ταυτοποίηση, λαμβάνοντας υπόψη κανονιστικές επικαιροποιήσεις και εποπτικές προσδοκίες.

AML / KYC

Εξελίξεις AML/CFT/Οικονομικό Έγκλημα για το 2025



Κατά το 2025, η Viva ενίσχυσε περαιτέρω το πλαίσιο AML/KYC, βασιζόμενη στις βελτιώσεις διακυβέρνησης και ελέγχου που εισήχθησαν μετά τη μετάβαση στο λειτουργικό μοντέλο Ελεύθερης Παροχής Υπηρεσιών (FOS). Κατόπιν της συγχώνευσης της Viva Payments στη VivaBank A.E., με ισχύ από 1 Φεβρουαρίου 2025, η Viva λειτουργεί πλέον με ένα ενιαίο, κεντροποιημένο πλαίσιο AML/KYC υπό ενοποιημένη διακυβέρνηση και ευθύνη για τη διασυννοριακή της δραστηριότητα εντός του ΕΟΧ στο πλαίσιο FOS, ενώ η οντότητα του Ηνωμένου Βασιλείου παραμένει ανεξάρτητο Ίδρυμα Ηλεκτρονικού Χρήματος (EMI), αδειοδοτημένο και εποπτευόμενο από το FCA.

Βασική προτεραιότητα για το 2025 αποτέλεσε η ενσωμάτωση της συμμόρφωσης στον σχεδιασμό προϊόντων και δεδομένων, εκσυγχρονίζοντας τη δέουσα επιμέλεια πελατών με τρόπο που διασφαλίζει ισχυρά

αποτελέσματα συμμόρφωσης, ενώ ταυτόχρονα υποστηρίζει μια αποτελεσματική και σταδιακή πελατειακή διαδρομή. Η VIVA ενίσχυσε περαιτέρω το λειτουργικό μοντέλο onboarding και KYC, μεταβαίνοντας, στον μέγιστο δυνατό βαθμό, από τη συλλογή εκτεταμένης τεκμηρίωσης στη χρήση αξιόπιστων δεδομένων από επίσημες, κρατικές πηγές (συμπεριλαμβανομένων εμπορικών μητρώων και, όπου διατίθενται, μητρώων Πραγματικών Δικαιούχων – UBO) μέσω εξειδικευμένων δυνατοτήτων συγκέντρωσης δεδομένων. Όπου τα επίσημα αυτά δεδομένα δεν είναι διαθέσιμα ή επαρκή, η τεκμηρίωση εξακολουθεί να συλλέγεται στοχευμένα. Η μετάβαση αυτή βελτίωσε την τυποποίηση και την ελεγκτική τεκμηρίωση των αποδεικτικών στοιχείων KYC, υποστηρίζοντας αποτελεσματικότερο και συνεπέστερο onboarding, διατηρώντας παράλληλα υψηλό επίπεδο ελέγχου και επιχειρησιακή ευελιξία.

Παράλληλα, η VIVA επικαιροποίησε τις βασικές πολιτικές AML/KYC και ευθυγράμμισε τις σχετικές διαδικασίες ώστε να αντανakλούν το ενοποιημένο λειτουργικό μοντέλο, συμπεριλαμβανομένης της συμπληρωματικής ενσωμάτωσης υφιστάμενων μεθοδολογιών αξιολόγησης κινδύνου. Η συνεχιζόμενη δέουσα επιμέλεια ενισχύθηκε περαιτέρω μέσω αυξημένης αυτοματοποίησης, συμπεριλαμβανομένων μηχανισμών για τον εντοπισμό και τη διατήρηση επικαιροποιημένων πληροφοριών σχετικά με τους νόμιμους εκπροσώπους εταιρικών πελατών, μέσω πρόσβασης σε επίσημα εμπορικά/επαγγελματικά μητρώα στις σχετικές δικαιοδοσίες. Μετά το κλείσιμο υποκαταστημάτων



και τη συνακόλουθη μείωση της άμεσης πρόσβασης σε ορισμένα τοπικά μητρώα UBO, η VIVA υιοθέτησε εναλλακτικές προσεγγίσεις επαλήθευσης, προκειμένου να διασφαλίσει τη συμμόρφωση με τις ισχύουσες απαιτήσεις σχετικά με τους πραγματικούς δικαιούχους, χωρίς να διακυβεύεται η ακεραιότητα των προτύπων KYC.

Αναφορικά με τις δυνατότητες ελέγχου και παρακολούθησης, η VIVA υιοθέτησε ένα σύγχρονο μοντέλο διακυβέρνησης και ελέγχων για την αντιμετώπιση της αυξημένης κανονιστικής και λειτουργικής πολυπλοκότητας, συμπεριλαμβανομένων των εξελισσόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με κυρώσεις (ιδίως σε σχέση με Ρωσία/Λευκορωσία) και των νέων απαιτήσεων που συνδέονται με το ευρωπαϊκό πλαίσιο Άμεσων Πληρωμών, συμπεριλαμβανομένης της Επαλήθευσης Δικαιούχου (Verification of Payee – έλεγχος IBAN–ονόματος). Μετά τη συγχώνευση της VIVA Payments στη VIVAbank, οι ροές ελέγχου και διαχείρισης υποθέσεων ενοποιήθηκαν, υποστηρίζοντας συνεπή αποτελέσματα και αναλογική, βάσει κινδύνου, κατανομή πόρων AFC στο πλαίσιο του κεντροποιημένου μοντέλου.

Το 2025, η VIVA ολοκλήρωσε έργο εσωτερικού ελέγχου που κάλυψε βασικά στοιχεία του περιβάλλοντος ελέγχου AML/KYC. Παράλληλα, κατόπιν της υποβολής της ετήσιας έκθεσης AML του προηγούμενου έτους στην Τράπεζα της Ελλάδος, και στο πλαίσιο των συνεχιζόμενων υποχρεώσεών της, η VIVA προχώρησε σε εκτεταμένη ανταλλαγή πληροφοριών με την ΤτΕ, με έμφαση σε στοιχεία του πλαισίου onboarding που σχετίζονται με KYC (συμπεριλαμβανομένων διαδικασιών ταυτοποίησης και επαλήθευσης – ID&V – και ελέγχων νομικών προσώπων), καθώς και στις επιπτώσεις της κεντροποίησης. Δεν διατυπώθηκαν παρατηρήσεις από την Τράπεζα της Ελλάδος σε σχέση με τα ζητήματα που καλύφθηκαν στο πλαίσιο αυτών των ανταλλαγών.

Κοιτάζοντας προς το μέλλον, η VIVA συνεχίζει να αντιμετωπίζει τη ρυθμιστική μεταβολή ως στρατηγική ικανότητα και ως ευκαιρία για την περαιτέρω ενίσχυση της προσέγγισης “compliance-by-design”. Το 2025, η VIVA ξεκίνησε προπαρασκευαστικές εργασίες — οι οποίες συνεχίζονται και το 2026 — με στόχο την ενίσχυση της ετοιμότητας απέναντι στο εξελισσόμενο ευρωπαϊκό πλαίσιο AML/CFT. Σε αυτό περιλαμβάνεται η μετάβαση στη νέα ευρωπαϊκή εποπτική αρχιτεκτονική υπό την AMLA, το επικείμενο ενιαίο ευρωπαϊκό κανονιστικό πλαίσιο (single rulebook) στο πλαίσιο του πακέτου AML, καθώς και εξελίξεις στον τομέα της ψηφιακής ταυτότητας, όπως το EU Digital Identity Wallet, το οποίο ενδέχεται να ενισχύσει περαιτέρω τις διαδικασίες onboarding και KYC.

Οι εργασίες αυτές δημιουργούν τη βάση για την ανάπτυξη καινοτομιών στα δεδομένα και στους ελεγκτικούς μηχανισμούς, με τρόπο που υποστηρίζει τη βιώσιμη ανάπτυξη, την επιχειρησιακή αποτελεσματικότητα και τη διατήρηση σταθερά ισχυρών αποτελεσμάτων συμμόρφωσης.

Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

1. Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

Το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου VIVA υποστηρίζει τη λήψη τεκμηριωμένων αποφάσεων μέσω της αναγνώρισης, αξιολόγησης, παρακολούθησης και διαχείρισης τόσο των υφιστάμενων όσο και των δυνητικών κινδύνων. Καλύπτει κινδύνους εντός και εκτός ισολογισμού και περιλαμβάνει χρηματοοικονομικούς και μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως πιστωτικό, αγοραίο, ρευστότητας, λειτουργικό, κίνδυνο πληροφορικής (IT), κυβερνοασφάλειας, φήμης, ESG, νομικό, κανονιστικής συμμόρφωσης και στρατηγικό κίνδυνο. Το πλαίσιο ορίζει σαφείς πολιτικές, διαδικασίες, όρια και ελέγχους, διασφαλίζοντας συνεπή εποπτεία κινδύνων σε όλες τις επιχειρηματικές γραμμές και οντότητες. Οι πληροφορίες κινδύνου — συμπεριλαμβανομένων βασικών δεικτών κινδύνου (KRIs), εκθέσεων και κλιμακώσεων — κοινοποιούνται τακτικά σε όλη τη διοικητική αλυσίδα, υποστηρίζοντας τη διαφάνεια και την προληπτική εποπτεία. Μια ισχυρή δομή διακυβέρνησης αποτελεί κεντρικό στοιχείο της εποπτείας κινδύνων, στηριζόμενη σε σαφώς καθορισμένους ρόλους, γραμμές αναφοράς και διαχωρισμό καθηκόντων. Η δομή αυτή διασφαλίζει την αντικειμενικότητα, αποτρέπει συγκρούσεις συμφερόντων και ενισχύει μια πειθαρχημένη κουλτούρα με επίγνωση κινδύνων, ευθυγραμμισμένη με τους στρατηγικούς στόχους του Ομίλου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου είναι υπεύθυνο για τον καθορισμό του σκοπού, των αξιών και της στρατηγικής του Ομίλου. Όσον αφορά το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, αυτό επιτυγχάνεται μέσω του καθορισμού της εταιρικής κουλτούρας κινδύνου. Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την έγκριση της ανάληψης κινδύνων και την εποπτεία της ορθής εφαρμογής των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων.

Επιπλέον, το Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης διασφαλίζει την ανεξαρτησία της κρίσης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου («ΔΣ») και ενθαρρύνει τον διάλογο με τα στελέχη του Ομίλου, με στόχο τη διασφάλιση αποτελεσματικής εποπτείας της διαδικασίας λήψης αποφάσεων και της συνετής διαχείρισης των κινδύνων και των εταιρικών υποθέσεων. Το ΔΣ παρακολουθεί τη Διοίκηση ως προς την επίτευξη των στρατηγικών στόχων εντός των ορίων διάθεσης ανάληψης κινδύνου (risk appetite) του Ομίλου και την επιτυχή εκπλήρωση των υποχρεώσεων προς τους μετόχους και τα λοιπά ενδιαφερόμενα μέρη.

Στο πλαίσιο της Διαχείρισης Κινδύνων, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει συστήσει:

- Την Επιτροπή Κινδύνων Διοικητικού Συμβουλίου (Board Risk Committee) ως το κεντρικό όργανο για την εξέταση και λήψη αποφάσεων επί ουσιαστών θεμάτων κινδύνου και κεφαλαίου.
- Την Επιτροπή Πιστοδοτήσεων για την εποπτεία των στρατηγικών και στόχων πιστοδοτήσεων και χορηγήσεων της VIVABANK, με σκοπό τη διατήρηση ενός ισχυρού πιστωτικού χαρτοφυλακίου.

Στην Επιτροπή Ελέγχου έχουν ανατεθεί οι ακόλουθες αρμοδιότητες:

- Να εξετάζει την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένης της λειτουργίας διαχείρισης κινδύνων, της ασφάλειας και των ελέγχων τεχνολογίας πληροφοριών.
- Να ανασκοπεί την Ετήσια Έκθεση που καταρτίζεται από τη Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων και απευθύνεται στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Αναφορικά με το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων, ο Όμιλος έχει υιοθετήσει το μοντέλο των 3 Γραμμών Άμυνας, προκειμένου να διασφαλίζεται σαφής διαχωρισμός αρμοδιοτήτων μεταξύ της καθημερινής λειτουργίας, της παρακολούθησης και εποπτείας, καθώς και της ανεξάρτητης διασφάλισης για την επίτευξη αποτελεσματικής διακυβέρνησης.

1^η Γραμμή Άμυνας

Τα τμήματα πρώτης γραμμής (front line offices) (π.χ. δημιουργία και συντήρηση επιχειρηματικών σχέσεων) ενεργούν ως 1η Γραμμή Άμυνας και

είναι υπεύθυνες για τον προκαταρκτικό εντοπισμό και την αξιολόγηση των κινδύνων που σχετίζονται με τις επιχειρηματικές τους δραστηριότητες καθώς λειτουργούν εντός συγκεκριμένων ορίων ανάληψης κινδύνου.

2^η Γραμμή Άμυνας

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων, στο πλαίσιο του ρόλου της ως 2η Γραμμή Άμυνας, είναι υπεύθυνη για τον εκ των προτέρων έλεγχο κινδύνου (αφορά δραστηριότητες διαχείρισης κινδύνου που εκτελούνται πριν από την ανάληψη κινδύνου) και τον εκ των υστέρων έλεγχο κινδύνου (αφορά δραστηριότητες διαχείρισης κινδύνου μετά την ανάληψη των κινδύνων).

Υποστηρίζει και ελέγχει τις δραστηριότητες της 1ης Γραμμής μέσω της επανεξέτασης και έγκρισης των προκαταρκτικών εκτιμήσεων κινδύνου που πραγματοποιούνται από τις μονάδες της, διασφαλίζοντας την τήρηση των πολιτικών και την ευθυγράμμιση με τη Στρατηγική του Ομίλου και το Πλαίσιο Ανάληψης Κινδύνων. Διασφαλίζει ότι οι κίνδυνοι εντοπίζονται έγκαιρα και διαχειρίζονται ορθά.

Ειδικότερα, η 2η Γραμμή είναι υπεύθυνη για:

- Τη θέσπιση πολιτικής και διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων.
- Την ενημέρωση και καθοδήγηση της 1ης Γραμμής για αναδυόμενα ζητήματα.
- Την παροχή συμβουλών, υποστήριξης και εποικοδομητικής αμφισβήτησης προς την 1η Γραμμή σχετικά με επιχειρηματικούς κινδύνους.
- Την υποστήριξη της Διοίκησης στην ανάπτυξη διαδικασιών και ελέγχων για την αναγνώριση και διαχείριση κινδύνων.
- Την παροχή καθοδήγησης και εκπαίδευσης σχετικά με κανόνες, κανονισμούς και διαδικασίες που αφορούν κινδύνους.
- Την παρακολούθηση και αναφορά του προφίλ κινδύνου του Ομίλου και της συμμόρφωσης με τα αντίστοιχα όρια.
- Την παρακολούθηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας των ελέγχων.

3^η Γραμμή Άμυνας

Ο Εσωτερικός Έλεγχος λειτουργεί ως η 3η Γραμμή Άμυνας. Ο ρόλος της, όσον αφορά το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, είναι να παρέχει μια συνολική ανεξάρτητη επισκόπηση ολόκληρου του πλαισίου διαχείρισης κινδύνου του Ομίλου. Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου βοηθά τον Όμιλο να επιτύχει τους στόχους του εισάγοντας μια συστημική, πειθαρχημένη προσέγγιση για την αξιολόγηση και τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας της διαχείρισης κινδύνων, των ελέγχων και των διαδικασιών διακυβέρνησης. Επίσης, εξετάζει ανεξάρτητα την αποτελεσματικότητα της 1ης και 2ης Γραμμής Άμυνας.

2. Έκθεση σε Κίνδυνο

Ο Όμιλος Viva αναγνωρίζει ότι τα προϊόντα και οι υπηρεσίες που προσφέρει ενδέχεται να τον εκθέσουν σε συνδυασμό των ακόλουθων κινδύνων:

2.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αναφέρεται στην πιθανότητα ένας δανειολήπτης ή αντισυμβαλλόμενος να αθετήσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις. Η πιστωτική πολιτική του Ομίλου καθορίζει τις θεμελιώδεις αρχές, κανόνες και διαδικασίες που διέπουν τη χορήγηση πιστώσεων, διασφαλίζοντας την ευθυγράμμιση με τη διάθεση ανάληψης κινδύνου και τους στρατηγικούς στόχους του Ομίλου. Ο πιστωτικός κίνδυνος κατηγοριοποιείται στις εξής υποκατηγορίες:

- **Κίνδυνος Χορηγήσεων:** Ο κίνδυνος χρηματοοικονομικής ζημίας που απορρέει από την αδυναμία αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει συμβατικές υποχρεώσεις που σχετίζονται με εντός και εκτός ισολογισμού εκθέσεις. Μπορεί να επηρεάσει την κερδοφορία και την κεφαλαιακή επάρκεια. Η έκθεση του Ομίλου παραμένει περιορισμένη.
- **Κίνδυνος Συγκέντρωσης:** Ο υφιστάμενος ή δυνητικός κίνδυνος από υπερβολική έκθεση σε έναν αντισυμβαλλόμενο ή ομάδα αντισυμβαλλομένων με κοινά χαρακτηριστικά (τύπος συναλλαγής, γεωγραφική περιοχή, οικονομική δραστηριότητα ή νόμισμα).

- Υπολειμματικός Κίνδυνος: Ο κίνδυνος που σχετίζεται με αδυναμίες στις μεθοδολογίες μέτρησης κινδύνου ή στα μέσα μετριασμού πιστωτικού κινδύνου (εξασφαλίσεις, εγγυήσεις, συμφωνίες συμψηφισμού) ή άλλες αναποτελεσματικότητες διαδικασιών.
- Κίνδυνος Διακανονισμού: Ο κίνδυνος ζημίας από αποτυχία αντισυμβαλλομένου να παραδώσει μετρητά ή χρηματοοικονομικά μέσα κατά τον διακανονισμό, αφού ο Όμιλος έχει εκπληρώσει τη δική του υποχρέωση.
- Κίνδυνος Χώρας: Ο κίνδυνος χρηματοοικονομικής ζημίας που απορρέει από εκθέσεις σε αντισυμβαλλομένους που εδρεύουν ή συνδέονται οικονομικά με συγκεκριμένη χώρα, λόγω δυσμενών μακροοικονομικών, πολιτικών, κανονιστικών ή κυρίαρχων (sovereign) εξελίξεων στη συγκεκριμένη δικαιοδοσία. Ο κίνδυνος χώρας μπορεί να εκδηλωθεί μέσω κρατικής αθέτησης υποχρεώσεων, περιορισμών στις μεταφορές κεφαλαίων ή στη μετατρεψιμότητα συναλλάγματος (κίνδυνος μεταφοράς), οικονομικής ύφεσης, πολιτικής αστάθειας ή αιφνίδιων αλλαγών στο νομικό και κανονιστικό πλαίσιο. Επηρεάζει τόσο άμεσες διασυνοριακές εκθέσεις όσο και έμμεσες εκθέσεις μέσω θυγατρικών, υποκαταστημάτων, εγγυήσεων ή αντισυμβαλλομένων των οποίων η ικανότητα αποπληρωμής εξαρτάται ουσιαστικά από τις συνθήκες σε συγκεκριμένη χώρα.

Μέσω των πιστοδοτικών της δραστηριοτήτων, η Τράπεζα επιδιώκει να διευκολύνει την πρόσβαση πολύ μικρών, μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων της ΕΕ σε βραχυπρόθεσμη μικροχρηματοδότηση και γραμμές κεφαλαίου κίνησης, σύμφωνα με την εγκεκριμένη πιστωτική πολιτική και το πλαίσιο διάθεσης ανάληψης κινδύνου.

2.2 Κίνδυνος Αγοράς

Κίνδυνος Αγοράς

Η πιθανότητα χρηματοοικονομικής ζημίας λόγω δυσμενών μεταβολών σε μεταβλητές της αγοράς που επηρεάζουν την αξία στοιχείων ενεργητικού και παθητικού εκφρασμένων σε ξένα νομίσματα.

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Η οικονομική κατάσταση του Ομίλου και οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες επηρεάζονται από τις διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, καθώς υπάρχουν συναλλαγές σε άλλα νομίσματα διαφορετικά από το ευρώ (GBP, RON, PLN, SEK, HUF, CZK, DKK, NOK). Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές, αναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις. Τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που τηρούνται σε ξένα νομίσματα παρακολουθούνται διαρκώς για να διασφαλιστεί ότι δεν επηρεάζονται ουσιαστικά από τις δυσμενείς διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Ο Όμιλος λόγω της στρατηγικής του και της διάθεσης για ρίσκο δεν μετέχει σε trading δραστηριότητες. Δεν αναπτύσσει δραστηριότητες ανάληψης κινδύνου αγοράς στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών του και δεν διατηρεί χρηματοοικονομικά μέσα ή θέσεις που επιφέρουν κίνδυνο αγοράς ή χαρτοφυλακίου.

Ως εκ τούτου, ο Όμιλος δεν εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς, εκτός από τις κάτωθι περιπτώσεις:

- Διαφοροποιημένες συναλλαγματικές θέσεις σε ευρώ έναντι άλλων νομισμάτων (€ 68,9 εκ. συνολική έκθεση) για τη διατήρηση επαρκών συναλλαγματικών αποθεμάτων καθώς και για την κάλυψη των αναγκών χρηματικών μεταφορών.
- Περιορισμένη έκθεση στον κίνδυνο επιτοκίου του Τραπεζικού Χαρτοφυλακίου.

2.3 Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ως ο κίνδυνος ο Όμιλος να καταστεί ανίκανος να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές του υποχρεώσεις κατά τη λήξη τους ή να χρηματοδοτήσει αυξήσεις στοιχείων ενεργητικού, χωρίς να υποστεί μη αποδεκτές ζημίες ή κόστη χρηματοδότησης μέσω ρευστοποίησης περιουσιακών στοιχείων ή έκτακτης άντλησης κεφαλαίων. Ο κίνδυνος αυτός περιλαμβάνει δύο βασικά συστατικά:

- Κίνδυνος Χρηματοδοτικής Ρευστότητας (Funding Liquidity Risk)

Η πιθανή αδυναμία του Ομίλου να εκπληρώσει έγκαιρα τόσο αναμενόμενες όσο και μη αναμενόμενες υποχρεώσεις από τρέχουσες και μελλοντικές ταμειακές ροές. Προκύπτει από ασυμφωνίες μεταξύ εισροών και εκροών στις καθημερινές δραστηριότητες ή από αιφνίδια επιδείνωση της δυνατότητας χρηματοδότησης λόγω παραγόντων αγοράς, λειτουργικών ή ιδιοσυγκρασιακών πιέσεων.

- Κίνδυνος Ρευστότητας Αγοράς (Market Liquidity Risk)

Ο κίνδυνος ο Όμιλος να μην μπορεί να ρευστοποιήσει ή να επαναχρηματοδοτήσει (repo) στοιχεία ενεργητικού εντός των απαιτούμενων χρονικών ορίων ή χωρίς σημαντικό κόστος, λόγω ανεπαρκούς βάθους αγοράς ή δυσμενών συνθηκών αγοράς.

Ο Όμιλος έχει αμελητέα έκθεση σε κίνδυνο ρευστότητας αγοράς, καθώς δεν διατηρεί trading book και δεν κατέχει διαπραγματεύσιμα ή μη ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού. Το προφίλ ρευστότητάς του είναι συντηρητικό, βασιζόμενο σε διαφοροποιημένο απόθεμα ρευστότητας υψηλής ποιότητας (κυρίως αποθεματικά στην Τράπεζα της Ελλάδος, έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου και υπόλοιπα Nostro), με βασικούς εποπτικούς δείκτες όπως ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR) και ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (NSFR) να διατηρούνται σημαντικά άνω των ελάχιστων ορίων.

2.4 Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο Λειτουργικός Κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από ανεπαρκείς ή αποτυχημένες εσωτερικές διαδικασίες, ανθρώπινο παράγοντα και συστήματα ή από εξωτερικά γεγονότα. Σύμφωνα με το Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου της Τράπεζας, ο λειτουργικός κίνδυνος περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, νομικό κίνδυνο, κίνδυνο ΤΠΕ και κυβερνοασφάλειας, κίνδυνο εξωτερικής ανάθεσης και τρίτων μερών, καθώς και γεγονότα διακοπής επιχειρησιακής συνέχειας.

Οι Επιχειρηματικές Μονάδες είναι πρωτίστως υπεύθυνες για τη διαχείριση των λειτουργικών κινδύνων που απορρέουν από τις δραστηριότητές τους και για τη διατήρηση αποτελεσματικού περιβάλλοντος εσωτερικού ελέγχου για την πρόληψη και ανίχνευση ζημιογόνων γεγονότων. Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων είναι υπεύθυνη για την εποπτεία του πλαισίου λειτουργικού κινδύνου, την παρακολούθηση του προφίλ λειτουργικού κινδύνου της Τράπεζας, την επικύρωση και ταξινόμηση αναφερόμενων

γεγονότων και την αναφορά ουσιωδών εκθέσεων στην Ανώτερη Διοίκηση και την Επιτροπή Κινδύνων ΔΣ. Η Εσωτερική Επιθεώρηση παρέχει ανεξάρτητη διασφάλιση ως προς την αποτελεσματικότητα του πλαισίου.

Τα Γεγονότα Λειτουργικού Κινδύνου (Operational Risk Events – OREs) καταγράφονται μέσω της δομημένης διαδικασίας συλλογής δεδομένων συμβάντων και ζημιών της Τράπεζας και ταξινομούνται σύμφωνα με ταξινομία ευθυγραμμισμένη με τη Βασιλεία. Γεγονότα που υπερβαίνουν προκαθορισμένα χρηματοοικονομικά ή κανονιστικά όρια σημαντικότητας υπόκεινται σε διαδικασία κλιμάκωσης και ενισχυμένη εποπτεία.

2.5 Κίνδυνος Συγκέντρωσης

Ο κίνδυνος συγκέντρωσης παρακολουθείται κυρίως μέσω του πλαισίου Μεγάλων Ανοιγμάτων (Large Exposures), σύμφωνα με τις απαιτήσεις του κανονιστικού καθεστώτος CRRIII. Κατά το Δ' τρίμηνο 2025, τα μεγαλύτερα ανοίγματα της Τράπεζας προς μη χρηματοοικονομικές επιχειρήσεις αντιστοιχούσαν σε 4,88% και 12,45% των ιδίων κεφαλαίων, ενώ τα μεγαλύτερα ανοίγματα προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ανέρχονταν σε 22,11% και 12,80% των ιδίων κεφαλαίων.

Η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων διενεργεί συνεχή παρακολούθηση και αναφορά δεικτών συγκέντρωσης, ώστε να διασφαλίζεται η διαρκής συμμόρφωση με τα κανονιστικά όρια και τη εγκεκριμένη Διάθεση Ανάληψης Κινδύνου της Τράπεζας, λαμβάνοντας υπόψη τον τύπο αντισυμβαλλομένου, την κλαδική κατανομή και τη συνολική διάρθρωση του χαρτοφυλακίου.

2.6 Κίνδυνος ESG

Καθ' όλη τη διάρκεια του 2025, η Viva υιοθέτησε μια δομημένη και ολοκληρωμένη προσέγγιση για την ενσωμάτωση των προσδοκιών του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (SSM) στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων της. Βασικοί τομείς εστίασης περιλάμβαναν την ενίσχυση των ρυθμίσεων διακυβέρνησης, τη βελτίωση της αναγνώρισης και παρακολούθησης των κλιματικών και περιβαλλοντικών (C&E) κινδύνων και τη διασφάλιση συνεχούς ευθυγράμμισης με τις εξελισσόμενες κανονιστικές και εποπτικές απαιτήσεις.

Κατά το 2025, η VivaBank διατήρησε ενεργό και επισήμως εγκεκριμένο Σχέδιο Δράσης ESG που καλύπτει όλες τις εφαρμοστέες Προσδοκίες SSM (1–11). Το Σχέδιο Δράσης υπόκειται σε συνεχή παρακολούθηση και παρακολούθηση υλοποίησης, με τριμηνιαίες ενημερώσεις προς την Τράπεζα της Ελλάδος, σύμφωνα με τις εποπτικές απαιτήσεις. Η δομημένη αυτή διαδικασία παρακολούθησης διασφαλίζει διαφάνεια, λογοδοσία και έγκαιρη υλοποίηση όλων των δεσμευμένων ενεργειών.

Επιπλέον, η VivaBank έχει διενεργήσει συνολική αξιολόγηση ουσιαστικότητας κλιματικών και περιβαλλοντικών κινδύνων (C&E materiality assessment), ενσωματώνοντας τόσο παράγοντες κινδύνου μετάβασης όσο και φυσικούς κινδύνους σε όλες τις σχετικές κατηγορίες χρηματοοικονομικών κινδύνων. Η αξιολόγηση πραγματοποιήθηκε σε ευθυγράμμιση με την κανονιστική καθοδήγηση και τις βέλτιστες πρακτικές και επιβεβαιώνει ότι το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας είναι αναλογικό προς το επιχειρηματικό της μοντέλο και το προφίλ κινδύνου της.

3. Διάθεση για Ρίσκο (Risk Appetite)

Τα Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα αναμένεται να αποδεικνύουν με σαφήνεια ότι τα Πλαίσια Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνου θέτουν τον «τόνο από την κορυφή» και λειτουργούν ως σημείο αναφοράς για την ανάπτυξη της επιχειρηματικής στρατηγικής και των πολιτικών κινδύνου που καθορίζουν:

- τα όρια για την καθημερινή διαχείριση των δραστηριοτήτων, και
- το προφίλ κινδύνου της τράπεζας.

Ο Όμιλος Viva έχει αναπτύξει ένα Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνου (Risk Appetite Framework -RAF), με στόχο τη χρήση του ως βασικού εργαλείου ευθυγράμμισης των επιχειρηματικών σχεδίων και της στρατηγικής με την πολιτική διαχείρισης κινδύνων. Το RAF εφαρμόζεται σε όλες τις οργανωτικές μονάδες και χαρτοφυλάκια, σε ατομική (Τράπεζα) και ενοποιημένη βάση, καλύπτοντας τους τύπους/υποτύπους κινδύνων που έχουν αναγνωρισθεί και αξιολογηθεί ως ουσιώδεις. Το RAF καταρτίζεται από τη Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων σε συνεργασία με την Ανώτερη Διοίκηση και άλλες εμπλεκόμενες λειτουργίες.

Στο πλαίσιο του RAF, ο Όμιλος παρακολουθεί τα κάτωθι:

- **Διάθεση Ανάληψης Κινδύνου (Risk Appetite)**

Ο Όμιλος ορίζει τη Διάθεση Ανάληψης Κινδύνου μέσω συνδυασμού ποιοτικών και ποσοτικών μετρικών για κάθε σημαντική κατηγορία κινδύνου, προσαρμοσμένων στην τρέχουσα και σχεδιαζόμενη θέση κινδύνου. Κύριος στόχος είναι ο προσδιορισμός του βαθμού κινδύνου που ο Όμιλος είναι διατεθειμένος να αναλάβει για την επίτευξη των στρατηγικών του στόχων, διασφαλίζοντας παράλληλα τη συμμόρφωση με τα κανονιστικά πρότυπα.

Η Διάθεση Ανάληψης Κινδύνου καθορίζει το είδος και το επίπεδο κινδύνου που η Τράπεζα σε ατομική βάση και ο Όμιλος σε ενοποιημένη βάση είναι διατεθειμένοι να αποδεχθούν, σύμφωνα με τους στρατηγικούς στόχους όπως αυτοί αποτυπώνονται στο επιχειρηματικό σχέδιο. Στο πλαίσιο αυτό, η Διάθεση Ανάληψης Κινδύνου περιλαμβάνει δηλώσεις που εκφράζουν την έκθεση του Ομίλου στους βασικούς του κινδύνους υπό «κανονικές» και/ή δυνητικά «πιεσμένες» συνθήκες.

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει τρία στάδια για τον καθορισμό της Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνου:

- (i) διαδικασία αναγνώρισης κινδύνων,
- (ii) καθορισμό Βασικών Δεικτών Κινδύνου (KRIs),
- (iii) διαμόρφωση ορίων διάθεσης ανάληψης κινδύνου.

Η διάχυση της Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνου αποτελεί συνεργατική προσπάθεια, προερχόμενη από τη δυναμική εμπλοκή του Διοικητικού Συμβουλίου με την Επιτροπή Κινδύνων ΔΣ (BRC), τη Λειτουργία Κινδύνων και τις επιχειρηματικές μονάδες. Ως εκ τούτου, η ανάπτυξη του RAF συνδυάζει προσέγγιση από πάνω προς τα κάτω (top-down) και από κάτω προς τα πάνω (bottom-up).

- **Έγκαιρη Προειδοποίηση (Early Warning)**

Η Έγκαιρη Προειδοποίηση ορίζεται ως το εύρος μεταξύ των επιπέδων Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνου. Αντιπροσωπεύει συνθήκες κατά τις οποίες ο Όμιλος λειτουργεί εκτός της Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνου και, συνεπώς, αναμένεται να αναλάβει διορθωτικές

ενέργειες για την επαναφορά του Προφίλ Κινδύνου σε αποδεκτά επίπεδα.

- **Μέγιστη Ανοχή (Maximum Tolerance)**

Η Μέγιστη Ανοχή καθορίζεται ως το μέγιστο επίπεδο κινδύνου που ο Όμιλος μπορεί να αντέξει, χωρίς να παραβιάζει εφαρμοστέες κανονιστικές απαιτήσεις ή άλλους περιορισμούς που επιβάλλονται από τους μετόχους ή τις εποπτικές αρχές. Σε περίπτωση υπέρβασης κανονιστικών απαιτήσεων ή επιβαλλόμενων περιορισμών, η Επιτροπή Κινδύνων ΔΣ ενημερώνεται άμεσα.

Το RAF εφαρμόζεται στις οργανωτικές μονάδες και τα χαρτοφυλάκια του Ομίλου σε ατομική (VivaBank) και ενοποιημένη βάση, καλύπτοντας όλους τους τύπους/υποτύπους κινδύνου που έχουν αναγνωριστεί και αξιολογηθεί ως ουσιώδεις.

Το RAF αναθεωρείται και επικαιροποιείται σε ετήσια βάση. Σε περίπτωση σημαντικής υπέρβασης ορίου κινδύνου, ενεργοποιείται διαδικασία κλιμάκωσης ώστε να διασφαλιστεί ότι όλοι οι κρίσιμοι εμπλεκόμενοι, δηλαδή η Ανώτερη Διοίκηση, η Επιτροπή Κινδύνων ΔΣ και το Διοικητικό Συμβούλιο, ενημερώνονται και ενεργοποιούνται αναλόγως.

Δείκτες Κινδύνου

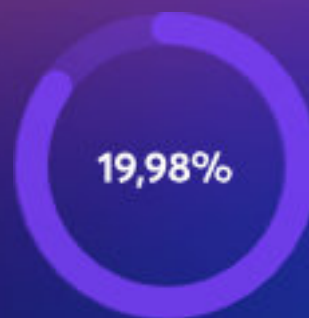
Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας

Η θυγατρική του Ομίλου, VivaBank, έχει υιοθετήσει το εφαρμοστέο ευρωπαϊκό προληπτικό κανονιστικό πλαίσιο, συμπεριλαμβανομένης της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ (CRD IV) και της τροποποίησής της με την Οδηγία (ΕΕ) 2019/878 (CRD V), οι οποίες έχουν ενσωματωθεί στο ελληνικό δίκαιο (συμπεριλαμβανομένου του Νόμου 4799/2021), καθώς και του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (CRR) και των μεταγενέστερων τροποποιήσεών του, συμπεριλαμβανομένου του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/876 (CRR II) και του πλέον πρόσφατου πλαισίου CRR III.

Κατά την 31.12.2025, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) της VivaBank ανερχόταν σε 19,98%, αντανακλώντας ισχυρή κεφαλαιακή θέση και παραμένοντας άνετα άνω των εφαρμοστέων ελάχιστων κανονιστικών απαιτήσεων, συμπεριλαμβανομένων των απαιτήσεων Πυλώνα Ι, Πυλώνα ΙΙ και των συνδυασμένων αποθεμάτων ασφαλείας (combined buffer requirements).

Δείκτης Κεφαλαιακής
Επάρκειας

2025



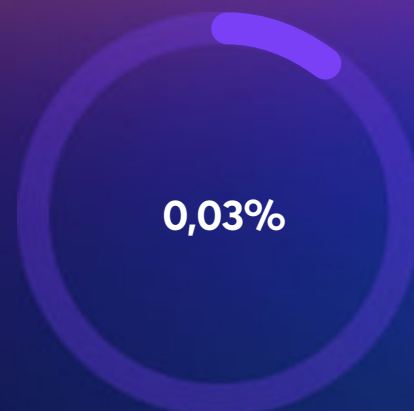
Δείκτης Fraud

Η έκθεση στο fraud risk παρακολουθείται συνεχώς μέσω του External Fraud Ratio δείκτη, ο οποίος υπολογίζεται ως το μικτό ποσό των συναλλαγών που δηλώθηκε ως fraudulent συναλλαγή στα συστήματα καρτών διαιρεμένο με το συνολικό όγκο συναλλαγών για την περίοδο των 3 τελευταίων μηνών. Οι συναλλαγές που δηλώνονται ως fraudulent λαμβάνονται ως αρχεία μέσω αναφορών των καρτικών σχημάτων, τα οποία περιέχουν στοιχεία που έχουν αντληθεί από εκδότες πιστωτικών καρτών (issuers) σχετικά με περιπτώσεις όπου ο κάτοχος της κάρτας ισχυρίστηκε ότι δεν ενέκρινε τις συναλλαγές.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, η τιμή του δείκτη External Fraud Ratio ήταν στο 0,03%, όντας σε ελεγχόμενα επίπεδα, παρά την αύξηση των εξυπηρετούμενων όγκων, και εντός του ορίου των <8 bps που έχει τεθεί από την πολιτική για την Διάθεση για Ρίσκο (Risk Appetite) του Ομίλου. Πλέον, ο συγκεκριμένος δείκτης υπολογίζεται αυτόματα, εξασφαλίζοντας παρακολούθηση και ενισχυμένη ανταπόκριση σε πραγματικό χρόνο.

Δείκτης
Fraud

2025



Γραφεία και Κτιριακές Ύποδομές

Κατά τη διάρκεια του 2025, ο Όμιλος συνέχισε την στρατηγική μετάβαση στο καθεστώς Ελεύθερης Παροχής Υπηρεσιών και χρησιμοποιεί χώρους μέσω EOR (Employer of Record) πάροχο, σε χώρες ανά την Ευρώπη. Ως αποτέλεσμα, όλες οι μισθώσεις γραφείων στο εξωτερικό μεταβιβάστηκαν στον EOR πάροχο.

Για το 2025, δόθηκε έμφαση στους ακόλουθους τομείς:

- Μεταβίβαση μισθώσεων στον EOR πάροχο
- Εξορθολογισμός χρήσης προσωρινών γραφείων
- Βελτιστοποίηση κόστους μέσω μείωσης χώρων
- Ελεγχόμενες ανανεώσεις με περιορισμένη έκθεση σε πληθωριστικές αυξήσεις

Ελλάδα: Ο Όμιλος παραμένει στα γραφεία της έδρας της Viva στην Αθήνα. Τα ανασχεδιασμένα κεντρικά γραφεία διαθέτουν υπερσύγχρονες εγκαταστάσεις, προσφέροντας καινοτόμο και συνεργατικό περιβάλλον εργασίας για όλους τους υπαλλήλους. Οι ανανεωμένοι χώροι αντανακλούν την αφοσίωση της Viva στη δημιουργία ενός δυναμικού χώρου εργασίας που προάγει τη δημιουργικότητα και την παραγωγικότητα.



Δομή Ομίλου Viva.com

Ο Όμιλος Viva, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025, αποτελείται από την Εταιρεία Συμμετοχών Viva Wallet Holdings, τις θυγατρικές Vivabank SA (Τραπεζικό Ίδρυμα) και Viva Wallet.com Ltd (εταιρία με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο, αδειοδοτημένο Ίδρυμα Ηλεκτρονικού Χρήματος). Ο Όμιλος κατέχει επίσης πλειοψηφική συμμετοχή (63,28%) στην fiskaltrust consulting GmbH, καθώς και μειοψηφικές συμμετοχές (<5%) στην Fraudio BV και στην ΔΙΑΣ ΑΕ (ελληνικό σύστημα πληρωμών).



viva.com

Viva Wallet Holdings Software Development S.A.



Απόδοση & Χρηματοοικονομική Θέση

Το 2025, οι δραστηριότητες στην Ευρώπη συνέχισαν να επεκτείνονται σύμφωνα με το στρατηγικό σχέδιο του Όμιλου, για την παροχή υπηρεσιών πληρωμών υψηλής ποιότητας σε 24 χώρες. Το ευρωπαϊκό mix εσόδων (εκτός Ελλάδας) έφτασε το 57% καθ' όλη τη διάρκεια του έτους

ΟΛΑ ΤΑ ΠΑΡΑΠΑΝΩ ΕΧΟΥΝ ΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΤΑ ΕΞΗΣ

Μεικτό Κέρδος Όμιλου

Το μικτό κέρδος του Όμιλου έχει αυξηθεί σημαντικά από € 88,9 εκατ. το 2024 σε € 119,3 εκατ. το 2025, καθώς ο Όμιλος αυξάνει σταδιακά το μερίδιο αγοράς και ενισχύει τις δραστηριότητες σε όλες τις χώρες.

2025 €119,3 εκατ

2024 €88,9 εκατ

€ 119,3 εκατ ↗ +34%

Λειτουργικό Αποτέλεσμα Όμιλου

Το λειτουργικό αποτέλεσμα του Όμιλου είχε ως αποτέλεσμα κέρδη €1,4 εκατ. για το 2025, παρουσιάζοντας εξαιρετικά σημαντική αύξηση σε σύγκριση με τις ζημιές € -43,5 εκατ. το 2024.

2025 € 1,4 εκατ

2024 €-43,5 εκατ

€ 1,4 εκατ ↗ 103%

Κέρδη προ Φόρων, Τόκων & Αποσβέσεων (EBITDA) Όμιλου

Τα κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) ήταν θετικά για το 2025 και ανήλθαν στα €16,8 εκατ. για τον Όμιλο παρουσιάζοντας θεαματική βελτίωση σε σύγκριση με το αρνητικό EBITDA €-25,6 εκατ. για το 2024.

2025 €16,8 εκατ

2024 €-25,6 εκατ

€ 16,8 εκατ ↗ +166%

Περιουσιακά Στοιχεία Όμιλου

Το σύνολο του ενεργητικού του Ομίλου ανήλθε σε € 803 εκατ. για το 2025 και σε € 699,2 εκατ. για το 2024, ενώ η Εταιρεία κατείχε συνολικό ενεργητικό στο τέλος του 2025 ύψους € 217,4 εκατ. και για το 2024 € 229 εκατ.

Τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία του Όμιλου ανήλθαν σε € 67,4 εκατ. για το 2025 και € 64,5 εκατ. για το 2024, και για την Εταιρεία σε € 210,4 εκατ. και € 203,1 εκατ. αντίστοιχα.

2025 €803 εκατ

2024 €699,2 εκατ

€ 803 εκατ

↗ +15%

Ίδια Κεφάλαια Όμιλου

Τα Ίδια Κεφάλαια του Όμιλου ήταν στα ίδια επίπεδα με το 2024 και ισούσαν με € 119,1 εκατ. το 2025 από € 118,7 εκατ. το 2024, και τα αντίστοιχα ποσά για την Εταιρεία ήταν € 197,4 εκατ. και € 209 εκατ. Οι αλλαγές στα Ίδια Κεφάλαια οφείλονται κυρίως στα αποτελέσματα της χρήσης.

2025 €119,1 εκατ

2024 €118,7 εκατ

€ 119,1 εκατ

↗ +0,4%

Υποχρεώσεις Όμιλου

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις του Όμιλου ανήλθαν σε € 33,9 εκατ. και € 39 εκατ. για το 2025 και το 2024 αντίστοιχα, ενώ οι συνολικές υποχρεώσεις του Όμιλου ανήλθαν σε € 683,9 εκατ. και € 580,6 εκατ. για το 2025 και το 2024 αντίστοιχα.

2025 €683,9 εκατ

2024 €580,6 εκατ

€ 683,9 εκατ

↗ +18%

Χρηματοοικονομικοί δείκτες

ΔΕΙΚΤΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ	Όμιλος		Έταιρεία	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
	Δείκτης χρέους προς Ίδια Κεφάλαια			
$\frac{\text{Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων}}{\text{Σύνολο ιδίων κεφαλαίων}}$	28,5%	32,9%	8,0%	8,1%
	Δείκτης δανειακής επιβάρυνσης			
$\frac{\text{Δανειακές υποχρεώσεις}}{\text{Σύνολο ιδίων κεφαλαίων}}$	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

ΔΕΙΚΤΕΣ ΠΑΓΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ	Όμιλος		Έταιρεία	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
	Δείκτης Κυκλοφορούντος ενεργητικού προς σύνολο ενεργητικού			
$\frac{\text{Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}}$	91,6%	90,8%	3,2%	11,3%
	Μη κυκλοφορούν ενεργητικό προς σύνολο ενεργητικού			
$\frac{\text{Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}}$	8,4%	9,2%	96,8%	88,7%

ΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
$\frac{\text{Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού}}{\text{Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων}}$	Δείκτης Κεφαλαιακής Ρευστότητας			
	113,2%	117,2%	166,6%	834,5%
$\frac{\text{Χρηματικά διαθέσιμα \& ισοδύναμα}}{\text{Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού}}$	Δείκτης Μετρητών			
	88,2%	89,8%	42,1%	55,7%

ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
$\frac{\text{Λειτουργικό αποτέλεσμα}}{\text{Σύνολο εσόδων}}$	Δείκτης Λειτουργικού αποτελέσματος επί πωλήσεων			
	0,5%	-21,1%	-130,4%	-81,8%
$\frac{\text{Αποτελέσματα μετά από φόρους}}{\text{Σύνολο ιδίων κεφαλαίων}}$	Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων			
	-0,5%	-29,1%	-5,9%	-3,8%

Περιβαλλοντικά Θέματα

Αξιολογώντας την κλιματική αλλαγή ως μία από τις μεγαλύτερες προκλήσεις των επόμενων ετών, η Viva αναγνωρίζει την ανάγκη συνεχούς βελτίωσης της περιβαλλοντικής της απόδοσης λειτουργώντας με τρόπο που εξασφαλίζει την προστασία του περιβάλλοντος μέσα από σύγχρονες βέλτιστες πρακτικές.

Με βάση την στρατηγική «Digital First» η οποία υιοθετήθηκε από το 2020, η Viva προσφέρει ένα σύνολο λύσεων οι οποίες συμβάλουν σε ένα βελτιωμένο περιβαλλοντικό αποτύπωμα στις χώρες της Ευρώπης. Το Smart check out, οι ψηφιακές κάρτες και η καινοτόμος μέθοδος αποδοχής πληρωμών «Tap-On-Phone» η οποία προσφέρεται σε όλες τις χώρες της Ευρώπης από το 2023, συνιστούν πρακτικές μέσω των οποίων η Viva δεν στοχεύει μόνο στην παροχή προηγμένων ψηφιακών λύσεων, αλλά εδραιώνεται ως μια υπεύνηνη επιχείρηση, συνεισφέροντας θετικά στο περιβάλλον και προωθώντας ένα βιώσιμο μέλλον για τις επόμενες γενιές.



Ένέργεια

Η Viva έχει αναλάβει αρκετές πρωτοβουλίες για την εξοικονόμηση ενέργειας στις εγκαταστάσεις της, ως μέρος της διαδικασίας ανακαίνισης των γραφείων της. Η συνολική ενεργειακή κατανάλωση για το 2025 μειώθηκε κατά 2,4% σε σχέση με το 2024, ως αποτέλεσμα του συνδυασμού παραδοσιακών και ανανεώσιμων πηγών ενέργειας. Η μείωση οφείλεται επίσης στην συστηματική τήρηση των ορίων θερμοκρασίας που έχουν τεθεί και στην αποφυγή άσκοπης λειτουργίας των συστημάτων κλιματισμού.

Η πραγματική μείωση της κατανάλωσης είναι μεγαλύτερη καθώς το 2025 μπήκαν σε λειτουργία περίπου 40 φορτιστές PHEV αυτοκινήτων με ετήσια εκτιμώμενη κατανάλωση περίπου 60.000KWH.

KWH	2025	990.704
	2024	1.017.191

-2.4%



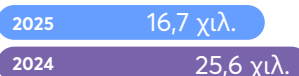
Πλαστικές Κάρτες

Ως μέρος της Στρατηγικής «Digital First» η Viva ενθαρρύνει τη χρήση εικονικών “virtual” καρτών για καθημερινές συναλλαγές σε όλο το πελατολόγιο της. Το μείγμα virtual vs πλαστικών καρτών παραμένει σε εξαιρετικά επίπεδα. Όι virtual κάρτες, μαζί με τις κορυφαίες καινοτόμες λύσεις πληρωμών (e-commerce, Tap on Phone κλπ) αποτελούν ένα απόλυτο «πράσινο» οικοσύστημα πληρωμών για κάθε πελάτη της Viva.

Η αναλογία virtual καρτών έναντι φυσικών καρτών έχει παραμείνει στα ίδια επίπεδα με την προηγούμενη χρονιά.

Παρόλα αυτά, ο συνολικός αριθμός των φυσικών καρτών που εκδόθηκαν το 2025 έχει μειωθεί σημαντικά κατά **35%**, απεικονίζοντας τις «πράσινες» προσπάθειες του Ομίλου.

ΕΚΔΟΣΗ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ ΚΑΡΤΩΝ



MIX VIRTUAL VS ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ ΚΑΡΤΩΝ



Στόλος αυτοκινήτων & εκπομπές CO₂

Σε ευθυγράμμιση με τη συνεχιζόμενη στρατηγική βελτιστοποίησης κόστους και βιωσιμότητας της Viva.com, κατά το 2025 ο Όμιλος προχώρησε στη λύση όλων των ενεργών συμβάσεων μίσθωσης οχημάτων εκτός Ελλάδας. Η διακοπή των μισθώσεων στόλου στην Ευρώπη οδήγησε σε ουσιώδη μείωση των εκπομπών που σχετίζονται με τη μετακίνηση, ενισχύοντας τη δέσμευση του Ομίλου για πειθαρχημένη διαχείριση περιουσιακών στοιχείων, έλεγχο κόστους και περιβαλλοντική υπευθυνότητα.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, τα μόνα εναπομείναντα μισθωμένα οχήματα είναι εκείνα που έχουν διατεθεί στα κεντρικά γραφεία (HQ) της Viva στην Ελλάδα. Η ενέργεια αυτή συμπλήρωσε το ευρύτερο πρόγραμμα εξορθολογισμού ακινήτων και μισθώσεων που υλοποιήθηκε σε όλη την Ευρώπη.

Το 2025, ο στόλος των αυτοκινήτων μειώθηκε κατά 34% σε σχέση με το 2024. Οι εκπομπές Co₂ μειώθηκαν σημαντικά κατά 51% σε σχέση με την περσινή χρονιά, λόγω και της χρήσης οχημάτων τεχνολογίας PHEV (ηλεκτροκίνητα οχήματα).



Επαγγελματικά Ταξίδια (Μίλια και Εκπομπές Co₂)

Η Viva, στα πλαίσια της περιβαλλοντικής της συνείδησης και υπευθυνότητας, μέσα στο 2025 μείωσε σημαντικά τις επαγγελματικές μετακινήσεις των στελεχών και υπαλλήλων της. Αυτό είχε σαν αποτέλεσμα τη μείωση των διανυθέντων μιλίων από τα αεροπορικά ταξίδια κατά **32%** και την αντίστοιχη μείωση στις εκπομπές ρύπων Co₂ κατά **34%**.

Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

ΠΟΣΑ ΣΕ €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ & ΛΟΪΠΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ				
Μητρική Εταιρεία	1.300.000	1.300.000	1.300.000	1.300.000
Θυγατρικές	-	-	1.441.763	8.647.929
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	81.980	59.437	25.500	-
Επενδύσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	2.000.000	-	-	-
Σύνολο	3.381.980	1.359.437	2.767.263	9.947.929

ΠΟΣΑ ΣΕ €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ				
Θυγατρικές	-	-	2.858.314	13.533.204
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	2.992.408	1.593.009	-	-
Σύνολο	2.992.408	1.593.009	2.858.314	13.533.204

ΠΟΣΑ ΣΕ €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ				
Θυγατρικές	-	-	122.249	122.248
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	429.775	307.010	39.517	2.265
Επενδύσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	1.300.000	-	1.300.000	-
Σύνολο	1.729.775	307.010	1.461.766	124.513

ΠΟΣΑ ΣΕ €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΕΛΑΤΩΝ				
Μητρική Εταιρεία	3.332	102.985	-	-
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	616.983	708.645	-	-
Επενδύσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	757	-	-	-
Σύνολο	621.072	811.630	-	-

ΠΟΣΑ ΣΕ €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/2025-31/12/2025	1/1/2024-31/12/2024	1/1/2025-31/12/2025	1/1/2024-31/12/2024
ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΕΝΟΙΚΙΑ				
Θυγατρικές	-	-	1.530.069	1.068.000
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	201.246	72.000	201.246	72.000
Σύνολο	201.246	72.000	1.731.316	1.140.000

ΠΟΣΑ ΣΕ €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024
ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ				
Θυγατρικές	-	-	6.433.368	7.415.262
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	317.932	156.522	-	-
Επενδύσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	59	-	-	-
Σύνολο	317.991	156.522	6.433.368	7.415.262

ΠΟΣΑ ΣΕ €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024
ΑΓΟΡΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ				
Θυγατρικές	-	-	78.434	-
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	2.957.686	3.698.764	468.801	217.906
Επενδύσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	1.300.000	-	1.300.000	-
Σύνολο	4.257.686	3.698.764	1.847.235	217.906

ΠΟΣΑ ΣΕ €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024
ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΚΑΙ ΑΜΟΙΒΕΣ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΕΩΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ				
Μέλη ΔΣ	1.504.057	2.022.240	64.027	29.011
Σύνολο	1.504.057	2.022.240	64.027	29.011

ΠΟΣΑ ΣΕ €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΜΕΛΗ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ				
Υποχρεώσεις από μισθούς, εργασιακές παροχές και λοιπές αμοιβές	-	42.202	-	-
Σύνολο	-	42.202	-	-

Λοιπές Πληροφορίες

Σύνθεση Μετοχικού Κεφαλαίου – Ίδιες Μετοχές

Το μετοχικό κεφάλαιο της Viva Wallet Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών – Ανάπτυξης Λογισμικού κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 αποτελείται από 1.603.714 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας € 1,00 η κάθε μία. Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν εξοφληθεί πλήρως, και παρέχουν τα ίδια δικαιώματα για μέρισμα και επιστροφής κεφαλαίου και αντιπροσωπεύονται από μία ψήφο ανά μετοχή στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας.

Δεν υπάρχουν μετοχές της Εταιρείας με ειδικά δικαιώματα ελέγχου. Επιπρόσθετα, το Καταστατικό της Εταιρείας δεν προβλέπει περιορισμούς στα δικαιώματα ψήφου. Η Viva Wallet δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

Δραστηριότητες Έρευνας και Ανάπτυξης

Όι δραστηριότητες ανάπτυξης αφορούν αποκλειστικά την ανάπτυξη λογισμικού. Όλα τα κόστη ανάπτυξης λογισμικού (είτε προκύπτουν εσωτερικά είτε εξωτερικά του οργανισμού) αφορούν συγκεκριμένα και αναγνωρίσιμα προϊόντα λογισμικού που ελέγχονται και χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο.

Νομικές Διαφορές

Σε επίπεδο Ομίλου, οι κύριες υποθέσεις δικαστικών διαφορών υψηλής αξίας (κυρίως κατά της Τράπεζας και μία κατά της Viva Wallet) διευθετήθηκαν κατά τη διάρκεια του 2025 και στις αρχές του 2026 με όρους ευνοϊκότερους από εκείνους που αναμένονταν βάσει των πιθανών δικαστικών εκβάσεων. Ως εκ τούτου, οι σχετικές προβλέψεις που είχαν προηγουμένως αναγνωριστεί στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις δεν απαιτούνται πλέον στο σύνολό τους. Οι εναπομείνουσες υποθέσεις αφορούν κυρίως αγωγές που προκύπτουν στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας της Τράπεζας.

Υποκαταστήματα

Σύμφωνα με τον στρατηγικό σχεδιασμό του Ομίλου, όλα τα υποκαταστήματα έχουν νομικώς διαγραφεί από τα αρμόδια τοπικά μητρώα / αρχές.

Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα υπόλοιπα απαιτήσεων και / ή υποχρεώσεων μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων μερών, όπως αυτά διαμορφώνονται κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, καθώς και τα συγκεντρωτικά ποσά των συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025 προκύπτουν από τη συνήθη δραστηριότητα της Εταιρείας.

Το 2025, κατόπιν της απόκτησης ποσοστού 63,28% στη Fiskaltrust Consulting GmbH, η θυγατρική του Ομίλου, Vivabank A.E., αναχρηματοδότησε το υφιστάμενο δάνειο της Fiskaltrust ύψους €2 εκατ. και εξέδωσε τραπεζική εγγυητική επιστολή ύψους €2,6 εκατ. για τη διασφάλιση της καταβολής της

δεύτερης δόσης του τιμήματος εξαγοράς. Οι εν λόγω ενδοομιλικές συναλλαγές αποτέλεσαν προαπαιτούμενους όρους για την ολοκλήρωση της Σύμβασης Αγοράς Μετοχών (Share Purchase Agreement) και εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο με όρους σύμφωνους με την αρχή των ίσων αποστάσεων (arm's length).

Χρηματοοικονομικά μέσα

Τα χρηματοοικονομικά μέσα, τα οποία κατέχει ο Όμιλος, αποτελούνται από καταθέσεις σε τράπεζες, υποχρεώσεις προς εμπόρους (e-money), καταθέσεις πελατών, απαιτήσεις και υποχρεώσεις.

Μερισματική Πολιτική

Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετοχών να μην διανεμηθεί μέρισμα για τη χρήση του 2025.

Γεγονότα μετά την ημερομηνία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης

Τον Μάρτιο του 2026, η Vivabank και η Viva Wallet Holdings S.A. ξεκίνησαν τη διαδικασία συγχώνευσης με απορρόφηση της Viva Wallet Holdings S.A., η οποία είναι σήμερα ο μοναδικός μέτοχος της Vivabank. Η εν λόγω αντίστροφη συγχώνευση αποτελεί μέρος της στρατηγικής ενοποίησης του Ομίλου και αποσκοπεί στην απλοποίηση της δομής υπό ένα ενιαίο τραπεζικό ίδρυμα που θα λειτουργεί σε ολόκληρη την Ευρωπαϊκή Ένωση με μία άδεια και ένα εποπτικό πλαίσιο.

Η προτεινόμενη αντίστροφη συγχώνευση τελεί υπό την έγκριση της Τράπεζας της Ελλάδος και υπόκειται στην τελική έγκριση από τους μετόχους των συγχωνευόμενων εταιρειών.

Η παράταση της διάρκειας του Προγράμματος Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών (Stock Option Plan) για τρία έτη εγκρίθηκε ομόφωνα στη Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 16 Φεβρουαρίου 2026.

Ο Όμιλος συνεχίζει να παρακολουθεί στενά τις γεωπολιτικές εξελίξεις, συμπεριλαμβανομένης της συνεχιζόμενης σύγκρουσης που σχετίζεται με το Ιράν, η οποία ενδέχεται να δημιουργήσει ευρύτερες μακροοικονομικές και κανονιστικές αβεβαιότητες και να επηρεάσει τη σταθερότητα της περιοχής και τις χρηματοπιστωτικές αγορές. Με βάση τις τρέχουσες εκτιμήσεις, ωστόσο, οι εξελίξεις αυτές δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στις δραστηριότητες, τη χρηματοοικονομική απόδοση ή τις ταμειακές ροές του Ομίλου.

Αγαπητοί Μέτοχοι,

Με βάση την πιο πάνω, λεπτομερή και τεκμηριωμένη έκθεση για τις εργασίες του Όμιλου και αφού σας ευχαριστήσουμε για την εμπιστοσύνη σας στον Όμιλο και στην Εταιρεία, το Διοικητικό Συμβούλιο και εγώ προσωπικά εγκρίνουμε τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις που συνθέτουν η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2025, τις Καταστάσεις Συνολικών Εισοδημάτων, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και την περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

Ακριβές απόσπασμα από το βιβλίο του Διοικητικού Συμβουλίου

Μαρούσι Αττικής , 30/03/2026

Ο Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
Χαράλαμπος Καρώνης

Viva Wallet

Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Ανάπτυξης Λογισμικού

ΕΤΗΣΙΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΑΠΟ **01.01.2025 ΕΩΣ 31.12.2025**
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
ΑΝΑΦΟΡΑΣ («ΔΠΧΑ»)

ΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ
2025 ΕΓΚΡΙΘΗΚΑΝ ΑΠΟ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ
Viva Wallet ΑΕ Συμμετοχών και Ανάπτυξης
Λογισμικού στις 30/03/2026

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΔΡΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	Αμαρουσίου Χαλανδρίου 18-20 15 125 Μαρούσι, Ελλάδα
ΑΡ. Μ. ΑΕ:	59189/1ΑΤ/Β/05/0351
Αρ. ΓΕΜΗ.	06514501000

Μαρούσι, 30/03/2026

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Χαράλαμπος Καρώνης
(ΑΔΤ ΑΜ 207833)

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

**Δημήτριος
Μαυρογιάννης**
(ΑΔΤ ΑΙ 019984)

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

**Δημήτριος
Μιχαλογιαννάκης**
(ΑΔΤ ΑΝ396302, Α.Μ.Α 0125806,
Α' Τάξης)

Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Ποσά σε €	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					
Ενσώματα πάγια στοιχεία	6.1	15.967.057	17.446.923	3.318.730	3.769.203
Ασώματα πάγια στοιχεία & Υπεραξία	6.2	14.973.806	15.420.087	1.836.614	1.864.081
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	6.3	19.453.228	23.196.399	13.240.298	14.535.711
Επενδύσεις σε θυγατρικές	6.4	-	-	182.380.695	182.380.695
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	6.4	284.701	284.701	58	58
Επενδύσεις αποτιμώμενες με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	6.4	8.774.879	-	8.600.000	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	6.5	117.036	193.347	182.189	157.879
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	6.6	7.850.806	7.930.114	814.899	436.475
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		67.421.513	64.471.571	210.373.482	203.144.101
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Αποθέματα	6.7	2.501.939	3.265.793	-	-
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	6.8	318.014	399.504	784.470	7.901.936
Δάνεια και λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	6.9	29.898.398	16.257.657	-	-
Προκαταβολές σε προμηθευτές		424.979	407.262	15.061	271.816
Απαιτήσεις από φόρους εισοδήματος		369.776	607.832	-	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	6.10	52.304.314	43.642.409	3.249.470	3.310.139
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	6.11	996.220	234.309.245	-	-
Δεσμευμένες τραπεζικές καταθέσεις		669.788	-	-	-
Χρηματικά διαθέσιμα & ισοδύναμα	6.11	648.138.760	335.863.818	2.939.975	14.446.062
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		735.622.186	634.753.519	6.988.976	25.929.952
Σύνολο Ενεργητικού		803.043.699	699.225.090	217.362.458	229.074.054
Ίδια Κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	6.12	1.603.714	1.603.714	1.603.714	1.603.714
Υπέρ το άρτιο	6.13	257.327.599	257.327.599	257.327.599	257.327.599
Αποθεματικά	6.14	3.227.981	(1.228.728)	(7.110.523)	(7.145.809)
Αποτελέσματα εις νέο	6.15	(143.064.373)	(139.034.028)	(54.383.594)	(42.740.113)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		119.094.921	118.668.557	197.437.196	209.045.391
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	6.3	18.769.318	22.824.089	15.587.669	16.798.299
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	6.16	479.501	364.113	21.103	952
Προβλέψεις	6.17	11.078.171	12.251.493	-	-
Καταθέσεις πελατών	6.20	3.587.500	3.592.700	-	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		300	-	122.548	122.248
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		33.914.790	39.032.395	15.731.320	16.921.499
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	6.18	5.113.437	5.158.705	754.316	725.255
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	6.3	4.146.371	4.173.934	1.453.909	1.441.867
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος		-	420.270	-	-
Υποχρεώσεις προς εμπόρους	6.21	41.701.423	490.241.214	-	-
Καταθέσεις πελατών	6.20	562.644.841	11.610.632	-	-
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα		277.709	-	-	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	6.19	36.150.207	29.919.384	1.985.718	940.042
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		650.033.987	541.524.138	4.193.943	3.107.164
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων & υποχρεώσεων		803.043.699	699.225.090	217.362.458	229.074.054

Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων

Ποσά σε €	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024
Έσοδα	6.22	258.644.394	205.860.839	6.457.468	7.415.262
Κόστος διατραπεζικών προμηθειών και λοιπά άμεσα κόστη	6.23	(103.136.751)	(80.355.859)	-	-
Κόστος υπηρεσιών & πωληθέντων εμπορευμάτων	6.24	(36.221.344)	(36.654.337)	(6.148.509)	(6.705.912)
Μικτό κέρδος		119.286.299	88.850.643	308.959	709.350
Λοιπά λειτουργικά έσοδα		966.595	252.635	1.738.716	1.147.200
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	6.24	(30.404.571)	(65.685.147)	(682.817)	(990.047)
Γενικά έξοδα διοίκησης & διάθεσης	6.24	(72.399.951)	(49.358.424)	(9.222.177)	(4.975.603)
Αποσβέσεις	6.24	(13.675.241)	(14.067.124)	(2.243.870)	(2.251.968)
Λοιπά λειτουργικά κέρδη/(ζημιές)	6.24	(2.394.523)	(3.482.448)	(586.150)	(641.578)
Λειτουργικό αποτέλεσμα		1.378.608	(43.489.866)	(10.687.338)	(7.002.646)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	6.25	(2.147.615)	(2.408.867)	(976.130)	(954.306)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	6.25	96.929	11.927.564	3	6
Έσοδα από μερίσματα		48.846	43.727	-	-
Αναλογία κερδών / (ζημιών) από συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης		174.879	-	-	-
Αποτελέσματα προ φόρων		(448.352)	(33.927.442)	(11.663.466)	(7.956.946)
Φόρος εισοδήματος	6.26	(96.484)	(602.472)	19.985	42.281
Αποτελέσματα μετά από φόρους		(544.835)	(34.529.914)	(11.643.481)	(7.914.665)
<i>Στοιχεία που δεν επαναταξινομούνται στα αποτελέσματα:</i>					
Κέρδη από την αποτίμηση επενδύσεων στην εύλογη αξία		(249.008)	287.123	-	-
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)		(9.620)	43.749	(19.664)	(97)
Φόρος στοιχείων που δεν επαναταξινομούνται		2.116	(18.029)	4.326	21
Λοιπά συνολικά έσοδα που δεν επαναταξινομούνται στα αποτελέσματα		(256.512)	312.843	(15.338)	(76)
<i>Στοιχεία που επαναταξινομούνται στα αποτελέσματα:</i>					
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής		(331.825)	662.083	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα που επαναταξινομούνται στα αποτελέσματα		(331.825)	662.083	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων		(588.337)	974.926	(15.338)	(76)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων		(1.133.172)	(33.554.988)	(11.658.819)	(7.914.741)
Βασικά κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή (€/μετοχή)	6.27	(0,34)	(21,53)	(7,26)	(4,94)

Αναπροσαρμοσμένο EBITDA

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024
Αποτελέσματα προ φόρων	(448.352)	(33.927.442)	(11.663.466)	(7.956.946)
(+) Πληρωμές βασιζόμενες σε μετοχές (ΔΠΧΑ 2)	1.748.145	3.804.780	50.624	125.811
(-) Έσοδα από μερίσματα	(48.846)	(43.727)	-	-
(+) Χρημ/κά έξοδα / (έσοδα) - καθαρά	2.050.685	(9.518.697)	976.127	954.300
(-) Αναλογία κερδών / (ζημιών) από συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	(174.879)	-	-	-
(+) Αποσβέσεις	13.675.241	14.067.124	2.243.870	2.251.968
Αποτέλεσμα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)	16.801.995	(25.617.962)	(8.392.845)	(4.624.867)

Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

ΟΜΙΛΟΣ

Ποσά σε €	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1/1/2024	1.603.714	257.327.599	(8.083.492)	(102.429.056)	148.418.765
Αποτελέσματα μετά από φόρους	-	-	-	(34.529.914)	(34.529.914)
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων	-	-	974.926	-	974.926
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων	-	-	974.926	(34.529.914)	(33.554.988)
Σχηματισμός αφορολόγητου αποθεματικού	-	-	2.075.058	(2.075.058)	-
Αποθεματικό παροχών δικαιωμάτων προαίρεσης (IFRS 2)	-	-	3.804.780	-	3.804.780
Υπόλοιπο την 31/12/2024	1.603.714	257.327.599	(1.228.728)	(139.034.028)	118.668.557
Υπόλοιπο την 1/1/2025	1.603.714	257.327.599	(1.228.728)	(139.034.028)	118.668.557
Αποτελέσματα μετά από φόρους	-	-	-	(544.835)	(544.835)
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων	-	-	(588.337)	-	(588.337)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων	-	-	(588.337)	(544.835)	(1.133.172)
Σχηματισμός αφορολόγητου αποθεματικού	-	-	3.296.902	(3.296.902)	-
Αποθεματικό παροχών δικαιωμάτων προαίρεσης (IFRS 2)	-	-	1.748.145	-	1.748.145
Λοιπές μεταβολές	-	-	0,00	(188.608)	(188.608)
Υπόλοιπο την 31/12/2025	1.603.714	257.327.599	3.227.981	(143.064.373)	119.094.921

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ποσά σε €	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1/1/2024	1.603.714	257.327.599	(7.271.545)	(34.825.448)	216.834.320
Αποτελέσματα μετά από φόρους	-	-	-	(7.914.665)	(7.914.665)
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων	-	-	(76)	-	(76)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων	-	-	(76)	(7.914.665)	(7.914.741)
Αποθεματικό παροχών δικαιωμάτων προαίρεσης (IFRS 2)	-	-	125.811	-	125.811
Υπόλοιπο την 31/12/2024	1.603.714	257.327.599	(7.145.809)	(42.740.113)	209.045.391
Υπόλοιπο την 1/1/2025	1.603.714	257.327.599	(7.145.809)	(42.740.113)	209.045.391
Αποτελέσματα μετά από φόρους	-	-	-	(11.643.481)	(11.643.481)
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων	-	-	(15.338)	-	(15.338)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων	-	-	(15.338)	(11.643.481)	(11.658.819)
Αποθεματικό παροχών δικαιωμάτων προαίρεσης (IFRS 2)	-	-	50.624	-	50.624
Υπόλοιπο την 31/12/2025	1.603.714	257.327.599	(7.110.523)	(54.383.594)	197.437.196

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Ποσά σε €	Σημ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
		1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024	
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες						
Αποτελέσματα προ φόρων			(448.352)	(33.927.442)	(11.663.466)	(7.956.946)
<i>Αναπροσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες</i>						
Αποσβέσεις ασώματων και ενσωμάτων ακινητοποιήσεων	6.24	13.675.241	14.067.124	2.243.870	2.251.968	
Προβλέψεις		1.555.360	4.025.027	-	-	
(Κέρδη) / ζημιές από πώληση ενσώματων παγίων		182.039	134.723	-	-	
Αποθεματικό παροχών δικαιωμάτων προαίρεσης (IFRS 2)		1.748.145	3.804.780	50.624	125.811	
Κόστος συνταξιοδοτικών παροχών στο προσωπικό	6.24	104.008	110.924	458	406	
(Κέρδη) / ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές	6.24	1.821.399	644.473	22.272	90.894	
Αναλογία κερδών / (ζημιών) από συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης		(174.879)	-	-	-	
Απομείωση πελατών		7.515	165.375	-	-	
Έσοδα από μερίσματα		(48.846)	(43.727)	-	-	
Έσοδα τόκων	6.25	(96.929)	(11.927.564)	(3)	(6)	
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	6.25	2.147.615	2.408.867	976.130	954.306	
Λειτουργικά αποτελέσματα προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης		20.472.316	(20.537.440)	(8.370.115)	(4.533.567)	
(Αύξηση)/Μείωση σε						
Μεταβολή αποθεμάτων		763.853	895.601	-	-	
Μεταβολή απαιτήσεων		(9.255.085)	48.800.253	7.056.466	4.670.446	
Αύξηση/(Μείωση) σε						
Μεταβολή υποχρεώσεων		103.259.739	43.846.359	1.036.888	(836.396)	
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		115.240.824	73.004.774	(276.760)	(699.517)	
Πληρωμές για φόρο εισοδήματος		(200.269)	(1.013.087)	-	-	
Πληρωμές τόκων		(848.648)	(922.559)	(80.921)	(5.460)	
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		114.191.907	71.069.128	(357.681)	(704.976)	
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες						
Πληρωμές για αγορές ενσώματων και ασωμάτων παγίων στοιχείων		(7.208.090)	(9.426.070)	(243.401)	(48.095)	
Πωλήσεις ενσώματων παγίων		48.160	18.941	-	-	
Χορήγηση δανείων	6.9	(13.640.740)	(7.367.360)	-	-	
Μερίσματα εισπραχθέντα		48.846	43.727	-	-	
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών	6.4	-	-	-	(45.860.540)	
Απόκτηση συμμετοχών που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	6.4	(8.600.000)	-	(8.600.000)	-	
Απόκτηση χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	6.4	-	(38.202)	-	-	
Πληρωμές για την απόκτηση επενδυτικών τίτλων	6.11	233.313.025	(104.945.340)	-	-	
Τόκοι που εισπράχθηκαν	6.25	96.929	11.927.564	3	6	
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		204.058.129	(109.786.739)	(8.843.398)	(45.908.629)	
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες						
Πληρωμές για μισθώσεις	6.3	(5.975.095)	(6.335.701)	(2.305.007)	(2.298.153)	
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(5.975.095)	(6.335.701)	(2.305.007)	(2.298.153)	
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		312.274.942	(45.053.312)	(11.506.086)	(48.911.759)	
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		335.863.818	380.917.130	14.446.062	63.357.820	
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		648.138.760	335.863.818	2.939.975	14.446.062	

Οι σημειώσεις στις σελίδες 91 έως 162 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

1. Γενικές πληροφορίες

1.1 Η Εταιρεία

Η εταιρεία «**VIVA WALLET ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ - ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ**», με διακριτικό τίτλο «**VIVA WALLET**» (στο εξής ως «η Εταιρεία»), έχει ιδρυθεί και είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα ως Ανώνυμη Εταιρεία σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4548/2018 και εδρεύει στο Μαρούσι, επί της Λεωφόρου Αμαρουσίου – Χαλανδρίου 18-20, ΤΚ 15125.

1.2 Δραστηριότητες

Η **VIVA WALLET** συστάθηκε το 2000 με ηγετική θέση στον κλάδο της πληροφορικής με εξειδίκευση στο σχεδιασμό και την ανάπτυξη συστημικών λύσεων (πλατφορμών) για την ενσωμάτωση και εξυπηρέτηση επιχειρησιακών διαδικασιών στους τομείς:

- Τραπεζικών εφαρμογών (web-banking applications, εφαρμογές εκτίμησης ακινήτων, εφαρμογές διαχείρισης POS πιστωτικών καρτών, συστήματα για την διαδικτυακή διάθεση τραπεζικών προϊόντων, συστήματα e-learning κα)
- Διαδραστικών διαδικτυακών εφαρμογών (Web-Based Applications)
- Ηλεκτρονικών συναλλαγών - transaction based διαδικτυακών εφαρμογών και συστημάτων χρέωσης/πληρωμής (billing systems)
- στη διασύνδεση πληροφοριακών συστημάτων (ERPs, Web-Based applications, Billing systems, CRM, ERPs, Call Center systems)

1.3 Ο Όμιλος

Στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνονται η Εταιρεία (μητρική), οι θυγατρικές της, οι από κοινού ελεγχόμενες οντότητες και οι συγγενείς της (ο Όμιλος). Οι θυγατρικές εταιρείες ενοποιούνται με τη μέθοδο της πλήρους ενοποίησης κατά την ημερομηνία απόκτησης ελέγχου και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία απώλειας του ελέγχου. Οι επενδύσεις στις από κοινού ελεγχόμενες οντότητες και οι συγγενείς εταιρείες απεικονίζονται με τη χρήση της λογιστικής μεθόδου της καθαρής θέσης. Σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, η επένδυση αναγνωρίζεται αρχικά στο κόστος. Η λογιστική αξία αυξάνεται ή μειώνεται για να αναγνωρίσει το μερίδιο του επενδυτή στα αποτελέσματα μετά την ημερομηνία απόκτησης.

Θυγατρικές, Επενδύσεις αποτιμώμενες με την μέθοδο της Καθαρής θέσης & Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων

Εταιρεία	Έδρα	Δραστηριότητα	Ποσοστό συμμετοχής	Μέθοδος Ενοποίησης
Vivabank Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία	Μαρούσι, Αττική	Τραπεζικές υπηρεσίες & Υπηρεσίες πληρωμών	100,00%	Πλήρης ενοποίηση
Viva Wallet.Com Ltd	Λονδίνο, Ηνωμένο Βασίλειο	Υπηρεσίες πληρωμών	100,00%	Πλήρης ενοποίηση
fiskaltrust consulting GmbH	Σάλτσμπουργκ, Αυστρία	Υπηρεσίες φοροσήμανσης	63,28%	Μέθοδος Καθαρής Θέσης
Fraudio Holding B.V.	Ολλανδία	Εταιρεία ανάπτυξης λογισμικού	3,2%	-
ΔΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	Εταιρεία ανάπτυξης λογισμικού	0,87%	-

Οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, Vivabank και Viva Wallet.com Ltd υπόκεινται σε υποχρεωτικό έλεγχο για το έτος 2025, ενώ η Vivabank αναμένεται να λάβει και φορολογικό πιστοποιητικό για το έτος 2025.

Vivabank Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία (www.viva.bank)

Η **Vivabank Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία** (εφεξής "Vivabank" ή "Τράπεζα") ιδρύθηκε από την Εμπορική Τράπεζα και την Credit Agricole Consumer Finance (θυγατρική της Credit Agricole SA) το 2003. Στις 3 Αυγούστου του 2020, το 100% των μετοχών της Τράπεζας μεταφέρθηκε από την "ATLAS CAPITAL MANAGEMENT" (πωλητής) στην εταιρεία "VIVA WALLET HOLDINGS A.E." (αγοραστής). Η σχετική συμφωνία αγοράς μετοχών υπεγράφη στις 27 Ιανουαρίου 2020 και τελούσε υπό έγκριση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), η οποία ελήφθη στις 3 Αυγούστου 2020.

Στις 31 Ιανουαρίου 2025, ολοκληρώθηκε η συγχώνευση των δύο θυγατρικών εταιρειών της Εταιρείας, "Vivabank Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία" και "Viva Υπηρεσίες Πληρωμών Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία", με απορρόφηση της τελευταίας από την Vivabank. Συνεπώς, η Vivabank, πέραν των υφιστάμενων τραπεζικών και πιστωτικών υπηρεσιών της, παρέχει πλέον και υπηρεσίες acquiring, issuing και πληρωμών που προηγουμένως προσφέρονταν από τη Viva Payments. Επιπλέον, έχει διευρύνει το χαρτοφυλάκιο προϊόντων της με την εισαγωγή δύο νέων τύπων δανείων.

VIVA WALLET.COM LTD

Η **Viva Wallet. Com Ltd** εδρεύει στο Λονδίνο ως 100% θυγατρική της ελληνικής Εταιρείας "VIVA WALLET ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ - ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ" και λειτουργεί ως ίδρυμα ηλεκτρονικού χρήματος που προσφέρει ένα ευρύ φάσμα προϊόντων πληρωμών όπως POS τερματικά, υπηρεσίες εξαγοράς και έκδοσης, κάρτες και μεθόδους πληρωμής μέσω διαδικτύου. Η διαδικασία αδειοδότησης και η αξιολόγηση από τις τοπικές αρχές του Ηνωμένου Βασιλείου (FCA) οριστικοποιήθηκε το 2023 και η Viva Wallet Com Ltd είναι πλέον πλήρως αδειοδοτημένη ως ίδρυμα ηλεκτρονικού χρήματος.

fisklatrust consulting GmbH

Η **fiskaltrust consulting GmbH** είναι Αυστριακή εταιρεία χρηματοοικονομικής τεχνολογίας (FinTech), ιδρυθείσα το 2014, με έδρα το Σάλτσμπουργκ. Εξειδικεύεται στην παροχή υπηρεσιών Συμμόρφωσης ως Υπηρεσία (Compliance-as-a-Service) για συστήματα POS και ταμειακές μηχανές σε ολόκληρη την Ευρώπη.

FRAUDIO B.V. (www.fraudio.com)

Η **Fraudio Holding BV** είναι μια Ολλανδική Εταιρεία Ανάπτυξης Λογισμικού που εξειδικεύεται στην τεχνολογία σχετικά με τον εντοπισμό συναλλαγών ξεπλύματος μαύρου χρήματος στις πληρωμές. Η Viva Wallet κατέχει σήμερα το 3,2% του μετοχικού κεφαλαίου της Fraudio.

ΔΙΑΣ Α.Ε. (www.dias.com.gr)

Η **ΔΙΑΣ Α.Ε.** είναι μια εταιρεία ανάπτυξης λογισμικού που εξειδικεύεται στην εγκατάσταση, διοίκηση, διαχείριση, επέκταση και την εύρυθμη λειτουργία του συστήματος εκκαθάρισης διατραπεζικών πληρωμών με ασφάλεια και ταχύτητα. Ο Όμιλος κατέχει σήμερα το 0,87% της ΔΙΑΣ Α.Ε. μέσω της θυγατρικής του, Vivabank M.A.T.E.

1.4 Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από εκτελεστικά, μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη και λειτουργεί σύμφωνα με τον κανονισμό που εκάστοτε διέπει τη λειτουργία του, τον εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας της Εταιρείας, την ισχύουσα νομοθεσία και το καταστατικό της Εταιρείας. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την ημερομηνία σύνταξης των τρεχουσών χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ιδιότητα του κάθε μέλους, καθώς και οι ημερομηνίες έναρξης και λήξης της τρέχουσας θητείας τους παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Έναρξη θητείας	Λήξη θητείας
Χαράλαμπος Καρώνης	Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, Διευθύνων Σύμβουλος	29.09.2025	05.05.2028
Δημήτριος Μαυρογιάννης	Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου	29.09.2025	05.05.2028
Δημήτριος Μιχαλογιαννάκης	Εκτελεστικό Μέλος	29.09.2025	05.05.2028
Θεόδωρος Κατσάς	Μη Εκτελεστικό Μέλος	29.09.2025	05.05.2028
Enzo Chiesa	Μη Εκτελεστικό Μέλος	29.09.2025	05.05.2028
Antony James Elliott	Μη Εκτελεστικό Μέλος	29.09.2025	05.05.2028
John Coulter	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	29.09.2025	05.05.2028

2. Πλαίσιο κατάρτισης των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

2.1 Συμμόρφωση με τα ΔΠΧΑ

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της **VIVA WALLET ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ** έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ), καθώς και των διερμηνειών τους που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών (IFRIC) του ΣΔΛΠ, και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.2 Βάση κατάρτισης των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της **VIVA WALLET ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ** έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από ορισμένα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία.

Κατά την αξιολόγηση της παραδοχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας για την περίοδο των επόμενων 12 μηνών από την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, η Διοίκηση αξιολόγησε τις πιο πρόσφατες οικονομικές προβλέψεις του Ομίλου λαμβάνοντας υπόψη τις πιθανές αλλαγές στη χρηματοοικονομική του απόδοση.

Η χρηματοοικονομική απόδοση και οι ταμειακές ροές του Ομίλου επηρεάστηκαν θετικά από τον μετασχηματισμό του λειτουργικού του μοντέλου, με την παροχή υπηρεσιών πλέον να πραγματοποιείται υπό το καθεστώς της «Ελεύθερης Παροχής Υπηρεσιών» (Freedom of Services), κατόπιν της παύσης λειτουργίας των καταστημάτων της Viva Payments στην ΕΕ. Η μετάβαση αυτή ακολούθησε τη συγχώνευση με απορρόφηση της Viva Payments από τη Vivabank, επιτρέποντας μια πιο εξορθολογισμένη και αποδοτική δομή για την ανάπτυξη του πλήρους φάσματος υπηρεσιών πληρωμών και πιστώσεων σε ολόκληρη την Ευρώπη. Στο πλαίσιο αυτής της αναδιάρθρωσης, το προσωπικό και οι λειτουργίες γραφείων στην ΕΕ μεταφέρθηκαν σε έναν Employer of Record πάροχο, διασφαλίζοντας τη λειτουργική συνέχεια και ευελιξία. Η Διοίκηση πιστεύει εύλογα, λαμβάνοντας υπόψη την χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου στο τέλος του έτους, την ανάπτυξη του κλάδου και τον ρυθμό ανάπτυξης που είχε τα προηγούμενα έτη, ότι ο Όμιλος διαθέτει επαρκείς πόρους για να συνεχίσει τις δραστηριότητές του στο άμεσο μέλλον και τη δυνατότητα να ανταποκριθεί στις βραχυπρόθεσμες οικονομικές του υποχρεώσεις. Η αξιολόγηση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας επιβεβαιώνει ότι ο Όμιλος διαθέτει επαρκή χρηματικά διαθέσιμα, λοιπά ρευστοποιήσιμα στοιχεία και μηδενικό δανεισμό που του επιτρέπουν να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του όταν αυτές καθίστανται απαιτητές προκειμένου να συνεχίσει απρόσκοπτα τις δραστηριότητές του κατά τους επόμενους 12 μήνες.

Παράλληλα, ο Όμιλος συνεχίζει να παρακολουθεί στενά τις γεωπολιτικές εξελίξεις, συμπεριλαμβανομένης της συνεχιζόμενης σύγκρουσης που σχετίζεται με το Ιράν, η οποία ενδέχεται να δημιουργήσει ευρύτερες μακροοικονομικές και κανονιστικές αβεβαιότητες και να επηρεάσει τη σταθερότητα της περιοχής και τις χρηματοπιστωτικές αγορές. Με βάση τις τρέχουσες εκτιμήσεις, ωστόσο, οι εξελίξεις αυτές δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στις δραστηριότητες, τη χρηματοοικονομική απόδοση ή τις ταμειακές ροές του Ομίλου.

2.3 Έγκριση ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες ετήσιες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας την 30 Μαρτίου 2026 και τελούν υπό την οριστική έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

2.4 Περίοδος

Οι παρούσες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της εταιρείας και καλύπτουν την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου 2025 έως και την 31^η Δεκεμβρίου 2025.

2.5 Παρουσίαση των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι παρούσες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), το οποίο είναι το λειτουργικό νόμισμα του Ομίλου, δηλαδή το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί ο Όμιλος.

Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

Τυχόν διαφορές σε αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

2.6 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2025 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση του Ομίλου 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

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

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

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

Το ΔΠΧΑ 18 εκδόθηκε τον Απρίλιο του 2024. Καθορίζει τις απαιτήσεις για την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις, και αντικαθιστά το ΔΛΠ 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 ΔΠΧΑ.
- 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.

ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» και Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 19 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027)

Το ΔΠΧΑ 19, το οποίο εκδόθηκε τον Μάιο του 2024, εισάγει μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης για επιλέξιμες θυγατρικές. Επιλέξιμες θυγατρικές είναι εκείνες που δεν έχουν δημόσια ευθύνη (όπως περιγράφεται σε σχετική παράγραφο στο ΔΠΧΑ για Μικρές και Μεσαίες Οντότητες) και ανήκουν σε μητρική που προετοιμάζει και δημοσιεύει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ. Αυτές οι θυγατρικές θα συνεχίσουν να εφαρμόζουν τις απαιτήσεις αναγνώρισης, επιμέτρησης και παρουσίασης στο άλλα ΔΠΧΑ, αλλά μπορούν να αντικαταστήσουν τις απαιτήσεις γνωστοποίησης σε αυτά τα πρότυπα με μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης. Το πρότυπο μπορεί να υιοθετηθεί στις ενοποιημένες, ατομικές ή μεμονωμένες οικονομικές καταστάσεις των επιλέξιμων θυγατρικών που επιλέγουν να το εφαρμόσουν.

Κατα την αρχική έκδοσή του, το ΔΠΧΑ 19 κάλυπτε τα πρότυπα και τις τροποποιήσεις που είχαν εκδοθεί έως τον Φεβρουάριο του 2021. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 19, οι οποίες δημοσιεύθηκαν τον Αύγουστο του 2025, επεκτείνουν αυτές τις απλουστευμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης ώστε να περιλαμβάνουν πρότυπα και τροποποιήσεις που εκδόθηκαν κατά τη περίοδο μεταξύ Φεβρουαρίου 2021 και Μαΐου 2024, λαμβάνοντας υπόψη αλλαγές στα πρότυπα που τίθενται σε ισχύ έως την 1η Ιανουαρίου 2027, ημερομηνία κατά την οποία το ΔΠΧΑ 19 θα είναι εφαρμόσιμο.

Το νέο πρότυπο και οι τροποποιήσεις του έχουν αναδρομική εφαρμογή. Δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

Στοχευμένες τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 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);

(γ) 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

(δ) επικαιροποιούν τις γνωστοποιήσεις για συμμετοχικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών 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.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ Τόμος 11 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026)

Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν διευκρινίσεις, απλουστεύσεις, διορθώσεις και αλλαγές που στοχεύουν στη βελτίωση της συνέπειας 5 Προτύπων ΔΠΧΑ και συγκεκριμένα στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών». Κανένα από αυτά δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και στο ΔΠΧΑ 7, «Συμβάσεις που αναφέρονται σε ηλεκτρική παραγωγή που σχετίζεται με φυσικά φαινόμενα» (Contracts Referencing Nature-dependent electricity) (ισχύουν για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026)

Αυτές οι τροποποιήσεις ισχύουν μόνο για συμβάσεις που εκθέτουν μια οικονομική οντότητα σε μεταβλητότητα της υποκείμενης ποσότητας ηλεκτρικής ενέργειας επειδή η πηγή της παραγωγής της εξαρτάται από ανεξέλεγκτες φυσικές συνθήκες (όπως ο καιρός) και συγκεκριμένα μόνο για την ηλεκτρική ενέργεια καθαυτή (όχι για πιστοποιητικά ηλεκτρικής ενέργειας). Οι συμβάσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής περιλαμβάνουν τόσο συμβάσεις αγοράς ή πώλησης, είτε αφορούν φυσική παράδοση ηλεκτρικής ενέργειας είτε όχι (physical or virtual), που εξαρτάται από φυσικούς παράγοντες, όσο και χρηματοοικονομικά μέσα που η αξία τους εξαρτάται από τις τιμές της ηλεκτρικής ενέργειας. Οι τροποποιήσεις:

- παρέχουν απαντήσεις ως προς τον τρόπο εφαρμογής των απαιτήσεων «ιδίας χρήσης» του ΔΠΧΑ 9 για Συμβάσεις Πώλησης Ηλεκτρικής Ενέργειας με φυσική παράδοση (physical PPAs).
- επιτρέπουν τη λογιστική αντιστάθμιση εάν αυτές οι συμβάσεις χρησιμοποιούνται ως μέσα αντιστάθμισης.
- προσθέτουν νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων στο ΔΠΧΑ 7 που βοηθούν τους επενδυτές να κατανοήσουν την επίδραση αυτών των συμβάσεων στην οικονομική απόδοση και τις ταμειακές ροές μιας εταιρείας.

Ορισμένες από τις τροποποιήσεις υπόκεινται σε μελλοντική εφαρμογή και άλλες σε αναδρομική εφαρμογή.

Στοχευμένες τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21, 'Οι Επιδράσεις των Μεταβολών στις Συναλλαγματικές Ισοτιμίες: Μετάφραση σε Νόμισμα Παρουσίασης Υπερπληθωριστικής Οικονομίας'

(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027)

Οι τροποποιήσεις αφορούν μόνο τις οντότητες που έχουν νόμισμα παρουσίασης σε οικονομία με υπερπληθωρισμό, αλλά έχουν είτε δικό τους λειτουργικό νόμισμα είτε το νόμισμα των εκμεταλλεύσεών τους στο εξωτερικό σε οικονομία χωρίς υπερπληθωρισμό.

Όλα τα ποσά (συμπεριλαμβανομένων των συγκριτικών στοιχείων) απαιτείται να μεταφράζονται χρησιμοποιώντας την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας της πιο πρόσφατης κατάστασης οικονομικής θέσης. Επιπλέον, υπάρχει εξαίρεση για τις οντότητες των οποίων το λειτουργικό και το νόμισμα παρουσίασης είναι νόμισμα σε οικονομία με υπερπληθωρισμό, ώστε να μην επαναμεταφράζουν τα συγκριτικά στοιχεία των εκμεταλλεύσεων στο εξωτερικό που έχουν λειτουργικό νόμισμα σε οικονομία χωρίς υπερπληθωρισμό.

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις

Η κατάρτιση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών καθώς και τα ποσά που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις αξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται σε εμπειρικά δεδομένα και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται αναμενόμενα υπό εύλογες συνθήκες.

Ο Όμιλος διενεργεί εκτιμήσεις και υποθέσεις σχετιζόμενες με το μέλλον. Οι λογιστικές εκτιμήσεις βασίζονται στην καλύτερη εκτίμηση και κρίση της Διοίκησης, χρησιμοποιώντας όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες. Οι εκτιμήσεις και οι υποθέσεις που ενέχουν ουσιαστικό κίνδυνο να προκαλέσουν σημαντικές αλλαγές στα ποσά των απαιτήσεων και υποχρεώσεων εντός της επόμενης χρήσης παρατίθενται παρακάτω.

3.1 Αναγνώριση Εσόδου

Για όλες τις υπηρεσίες ηλεκτρονικού χρήματος και υπηρεσίες πληρωμών που παρέχει ο Όμιλος στους εμπόρους, λειτουργεί ως εντολέας και κατά συνέπεια τα έσοδα που σχετίζονται με αυτές τις υπηρεσίες αναφέρονται σε ακαθάριστη βάση. Οι προμήθειες από εκκαθάριση συναλλαγών περιλαμβάνουν τις διατραπεζικές προμήθειες και τις προμήθειες του Ομίλου. Ο Όμιλος έχει θεσπίσει ένα μοντέλο τιμολόγησης σύμφωνα με το οποίο οι έμποροι χρεώνονται με τις διατραπεζικές προμήθειες προσαυξημένες με ένα ποσοστό για τις υπηρεσίες του Ομίλου Viva, ευρέως γνωστό και ως πολιτική τιμολόγησης «Interchange++».

3.2 Φόρος Εισοδήματος

Ο προσδιορισμός του ύψους της πρόβλεψης του φόρου εισοδήματος απαιτεί σημαντικές εκτιμήσεις. Κατά τη διάρκεια της λειτουργίας του Ομίλου υπάρχουν συναλλαγές και υπολογισμοί που ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Ο Όμιλος αναγνωρίζει υποχρεώσεις από αναμενόμενους φορολογικούς ελέγχους, βάσει εκτιμήσεων για το εάν θα επιβληθούν επιπλέον φόροι. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικά αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου.

3.3 Ανάκτηση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ενδέχεται να περιλαμβάνουν ποσά που αφορούν σε φορολογικές ζημιές προηγούμενων ετών. Στις περισσότερες περιπτώσεις, αναλόγως της αιτίας λόγω της οποίας προκύπτουν, τέτοιες φορολογικές ζημιές είναι διαθέσιμες για συμψηφισμό για περιορισμένο χρονικό διάστημα από τη χρονική στιγμή κατά την οποία πραγματοποιούνται. Ο Όμιλος κάνει παραδοχές σχετικά με το εάν αυτές οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις δύνανται να ανακτηθούν, χρησιμοποιώντας το εκτιμώμενο μελλοντικό φορολογητέο εισόδημα σύμφωνα με το εκάστοτε επιχειρηματικό σχέδιο και τον προϋπολογισμό της. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις σε σχέση με αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές αναγνωρίζονται μόνο στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχουν επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων οι ζημιές μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

Κατά την αξιολόγηση της ανακτησιμότητας, η διοίκηση εφαρμόζει κρίση και λαμβάνει υπόψη μια σειρά ποιοτικών και ποσοτικών παραγόντων, συμπεριλαμβανομένης της βιωσιμότητας και της συνέπειας των ιστορικών κερδοφόρων δραστηριοτήτων, της πραγματοποίησης των επιχειρηματικών προβλέψεων, της ύπαρξης και της αναμενόμενης αντιστροφής φορολογητέων προσωρινών διαφορών που θα δημιουργήσουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη και των διαθέσιμων ευκαιριών φορολογικού σχεδιασμού.

3.4 Εκτίμηση της ωφέλιμης ζωής των παγίων και των υπολειπόμενων αξιών

Ο προσδιορισμός της ωφέλιμης ζωής ενός παγίου βασίζεται στην εμπειρία της Διοίκησης της Εταιρείας σε ίδια κατηγορίας πάγια. Οι υπολειμματικές αξίες και η ωφέλιμη ζωή των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση και προσαρμόζονται ανάλογα τουλάχιστον στο τέλος κάθε χρήσης λαμβάνοντας υπόψιν τυχόν νέους παράγοντες και τις συνθήκες που επικρατούν στην αγορά.

3.5 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

Η Διοίκηση αξιολογεί την εκτιμώμενη πρόβλεψη βασιζόμενη σε συγκεκριμένους ελέγχους των εκάστοτε πελατών λαμβάνοντας υπόψιν την εμπειρία της στη διακύμανση των εισπράξεων, τις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες και τυχόν εγγυήσεις και ενέχυρα ορισμένων πελατών. Ο Όμιλος περιοδικά επανεκτιμά την επάρκεια της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις με βάση αναφορές από το νομικό της υπηρεσία. Οι εκτιμήσεις αναφέρουν ποσά που αναμένονται να ανακτηθούν από ορισμένους πελάτες λόγω της επίδρασης ορισμένων παραγόντων όπως τυχόν διακανονισμοί, τη συνέπεια αποπληρωμής των συμφωνημένων δόσεων και αναμενόμενα ανακτήσιμα ποσά από τυχόν εγγυήσεις και ενέχυρα.

3.6 Πρόβλεψη για αποζημίωση του προσωπικού

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία υπολογίζονται στην προεξοφλημένη παρούσα αξία των μελλοντικών παροχών αποζημιώσεων των υπαλλήλων που θα έχουν καταστεί δεδουλευμένες στο τέλος της χρήσης, με βάση την υπόθεση ότι οι παροχές αυτές καθίστανται δεδουλευμένες από τους υπαλλήλους ισομερώς κατά τη διάρκεια της εργασιακής τους περιόδου. Οι υποχρεώσεις για τις παροχές αυτές υπολογίζονται στη βάση χρηματοοικονομικών και αναλογιστικών υποθέσεων που απαιτούν από τη Διοίκηση να κάνει παραδοχές σχετικά με τα επιτόκια προεξόφλησης, τα ποσοστά αυξήσεων των μισθών, τα ποσοστά θνησιμότητας και ανικανότητας, τις ηλικίες συνταξιοδότησης και λοιπούς παράγοντες. Λόγω του μακροπρόθεσμου χαρακτήρα των εν λόγω προβλέψεων, αυτές οι υποθέσεις υπόκεινται σε σημαντικό βαθμό αβεβαιότητας.

3.7 Μισθώσεις – Εκτίμηση του διαφορικού επιτοκίου δανεισμού

Ο Όμιλος δεν μπορεί εύκολα να καθορίσει το ακριβές επιτόκιο της μίσθωσης, συνεπώς, χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού (IBR) του Ομίλου για τη μέτρηση της μίσθωσης. Το IBR είναι το επιτόκιο που ο Όμιλος θα πρέπει να πληρώσει για να δανειστεί με παρόμοιους όρους και εξασφαλίσεις, τα αναγκαία κεφάλαια για να αποκτήσει ένα περιουσιακό στοιχείο παρόμοιας αξίας με τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων σε παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον.

3.8 Ασώματα πάγια στοιχεία

Η κεφαλαιοποίηση εξόδων της Εταιρείας και του Ομίλου παρακολουθείται αυστηρά σε μηνιαίο και ετήσιο επίπεδο. Τα έξοδα που κεφαλαιοποιούνται αφορούν σε αμοιβές προσωπικού που ασχολείται με την ανάπτυξη λογισμικού της Εταιρείας και του Ομίλου. Η κεφαλαιοποίηση των εν λόγω εξόδων γίνεται ύστερα από έλεγχο της τεχνικής και εμπορικής σκοπιμότητας και απόδοσης του έργου. Δηλαδή, εάν η Εταιρεία και ο Όμιλος έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να ολοκληρώσει το έργο ώστε να το πουλήσει ή να το χρησιμοποιήσει και εάν το έργο αυτό θα ωφελήσει οικονομικά την Εταιρεία και τον Όμιλο.

3.9 Παροχές σε Συμμετοχικούς τίτλους (Stock Option Plan)

Ο Όμιλος παρέχει στα βασικά διευθυντικά στελέχη την αμοιβή με τη μορφή πληρωμών με βάση την αξία των μετοχών, όπου οι εργαζόμενοι παρέχουν υπηρεσίες ως αντάλλαγμα για συμμετοχικούς τίτλους ("διακανονισμένες συναλλαγές μετοχών"). Το κόστος των συναλλαγών που διακανονίζονται με μετοχές αποτιμάται με βάση την εύλογη αξία κατά την ημερομηνία χορήγησής τους. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται κατά την ημερομηνία χορήγησης, χρησιμοποιώντας ένα κατάλληλο μοντέλο τιμολόγησης και κατανέμεται κατά την περίοδο κατά την οποία πληρούνται οι προϋποθέσεις. Το κόστος των συναλλαγών που διακανονίζονται με μετοχές αναγνωρίζεται, μαζί με την αντίστοιχη αύξηση των ιδίων κεφαλαίων κατά την περίοδο κατοχύρωσης.

3.10 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει μια παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη) ως αποτέλεσμα προγενέστερων γεγονότων και είναι πιθανό ότι μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη θα απαιτηθεί για το διακανονισμό της, εφόσον είναι δυνατή η αξιόπιστη εκτίμηση του ποσού της δέσμευσης.

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται σε προεξοφλημένη βάση, όταν είναι σημαντική η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος, με τη χρήση ενός προ φόρου επιτοκίου που αντανάκλα τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και του σχετικού κινδύνου της υποχρέωσης. Όταν γίνεται προεξόφληση των προβλέψεων η αύξηση της πρόβλεψης που οφείλεται στην πάροδο του χρόνου αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομικό έξοδο. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και εάν δεν είναι πλέον πιθανόν ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης αντιστρέφονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

Όταν ο Όμιλος αναμένει την είσπραξη μίας αποζημίωσης για το διακανονισμό της πρόβλεψης, για παράδειγμα στα πλαίσια ενός ασφαλιστηρίου συμβολαίου, η αποζημίωση αναγνωρίζεται σαν ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο μόνο όταν είναι σχεδόν βέβαιη.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

4.1 Πλαίσιο διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου

Κατευθύνσεις

Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων επιτρέπει στον Όμιλο να λαμβάνει πλήρως τεκμηριωμένες αποφάσεις όσον αφορά στην ανάληψη κινδύνων εντός και εκτός Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης. Επιπλέον, καλύπτει τόσο τους υπάρχοντες όσο και μελλοντικούς κινδύνους στους οποίους ο Όμιλος ενδέχεται να εκτεθεί. Οι κίνδυνοι αξιολογούνται με μια συνδυαστική προσέγγιση, που περιλαμβάνει 'bottom-up' αλλά και 'top-down' ανάλυση, καλύπτοντας όλες τις γραμμές δραστηριότητας του οργανισμού. Παράλληλα, χρησιμοποιείται εναρμονισμένη ορολογία και συμβατές μεθοδολογίες σε όλο τον Όμιλο. Όλοι οι σχετικοί κίνδυνοι ενσωματώνονται στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη τόσο χρηματοοικονομικούς όσο και μη-χρηματοοικονομικούς κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων μεταξύ άλλων, πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς, κίνδυνο ρευστότητας, κίνδυνο συγκέντρωσης, λειτουργικό κίνδυνο, πληροφορικής, φήμης, νομικούς κινδύνους, συμπεριφοράς, συμμόρφωσης και στρατηγικούς κινδύνους.

Επιπλέον, το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου περιλαμβάνει, πολιτικές, διαδικασίες, μεθοδολογίες, εταιρική διακυβέρνηση, όρια κινδύνων και ελέγχους με σκοπό τη διασφάλιση επαρκούς, έγκαιρης και συνεχούς εκτίμησης ή επιμέτρησης, επίβλεψης, διαχείρισης, μείωσης, αναφοράς και εντοπισμού των κινδύνων σε επίπεδο Ομίλου.

Για την επίτευξη των παραπάνω στόχων, ο Όμιλος έχει θεσπίσει μία κατάλληλη εταιρική δομή, εξασφαλίζοντας ξεκάθαρες αρμοδιότητες, σαφείς γραμμές αναφοράς, ορθολογική κατανομή αρμοδιοτήτων και αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων.

Το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων της Viva καθορίζει τις βασικές αρχές, τους ορισμούς, τα στοιχεία εταιρικής διακυβέρνησης, τις διαδικασίες, τα μοντέλα, τις μεθοδολογίες και τις οργανωτικές μονάδες που εμπλέκονται στην αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, του κινδύνου αγοράς, του κινδύνου ρευστότητας και του λειτουργικού κινδύνου. Το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων αναπτύσσεται και συντηρείται από τη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων.

Το παρόν έγγραφο περιγράφει τα βασικά στοιχεία που απαιτούνται για την αποτελεσματική αναγνώριση, παρακολούθηση, αξιολόγηση και διαχείριση των κινδύνων που απορρέουν από τις δραστηριότητες του Ομίλου, με στόχο τη διασφάλιση ότι οι δραστηριότητες που ενέχουν κινδύνους δεν εκθέτουν τον Όμιλο σε ζημίες οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς την επιτυχή υλοποίηση της στρατηγικής του.

Επιπλέον, το παρόν Πλαίσιο περιγράφει τις βασικές αρμοδιότητες, καθώς και τις απαιτήσεις που τίθενται στις επιμέρους λειτουργίες του Ομίλου για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους σε σχέση με τη διαχείριση κινδύνων, με σκοπό τη διατήρηση μιας ασφαλούς και εύρυθμης οργανωτικής δομής.

Το Πλαίσιο υπόκειται σε τακτικές καθώς και έκτακτες επικαιροποιήσεις, προκειμένου να ανταποκρίνεται σε μεταβολές στις δραστηριότητες του Ομίλου, στο επιχειρηματικό περιβάλλον εντός του οποίου δραστηριοποιείται, καθώς και στις σχετικές κανονιστικές απαιτήσεις και εποπτικές προσδοκίες, όπως αυτές καθορίζονται από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές.

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου είναι υπεύθυνο για τον ορισμό του σκοπού, των αξιών και της στρατηγικής του Ομίλου. Στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, τα παραπάνω επιτυγχάνονται μέσω του προσδιορισμού της εταιρικής κουλτούρας σε σχέση με τους κινδύνους. Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την αρμοδιότητα να επικυρώνει την ανάληψη κινδύνων και να επιβλέπει την ορθή εφαρμογή των διαδικασιών διαχείρισής τους.

Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων σε επίπεδο ΔΣ

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου εποπτεύει τις δραστηριότητες που σχετίζονται με τη διαχείριση κινδύνων και τον καθορισμό των ανώτατων επιπέδων ανάληψης κινδύνων (risk appetite). Στόχος της είναι να διασφαλίζει ότι ο Όμιλος συμμορφώνεται με τα κατάλληλα πρότυπα και τις βέλτιστες πρακτικές διαχείρισης κινδύνων. Συγκεκριμένα, η Επιτροπή:

- Διασφαλίζει ότι ο Όμιλος διαθέτει σαφώς καθορισμένη στρατηγική ανάληψης κινδύνων, με τον προσδιορισμό ανώτατων επιπέδων ανάληψης κινδύνων.
- Εγκρίνει και επανεξετάζει σε τακτική βάση τις πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων τυχόν ουσιωδών τροποποιήσεων αυτών.
- Παρέχει συμβουλές και υποστήριξη προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με το συνολικό υφιστάμενο και μελλοντικό επίπεδο ανοχής κινδύνου (risk appetite) και τη στρατηγική κινδύνων, καθώς και παρακολουθεί την εφαρμογή τους, λαμβάνοντας υπόψη όλους τους τύπους κινδύνων, προκειμένου να διασφαλίζεται η ευθυγράμμισή τους με τη στρατηγική και τους στόχους της Τράπεζας, την εταιρική κουλτούρα και τις αξίες της, καθώς και με τους διαθέσιμους πόρους της Τράπεζας και του Ομίλου.
- Εγκρίνει το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων σε ετήσια βάση ή όποτε απαιτείται, καθώς και τυχόν ουσιώδεις τροποποιήσεις αυτού, κατόπιν εισήγησης του Chief Risk Officer (CRO).
- Επιβλέπει την εφαρμογή της Πολιτικής Διαχείρισης Κινδύνων και ενημερώνει σχετικά το ΔΣ.
- Εξετάζει διάφορα πιθανά σενάρια, συμπεριλαμβανομένων σεναρίων αντοχής (stress-tests).
- Λαμβάνει και επανεξετάζει αναφορές κινδύνου από τον Επικεφαλής Διαχείρισης Κινδύνων (CRO).

Επιτροπή Πιστοδοτήσεων

Η Επιτροπή Πιστοδοτήσεων ενεργεί εκ μέρους του Δ.Σ. στην εκπλήρωση των παρακάτω αρμοδιοτήτων:

- Εφαρμογή των πιστοδοτικών και δανειακών στρατηγικών του Ομίλου στην ανάπτυξη ενός υγιούς πιστωτικού χαρτοφυλακίου.
- Εξέταση και έγκριση αιτήσεων πιστοδοτήσεων σύμφωνα με την εγκριτική διαδικασία.
- Παρακολούθηση της ποιότητας και της απόδοσης του πιστωτικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου.
- Παρακολούθηση των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιχτών Θέσεων (Large Exposures), όπως αυτές ορίζονται από το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο.

Επικεφαλής Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων (CRO)

Ο CRO είναι υπεύθυνος για όλες τις δραστηριότητες διαχείρισης κινδύνων που εφαρμόζονται από τον Όμιλο. Ειδικότερα, ο CRO:

- Επιτελεί καθήκοντα που έχουν καθοριστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο και την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, ενώ επιβλέπει την εφαρμογή των πολιτικών και διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων.

- Αξιολογεί και αναφέρει περιπτώσεις σημαντικής έκθεσης σε κινδύνους και προτείνει συγκεκριμένες ενέργειες για τον έλεγχο ή/και τον περιορισμό τους στην ανώτατη διοίκηση.
- Φροντίζει για την επικαιροποίηση των σχετικών πλαισίων και πολιτικών διαχείρισης κινδύνων.
- Επιβλέπει τη συμμόρφωση με τα όρια κινδύνων του Ομίλου.
- Παραπέμπει τις παραβιάσεις των ορίων κινδύνων στα αρμόδια όργανα (ανάλογα με το είδος του ορίου και σύμφωνα με την αντίστοιχη Πολιτική) και προτείνει διορθωτικές ενέργειες για την αποκατάστασή τους σε αποδεκτά επίπεδα. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις, αιτείται την έγκριση της υπέρβασης των ορίων από τα αρμόδια όργανα.
- Παραπέμπει σημαντικά ζητήματα κινδύνων ή περιορισμούς σχετικά με δεδομένα ή αναφορές στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων.
- Έχει την ευθύνη για τις μεθόδους εκτίμησης και ποσοτικοποίησης των κινδύνων από τον Όμιλο.
- Επιβλέπει και συμμετέχει στην επικοινωνία του Ομίλου με τις αρμόδιες εποπτικές αρχές και εξωτερικούς ελεγκτικούς φορείς, κατά περίπτωση, σε θέματα διαχείρισης κινδύνων.

4.2 Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων

Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων λειτουργεί ως η δεύτερη γραμμή άμυνας (2nd Line of Defence) και είναι υπεύθυνη για την εποπτεία των κινδύνων σε επίπεδο οργανισμού. Υποστηρίζει και εποπτεύει τις δραστηριότητες της πρώτης γραμμής άμυνας (1st Line – επιχειρησιακές μονάδες πρώτης γραμμής) μέσω της ανασκόπησης και αμφισβήτησης (review and challenge) των αρχικών αξιολογήσεων κινδύνου που διενεργούνται από την πρώτη γραμμή, διασφαλίζοντας τη συμμόρφωση με τις πολιτικές και την ευθυγράμμιση με τη Στρατηγική του Ομίλου και το Πλαίσιο Ανοχής Κινδύνου (Risk Appetite Framework). Παράλληλα, διασφαλίζει ότι οι κίνδυνοι εντοπίζονται εγκαίρως, αξιολογούνται και διαχειρίζονται κατάλληλα.

Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων είναι υπεύθυνη για τις καθημερινές δραστηριότητες αναφορικά με τον εντοπισμό, την ανάλυση και παρακολούθηση της έκθεσης σε κινδύνους, σύμφωνα με τις βέλτιστες πρακτικές, τις οδηγίες και τις κατευθυντήριες γραμμές των εποπτικών αρχών. Συγκεκριμένα η μονάδα διαχειρίζεται τα παρακάτω είδη κινδύνων:

4.2.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Αναφορικά με τον πιστωτικό κίνδυνο, η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων, διασφαλίζει την ορθή εφαρμογή της πιστωτικής πολιτικής του Ομίλου, μέσω της αξιολόγησης της διαδικασίας χορήγησης δανείων και της παρακολούθησης του δανειακού χαρτοφυλακίου. Η μονάδα συμμετέχει στην ανάπτυξη, αξιολόγηση και τη συνεχή βελτίωση του πλαισίου διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου.

Βασικός στόχος της Μονάδας είναι η καλλιέργεια και η εδραίωση μιας υγιούς κουλτούρας διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου σε ολόκληρο τον οργανισμό. Αυτό περιλαμβάνει την προώθηση πειθαρχημένων πρακτικών χορήγησης πιστώσεων, την ενίσχυση της ευαισθητοποίησης ως προς τους κινδύνους μεταξύ όλων των σχετικών εμπλεκόμενων μερών, καθώς και τη διασφάλιση ότι οι πιστωτικές αποφάσεις καθοδηγούνται τόσο από την αξιολόγηση των κινδύνων όσο και από τους ευρύτερους στρατηγικούς στόχους της Τράπεζας.

Συγκεκριμένα η μονάδα είναι υπεύθυνη για τις ακόλουθες λειτουργίες:

- Ανάπτυξη, υλοποίηση και παρακολούθηση της καταλληλότητας των εσωτερικών μοντέλων πιστωτικού κινδύνου.
- Διενέργεια αναλύσεων πιστωτικού κινδύνου σε διάφορες διαστάσεις και επίπεδα χαρτοφυλακίου.
- Εξέταση και έγκριση αιτήσεων πιστοδοτήσεων σύμφωνα με τις εγκεκριμένες αρμοδιότητες.

- Ανάπτυξη και τήρηση της πιστωτικής πολιτικής.
- Ανάπτυξη, περιοδική αξιολόγηση και επικαιροποίηση της πολιτικής προβλέψεων απομείωσης του Ομίλου.
- Υπολογισμός των προβλέψεων απομείωσης των δανείων.

Ως πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται η πιθανότητα αδυναμίας από τον οφειλέτη ή τον αντισυμβαλλόμενο να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του σύμφωνα με τους όρους που έχουν συμφωνηθεί. Ο πιστωτικός κίνδυνος αξιολογείται σε συνεχή βάση μέσα από ένα καθορισμένο σύνολο αναφορών. Η πιστωτική πολιτική του Ομίλου περιγράφει τις γενικές αρχές, τους κανόνες και τις διαδικασίες αναφορικά με την χορήγηση πίστωσης. Ο σκοπός και το περιεχόμενο της πιστωτικής πολιτικής ευθυγραμμίζονται με το πλαίσιο ανάληψης κινδύνων και με την στρατηγική ανάπτυξης του Ομίλου. Ο Πιστωτικός Κίνδυνος αναλύεται στις παρακάτω υποκατηγορίες:

- **Κίνδυνος δανεισμού:** Η ζημιά που προκύπτει λόγω της αδυναμίας του αντισυμβαλλομένου να εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις έναντι του Ομίλου, τόσο για τις εντός όσο και για τις εκτός Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης υποχρεώσεις. Η ζημιά αυτή μπορεί να επηρεάσει το ποσό των κερδών και του κεφαλαίου. Ο Όμιλος δεν είναι σημαντικά εκτεθειμένος σε κίνδυνο δανεισμού.
- **Κίνδυνος συγκέντρωσης:** Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος λόγω της υπερβολικής έκθεσης στον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου ή μιας ομάδας αντισυμβαλλομένων με κοινά χαρακτηριστικά (τύπος συναλλαγής, γεωγραφική κατανομή, οικονομική δραστηριότητα, νόμισμα).
- **Υπολειπόμενος Κίνδυνος:** Ο κίνδυνος που προέρχεται από την ανεπάρκεια των μοντέλων εκτίμησης, τυχόν αδυναμίες που εντοπίζονται στις τεχνικές εξάλειψης του πιστωτικού κινδύνου.
- **Κίνδυνος Διακανονισμού:** Ο κίνδυνος χρηματοοικονομικής ζημίας που προκύπτει από την αδυναμία ενός αντισυμβαλλομένου να παραδώσει μετρητά, τίτλους ή άλλα χρηματοοικονομικά μέσα σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους κατά τον χρόνο διακανονισμού, αφού ο Όμιλος έχει ήδη εκπληρώσει τη δική του αντίστοιχη υποχρέωση. Ο κίνδυνος διακανονισμού εκδηλώνεται κυρίως σε συναλλαγές που περιλαμβάνουν συστήματα πληρωμών, εκκαθάρισης και διακανονισμού, συμπεριλαμβανομένων διατραπεζικών μεταφορών, συναλλαγών σε τίτλους, πράξεων συναλλάγματος και διακανονισμών συστημάτων καρτών. Μπορεί να οδηγήσει σε κίνδυνο κόστους αντικατάστασης, κίνδυνο απώλειας κεφαλαίου και προσωρινές ελλείψεις ρευστότητας, ιδίως σε περιπτώσεις όπου ο διακανονισμός δεν πραγματοποιείται σε βάση παράδοση έναντι πληρωμής (delivery-versus-payment – DvP) ή πληρωμή έναντι πληρωμής (payment-versus-payment – PvP).
- **Κίνδυνος Χώρας:** Ο κίνδυνος χρηματοοικονομικής ζημίας που προκύπτει από εκθέσεις σε αντισυμβαλλομένους που εδρεύουν ή συνδέονται οικονομικά με συγκεκριμένη χώρα, λόγω δυσμενών μακροοικονομικών, πολιτικών, κανονιστικών ή κυριαρχικών εξελίξεων στη συγκεκριμένη δικαιοδοσία. Ο κίνδυνος χώρας μπορεί να εκδηλωθεί μέσω αθέτησης υποχρεώσεων από το κράτος, περιορισμών στις μεταφορές κεφαλαίων ή στη μετατρεψιμότητα συναλλάγματος, οικονομικής ύφεσης, πολιτικής αστάθειας ή αιφνίδιων μεταβολών στο νομικό και κανονιστικό πλαίσιο. Επηρεάζει τόσο τις άμεσες διασυννοριακές εκθέσεις όσο και τις έμμεσες εκθέσεις μέσω θυγατρικών, υποκαταστημάτων, εγγυήσεων ή αντισυμβαλλομένων των οποίων η ικανότητα αποπληρωμής εξαρτάται ουσιαστικά από τις συνθήκες που επικρατούν σε συγκεκριμένη χώρα.

Μέσω των δραστηριοτήτων χορήγησης πιστώσεων, η Τράπεζα επιδιώκει να διευκολύνει την πρόσβαση των πολύ μικρών, μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων (Micro-SMEs και SMEs) της Ευρωπαϊκής Ένωσης σε βραχυπρόθεσμα μικροδάνεια και σε πιστωτικές γραμμές κεφαλαίου κίνησης, σύμφωνα με την εγκεκριμένη πιστωτική πολιτική και το πλαίσιο ανοχής κινδύνου της (Risk Appetite Framework).

Πιστωτική Πολιτική

Η Πιστωτική Πολιτική του Ομίλου, η οποία καλύπτει τόσο τη συνολική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου όσο και τα επιμέρους πιστωτικά προϊόντα, εγκρίνεται από την Επιτροπή Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου (Board Risk Committee), ανανεώνεται σε ετήσια βάση και έχει πρόσφατα αναθεωρηθεί. Η τελευταία αναθεώρηση περιλαμβάνει την ενσωμάτωση νέων δομημένων πιστωτικών προϊόντων, όπως το VAF45 και η Project Based Credit Line, με καθορισμένους μηχανισμούς κινδύνου, τιμολόγησης και αποπληρωμής. Επιπλέον, πραγματοποιήθηκαν βελτιώσεις σε υφιστάμενα προϊόντα, ώστε να αποτυπώνονται οι τρέχουσες εμπορικές δομές, οι διάρκειες και οι πρακτικές εξασφαλίσεων.

Για τον καθορισμό του αρμόδιου εγκριτικού οργάνου πιστοδοτήσεων, ο συνολικός κίνδυνος του πελάτη θεωρείται το σύνολο του πιστωτικού κινδύνου και της λογιστικής αξίας οποιασδήποτε άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής του Ομίλου.

Εσωτερικά μοντέλα αξιολόγησης πιστωτικού κινδύνου

Για σκοπούς επιμέτρησης του ΔΧΠΑ 9, χρησιμοποιούνται μοντέλα εκτίμησης της πιθανότητας αθέτησης (PD) για το δανειακό χαρτοφυλάκιο.

Οι κλίμακες πιστωτικής διαβάθμισης αποτελούν σημείο αναφοράς για τον προσδιορισμό της πιθανότητας αθέτησης.

Συγκεκριμένα, η πιστωτική διαβάθμιση των επιχειρήσεων καταγράφεται σε κάθε έγκριση πιστοδότησης ή ανανέωσης ορίου με αναφορά σε κλίμακα αξιολόγησης ανάλογα με την πιθανότητα αθέτησης υποχρεώσεων (PD) κατά την διάρκεια του επόμενου έτους.

Περιορισμός Πιστωτικού Κινδύνου

Η ομαλή εξυπηρέτηση του ανοίγματος συνδέεται άμεσα με την βιωσιμότητα και τις προοπτικές του οφειλέτη και του κλάδου στον οποίο δραστηριοποιείται, την συνέπεια και την φερεγγυότητα των εταιρειών που πιστοδοτούνται, καθώς και αστάθμητους παράγοντες που μπορεί να επηρεάσουν την δραστηριότητά τους. Η λήψη ενεχύρων αποσκοπεί στο να διαφυλάξει τις απαιτήσεις του Ομίλου σε περίπτωση αθέτησης των συμβατικών υποχρεώσεων του οφειλέτη.

Η πιστωτική πολιτική του Ομίλου περιγράφει τα ενέχυρα τα οποία συνήθως γίνονται αποδεκτά από τον Όμιλο για την εξάλειψη του πιστωτικού κινδύνου που μπορεί να προκύψει από την αδυναμία του οφειλέτη να εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις, και συγκεκριμένα:

- Δέσμευση τραπεζικής κατάθεσης
- Εκχώρηση απαιτήσεων

Παρακολούθηση Πιστωτικού Κινδύνου

Επί του παρόντος, ο Όμιλος χρησιμοποιεί ένα σύνολο αναφορών για την παρακολούθηση βασικών παραμέτρων πιστωτικού κινδύνου και σχετικής ενημέρωσης της διοίκησης και της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων.

Η μορφή, καθώς και η περιοδικότητα των εσωτερικών αναφορών, αντιστοιχεί στη σημαντικότητα της έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο και την ιεραρχία των παραληπτών της πληροφόρησης με βάσει την

οργανωτική δομή του Ομίλου. Οι αναφορές προς τις Επιτροπές Πιστοδοτήσεων, Διαχείρισης Κινδύνων, περιλαμβάνουν κατάλληλη πληροφόρηση για την λήψη αποφάσεων.

Διαχείριση Συγκέντρωσης Πιστωτικού Κινδύνου

Ο Όμιλος, σύμφωνα με το πλαίσιο ανάληψης κινδύνων του, έχει θεσπίσει όρια για την διαχείριση των κινδύνων που συνδέονται με τα πιστωτικά ανοίγματα και της μείωση του κινδύνου λόγω πιστωτικής συγκέντρωσης.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, η γεωγραφική συγκέντρωση του δανειακού χαρτοφυλακίου του Ομίλου είναι στην Ελλάδα.

4.2.1.1 Δάνεια πελατών με βάση την ποιότητά τους

(α) Ανάλυση ενηλικίωσης δανείων πελατών ανά ΔΠΧΑ 9 στάδιο και προϊόν:

	Στάδιο-1	Στάδιο-2	Στάδιο-3	Σύνολο
Επιχειρήσεις				
31 Δεκεμβρίου 2025				
Ενήμερα	21.113.883	-	-	21.113.883
1-29 ημέρες	-	-	-	-
30-59 ημέρες	-	-	-	-
60-89 ημέρες	-	-	-	-
90-179 ημέρες	-	-	-	-
>180 ημέρες	-	-	-	-
Λογιστική αξία (προ προβλέψεων)	21.113.883	-	-	21.113.883
Πρόβλεψη απομείωσης	(244.553)	-	-	(244.553)
Λογιστική αξία	20.869.330	-	-	20.869.330

	Στάδιο-1	Στάδιο-2	Στάδιο-3	Σύνολο
Λιανική				
31 Δεκεμβρίου 2025				
Ενήμερα	8.233.292	-	-	8.233.292
1-29 ημέρες	830.622	-	-	830.622
30-59 ημέρες	4.671	44.830	7.767	57.268
60-89 ημέρες	-	-	-	-
90-179 ημέρες	-	-	13.596	13.596
>180 ημέρες	-	-	438.438	438.438
Λογιστική αξία (προ προβλέψεων)	9.068.585	44.830	459.801	9.573.216
Πρόβλεψη απομείωσης	(198.646)	(652)	(344.851)	(544.148)
Λογιστική αξία	8.869.939	44.179	114.950	9.029.068

(β) Συμφωνία προβλέψεων απομείωσης.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση των προβλέψεων απομείωσης από αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές ανά ΔΠΧΑ 9 στάδιο και προϊόν.

	Στάδιο-1	Στάδιο-2	Στάδιο-3	Σύνολο
Επιχειρήσεις				
Προβλέψεις απομείωσης την 1.1.2025	16.579	-	-	16.579
Μεταφορές:				
Προβλέψεις νέων χορηγήσεων	241.228	-	-	241.228
- Μεταφορές από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2 ή 3	-	-	-	-
- Μεταφορές από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1 ή 3	-	-	-	-
- Μεταφορές από Στάδιο 3 σε Στάδιο 1 ή 2	-	-	-	-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών	(13.254)	-	-	(13.254)
Διαγραφές	-	-	-	-
Προβλέψεις απομείωσης την 31.12.2025	244.553	-	-	244.553

	Στάδιο-1	Στάδιο-2	Στάδιο-3	Σύνολο
Λιανική				
Προβλέψεις απομείωσης την 1.1.2025	52.211	8.763	163.086	224.060
Μεταφορές:				
Προβλέψεις νέων χορηγήσεων	197.666	652	36.217	234.534
- Μεταφορές από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2 ή 3	-	-	7.900	7.900
- Μεταφορές από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1 ή 3	-	-	57	57
- Μεταφορές από Στάδιο 3 σε Στάδιο 1 ή 2	-	-	-	-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών	(51.232)	(8.763)	137.591	77.596
Διαγραφές	-	-	-	-
Προβλέψεις απομείωσης την 31.12.2025	198.646	652	344.851	544.148

4.2.1.2 Προγράμματα ρύθμισης

Για την αντιμετώπιση των προκλήσεων του τρέχοντος οικονομικού περιβάλλοντος και στην περίπτωση που προκύψουν προβληματικές απαιτήσεις, ο Όμιλος και η θυγατρική του Vivabank προβλέπεται να εφαρμόσει ρυθμίσεις δανείων που να εναρμονίζονται με τις σχετικές υποχρεώσεις του Κώδικα Τραπεζικής Δεοντολογίας. Κύριος στόχος είναι η αποτελεσματική διαχείριση της έκθεσής της στον πιστωτικό κίνδυνο, μέσω μέτρων όπως η παράλειψη δόσης, η επιμήκυνση διάρκειας δανείων ή η εφαρμογή προγραμμάτων μειωμένων πληρωμών.

4.2.1.3 Μέγιστη έκθεση σε Πιστωτικό Κίνδυνο

Η μέγιστη έκθεση του Ομίλου και της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο είναι η εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων (μακροπρόθεσμα)	284.701	284.701	58	58
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	7.850.806	7.930.114	814.899	436.475
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	318.014	399.504	784.470	7.901.936
Προκαταβολές σε προμηθευτές	424.979	407.262	15.061	271.816
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	52.304.314	43.642.409	3.249.470	3.310.139
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (βραχυπρόθεσμα)	996.220	234.309.245	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	29.898.398	16.257.657	-	-
Δεσμευμένες τραπεζικές καταθέσεις	669.788			
Χρηματικά διαθέσιμα & ισοδύναμα	648.138.760	335.863.818	2.939.975	14.446.062
Σύνολο	740.885.978	639.094.710	7.803.933	26.366.485

Οι "Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις" έχουν χρόνο ωρίμανσης τα 1 έως 5 έτη.

Τα "Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών" ενδέχεται να υπερβαίνουν την περίοδο των 12 μηνών.

Όλα τα υπόλοιπα ποσά είναι απαιτητά εντός χρονικού διαστήματος 12 μηνών.

4.2.2 Διαχείριση προβληματικών δανείων

Η μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων παρακολουθεί σε μόνιμη βάση την απόδοση των δανείων που βρίσκονται σε διαδικασία είσπραξης.

4.2.3 Κίνδυνος Αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος ότι τυχόν διακυμάνσεις των τιμών της αγοράς, όπως οι συναλλαγματικές ισοτιμίες, τα επιτόκια, τα πιστωτικά περιθώρια, οι τιμές μετοχών και εμπορευμάτων, θα μειώσουν τα έσοδα ή την αξία των χαρτοφυλακίων του Ομίλου.

Ο Όμιλος και οι θυγατρικές του δεν έχουν θέσεις σε χαρτοφυλάκιο συναλλαγών (trading book), οπότε εκτίθεται μόνο σε κίνδυνο επιτοκίου.

Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου για τη θυγατρική του Ομίλου VivaBank είναι αρκετά περιορισμένος, ως αποτέλεσμα των κατωτέρω:

- Την ύπαρξη δανείων σταθερού επιτοκίου συνολικού ποσού € 30.277.412, των οποίων μάλιστα η συντριπτική πλειοψηφία ωριμάζει εντός των επομένων 12 μηνών,
- την ύπαρξη καταθέσεων μηδενικού σταθερού επιτοκίου συνολικού ποσού € 542.878.280.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου VivaBank δραστηριοποιείται σε Ευρωπαϊκές Χώρες και ως εκ τούτου εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο λόγω συναλλαγών σε διαφορετικά νομίσματα από το

λειτουργικό της. Τα ξένα νομίσματα της εταιρείας είναι τα εξής: RON (Ρουμανία), PLN (Πολωνία), SEK (Σουηδία), BGN (Βουλγαρία), HUF (Ουγγαρία), CZK (Τσεχία), DKK (Δανία) και NOK (Νορβηγία).

Ο Όμιλος παρακολουθεί και διαθέτει επαρκή αποθεματικά σε ξένο νόμισμα για να ελαχιστοποιήσει την έκθεση που επηρεάζει τις ταμειακές ροές.

Κίνδυνος τιμής

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος δεν έχει έκθεση σε κίνδυνο τιμών καθώς δεν κατέχει χρηματοοικονομικά μέσα χαρτοφυλακίου συναλλαγών, όπως μετοχές ή παράγωγα.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αφορά στην πιθανότητα ο Όμιλος να μην διαθέτει επαρκείς χρηματοοικονομικούς πόρους για την έγκαιρη κάλυψη των υποχρεώσεων του κατά τη λήξη τους ή να τις εκπληρώνει με δυσανάλογα υψηλό κόστος. Επιπλέον, ο κίνδυνος χρηματοδότησης αναφέρεται στην πιθανότητα μια υφιστάμενη χρηματοδότηση που θεωρούνταν σταθερή και επομένως χρησιμοποιούταν για τη χρηματοδότηση στοιχείων του ενεργητικού, να καταστεί μη βιώσιμη με την πάροδο του χρόνου. Ο κίνδυνος της ρευστότητας προκύπτει από τις αναντιστοιχίες στον χρόνο των ταμειακών ροών, ενώ ο κίνδυνος χρηματοδότησης προκύπτει όταν τα μη ρευστοποιήσιμα στοιχεία του ενεργητικού δεν μπορούν να χρηματοδοτηθούν με τους προβλεπόμενους όρους την χρονική στιγμή που απαιτείται. Επί του παρόντος, η χρηματοδότηση του πιστοδοτικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου διασφαλίζεται από τα Ίδια Κεφάλαιά του. Η ρευστότητα του Ομίλου υπερβαίνει σε μεγάλο βαθμό τα ελάχιστα όρια ρευστότητας της ΕΚΤ, ειδικότερα, του Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (LCR) και του Δείκτη Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (NSFR). Κατά την 31/12/2025, ο δείκτης LCR ισούται με 2.191,64% and ο δείκτης NSFR με 667,81%.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τις μη προεξοφλημένες συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Ομίλου που παρουσιάζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, σε μειωμένες τιμές, με βάση τις πληρωμές που προκύπτουν από τις σχετικές δανειακές συμβάσεις ή τις συμφωνίες με τους προμηθευτές.

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ				
	31/12/2025				
	Λήξη μικρότερη του έτους	2 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο συμβατικών ταμειακών ροών	Λογιστική αξία
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	5.113.437	-	-	5.113.437	5.113.437
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	4.546.794	13.204.320	10.007.109	27.758.223	22.915.688
Καταθέσεις πελατών	562.644.841	-	3.587.500	566.232.341	566.232.341
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	277.709	-	-	277.709	277.709
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	36.150.207	-	-	36.150.207	36.150.207
Σύνολο	608.732.987	13.204.320	13.594.609	635.531.917	630.689.382

ΟΜΙΛΟΣ					
<i>Ποσά σε €</i>	31/12/2024				
	Λήξη μικρότερη του έτους	2 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο συμβατικών ταμειακών ροών	Λογιστική αξία
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	5.158.705	-	-	5.158.705	5.158.705
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	5.232.359	15.994.866	10.135.103	31.362.328	26.998.023
Καταθέσεις πελατών	11.610.632		3.592.700	15.203.332	15.203.332
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	29.919.384	-	-	29.919.384	29.919.384
Σύνολο	51.921.080	15.994.866	13.727.803	81.643.748	77.279.443

ΕΤΑΙΡΕΙΑ					
<i>Ποσά σε €</i>	31/12/2025				
	Λήξη μικρότερη του έτους	2 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο συμβατικών ταμειακών ροών	Λογιστική αξία
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	754.316	-	-	754.316	754.316
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	2.275.833	9.333.203	9.643.712	21.252.748	17.041.578
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.985.718	-	-	1.985.718	1.985.718
Σύνολο	5.015.867	9.333.203	9.643.712	23.992.781	19.781.611

ΕΤΑΙΡΕΙΑ					
<i>Ποσά σε €</i>	31/12/2024				
	Λήξη μικρότερη του έτους	2 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο συμβατικών ταμειακών ροών	Λογιστική αξία
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	725.255	-	-	725.255	725.255
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	2.321.135	9.197.849	11.710.495	23.229.479	18.240.166
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	940.042	-	-	940.042	940.042
Σύνολο	3.986.431	9.197.849	11.710.495	24.894.776	19.905.463

4.2.4 Διοικητικό Συμβούλιο

Το πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης διασφαλίζει την ανεξαρτησία της κρίσης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (ΔΣ) και ενθαρρύνει τον διάλογο με τα ανώτερα στελέχη του Ομίλου, με στόχο την αποτελεσματική εποπτεία της διαδικασίας λήψης αποφάσεων και τη συνετή διαχείριση των κινδύνων και των εταιρικών υποθέσεων. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρακολουθεί τη Διοίκηση ως προς την επίτευξη των στρατηγικών στόχων εντός των ορίων ανοχής κινδύνου του Ομίλου, καθώς και ως προς την ορθή εκπλήρωση των υποχρεώσεων έναντι των μετόχων και των λοιπών ενδιαφερομένων μερών. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει αναθέσει την καθημερινή διαχείριση όλων των τύπων κινδύνων στην Ανώτατη Διοίκηση.

Στο πλαίσιο της Διαχείρισης Κινδύνων, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει συστήσει:

- την **Επιτροπή Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου (Board Risk Committee – BRC)**, ως όργανο στο οποίο το Δ.Σ. έχει αναθέσει την υποστήριξη του εποπτικού του ρόλου σε θέματα διαχείρισης κινδύνων, μέσω της διατύπωσης προτάσεων σχετικά με την ανοχή και τη φέρουσα ικανότητα κινδύνου του Ομίλου και της διασφάλισης ότι ο Όμιλος τηρεί τα κατάλληλα πρότυπα και κατευθυντήριες γραμμές διαχείρισης κινδύνων, κατά περίπτωση,
- την **Επιτροπή Πιστοδοτήσεων (Credit Committee)**, για την εποπτεία της πιστωτικής πολιτικής και των στρατηγικών και στόχων χορηγήσεων της Vivalbank, με σκοπό τη διατήρηση ενός εύρωστου πιστωτικού χαρτοφυλακίου.

4.2.5 Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου

4.2.5.1 Επιτροπή Ελέγχου

Ο Όμιλος Viva έχει συστήσει ανεξάρτητη Επιτροπή Ελέγχου σύμφωνα με την παρ. 1(α)(αβ) του άρθρου 44 του Νόμου 4449/2017. Η Επιτροπή Ελέγχου του Ομίλου απαρτίζεται από μη εκτελεστικά μέλη και ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του ΔΣ της Vivalbank, καθώς και από ένα ανεξάρτητο τρίτο μέρος (μη μέλος του ΔΣ). Τα μέλη της Επιτροπής διαθέτουν εκτενή γνώση του επιχειρηματικού περιβάλλοντος του Ομίλου, είναι στην πλειονότητά τους ανεξάρτητα και διαθέτουν εξειδικευμένη γνώση και εμπειρία στην λογιστική, την ελεγκτική, την κανονιστική συμμόρφωση καθώς και στον έλεγχο Πληροφοριακών Συστημάτων.

4.2.5.2 Επιτροπή Αποδοχών Ομίλου

Η Επιτροπή Αποδοχών του Ομίλου έχει συγκροτηθεί ως τριμελής (3μελής) επιτροπή, με τη συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών ΔΣ της Vivalbank. λαμβάνοντας υπόψη τις διατάξεις του Ν. 4261/2014, τις Πράξεις της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος 231/1/15.07.2024 (εφαρμογή των κατευθυντήριων γραμμών της EBA σχετικά με τις υγιείς πολιτικές αποδοχών) και 243/2/07.07.2025 (ενσωμάτωση των Κατευθυντήριων Γραμμών της EBA για την εσωτερική διακυβέρνηση στο ελληνικό δίκαιο).

Ο σκοπός και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Αποδοχών περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων:

- Υποστήριξη των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στην παρακολούθηση των πολιτικών, πρακτικών και διαδικασιών αποδοχών του Ομίλου, διασφαλίζοντας τη συμμόρφωση με την Πολιτική Αποδοχών του Ομίλου,
- Αξιολόγηση των μηχανισμών και συστημάτων που διασφαλίζουν ότι η πολιτική αποδοχών του Ομίλου λαμβάνει υπόψη τους κινδύνους, τη ρευστότητα και τα κεφάλαια, υποστηρίζει την υγιή διαχείριση κινδύνων, ευθυγραμμίζεται με τη στρατηγική και την κουλτούρα της Viva και εξυπηρετεί τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Vivalbank και του Ομίλου, σε συντονισμό με την Επιτροπή Κινδύνων.

4.2.5.3 Επιτροπή Υποψηφιοτήτων Ομίλου

Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων του Ομίλου έχει συσταθεί ως τριμελής (3μελής) επιτροπή, με τη συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Vivalbank. Η Επιτροπή αυτή έχει συσταθεί λαμβάνοντας υπόψη τις διατάξεις του Ν. 4261/2014, τις Πράξεις της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος 224/1/21.12.2023 (ενσωμάτωση των Κατευθυντήριων Γραμμών της EBA σχετικά με την αξιολόγηση της καταλληλότητας των μελών του διοικητικού οργάνου και των κατόχων καίριων θέσεων) και 243/2/07.07.2025 (ενσωμάτωση των Κατευθυντήριων Γραμμών της EBA για την εσωτερική διακυβέρνηση στο ελληνικό δίκαιο).

Ο σκοπός και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων:

- Εντοπισμό και πρόταση κατάλληλων υποψηφίων για την κάλυψη κενών θέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου,
- Διασφάλιση ότι οι ατομικές και συλλογικές αξιολογήσεις καταλληλότητας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου επανεξετάζονται περιοδικά σύμφωνα με τις ισχύουσες κανονιστικές απαιτήσεις,
- Πρόταση πολιτικών για τη διασφάλιση ίσης μεταχείρισης, πολυμορφίας και αξιοκρατίας τόσο σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου όσο και σε επίπεδο στελεχών και εργαζομένων,
- Περιοδική αξιολόγηση της δομής, του μεγέθους, της σύνθεσης και της απόδοσης του Διοικητικού Συμβουλίου και διατύπωση εισηγήσεων σχετικά με τυχόν μεταβολές.

4.2.6 Επιτροπές με συμμετοχή Μελών Διοικητικού Συμβουλίου και Ανωτάτων Στελεχών

4.2.6.1 Συντονιστική Επιτροπή Πληροφορικής (IT Steering Committee)

Λαμβάνοντας υπόψη τον ισχυρό τεχνολογικό προσανατολισμό των παρεχόμενων υπηρεσιών από το σύνολο των εταιρειών του Ομίλου, ο Όμιλος VIVA έχει συγκροτήσει ειδική Επιτροπή για τον συντονισμό των έργων πληροφορικής. Στην εν λόγω επιτροπή μετέχουν ανώτατα διοικητικά στελέχη όλων των εταιρειών του Ομίλου. Τα μέλη της Συντονιστικής Επιτροπής Πληροφορικής ορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και οι βασικές της αρμοδιότητες είναι, μεταξύ άλλων:

- η υποστήριξη του Διοικητικού Συμβουλίου στη χάραξη της στρατηγικής και των πολιτικών που σχετίζονται με τη διαρκή ανάπτυξη των πληροφορικών συστημάτων της VIVA,
- η αξιολόγηση των επενδύσεων σε έργα πληροφορικής,
- η βέλτιστη αξιοποίηση των τεχνολογικών πόρων του Ομίλου, και
- η διασφάλιση της ορθής διαχείρισης όλων των κινδύνων που ανακύπτουν, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων τεχνολογίας πληροφοριών και ασφάλειας (ICT and Security risks).

4.2.6.2 Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων σε επίπεδο ΔΣ

Προκειμένου να διασφαλιστεί μια συνεκτική και αποτελεσματική στρατηγική διαχείρισης κινδύνων, ο Όμιλος VIVA έχει συστήσει την Επιτροπή Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου (Board Risk Committee). Τα μέλη της Επιτροπής Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου διαθέτουν υψηλό επίπεδο γνώσεων και εμπειρίας στη διαχείριση των κινδύνων που προκύπτουν για την Τράπεζα και τον Όμιλο.

Η Επιτροπή Κινδύνων του Ομίλου διασφαλίζει ότι ο Όμιλος συμμορφώνεται με τις εγκεκριμένες παραμέτρους και κατευθυντήριες γραμμές ανοχής κινδύνου, κατά περίπτωση. Το Διοικητικό Συμβούλιο ορίζει τον Πρόεδρο της Επιτροπής (Chair) καθώς και τα λοιπά μέλη της.

Τα καθήκοντα της Επιτροπής περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων:

- την παροχή υποστήριξης προς το Διοικητικό Συμβούλιο στον εντοπισμό και τη διαχείριση όλων των σημαντικών κινδύνων στους οποίους εκτίθενται η Τράπεζα και ο Όμιλος,
- τη διαμόρφωση στρατηγικής για την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά του Ομίλου VIVA Wallet,

- την εποπτεία της Λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου, διασφαλίζοντας τη διαρκή και ανοικτή επικοινωνία με το Διοικητικό Συμβούλιο,
- την εποπτεία και υποστήριξη της συμμόρφωσης του Ομίλου με τις ισχύουσες κανονιστικές υποχρεώσεις σε θέματα διαχείρισης κινδύνων,
- τη διασφάλιση ότι ο Όμιλος διαθέτει σαφώς καθορισμένη στρατηγική ανοχής κινδύνου (risk appetite), μέσω του καθορισμού κατάλληλων επιπέδων ορίων κινδύνου,
- την έγκριση της Πολιτικής Διαχείρισης Κινδύνων σε ετήσια βάση ή όποτε απαιτείται, καθώς και τυχόν ουσιωδών τροποποιήσεων αυτής, κατόπιν εισήγησης του Chief Risk Officer (CRO),
- την εποπτεία της εφαρμογής της Πολιτικής Διαχείρισης Κινδύνων και την ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με την εφαρμογή της,
- την ανάλυση διαφόρων πιθανών σεναρίων, συμπεριλαμβανομένων ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress tests),
- τη λήψη και αξιολόγηση αναφορών κινδύνων από τον Chief Risk Officer (CRO).

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει αναθέσει την καθημερινή διαχείριση όλων των τύπων κινδύνων στη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων.

4.2.6.3 Επιτροπή Πιστοδοτήσεων (Credit Committee)

Η Επιτροπή Πιστοδοτήσεων της θυγατρικής του Ομίλου, Vivabank, έχει συσταθεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Vivabank και είναι υπεύθυνη για την υποστήριξη της πιστωτικής της πολιτικής. Η Επιτροπή Πιστοδοτήσεων έχει, μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες αρμοδιότητες:

- ασκεί εγκριτικό ρόλο αναφορικά με δάνεια της Τράπεζας σημαντικού ύψους,
- διατυπώνει εισηγήσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με την προσαρμογή της πιστωτικής πολιτικής, λαμβάνοντας υπόψη τις επικρατούσες συνθήκες της αγοράς, το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και τη διάθεση ανάληψης κινδύνου,
- διαμορφώνει διαδικασίες για τη βελτιστοποίηση της διαδικασίας έγκρισης πιστοδοτήσεων σε συνεργασία με τις λειτουργίες του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Vivabank.

Η Επιτροπή Πιστοδοτήσεων (η «Επιτροπή») ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο (το «Διοικητικό Συμβούλιο») της VivaBank (η «Τράπεζα»). Σκοπός της Επιτροπής είναι να ενεργεί εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου για την εκπλήρωση των ακόλουθων αρμοδιοτήτων:

- Εποπτεία της πιστωτικής πολιτικής και των στρατηγικών χορηγήσεων της Τράπεζας, διασφαλίζοντας τη διαμόρφωση και εφαρμογή ορθών στρατηγικών πιστοδότησης, την ανάπτυξη ενός ανθεκτικού πιστωτικού χαρτοφυλακίου και τη στήριξη βιώσιμης ανάπτυξης, με πλήρη συμμόρφωση προς το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο και τα πρότυπα επιχειρηματικής δεοντολογίας.
- Εξέταση και έγκριση πιστωτικών προτάσεων δανειοδότησης σύμφωνα με τα επίπεδα αρμοδιοτήτων της, διασφαλίζοντας ότι τα δάνεια πληρούν τα πρότυπα και τις πολιτικές της Διεύθυνσης Πιστωτικής Διαχείρισης.
- Παρακολούθηση της ποιότητας και της απόδοσης του πιστωτικού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας σε τριμηνιαία βάση.
- Παρακολούθηση των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων (Large Exposures), όπως αυτά ορίζονται από το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο.

Η Επιτροπή αναφέρεται στην Επιτροπή Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου (Board Risk Committee), κατά την κρίση της Επιτροπής, και είναι επίσης υπεύθυνη για κάθε άλλο θέμα που της ανατίθεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο διασφαλίζει ότι η Επιτροπή διαθέτει επαρκείς αρμοδιότητες για την εκπλήρωση των καθηκόντων της, καθώς και πρόσβαση σε περιοδικές αναφορές σχετικά με τις πιστοδοτήσεις, τη πιστωτική δραστηριότητα και τις πληροφορίες του πιστωτικού χαρτοφυλακίου.

4.2.6.4 Επιτροπή Οικονομικού Εγκλήματος

Για την περαιτέρω ενίσχυση του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης στον τομέα της διαχείρισης κινδύνων οικονομικού εγκλήματος, ο Όμιλος VIVA έχει συστήσει την Επιτροπή Οικονομικού Εγκλήματος (FinCrime Committee). Η επιτροπή αυτή, αποτελούμενη από εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτατα διοικητικά στελέχη του Ομίλου, λειτουργεί ως φόρουμ εποπτείας της στρατηγικής AML/CTF, του μετριασμού του κινδύνου απάτης, της συμμόρφωσης με τυχόν κυρώσεις, καθώς και της διακυβέρνησης του λειτουργικού μοντέλου για το οικονομικό έγκλημα. Στο πλαίσιο αυτό, επιβλέπει τις διαδικασίες από άκρο σε άκρο για τον εντοπισμό, τη διερεύνηση και την κλιμάκωση πιθανών ύποπτων δραστηριοτήτων και κινδύνων οικονομικού εγκλήματος, αυστηρά βάσει της αρχής «need-to-know», χωρίς να εξετάζει στοιχεία ταυτοποίησης πελατών σε επίπεδο υπόθεσης και χωρίς να θίγει τις θεσμικές αρμοδιότητες και την ανεξαρτησία του MLRO. Η Επιτροπή FinCrime παρακολουθεί και παρέχει στρατηγική κατεύθυνση για την υλοποίηση ενεργειών που προάγουν τη συμμόρφωση με το πλαίσιο AFC σε ενοποιημένο επίπεδο, διασφαλίζοντας την τήρηση των εξελισσόμενων κανονιστικών απαιτήσεων που εφαρμόζονται στο πλαίσιο της Ελεύθερης Παροχής Υπηρεσιών (Freedom of Services). Διαδραματίζει καθοριστικό ρόλο στην προώθηση βελτιώσεων των συστημάτων που σχετίζονται με το AFC, στη βελτιστοποίηση των διαδικασιών δέουσας επιμέλειας πελατών (CDD) και στην ενίσχυση των ελέγχων παρακολούθησης συναλλαγών. Η επιτροπή διασφαλίζει επίσης ότι οι κίνδυνοι οικονομικού εγκλήματος εντοπίζονται προληπτικά, διαχειρίζονται και, όπου απαιτείται, κλιμακώνονται, σύμφωνα με το ισχύον ευρωπαϊκό νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο AML/CFT και τις αναγνωρισμένες βέλτιστες πρακτικές του κλάδου.

5. Σύνοψη των λογιστικών πολιτικών

Οι σημαντικές λογιστικές πολιτικές οι οποίες έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο και τις θυγατρικές για την σύνταξη των Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών της Καταστάσεων συνοψίζονται παρακάτω:

5.1 Ενοποίηση

(α) Θυγατρικές

Θυγατρικές του Ομίλου είναι τα νομικά πρόσωπα (συμπεριλαμβανομένων των structured entities) στα οποία ο Όμιλος ασκεί έλεγχο. Ο Όμιλος ελέγχει μία εταιρεία όταν εκτίθεται ή έχει δικαιώματα σε μεταβλητές αποδόσεις από τη συμμετοχή του στην εταιρεία και έχει την ικανότητα να επηρεάσει αυτές τις αποδόσεις μέσω του ελέγχου που ασκεί. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως από την ημερομηνία κατά την οποία ο έλεγχος μεταβιβάζεται στον Όμιλο. Εξαιρούνται της ενοποίησης από την ημερομηνία που ο έλεγχος παύει να υφίσταται. Η λογιστική μέθοδος της απόκτησης εφαρμόζεται για την λογιστικοποίηση της ενοποίησης θυγατρικών από τον Όμιλο.

Ο Όμιλος εφαρμόζει τη μέθοδο εξαγοράς για τον προσδιορισμό συνενώσεων επιχειρήσεων. Το αντάλλαγμα που μεταβιβάστηκε για την απόκτηση θυγατρικής είναι οι εύλογες αξίες των μεταβιβαζόμενων περιουσιακών στοιχείων, οι υποχρεώσεις που υπέστησαν οι πρώην ιδιοκτήτες του αποκτώμενου και οι συμμετοχές σε μετοχές που εκδόθηκαν από τον Όμιλο. Το μεταβιβασθέν τίμημα περιλαμβάνει την εύλογη αξία οποιουδήποτε περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης που προκύπτει από μια συμφωνία ενδεχόμενης αντιπαροχής. Τα αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν και οι υποχρεώσεις και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αναλαμβάνονται σε μια συνένωση επιχειρήσεων, επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία απόκτησης. Ο Όμιλος αναγνωρίζει οποιοδήποτε μη ελέγχουσα συμμετοχή στο αποκτώμενο με βάση εξαγορά, είτε στην εύλογη αξία του είτε στο αναλογικό μερίδιο των δικαιωμάτων μειοψηφίας των αναγνωρισμένων ποσών των αναγνωρίσιμων καθαρών περιουσιακών στοιχείων του αποκτώμενου.

Τα έξοδα που σχετίζονται με την εξαγορά καταχωρούνται ως έξοδα.

Εάν η επιχειρηματική συνένωση επιτευχθεί σταδιακά, η λογιστική αξία της ημερομηνίας απόκτησης του παλαιού συμμετοχικού τίτλου του αποκτώντα στην αποκτώμενη επιχείρηση αποτιμάται εκ νέου στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της απόκτησης. τυχόν κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από αυτή την επανεκτίμηση αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Κάθε ενδεχόμενη αντιπαροχή που θα μεταβιβαστεί από τον Όμιλο αναγνωρίζεται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία απόκτησης. Μεταγενέστερες μεταβολές στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος που θεωρείται ως περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση αναγνωρίζονται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 είτε στα αποτελέσματα είτε ως μεταβολή στα λοιπά συνολικά έσοδα. Ενδεχόμενη αντιπαροχή που ταξινομείται ως ίδια κεφάλαια δεν αποτιμάται και ο διακανονισμός που ακολουθεί λογιστικοποιείται στα ίδια κεφάλαια.

Ενδοομιλικές συναλλαγές, υπόλοιπα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται. Οι μη πραγματοποιηθείσες ζημίες εξαλείφονται επίσης. Όταν είναι απαραίτητο, τα ποσά που έχουν αναφερθεί από τις θυγατρικές έχουν προσαρμοστεί ώστε να συμμορφώνονται με τις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις επενδύσεις της σε θυγατρικές σε ξεχωριστές χρηματοοικονομικές καταστάσεις με κόστος μείον απομείωση. Επιπλέον, το κόστος κτήσης αναπροσαρμόζεται για να

αντικατοπτρίζει τις μεταβολές στην τιμή που προκύπτουν από οποιοσδήποτε τροποποιήσεις ενδεχόμενης αντιπαροχής.

(β) Πώληση / παύση ελέγχου θυγατρικής

Όταν ο Όμιλος παύει να ελέγχει οποιοδήποτε διακρατούμενο συμφέρον στην οικονομική οντότητα αποτιμάται εκ νέου στην εύλογη αξία του κατά την ημερομηνία απώλειας του ελέγχου, με την μεταβολή της λογιστικής αξίας αναγνωρισμένη στα αποτελέσματα. Η εύλογη αξία είναι η αρχική λογιστική αξία για τους σκοπούς της μεταγενέστερης λογιστικής παρακολούθησης των παρακρατηθέντων τόκων ως συγγενής, κοινοπραξία ή χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο. Επιπρόσθετα, τα ποσά που είχαν αναγνωριστεί προηγουμένως στα λοιπά συνολικά έσοδα για την εν λόγω οντότητα λογιστικοποιούνται σαν να είχε διαθέσει άμεσα τα συνδεδεμένα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις. Αυτό μπορεί να σημαίνει ότι τα ποσά που είχαν αναγνωριστεί προηγουμένως στα λοιπά συνολικά έσοδα αναταξινομούνται στα αποτελέσματα.

(γ) Συγγενείς επιχειρήσεις / Από κοινού ελεγχόμενες οντότητες

Οι επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και σε από κοινού ελεγχόμενες οντότητες λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, η επένδυση σε μία συγγενή επιχείρηση ή σε μία από κοινού ελεγχόμενη οντότητα αναγνωρίζεται αρχικά στο κόστος κτήσης και η λογιστική αξία αυξάνεται ή μειώνεται για να αναγνωρίσει το μερίδιο του επενδυτή στα κέρδη ή τις ζημιές της μετά την ημερομηνία της απόκτησης. Ο λογαριασμός των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις και σε από κοινού ελεγχόμενες οντότητες περιλαμβάνει και την υπεραξία που προέκυψε κατά την εξαγορά (μειωμένη με τυχόν ζημιές απομείωσης) αφού γίνουν οι κατάλληλες προσαρμογές εύλογης αξίας στα αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της οντότητας. Όταν μια οντότητα αποκτάται, παρέχεται περίοδος ενός έτους για την οριστικοποίηση των εύλογων αξιών που χρησιμοποιήθηκαν στη λογιστική της εξαγοράς.

Σε περίπτωση πώλησης ποσοστού συμμετοχής σε συγγενή επιχείρηση ή σε από κοινού ελεγχόμενη οντότητα, όπου όμως ο Όμιλος συνεχίζει να ασκεί σημαντική επιρροή, μόνο η αναλογία στα ποσά που είχαν προηγουμένως καταχωρηθεί απευθείας στα Λοιπά συνολικά εισοδήματα θα καταχωρηθεί στα αποτελέσματα. Το μερίδιο του Ομίλου στα κέρδη ή τις ζημιές των συγγενών επιχειρήσεων ή των από κοινού ελεγχόμενων οντοτήτων μετά την εξαγορά αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, ενώ το μερίδιο των μεταβολών στα Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά την εξαγορά, αναγνωρίζεται στα Λοιπά συνολικά εισοδήματα. Οι συσσωρευμένες μεταβολές μετά την εξαγορά επηρεάζουν τη λογιστική αξία των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις ή στις από κοινού ελεγχόμενες οντότητες με αντίστοιχη προσαρμογή στην τρέχουσα αξία της επένδυσης. Στην περίπτωση που το μερίδιο του Ομίλου επί των ζημιών υπερβεί την αξία της επένδυσης, δεν αναγνωρίζονται επιπλέον ζημιές, εκτός εάν έχουν γίνει πληρωμές ή έχουν αναληφθεί περαιτέρω δεσμεύσεις για λογαριασμό της επένδυσης.

Ο Όμιλος εξετάζει σε κάθε ημερομηνία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις και σε από κοινού ελεγχόμενες οντότητες. Εάν κάποια επένδυση πρέπει να απομειωθεί, ο Όμιλος υπολογίζει το ποσό της απομείωσης ως τη διαφορά μεταξύ του ανακτήσιμου ποσού της επένδυσης και της λογιστικής της αξίας.

Μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των συγγενών επιχειρήσεων ή των από κοινού ελεγχόμενων οντοτήτων απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου. Μη πραγματοποιημένες ζημιές απαλείφονται επίσης κατά το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου σε αυτές, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές αρχές των συγγενών επιχειρήσεων και των από κοινού ελεγχόμενων

οντοτήτων έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο. Στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της μητρικής οι συγγενείς και οι από κοινού ελεγχόμενες οντότητες αποτιμώνται στο κόστος μείον την απομείωση.

(δ) Συνενώσεις επιχειρήσεων που αφορούν οντότητες υπό κοινό έλεγχο

Οι συνενώσεις επιχειρήσεων υπό κοινό έλεγχο προκύπτουν όταν οι συνενωνόμενες οντότητες τελούν τελικά υπό τον έλεγχο του ίδιου ελέγχοντος μέρους τόσο πριν όσο και μετά τη συναλλαγή, και ο έλεγχος αυτός δεν είναι παροδικός. Τέτοιες συναλλαγές λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της λογιστικής συνέχισης (predecessor accounting) όταν η ουσία τους είναι η απλοποίηση του ομίλου χωρίς άλλη οικονομική ουσία.

Σύμφωνα με τη μέθοδο της λογιστικής συνέχισης, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της αποκτώμενης οντότητας αναγνωρίζονται από την Εταιρεία στις λογιστικές τους αξίες (predecessor amounts) κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Δεν αναγνωρίζεται υπεραξία (goodwill) ούτε προσαρμογές εύλογης αξίας. Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ του ανταλλάγματος (είτε σε μορφή μετρητών είτε σε μορφή εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου) και της λογιστικής αξίας των καθαρών αποκτώμενων περιουσιακών στοιχείων αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

5.2 Μετατροπή ξένου νομίσματος

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου απεικονίζονται στο τοπικό νόμισμα που ισχύει στη χώρα όπου δραστηριοποιούνται, το οποίο αποτελεί και το λειτουργικό τους νόμισμα. Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζονται σε ευρώ (€), το οποίο αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας και το νόμισμα παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα λογαριασμών

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση τις ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών ή κατά τη μετατροπή των χρηματικών στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

(γ) Εταιρείες του Ομίλου

Τα αποτελέσματα και η χρηματοοικονομική θέση όλων των θυγατρικών του Ομίλου που έχουν λειτουργικό νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα αναφοράς μετατρέπονται στο νόμισμα αναφοράς ως ακολούθως:

- Στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της κάθε Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης που παρουσιάζεται μετατρέπονται με την ισοτιμία της ημερομηνίας της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης.
- Έσοδα και έξοδα για κάθε λογαριασμό αποτελεσμάτων μετατρέπονται με μέσες ισοτιμίες (εκτός αν οι μέσες τιμές δεν αποτελούν καλή προσέγγιση της συσσωρευτικής επίδρασης που προέρχεται από τις ισοτιμίες της ημέρας που γίνονται οι συναλλαγές στην οποία περίπτωση χρησιμοποιούνται οι συναλλαγές της ημερομηνίας που γίνεται η συναλλαγή).

- Όλες οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα.

5.3 Ασώματες Ακίνητοποιήσεις

Λογισμικό και λοιπά ασώματα

Οι άδειες λογισμικού (είτε αποκτηθείσες είτε με ανάπτυξη ιδίων πόρων) αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις. Δαπάνες που αφορούν την βελτίωση ή την επέκταση της απόδοσης των παγίων προστίθενται στο κόστος κτήσεως.

Οι δαπάνες που σχετίζονται με τη συντήρηση του ηλεκτρονικού λογισμικού αναγνωρίζονται στα έξοδα της περιόδου στην οποία αυτές πραγματοποιούνται.

Οι δαπάνες οι οποίες κεφαλαιοποιούνται αποσβένονται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τις εκτιμώμενες ωφέλιμες ζωές τους (πέντε έτη). Επιπλέον και το αποκτώμενο λογισμικό υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας του.

Υπεραξία

Η υπεραξία επιμετράται όπως περιγράφεται στη σημείωση 6.2. Η υπεραξία δεν υπόκειται σε απόσβεση και ελέγχεται για απομείωση σε ετήσια βάση ή και συχνότερα όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να έχει υποστεί απομείωση, και απεικονίζεται στο κόστος μείον τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωσης. Κέρδη και ζημίες που προκύπτουν κατά την πώληση μίας οντότητας περιλαμβάνουν την λογιστική αξία της υπεραξίας που αντιστοιχεί στην συγκεκριμένη οντότητα.

5.4 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

Τα ενσώματα πάγια επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομείωση. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιείται.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται γιατί θεωρείται ότι έχουν απεριόριστη ωφέλιμη ζωή. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής :

- Βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα, επί της αξίας κτήσεως, προς τα έτη μίσθωσης των ακινήτων ή των ετών της ωφέλιμης ζωής τους (εάν είναι λιγότερα από τα έτη μίσθωσης).
- Ηλεκτρονικοί υπολογιστές και γενικά Hardware (Η/Υ, οθόνες, κάμερες, σαρωτές κλπ) , 5 έτη.
- POS, 5 έτη.
- Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός, 5 – 10 έτη.
- Για τα λοιπά ενσώματα περιουσιακά στοιχεία κρίθηκαν επαρκείς οι συντελεστές απόσβεσης που ορίζονται από την φορολογική νομοθεσία.

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση τουλάχιστον κάθε τέλος χρήσης.

Η λογιστική αξία ενός παγίου στοιχείου μειώνεται στην ανακτήσιμη αξία του, όταν η λογιστική του αξία υπερβαίνει την εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία του.

Το κέρδος ή ζημιά που προκύπτει από την πώληση ενός παγίου προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται κατά την πώληση και της λογιστικής αξίας του παγίου και το προκύπτον αποτέλεσμα καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

5.5 Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

A) Αρχική Αναγνώριση

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό ενεργητικού αναγνωρίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου, όταν ο Όμιλος καθίσταται μέρος των συμβατικών όρων του μέσου.

B) Αρχική Επιμέτρηση

Ο Όμιλος επιμετρά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία πλέον/μείον τα κόστη συναλλαγής που συνδέονται με την απόκτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, αντίστοιχα (άλλα από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις στην ΕΑΜΚΑ).

Ο Όμιλος αναγνωρίζει αρχικά τις εμπορικές απαιτήσεις όπου δεν περιλαμβάνεται σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης στη τιμή συναλλαγής τους.

Κατάταξη και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

i) Εμπορικές απαιτήσεις και χρεωστικοί τίτλοι

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά ενεργητικού που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, επιμετρούνται μετά την αρχική τους αναγνώριση στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία. Η βάση για την επιμέτρησή τους εξαρτάται τόσο από το επιχειρηματικό μοντέλο του Ομίλου για την διαχείριση των χρηματοοικονομικών του στοιχείων ενεργητικού, όσο από τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών τους. Η αξιολόγηση του Ομίλου σχετικά με το επιχειρηματικό του μοντέλο καθορίζεται σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, ο οποίος να αντανakλά πως ομάδες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που διακρατούνται μέσα στο ίδιο χαρτοφυλάκιο διαχειρίζονται μαζί για να επιτευχθεί ο επιχειρηματικός στόχος του Ομίλου, αντί κάθε μέσο χωριστά.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δημιουργούν ταμειακές ροές, που αποτελούνται αποκλειστικά από πληρωμές κεφαλαίου και τόκων, ταξινομούνται λαμβάνοντας υπόψη το επιχειρηματικό μοντέλο διακράτησης αυτών των μέσων. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού τα οποία διακρατούνται υπό επιχειρηματικό μοντέλο με στόχο την κατοχή τους μέχρι την λήξη και την συλλογή των συμβατικών ταμειακών ροών, επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος. Εάν στο επιχειρηματικό μοντέλο υπάρχει πρόθεση κατοχής των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού ώστε να εισπράττονται οι συμβατικές ταμειακές ροές, αλλά αναμένεται η πώληση τους όταν είναι απαραίτητο (π.χ. ώστε να εκπληρωθεί μια ειδική ανάγκη ρευστότητας), τότε αυτά τα μέσα επιμετρούνται στην ΕΑΜΛΣΕ. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που διακρατούνται εντός επιχειρηματικού μοντέλου διαφορετικού από τα ανωτέρω, επιμετρούνται στην ΕΑΜΚΑ.

Ο Όμιλος έχει ένα επιχειρηματικό μοντέλο εντός του οποίου διαχειρίζεται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, το οποίο αντανακλά τον τρόπο που ο Όμιλος τα διαχειρίζεται προκειμένου να παράγει ταμειακές ροές.

Ο Όμιλος για την διενέργεια της αξιολόγησης του αν οι ταμειακές ροές θα πραγματοποιηθούν εισπράττοντας τις αντίστοιχες πληρωμές κατά την διάρκεια της ζωής του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού, εξετάζει την συχνότητα, την αξία και το χρόνο των πωλήσεων των προηγούμενων περιόδων, τον λόγο αυτών των πωλήσεων και τις προσδοκίες του Ομίλου αναφορικά με μελλοντικές πωλήσεις.

Εκτός από τα ανωτέρω, ο Όμιλος εξετάζει όλες τις σχετικές πληροφορίες για να αξιολογήσει το επιχειρηματικό μοντέλο.

Κατά την αρχική αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού, ο Όμιλος καθορίζει εάν αποτελεί μέρος του υπάρχοντος επιχειρηματικού μοντέλου ή εάν αντιπροσωπεύει ένα νέο επιχειρηματικό μοντέλο.

Ο Όμιλος επαναξιολογεί το επιχειρηματικό μοντέλο σε κάθε περίοδο αναφοράς ώστε να προσδιορίσει εάν το επιχειρηματικό μοντέλο άλλαξε σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς. Για την τρέχουσα περίοδο αναφοράς ο Όμιλος δεν εντόπισε κάποια αλλαγή στο επιχειρηματικό του μοντέλο.

ii) Συμμετοχικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω κατάστασης αποτελεσμάτων

Τα χρηματοοικονομικά μέσα που ανταποκρίνονται στον ορισμό των μετοχών, όπως προβλέπεται από το ΔΛΠ 32, επιμετρούνται μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης στην ΕΑΜΚΑ. Ο Όμιλος μπορεί να επιλέξει αμετάκλητα να παρουσιάζει στα λοιπά συνολικά έσοδα τις μεταβολές της εύλογης αξίας των μετοχών, με την προϋπόθεση ότι οι μετοχές δεν διακρατούνται για διαπραγμάτευση και δεν αποτελούν ενδεχόμενο αντάλλαγμα αναγνωριζόμενο από τον Όμιλο σε συνένωση επιχειρήσεων στην οποία εφαρμόζεται το ΔΠΧΑ 3.

Ο Όμιλος κάνει την ανωτέρω αμετάκλητη επιλογή μεμονωμένα για κάθε περιουσιακό στοιχείο που πληροί τον ορισμό της μετοχής κατά το ΔΛΠ 32.

iii) Συμμετοχικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων

Κατά την αρχική αναγνώριση, ο Όμιλος μπορεί να επιλέξει αμετάκλητα για συγκεκριμένες επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους, οι οποίοι διαφορετικά θα επιμετρούνταν στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, να παρουσιάζει στα λοιπά συνολικά έσοδα μεταγενέστερες μεταβολές στην εύλογη αξία. Η παραπάνω επιλογή γίνεται για κάθε τίτλο ξεχωριστά. Με εξαίρεση τα έσοδα από μερίσματα τα οποία αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα, τα κέρδη και οι ζημιές από αυτούς τους συμμετοχικούς τίτλους δεν μεταφέρονται στη συνέχεια στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι συμμετοχικοί τίτλοι που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εσόδων δεν υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης.

iv) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων

Τα Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων αφορούν σε Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου, τα οποία είναι άμεσα ρευστοποιήσιμα προϊόντα και τα οποία ενέχουν πολύ μικρό κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους.

ν) Αναταξινομήσεις

Εάν το επιχειρηματικό μοντέλο, υπό το οποίο ο Όμιλος διακρατά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά της στοιχεία, αλλάξει εξαιτίας εξωτερικών ή εσωτερικών αλλαγών οι οποίες θεωρούνται σημαντικές για την δραστηριότητα του Ομίλου επέρχεται αναταξινόμηση όλων των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που έχουν επηρεαστεί. Η αναταξινόμηση εφαρμόζεται μελλοντικά της ημερομηνίας αναταξινόμησης η οποία είναι η πρώτη μέρα της πρώτης τριμηνιαίας περιόδου αναφοράς μετά την αλλαγή του επιχειρηματικού μοντέλου. Οι αναταξινομήσεις αναμένονται να είναι πολύ σπάνιες. Οι επενδύσεις σε μετοχές για τις οποίες ο Όμιλος έχει επιλέξει αμετάκλητα τον προσδιορισμό σε ΕΑΜΛΣΕ και κάθε χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο το οποίο έχει προσδιοριστεί στην ΕΑΜΚΑ κατά την αρχική αναγνώριση, δεν μπορούν να αναταξινομηθούν, καθώς ο προσδιορισμός τους κατά την αρχική αναγνώριση είναι αμετάκλητος.

vi) Επιμέτρηση της απομείωσης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Ο Όμιλος επιμετρά την πρόβλεψη ζημίας των απαιτήσεων από πελάτες ως εκτίμηση της παρούσας αξίας των υστερήσεων ταμειακών ροών κατά την διάρκεια ζωής των απαιτήσεων από πελάτες. Ως υστέρηση ταμειακών ροών νοείται η διαφορά μεταξύ των ταμειακών ροών που οφείλονται στον Όμιλο όπως προβλέπεται συμβατικά και των ταμειακών ροών που ο Όμιλος αναμένει να εισπράξει.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς ο Όμιλος αναγνωρίζει μια πρόβλεψη απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) για δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών, χρεωστικούς τίτλους που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εσόδων (FVOCI), συμπεριλαμβανομένου συμβολαίων χρηματοοικονομικής εγγύησης και δανειακές δεσμεύσεις. Δεν αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης επί των συμμετοχικών τίτλων.

Ο Όμιλος αξιολογεί εάν έχει αυξηθεί σημαντικά ο κίνδυνος αθέτησης από την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης λαμβάνοντας υπόψη την μεταβολή του κινδύνου αθέτησης καθ' όλη τη υπόλοιπη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του ενεργητικού για τα οποία δεν έχει αυξηθεί σημαντικά ο πιστωτικός κίνδυνος από την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης, καθώς και για τους χρεωστικούς τίτλους που έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς, ο Όμιλος αναγνωρίζει πρόβλεψη απομείωσης για το ποσό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δωδεκαμήνου. Για όλα τα υπόλοιπα χρηματοπιστωτικά μέσα, ο Όμιλος αναγνωρίζει πρόβλεψη απομείωσης ίση με το ποσό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής χρηματοοικονομικού μέσου.

Ο Όμιλος θεωρεί ότι ένας χρεωστικός τίτλος έχει χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο όταν η πιστωτική διαβάθμιση του αντιστοιχεί με αυτήν που είναι παγκοσμίως κατανοητή ως «επενδυτικής βαθμίδας». Ο Όμιλος δεν εφαρμόζει την εξαίρεση του χαμηλού πιστωτικού κινδύνου για τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά μέσα.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δωδεκαμήνου είναι το μέρος των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής που αντιπροσωπεύει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που προκύπτουν από γεγονότα αθέτησης επί ενός χρηματοοικονομικού μέσου τα οποία είναι πιθανά εντός των 12 μηνών μετά την ημερομηνία αναφοράς. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη την διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου, είναι οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που προκύπτουν από όλα τα πιθανά γεγονότα αθέτησης καθ' όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής ενός χρηματοοικονομικού μέσου.

Κατάταξη ανοιγμάτων σε στάδια

Για σκοπούς επιμέτρησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, ο Όμιλος, χρησιμοποιεί μια προσέγγιση τριών σταδίων και κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε στάδια τα οποία αντικατοπτρίζουν την πιστωτική επιδείνωση τους από την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης ως εξής:

- Στάδιο-1** Κατά την αρχική τους αναγνώριση, όλα τα ανοίγματα κατατάσσονται στο στάδιο-1. Το στάδιο-1 περιλαμβάνει εξυπηρετούμενα ανοίγματα για τα οποία δεν έχει αυξηθεί σημαντικά ο πιστωτικός κίνδυνος από την ημερομηνία αρχικής τους αναγνώρισης. Το στάδιο αυτό περιλαμβάνει επίσης ανοίγματα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος βελτιώθηκε και μεταφέρθηκαν από το στάδιο-2 ή το στάδιο-3. Για αυτά τα ανοίγματα, αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης για τις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου δωδεκάμηνου.
- Στάδιο-2** Όταν ο πιστωτικός κίνδυνος ενός ανοίγματος έχει αυξηθεί σημαντικά από την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης, το άνοιγμα μεταφέρεται στο στάδιο-2. Το στάδιο αυτό περιλαμβάνει επίσης ανοίγματα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος βελτιώθηκε και έχουν μεταφερθεί από το στάδιο-3. Για αυτά τα ανοίγματα, αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης για τις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του ανοίγματος.
- Στάδιο-3** Τα μη-εξυπηρετούμενα ή απομειωμένα ανοίγματα περιλαμβάνονται στο στάδιο-3. Οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής για αυτά τα περιουσιακά στοιχεία.

Ορισμός αθέτησης

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει τον εποπτικό ορισμό της αθέτησης για τα μη-εξυπηρετούμενα ανοίγματα όπως ορίζεται στις οδηγίες της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA/GL/ 2016/07) προκειμένου να εφαρμόσει τις απαιτήσεις του Άρθρου 178 του Κανονισμού 575/2013 της Ευρωπαϊκής Ένωσης για τον ορισμό της αθέτησης.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία απομειωμένης πιστωτικής αξίας

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, ο Όμιλος αξιολογεί εάν ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο το οποίο υπόκειται στις απαιτήσεις απομείωσης λόγω αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών είναι απομειωμένης πιστωτικής αξίας. Ο Όμιλος θεωρεί ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι απομειωμένης πιστωτικής αξίας όταν έχουν προκύψει ένα ή περισσότερα γεγονότα τα οποία έχουν επιζήμιες συνέπειες για τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Ενδείξεις ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι απομειωμένης πιστωτικής αξίας περιλαμβάνουν παρατηρήσιμες πληροφορίες σχετικά με τα ακόλουθα γεγονότα:

- σημαντική οικονομική δυσχέρεια του εκδότη ή του δανειολήπτη,
- παραβίαση σύμβασης, όπως γεγονός αθέτησης ή καθυστέρησης,
- εκχώρηση στον δανειολήπτη μιας ή περισσότερων παραχωρήσεων για λόγους οικονομικούς ή συμβατικούς που αφορούν την οικονομική δυσχέρεια του δανειολήπτη, τις οποίες παραχωρήσεις ο Όμιλος δεν θα εξέταζε σε διαφορετική περίπτωση,
- αύξηση της πιθανότητας ο δανειολήπτης να πτωχεύσει ή να προβεί σε άλλη οικονομική αναδιοργάνωση,
- εξαφάνιση ενεργού αγοράς για το εν λόγω χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο λόγω οικονομικών δυσχερειών, ή
- την αγορά ή χορήγηση χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου σε υπό το άρτιο ποσό, που αντανakλά τις προκύψασες πιστωτικές ζημίες.

Παρουσίαση της πρόβλεψης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Οι προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές παρουσιάζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης ως εξής:

- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος: Αφαιρετικά της λογιστικής αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων πριν από την αναπροσαρμογή για τυχόν προβλέψεις ζημιών.
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI): Δεν αναγνωρίζεται λογαριασμός συσσωρευμένων απομειώσεων στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης. Η πρόβλεψη απομείωσης αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα απευθείας στην καθαρή θέση στα «Ειδικά αποθεματικά».
- Εκτός Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης στοιχεία: Τυχόν πρόβλεψη απομείωσης αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη στις «Λοιπές υποχρεώσεις». Το αντίστοιχο έξοδο των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών αναγνωρίζεται στον λογαριασμό «Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων».

Διαγραφές χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διαγράφονται εξ 'ολοκλήρου ή μερικώς, όταν δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία περαιτέρω ανάκτησης ταμειακών ροών από το χρηματοοικονομικό στοιχείο. Τυχόν ποσά που ανακτώνται μεταγενέστερα και τα οποία είχαν διαγραφεί αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στον λογαριασμό «Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων» μειωτικά της πιστωτικής ζημίας.

A) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (εκτός δανείων και παραγώγων όπως αναφέρονται κατωτέρω)

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου (εξαιρούμενων δανείων και παραγώγων) συμπεριλαμβάνουν τα κονδύλια «Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις», «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις», «Υποχρεώσεις προς εμπόρους», «Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις», «Καταθέσεις πελατών».

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικώς στην εύλογη αξία τους και ακολούθως αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος.

Οι εγγυήσεις ενοικίων αναγνωρίζονται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν ο Όμιλος έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για 12 μήνες μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, οπότε αναγνωρίζονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Τα μερίσματα στους μετόχους αναγνωρίζονται στο κονδύλι «Λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις», όταν τα μερίσματα εγκρίνονται από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

B) Δανεισμός

Τραπεζικά Δάνεια

Τα τραπεζικά δάνεια παρέχουν μακροπρόθεσμη ή βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση των λειτουργιών του Ομίλου. Όλα τα δάνεια αρχικώς αναγνωρίζονται στο κόστος, που είναι η εύλογη αξία του ανταλλάγματος που λαμβάνεται, εκτός των άμεσων εξόδων έκδοσης τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα δάνεια αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Μετατρέψιμα Ομολογιακά Δάνεια

Τα Μετατρέψιμα Ομολογιακά Δάνεια ταξινομούνται ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις κατά την αρχική αναγνώριση και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο ιστορικό κόστος. Σε περίπτωση που οι συμβατικοί όροι του Ομολογιακού Δανείου περιέχουν όρους ενδεχόμενου διακανονισμού που συνεπάγονται ενσωματωμένα παράγωγα, τα δικαιώματα μετατροπής ενσωματωμένων παραγώγων διαχωρίζονται από το βασικό χρέος. Στην περίπτωση αυτή, το βασικό χρέος επιμετράται μεταγενέστερα στο ιστορικό κόστος ενώ τα ενσωματωμένα παράγωγα διαχωρίζονται και επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Γ) Κοινές μετοχές

Το μετοχικό κεφάλαιο που εκδίδεται από τον Όμιλο αναγνωρίζεται ως προϊόν ανάκτησης μειωμένο κατά το άμεσο κόστος έκδοσης, μετά τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος που τους αποδίδεται. Όταν ο Όμιλος αγοράζει μετοχικές κινητές αξίες, οι κινητές αξίες αυτές («ίδιες μετοχές») αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια. Κατά τη διάρκεια της αγοράς, της πώλησης, της έκδοσης ή της ακύρωσης συμμετοχικών τίτλων της οντότητας, κανένα κέρδος ή ζημία δεν αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Δ) Υποχρεώσεις προς εμπόρους

Οι Υποχρεώσεις προς εμπόρους αφορούν σε υπόλοιπα καταθέσεων των εμπόρων του Ομίλου και δεν αφορούν σε δάνεια. Τα υπόλοιπα των εμπόρων προέρχονται από συναλλαγές acquiring και issuing και από κινήσεις του λογαριασμού τους στις εταιρείες του Ομίλου. Η εκάστοτε Εταιρεία είναι υπεύθυνη για τη διακράτηση αυτών των κεφαλαίων και την εκτέλεση συναλλαγών σύμφωνα με τις συναλλακτικές πράξεις των εμπόρων.

5.6 Μισθώσεις

Κατά την έναρξη ισχύος μίας σύμβασης, ο Όμιλος εκτιμά εάν η σύμβαση αποτελεί, ή εμπεριέχει, μίσθωση. Μια σύμβαση αποτελεί, ή εμπεριέχει, μίσθωση εάν η σύμβαση μεταβιβάζει το δικαίωμα ελέγχου της χρήσης ενός αναγνωριζόμενου περιουσιακού στοιχείου για συγκεκριμένη χρονική περίοδο έναντι ανταλλάγματος.

Λογιστική μίσθωσης από το μισθωτή

Ο Όμιλος εφαρμόζει μια ενιαία προσέγγιση αναγνώρισης και επιμέτρησης για όλες τις μισθώσεις (συμπεριλαμβανομένων των βραχυπρόθεσμων μισθώσεων και των μισθώσεων μικρής αξίας). Ο Όμιλος αναγνωρίζει υποχρεώσεις από μισθώσεις για τις πληρωμές μισθώσεων και περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης που αντιπροσωπεύουν το δικαίωμα χρήσης των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων.

A) Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου (δηλ. την ημερομηνία που το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση). Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης επιμετρώνται στο κόστος, μειωμένα κατά τις τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης και προσαρμόζονται βάσει τυχόν επανεπιμέτρησης της υποχρέωσης από μισθώσεις. Το κόστος των περιουσιακών στοιχείων με

δικαίωμα χρήσης αποτελείται από το ποσό της υποχρέωσης από μισθώσεις που αναγνωρίστηκε, τις αρχικές άμεσες δαπάνες και τυχόν μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί. Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αποσβένονται με βάση τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της μίσθωσης ή την ωφέλιμη ζωή του περιουσιακού στοιχείου, εάν αυτή είναι μικρότερη.

Εάν η κυριότητα του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου μεταβιβάζεται στον Όμιλο στο τέλος της μισθωτικής περιόδου ή εάν το κόστος του αντανακλά την άσκηση δικαιώματος αγοράς, οι αποσβέσεις υπολογίζονται σύμφωνα με την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή του περιουσιακού στοιχείου.

Ο Όμιλος έχει συμβάσεις μίσθωσης κτιρίων (που χρησιμοποιούνται ως γραφεία) και μέσα μεταφοράς. Οι συμβάσεις μίσθωσης μπορεί να περιέχουν μισθωτικά και μη μισθωτικά στοιχεία. Ο Όμιλος έχει επιλέξει να μη διαχωρίσει τα μέρη της σύμβασης που δεν αποτελούν μίσθωση από τα στοιχεία της μίσθωσης και επομένως αντιμετωπίζει κάθε στοιχείο της μίσθωσης ως μία ενιαία μίσθωση.

Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όπως περιγράφεται στη λογιστική πολιτική «Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού».

B) Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, ο Όμιλος επιμετρά την υποχρέωση από μισθώσεις στην παρούσα αξία των μισθωμάτων τα οποία πρόκειται να καταβληθούν κατά τη διάρκεια μίσθωσης. Τα μισθώματα αποτελούνται από τα σταθερά μισθώματα (περιλαμβανομένων των ουσιαστικά σταθερών μισθωμάτων) μειωμένα κατά τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μισθώσεων, τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο και τα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβληθούν βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας. Τα μισθώματα επίσης περιλαμβάνουν την τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι ο Όμιλος θα ασκήσει το εν λόγω δικαίωμα και την καταβολή ρήτρας για καταγγελία της μίσθωσης εάν η διάρκεια μίσθωσης αποτυπώνει την άσκηση δικαιώματος για καταγγελία. Για την προεξόφληση των μισθωμάτων, ο Όμιλος χρησιμοποιεί το μεσοσταθμικό επιτόκιο δανεισμού (5%) καθώς το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης δεν μπορεί να προσδιοριστεί εύκολα.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, το ποσό της υποχρέωσης από μισθώσεις αυξάνεται βάσει των τόκων επί της υποχρέωσης και μειώνεται με την καταβολή των μισθωμάτων. Επιπλέον, η λογιστική αξία της υποχρέωσης από μισθώσεις επανεπιμετράται εάν υπάρχουν επανεκτιμήσεις ή τροποποιήσεις του συμβολαίου μίσθωσης.

Λογιστική μίσθωσης από τον εκμισθωτή

Μισθώσεις στις οποίες ο εκμισθωτής δεν μεταβιβάζει ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη και κινδύνους που απορρέουν από την κυριότητα του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου κατατάσσονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Όταν τα περιουσιακά στοιχεία μισθώνονται με λειτουργική μίσθωση, το περιουσιακό στοιχείο περιλαμβάνεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης βάσει της φύσης του περιουσιακού στοιχείου. Τα έσοδα από μισθώματα από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται κατά τους όρους της μίσθωσης με τη σταθερή μέθοδο.

Μια μίσθωση που μεταβιβάζει ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη και κινδύνους που απορρέουν από την κυριότητα του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου κατατάσσεται ως χρηματοδοτική μίσθωση.

Τα περιουσιακά στοιχεία που τελούν υπό χρηματοδοτική μίσθωση αποαναγνωρίζονται και ο εκμισθωτής αναγνωρίζει μια απαίτηση ποσού ίσου με την καθαρή επένδυση στη μίσθωση. Η απαίτηση από μισθώσεις προεξοφλείται με τη μέθοδο πραγματικού επιτοκίου και η λογιστική αξία

προσαρμόζεται αναλόγως. Τα εισπρακτέα μισθώματα αυξάνονται βάσει των τόκων επί της απαίτησης και μειώνονται με την είσπραξη των μισθωμάτων.

Υπομισθώσεις

Όταν ο Όμιλος είναι ο ενδιάμεσος εκμισθωτής σε μια σύμβαση υπομίσθωσης κατατάσσει την υπομίσθωση ως χρηματοδοτική ή λειτουργική μίσθωση με βάση το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης το οποίο προκύπτει από την κύρια μίσθωση και αντιμετωπίζει λογιστικά την αρχική μίσθωση και την υπομίσθωση ως δύο χωριστές συμβάσεις. Όταν η υπομίσθωση κατατάσσεται ως χρηματοδοτική μίσθωση, το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης που υπομισθώνεται αποαναγνωρίζεται και αναγνωρίζεται μια απαίτηση από μισθώσεις.

5.7 Εύλογη Αξία

Η εύλογη αξία των επενδύσεων που υπάρχουν σε μια ενεργό αγορά αντικατοπτρίζεται στις τιμές αγοράς στην ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης. Εάν δεν υφίσταται ενεργή αγορά για την επένδυση, η Διοίκηση καθορίζει την εύλογη αξία χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης. Ο στόχος της χρήσης μιας τεχνικής αποτίμησης είναι να καθοριστεί ποια θα είναι η τιμή συναλλαγής που θα καθοριστεί κατά την ημερομηνία μέτρησης σε μια συναλλαγή σε καθαρά εμπορική βάση, η οποία θα βασίζεται σε συνήθεις επιχειρηματικές εκτιμήσεις. Οι τεχνικές αποτίμησης περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων τη χρήση πρόσφατων συναλλαγών σε καθαρά εμπορική βάση, την αναφορά στην τρέχουσα εύλογη αξία ενός ουσιαστικά παρόμοιου μέσου και την ανάλυση των προεξοφλημένων ταμειακών ροών.

5.8 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ασώματα περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή και η υπεραξία δεν αποσβένεται και υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης σε ετήσια βάση και όταν ορισμένα γεγονότα ή μεταβολές των περιστάσεων υποδηλώνουν ότι η λογιστική τους αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υποβάλλονται σε έλεγχο απομείωσης όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική τους αξία δεν είναι ανακτήσιμη. Η ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται για το ποσό με το οποίο η λογιστική αξία του παγίου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η υψηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας, μειωμένη κατά το κόστος που απαιτείται για τη διάθεση και της αξίας χρήσης (τρέχουσα αξία των ταμειακών ροών που αναμένεται να προκύψουν βάσει των εκτιμήσεων της Διοίκησης για μελλοντικές οικονομικές και λειτουργικές συνθήκες). Για τους σκοπούς του υπολογισμού της απομείωσης, εάν δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί το ανακτήσιμο ποσό ενός μεμονωμένου περιουσιακού στοιχείου, προσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών στις οποίες ανήκει το περιουσιακό στοιχείο. Τα τυχόν μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός από την υπεραξία, τα οποία έχουν απομειωθεί, επανεκτιμώνται για τυχόν αντιστροφή της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης.

5.9 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Το κόστος των έτοιμων προϊόντων και των ημιτελών αποθεμάτων περιλαμβάνει τα έξοδα σχεδιασμού, το κόστος των υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος και αναλογία των γενικών εξόδων παραγωγής. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα

πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης και προκειμένου για ημιτελή των εκτιμώμενων εξόδων για την ολοκλήρωσή τους. Πρόβλεψη για βραδέως κινούμενα ή απαξιωμένα αποθέματα σχηματίζεται εφόσον κρίνεται απαραίτητο.

5.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Περιλαμβάνονται τα χρηματικά διαθέσιμα στο ταμείο και οι καταθέσεις στις τράπεζες. Επίσης περιλαμβάνονται οι προθεσμιακές καταθέσεις και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις με αρχική λήξη μικρότερη των τριών μηνών. Οι προθεσμιακές καταθέσεις παρουσιάζονται ως ταμειακά ισοδύναμα εφόσον έχουν διάρκεια τριών μηνών ή και λιγότερο από την ημερομηνία απόκτησης και είναι άμεσα πληρωτέες χωρίς απώλεια τόκων.

Για τη σύνταξη των ετήσιων καταστάσεων ταμειακών ροών, τα χρηματικά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες καθώς και χρηματικά διαθέσιμα όπως προσδιορίζονται ανωτέρω.

5.11 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια. Το τυχόν τίμημα που καταβάλλεται πλέον της ονομαστικής αξίας ανά μετοχή καταχωρείται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» στα ίδια κεφάλαια. Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν εξοφληθεί πλήρως και συμμετέχουν στη διανομή μερίσματος καθώς και κατέχουν δικαίωμα μίας ψήφου ανά μετοχή στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Οι προνομιούχες μετοχές περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια. Οι προνομιούχες μετοχές της εταιρείας κατέχουν τα ίδια δικαιώματα στην διανομή μερίσματος και στην δυνατότητα ψήφου στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Πρόσθετες δαπάνες που έχουν άμεση σχέση με την έκδοση νέων μετοχών καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια αφαιρετικά από τα έσοδα της έκδοσης, καθαρά από φόρους.

5.12 Βασικά κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το κέρδος για το έτος που αναλογεί στους κατόχους της Εταιρείας με το σταθμισμένο μέσο αριθμό μετοχών που εκκρεμούν κατά τη διάρκεια κάθε έτους. Τα μειωμένα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με τη διαίρεση του κέρδους για το έτος που αναλογεί στους κατόχους του Ομίλου με τον μέσο σταθμισμένο αριθμό μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια του έτους, προσαρμοσμένο για τον αντίκτυπο των πληρωμών βάσει μετοχών.

5.13 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Ο φόρος εισοδήματος της χρήσης αποτελείται από την τρέχουσα και την αναβαλλόμενη φορολογία. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων εκτός και αν σχετίζεται με ποσά που έχουν αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά έσοδα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Σε αυτήν την περίπτωση ο φόρος αναγνωρίζεται επίσης στα λοιπά συνολικά έσοδα ή στα ίδια κεφάλαια αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος υπολογίζεται βάσει της φορολογικής νομοθεσίας ισχύουσας την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, σε συμφωνία με τους εφαρμοστέους φορολογικούς

νόμους της Ελλάδος. Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της κάθε εταιρείας όπως αναμορφώνονται στις φορολογικές τους δηλώσεις και προβλέψεις για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, και υπολογίζεται σύμφωνα με τις θεσμοθετημένους ή ουσιαστικά θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές. Η θυγατρική της εταιρείας που εδρεύει στο Ηνωμένο Βασίλειο φορολογείται επί του φορολογητέου εισοδήματός της με βάση τον τοπικό φορολογικό συντελεστή 19%.

Η Διοίκηση σε τακτά χρονικά διαστήματα αξιολογεί τα θέματα που σχετίζονται με τις φορολογικές αρχές και λογίζει προβλέψεις όπου είναι αναγκαίο για τα ποσά που αναμένονται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που εμφανίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές και νόμους που ισχύουν κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης και αναμένεται να είναι σε ισχύ όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις θα πραγματοποιηθούν ή οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις θα τακτοποιηθούν.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο βαθμό για τον οποίο ενδέχεται να υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Τα κριτήρια για την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που προκύπτουν από μεταφερόμενες μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημίες είναι τα ίδια με τα κριτήρια για την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που προκύπτουν από εκπεστές προσωρινές διαφορές. Ωστόσο, η ύπαρξη μη χρησιμοποιηθεισών φορολογικών ζημιών αποτελεί ισχυρή ένδειξη ότι ενδέχεται να μην υπάρχουν διαθέσιμα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη. Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημίες μόνο όταν υπάρχει επαρκής και πειστική τεκμηρίωση, βάσει της πραγματικής απόδοσης, ότι θα υπάρχουν επαρκή φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων οι εν λόγω ζημίες θα μπορούν να χρησιμοποιηθούν από την οντότητα.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται μόνο εάν επιτρέπεται νομικά ο συμψηφισμός φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων και εφόσον οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν από την ίδια φορολογούσα αρχή επί της οντότητας που φορολογείται ή και επί διαφορετικών οντοτήτων και υπάρχει η πρόθεση η τακτοποίηση να γίνει με συμψηφισμό.

5.14 Καθορισμένες παροχές εργαζομένων

α) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα σύμφωνα με το οποίο ο Όμιλος καταβάλλει σταθερές εισφορές σε μία ξεχωριστή οντότητα. Ο Όμιλος δεν έχει καμία νομική ή άλλη τεκμαιρόμενη υποχρέωση να πληρώσει επιπλέον συνεισφορές εάν το ταμείο δεν κατέχει επαρκή περιουσιακά στοιχεία για να

πληρώσει σε όλους τους υπαλλήλους τα ωφελήματα που αναλογούν στην τρέχουσα και τις προηγούμενες περιόδους.

Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Συνήθως τα προγράμματα καθορισμένων παροχών καθορίζουν το ποσό της σύνταξης που ένας εργαζόμενος θα λάβει, συνήθως σε συνάρτηση με έναν ή περισσότερους παράγοντες όπως η ηλικία, τα χρόνια προϋπηρεσίας και η αποζημίωση.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην Κατάσταση χρηματοοικονομικής Θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπρόθεσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές αναπροσαρμογές και μεταβολές στις αναλογιστικές παραδοχές αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα κατά τη περίοδο την οποία προκύπτουν.

Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Η υποχρέωση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή βάσει του Νόμου 2112/1920 όπως τροποποιήθηκε και ισχύει με τον Νόμο 4093/2012 και οι μεταβολές που προκύπτουν από τυχόν αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες και έξοδα προϋπηρεσίας. Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητους αναλογιστές με χρήση της μονάδας μεθόδου πίστωσης προβεβλημένων μονάδων (μέθοδος προβολής μονάδας πίστωσης).

Αναλογιστικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από προσαρμογές εμπειρίας και μεταβολές σε αναλογικές περιπτώσεις που χρεώνονται ή πιστώνονται με τυχόν αναβαλλόμενο φόρο που σχετίζεται με άλλα συνολικά έσοδα.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται αμέσως στα αποτελέσματα, εκτός εάν οι αλλαγές στα συνταξιοδοτικά προγράμματα εξαρτώνται από τη διατήρηση των εργαζομένων σε υπηρεσία για συγκεκριμένο χρονικό διάστημα (ημερομηνία κατοχύρωσης). Στην περίπτωση αυτή, το κόστος προϋπηρεσίας αποσβένεται σε σταθερή βάση μέχρι την ημερομηνία κατοχύρωσης των παροχών.

β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Ο Όμιλος καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων 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 που υπάρχει αδυναμία προσδιορισμού των εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση αυτών ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

5.15 Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Το προσωπικό της εταιρείας καλύπτεται κυρίως από τον κύριο Οργανισμό Εθνικής Ασφάλισης σε σχέση με τον ιδιωτικό τομέα (Εθνικός Οργανισμός Ασφαλίσεων) ο οποίος παρέχει συνταξιοδοτικά και ιατρικά οφέλη. Κάθε εργαζόμενος υποχρεούται να συνεισφέρει μέρος του μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, μέρος της συνολικής εισφοράς καταβάλλεται από την εταιρεία. Κατά τη συνταξιοδότηση, το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους μισθωτούς. Κατά συνέπεια, η εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση να καταβάλλει μελλοντικές παροχές στο πλαίσιο αυτού του προγράμματος.

Στο πλαίσιο του προγράμματος καθορισμένων εισφορών, η υποχρέωση της εταιρείας (νομική ή εποικοδομητική) περιορίζεται στο ποσό που έχει συμφωνηθεί να συνεισφέρει στην οργάνωση (π.χ. ταμείο) που διαχειρίζεται εισφορές και παρέχει οφέλη. Κατά συνέπεια, το ποσό των παροχών που θα λάβει ο εργαζόμενος καθορίζεται από το ποσό που καταβάλλει ο Όμιλος (ή ο εργαζόμενος) και καταβάλλεται από την επένδυση των εισφορών αυτών.

Η εισφορά που καταβάλλεται από την εταιρεία σε πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών αναγνωρίζεται ως υποχρέωση μετά την αφαίρεση της καταβληθείσας εισφοράς και της αντίστοιχης παραγωγής.

5.16 Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους (share based payments)

Ο Όμιλος παρέχει στα βασικά διευθυντικά στελέχη την αμοιβή με τη μορφή πληρωμών με βάση την αξία των μετοχών, όπου οι εργαζόμενοι παρέχουν υπηρεσίες ως αντάλλαγμα για συμμετοχικούς τίτλους ("διακανονισμένες συναλλαγές μετοχών"). Ο Όμιλος λογιστικοποιεί τα προγράμματα παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 2. Οι παροχές που διακανονίζονται με συμμετοχικούς τίτλους επιμετρώνται στην εύλογη αξία των συμμετοχικών τίτλων κατά την ημερομηνία χορήγησης, η οποία προσδιορίζεται με αναφορά στην αποτίμηση της Εταιρείας κατά το πλέον πρόσφατο γεγονός επένδυσης σε συνθήκες αγοράς (arm's length) πριν από την ημερομηνία χορήγησης, με προσαρμογές όπου απαιτείται για διαφορές στα δικαιώματα κατηγορίας μετοχών ή σε ειδικούς όρους. Η εύλογη αξία δεν επαναπροσδιορίζεται μεταγενέστερα. Η σχετική δαπάνη αναγνωρίζεται κατά τη διάρκεια της περιόδου κατοχύρωσης (vesting period), βάσει του αριθμού των παροχών που εκτιμάται ότι θα κατοχυρωθούν, με αντίστοιχη αύξηση των ιδίων κεφαλαίων. Οι εκτιμήσεις σχετικά με τον αναμενόμενο βαθμό κατοχύρωσης αναθεωρούνται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς. Οι παροχές που διακανονίζονται σε μετρητά, όπου υφίστανται, επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, με τις μεταβολές να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

5.17 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει μια παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη) ως αποτέλεσμα προγενέστερων γεγονότων και είναι πιθανό ότι μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη θα απαιτηθεί για το διακανονισμό της, εφόσον είναι δυνατή η αξιόπιστη εκτίμηση του ποσού της δέσμευσης.

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται σε προεξοφλημένη βάση, όταν είναι σημαντική η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος, με τη χρήση ενός προ φόρου επιτοκίου που αντανάκλα τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και του σχετικού κινδύνου της υποχρέωσης. Όταν γίνεται προεξόφληση των προβλέψεων η αύξηση της πρόβλεψης που οφείλεται στην πάροδο του χρόνου αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομικό έξοδο. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και εάν δεν

είναι πλέον πιθανόν ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης αντιστρέφονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

Όταν ο Όμιλος αναμένει την είσπραξη μίας αποζημίωσης για το διακανονισμό της πρόβλεψης, για παράδειγμα στα πλαίσια ενός ασφαλιστηρίου συμβολαίου, η αποζημίωση αναγνωρίζεται σαν ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο μόνο όταν είναι σχεδόν βέβαιη και αξιόπιστα μετρήσιμη.

5.18 Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα αποτιμώνται στην εύλογη αξία του τιμήματος που εισπράχθηκε ή θα εισπραχθεί και αντιπροσωπεύουν ποσά εισπρακτέα για αγαθά ή υπηρεσίες, μετά την αφαίρεση των επιστροφών, εκπτώσεων και των φόρων προστιθέμενης αξίας.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει έσοδο όταν το ποσό του εσόδου μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, όταν είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και όταν πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια για κάθε μία από τις δραστηριότητες του Ομίλου, όπως περιγράφεται παρακάτω. Ο Όμιλος βασίζει την εκτίμηση της απόδοσης σε ιστορικά αποτελέσματα, λαμβάνοντας υπόψη το είδος του πελάτη, το είδος της συναλλαγής και τις ιδιαιτερότητες της κάθε συμφωνίας.

α) Πώληση αγαθών

Τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παραδώσει τα αγαθά και ο πελάτης έχει τον έλεγχο των προϊόντων και δεν υπάρχει ανεκπλήρωτη υποχρέωση που θα μπορούσε να επηρεάσει την αποδοχή των προϊόντων από τον πελάτη. Τα προϊόντα Ομίλου είναι τερματικά POS.

β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο και κατανέμει την έκπτωση σαν έσοδο από τόκους. Έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται αποκλειστικά από την θυγατρική εταιρεία Viva Bank A.E.

γ) Έσοδα από παροχή υπηρεσιών πληρωμών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αποτελούνται από τις διατραπεζικές προμήθειες και ένα ποσοστό προσαύξησης για τις συναλλαγές στις οποίες η Vivalbank και η Viva Wallet.com Ltd ενεργούν ως εντολείς. Για όλες τις υπηρεσίες Ηλεκτρονικού Χρήματος και υπηρεσίες πληρωμών, η Vivalbank και η Viva Wallet.com Ltd αναλαμβάνουν τον κίνδυνο έναντι των χρηματοοικονομικών οργανισμών και των δικτύων πληρωμών όσον αφορά τις διατραπεζικές προμήθειες καθώς και του ποσοστού προσαύξησης. Συνεπώς, ενεργούν ως εντολείς και αναγνωρίζουν αναλόγως και τα έσοδα τους.

Παρακάτω παρατίθενται οι κατηγορίες εσόδου από παροχή υπηρεσιών:

Έσοδα από εκκαθάριση συναλλαγών (Acquiring): Προμήθεια που καταβάλλεται από τους εμπόρους, συνήθως ως ποσοστό της αξίας της συναλλαγής. Οι προμήθειες αυτές αναγνωρίζονται την στιγμή που η συναλλαγή εκκαθαρίζεται στον έμπορο. Οι εν λόγω προμήθειες περιλαμβάνουν και τις διατραπεζικές προμήθειες. Η Εταιρεία έχει θεσπίσει ένα μοντέλο τιμολόγησης σύμφωνα με το οποίο οι έμποροι χρεώνονται με τις διατραπεζικές προμήθειες (Interchange fees & Scheme fees) προσαυξημένες με ένα ποσοστό για τις υπηρεσίες της, γνωστό και ως "Interchange ++".

Αμοιβές εκκαθάρισης καρτών (Issuing): Έσοδα επί συναλλαγών που συλλέγονται από την τράπεζα του acquirer κατά την εκκαθάριση με τα σχήματα καρτών, όταν ένας πελάτης VIVA χρησιμοποιεί την χρεωστική κάρτα του.

Προμήθειες Διατραπεζικών Συναλλαγών: Αμοιβές ανά συναλλαγή που καταβάλλονται από τους εμπόρους για την χρήση του VIVA Λογαριασμού τους και αναγνωρίζεται σαν έσοδο όταν η συναλλαγή εκτελείται μέσω της πλατφόρμας πληρωμών της Εταιρείας.

δ) Μερίσματα

Τα μερίσματα λογίζονται ως έσοδα όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξης τους.

6. Αναλύσεις κονδυλίων επί της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης και της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος
6.1 Ενσώματα πάγια στοιχεία

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ				
	Βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων	Μηχανήματα POS	Έπιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο
Κόστος Κτήσης την 1/1/2024	3.637.862	19.345.009	7.999.077	60.882	31.042.830
μείον: Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(552.609)	(8.440.225)	(3.740.695)	(15.326)	(12.748.855)
Καθαρή λογιστική αξία την 1/1/2024	3.085.253	10.904.784	4.258.382	45.556	18.293.975
Προσθήκες	46.342	4.699.655	264.949	-	5.010.947
Πωλήσεις	-	(336.894)	(32.325)	-	(369.219)
Μειώσεις	-	-	(119.216)	-	(119.216)
Αποσβέσεις χρήσης	(290.021)	(4.429.920)	(904.803)	(9.979)	(5.634.725)
Αποσβέσεις πωληθέντων	-	184.513	80.648	-	265.160
Κόστος Κτήσης την 31/12/2024	3.684.204	23.707.771	8.112.485	60.882	35.565.341
μείον: Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(842.630)	(12.685.633)	(4.564.851)	(25.305)	(18.118.418)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2024	2.841.574	11.022.138	3.547.634	35.577	17.446.923
Προσθήκες	-	4.245.427	16.381	-	4.261.808
Πωλήσεις	-	(609.810)	(141.383)	(5.505)	(756.698)
Αποσβέσεις χρήσης	(296.533)	(4.153.814)	(1.033.569)	(8.365)	(5.492.281)
Αποσβέσεις πωληθέντων	-	365.921	141.383	-	507.304
Κόστος Κτήσης την 31/12/2025	3.684.204	27.343.388	7.987.483	55.377	39.070.452
μείον: Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(1.139.163)	(16.473.526)	(5.457.036)	(33.669)	(23.103.395)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2025	2.545.041	10.869.862	2.530.447	21.708	15.967.057

Ποσά σε €	ΕΤΑΙΡΕΙΑ				
	Βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων	Μηχανήματα POS	Έπιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο
Κόστος Κτήσης την 1/1/2024	3.346.360	-	2.517.240	-	5.863.600
μείον: Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(259.954)	-	(1.431.885)	-	(1.691.839)
Καθαρή λογιστική αξία την 1/1/2024	3.086.406	-	1.085.355	-	4.171.761
Προσθήκες	46.342	-	1.753	-	48.095
Αποσβέσεις χρήσης	(287.578)	-	(163.075)	-	(450.653)
Κόστος Κτήσης την 31/12/2024	3.392.702	-	2.518.992	-	5.911.694
μείον: Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(547.532)	-	(1.594.959)	-	(2.142.491)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2024	2.845.170	-	924.033	-	3.769.203
Αποσβέσεις χρήσης	(294.975)	-	(155.499)	-	(450.473)
Κόστος Κτήσης την 31/12/2025	3.392.702	-	2.518.992	-	5.911.694
μείον: Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(842.507)	-	(1.750.458)	-	(2.592.965)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2025	2.550.195	-	768.534	-	3.318.730

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία είναι ελεύθερα από βάρη.

6.2 Ασώματα πάγια στοιχεία & Υπεραξία

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ				
	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Υπεραξία	Λογισμικό	Λοιπά άυλα	Σύνολο
Κόστος Κτήσης την 1/1/2024	307.940	4.084.198	28.235.817	3.332.974	35.960.928
μείον: Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	-	(21.254.161)	(489.975)	(21.744.136)
Καθαρή λογιστική αξία την 1/1/2024	307.940	4.084.198	6.981.656	2.842.999	14.216.793
Προσθήκες	72.002	-	4.605.360	-	4.677.362
Μειώσεις	-	-	(268.899)	-	(268.899)
Μεταφορές	(172.183)	-	172.183	-	-
Αποσβέσεις χρήσης	-	-	(2.775.856)	(493.728)	(3.269.584)
Αποσβέσεις μειώσεων	-	-	64.415	-	64.415
Κόστος Κτήσης την 31/12/2024	207.759	4.084.198	32.744.460	3.332.974	40.369.391
μείον: Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	-	(23.965.601)	(983.703)	(24.949.304)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2024	207.759	4.084.198	8.778.859	2.349.270	15.420.087
Προσθήκες	45.622	-	2.622.342	243.401	2.911.365
Αποσβέσεις χρήσης	-	-	(2.840.161)	(505.899)	(3.346.060)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις παγίων θυγατρικής λόγω συγχώνευσης	-	-	(11.585)	-	(11.585)
Κόστος Κτήσης την 31/12/2025	253.381	4.084.198	35.366.802	3.576.375	43.280.756
μείον: Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	-	(26.817.347)	(1.489.602)	(28.306.949)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2025	253.381	4.084.198	8.549.455	2.086.773	14.973.806

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ποσά σε €	ΕΤΑΙΡΕΙΑ				
	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Υπεραξία	Λογισμικό	Λοιπά άυλα	Σύνολο
Κόστος Κτήσης την 1/1/2024	-	-	2.329.357	2.611.366	4.940.723
μείον: Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	-	(2.326.438)	(489.975)	(2.816.413)
Καθαρή λογιστική αξία την 1/1/2024	-	-	2.919	2.121.392	2.124.310
Αποσβέσεις χρήσης	-	-	(2.494)	(257.736)	(260.229)
Κόστος Κτήσης την 31/12/2024	-	-	2.329.357	2.611.366	4.940.723
μείον: Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	-	(2.328.932)	(747.710)	(3.076.642)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2024	-	-	425	1.863.656	1.864.081
Προσθήκες	-	-	-	243.401	243.401
Αποσβέσεις χρήσης	-	-	(425)	(270.443)	(270.868)
Κόστος Κτήσης την 31/12/2025	-	-	2.329.357	2.854.767	5.184.124
μείον: Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	-	(2.329.357)	(1.018.153)	(3.347.510)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2025	-	-	-	1.836.614	1.836.614

Οι προσθήκες των άυλων περιουσιακών στοιχείων οφείλονται στην ανάπτυξη των λογισμικών συστημάτων, τα οποία επιτρέπουν την επέκταση των υπηρεσιών σε υφιστάμενα και νέα τμήματα της αγοράς.

Τα "Λοιπά Άυλα" αφορούν σε αγορές domain names καθώς και σε κεφαλαιοποιημένες αμοιβές σχετικά με την αδειοδότηση από το FCA.

Υπεραξία

Κατά την απόκτηση μιας θυγατρικής οντότητας, τυχόν υπερβάλλον ποσό μεταξύ του τιμήματος εξαγοράς και της εύλογης αξίας της καθαρής θέσης της θυγατρικής που αποκτήθηκε αναγνωρίζεται ως υπεραξία. Ο Όμιλος απεικονίζει στις Ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ποσό ύψους € 4.084.198 ως υπεραξία, το οποίο προέρχεται από της απόκτηση του 100% των μετοχών της «VIVABANK ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά τον Αύγουστο του 2020.

Ο Όμιλος ελέγχει σε ετήσια βάση την υπεραξία με εξέταση επί της δημιουργίας ταμειακών ροών (ΔΤΡ) για τυχόν απομείωση. Το ανακτήσιμο ποσό των ΔΤΡ προσδιορίστηκε με υπολογισμούς που βασίζονται στην αξία χρήσης οι οποίοι απαιτούν τη χρήση παραδοχών. Στους υπολογισμούς χρησιμοποιήθηκαν προβλέψεις ταμειακών ροών βάσει εγκεκριμένων προϋπολογισμών που καλύπτουν μια περίοδο πέντε ετών. Οι ταμειακές ροές πέραν της πενταετούς περιόδου υπολογίζονται με βάση παραδοχές που αναφέρονται παρακάτω, και συμβαδίζουν με προβλέψεις που αφορούν το κλάδο δραστηριοποίησης της Vivabank.

Οι κύριες παραδοχές που υιοθετήθηκαν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025, είναι:

- Επιτόκιο προεξόφλησης σε παρούσα αξία: 11 -13%
- Ρυθμός ανάπτυξης πωλήσεων: 25% (σύμφωνα με το επιχειρηματικό πλάνο της Vivabank)
- Ρυθμός ανάπτυξης στο διηνεκές: 2%

Ο έλεγχος απομείωσης κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025 δεν κατέληξε σε απομείωση της υπεραξίας.

6.3 Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων & Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Το κονδύλι «Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων» που ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζουν μετά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		
	Μισθωμένα κτίρια	Μισθωμένα μεταφορικά μέσα	Σύνολο
Κόστος κτήσης			
1/1/2024	31.936.857	2.457.002	34.393.859
Προσθήκες	1.239.069	1.254.899	2.493.968
31/12/2024	33.175.926	3.711.901	36.887.827
1/1/2025	33.175.926	3.711.901	36.887.827
Προσθήκες	2.203.443	(1.109.982)	1.093.461
31/12/2025	35.379.369	2.601.919	37.981.288
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις			
1/1/2024	(7.292.138)	(1.236.474)	(8.528.612)
Αποσβέσεις Χρήσης	(4.564.381)	(598.435)	(5.162.816)
31/12/2024	(11.856.519)	(1.834.909)	(13.691.428)
1/1/2025	(11.856.519)	(1.834.909)	(13.691.428)
Αποσβέσεις Χρήσης	(4.488.213)	(348.419)	(4.836.632)
31/12/2025	(16.344.732)	(2.183.328)	(18.528.060)
Αναπόσβεστη Αξία την 1 /1/2024	24.644.719	1.220.527	25.865.246
Αναπόσβεστη Αξία την 31/12/2024	21.319.407	1.876.992	23.196.399
Αναπόσβεστη Αξία την 31/12/2025	19.034.637	418.591	19.453.228

Ποσά σε €	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	Μισθωμένα κτίρια	Μισθωμένα μεταφορικά μέσα	Σύνολο
Κόστος κτήσης			
1/1/2024	19.141.649	-	19.141.649
Προσθήκες	-	-	-
31/12/2024	19.141.649	-	19.141.649
1/1/2025	19.141.649	-	19.141.649
Προσθήκες	227.115	-	227.115
31/12/2025	19.368.764	-	19.368.764
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις			
1/1/2024	(3.064.852)	-	(3.064.852)
Αποσβέσεις Χρήσης	(1.541.086)	-	(1.541.086)
31/12/2024	(4.605.938)	-	(4.605.938)
1/1/2025	(4.605.938)	-	(4.605.938)
Αποσβέσεις Χρήσης	(1.522.529)	-	(1.522.529)
31/12/2025	(6.128.466)	-	(6.128.466)
Αναπόσβεστη Αξία την 1/1/2024	16.076.797	-	16.076.797
Αναπόσβεστη Αξία την 31/12/2024	14.535.711	-	14.535.711
Αναπόσβεστη Αξία την 31/12/2025	13.240.298	-	13.240.298

Οι προσθήκες στα μισθωμένα κτίρια αφορούν κυρίως ανανεώσεις γραφείων στην Ευρώπη μέσω του παρόχου EoR, ενώ η μείωση στα μισθωμένα οχήματα σχετίζεται με τη λήξη όλων των συμβάσεων μίσθωσης στις ευρωπαϊκές χώρες.

ΟΜΙΛΟΣ

Ποσά σε €	Σύνολο
Υποχρεώσεις από μισθώσεις - 1/1/2024	29.360.712
Προσθήκες	2.493.947
Τόκοι μισθώσεων	1.479.065
Πληρωμές για μισθώσεις	(6.335.701)
Υποχρεώσεις από μισθώσεις - 31/12/2024	26.998.023
Υποχρεώσεις από μισθώσεις - βραχυπρόθεσμες	4.173.934
Υποχρεώσεις από μισθώσεις - μακροπρόθεσμες	22.824.089
Σύνολο	26.998.023
Υποχρεώσεις από μισθώσεις - 1/1/2025	26.998.023
Προσθήκες	595.553
Τόκοι μισθώσεων	1.297.207
Πληρωμές για μισθώσεις	(5.975.095)
Υποχρεώσεις από μισθώσεις - 31/12/2025	22.915.688
Υποχρεώσεις από μισθώσεις - βραχυπρόθεσμες	4.146.371
Υποχρεώσεις από μισθώσεις - μακροπρόθεσμες	18.769.318
Σύνολο	22.915.688

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ποσά σε €	Σύνολο
Υποχρεώσεις από μισθώσεις - 1/1/2024	19.589.485
Προσθήκες	-
Τόκοι μισθώσεων	948.835
Πληρωμές για μισθώσεις	(2.298.153)
Υποχρεώσεις από μισθώσεις - 31/12/2024	18.240.167
Υποχρεώσεις από μισθώσεις - βραχυπρόθεσμες	1.441.867
Υποχρεώσεις από μισθώσεις - μακροπρόθεσμες	16.798.299
Σύνολο	18.240.167
Υποχρεώσεις από μισθώσεις - 1/1/2025	18.240.167
Προσθήκες	211.238
Τόκοι μισθώσεων	895.181
Πληρωμές για μισθώσεις	(2.305.007)
Υποχρεώσεις από μισθώσεις - 31/12/2025	17.041.578
Υποχρεώσεις από μισθώσεις - βραχυπρόθεσμες	1.453.909
Υποχρεώσεις από μισθώσεις - μακροπρόθεσμες	15.587.669
Σύνολο	17.041.578

Τα παραπάνω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται στο επίπεδο 3 στην ιεραρχία της εύλογης αξίας και δεν παρουσιάζουν σημαντική μεταβολή στην εύλογη αξία τους.

6.4 Επενδύσεις σε θυγατρικές, Επενδύσεις αποτιμώμενες με τη μέθοδο της καθαρής θέσης και Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων

Θυγατρικές

Εταιρεία	Έδρα	Δραστηριότητα	Ποσοστό συμμετοχής	Μέθοδος Ενοποίησης
Vivabank Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία	Μαρούσι, Αττική	Τραπεζικές υπηρεσίες & Υπηρεσίες πληρωμών	100,00%	Πλήρης ενοποίηση
Viva Wallet.Com Ltd	Λονδίνο, Ηνωμένο Βασίλειο	Υπηρεσίες πληρωμών	100,00%	Πλήρης ενοποίηση

Οι Vivabank MATE και Viva Wallet.com Ltd ενοποιούνται με τη μέθοδο της πλήρους ενοποίησης, ενώ η fiskaltrust consulting GmbH λογιστικοποιείται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης και η FRAUDIO B.V. και η ΔΙΑΣ Α.Ε. αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων.

Επενδύσεις

Η fiskaltrust consulting GmbH είναι Αυστριακή εταιρεία χρηματοοικονομικής τεχνολογίας (FinTech) που εξειδικεύεται στην παροχή υπηρεσιών Συμμόρφωσης ως Υπηρεσία (Compliance-as-a-Service) για συστήματα POS και ταμειακές μηχανές σε ολόκληρη την Ευρώπη. Η Viva Wallet κατέχει σήμερα το 63,28% του μετοχικού κεφαλαίου της. Παρότι η Viva Wallet κατέχει πλειοψηφικό ποσοστό συμμετοχής, το Καταστατικό και η Συμφωνία Μετόχων απαιτούν από κοινού λήψη αποφάσεων για τις σχετικές δραστηριότητες και ως εκ τούτου, η Διοίκηση κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η συμφωνία

συνιστά από κοινού ελεγχόμενη επένδυση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 11 και λογιστικοποίησε την επένδυση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Η **Fraudio Holding BV** είναι μια Ολλανδική εταιρεία ανάπτυξης λογισμικού που εξειδικεύεται στην τεχνολογία σχετικά με τον εντοπισμό συναλλαγών ξηπλύματος μαύρου χρήματος στις πληρωμές. Η Viva Wallet κατέχει σήμερα το 3,2% του μετοχικού κεφαλαίου της Fraudio.

Η **ΔΙΑΣ Α.Ε.** είναι μια εταιρεία ανάπτυξης λογισμικού που εξειδικεύεται στην εγκατάσταση, διοίκηση, διαχείριση, επέκταση και την εύρυθμη λειτουργία του συστήματος εκκαθάρισης διατραπεζικών πληρωμών με ασφάλεια και ταχύτητα. Ο Όμιλος κατέχει σήμερα το 0,87% της ΔΙΑΣ Α.Ε. μέσω της θυγατρικής του Ομίλου, Vivalbank M.A.T.E.

6.4a

Οι επενδύσεις της Εταιρείας σε θυγατρικές αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2025	31/12/2024
Επενδύσεις σε θυγατρικές		
Viva Υπηρεσίες Πληρωμών Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία	-	115.000.000
Viva Wallet.Com Ltd	25.076.694	25.076.694
Vivalbank Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία	157.304.001	42.304.001
Σύνολο	182.380.695	182.380.695

Τον Ιανουαρίου του 2025, ολοκληρώθηκε η νομική συγχώνευση των δύο θυγατρικών εταιρειών της Εταιρείας, "Vivalbank Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία" και "Viva Υπηρεσίες Πληρωμών Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία", με απορρόφηση της τελευταίας από την Vivalbank.

6.4b

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων				
ΔΙΑΣ - Διατραπεζικά Συστήματα Α.Ε.	284.643	284.643	-	-
Fraudio Holding B.V.	58	58	58	58
Σύνολο	284.701	284.701	58	58

Τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται ως κατηγορίας 3 και δεν έχουν σημαντική μεταβολή στον εύλογη αξία τους.

6.4c
Επενδύσεις αποτιμώμενες με τη μέθοδο της καθαρής θέσης

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Επενδύσεις αποτιμώμενες με τη μέθοδο της καθαρής θέσης				
fiskaltrust consulting GmbH	8.774.879	-	8.600.000	-
Σύνολο	8.774.879	-	8.600.000	-

Τον Απρίλιο του 2025, ο Όμιλος απέκτησε το 63,28% της fiskaltrust Consulting GmbH (εταιρεία με έδρα την Αυστρία και πάροχο λύσεων φορολογικής συμμόρφωσης και ψηφιακών αποδείξεων), έναντι τιμήματος € 7,6 εκατ., το οποίο καταβλήθηκε απευθείας στους αποχωρούντες μετόχους, καθώς και επιπλέον ποσού € 1,0 εκατ. ως επένδυση μετόχου.

Το μέρος των κερδών που αντιστοιχεί στο ποσοστό συμμετοχής της VIVA ανέρχεται σε € 174.879.

6.5 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει ένα νόμιμα κατοχυρωμένο δικαίωμα για συμψηφισμό των τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων με τις τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και εφόσον οι αναβαλλόμενοι φόροι τελούν υπό το ίδιο φορολογικό καθεστώς. Τα ποσά έχουν ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Αναβαλλόμενη φορολογία από προσωρινές διαφορές	117.036	193.347	182.189	157.879
Σύνολο	117.036	193.347	182.189	157.879

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Απαίτηση/(υποχρέωση) από δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	113.925	181.212	177.546	157.669
Απαίτηση/(υποχρέωση) από ενσώματα πάγια	42.305	42.305	-	-
Απαίτηση/(υποχρέωση) από λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(131.994)	(110.275)	-	-
Απαίτηση/(υποχρέωση) από υποχρέωση παροχών προσωπικού	92.800	80.105	4.643	209
Σύνολο	117.036	193.347	182.189	157.879

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024
Ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα				
Αναβαλλόμενη φορολογία από προσωρινές διαφορές	(96.484)	1.493	19.985	42.281
	(96.484)	1.493	19.985	42.281
Ποσά που αναγνωρίστηκαν στα λοιπά συνολικά αποτελέσματα				
Αναβαλλόμενη φορολογία από αναλογιστικά αποτελέσματα	2.116	(18.029)	4.326	21
	2.116	(18.029)	4.326	21
Σύνολο	(94.367)	(16.537)	24.311	42.302

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων τις τρέχουσες υποχρεώσεις προς τις φορολογικές αρχές που σχετίζονται με τους ανωτέρω πληρωτέους φόρους. Η Διοίκηση σε τακτά χρονικά διαστήματα αξιολογεί τα θέματα που σχετίζονται με τις φορολογικές αρχές και λογίζει προβλέψεις όπου είναι αναγκαίο για τα ποσά που αναμένονται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

Μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2025, δεν έχει κοινοποιηθεί από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οποιαδήποτε Εντολή Ελέγχου της Εταιρείας για τα έτη 2011 – 2019. Ως εκ τούτου το δικαίωμα της φορολογικής αρχής για διενέργεια φορολογικού ελέγχου για τις προαναφερθείσες περιόδους θεωρείται ότι έχει παρέλθει κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 36 του Νόμου 4174/2013 (ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις). Η Διοίκηση θεωρεί ότι δε συντρέχουν οι περιοριστικά αναφερόμενες στους ανωτέρω νόμους περιστάσεις οι οποίες θα μπορούσαν να παρατείνουν την πενταετή παραγραφή σε δεκαετή.

Ο Όμιλος έχει επιλέξει να λάβει για τις Ελληνικές εταιρείες του Ομίλου «Φορολογικό Πιστοποιητικό» σύμφωνα με τις διατάξεις των Ν.4174/2013 και Ν.4987/2022 άρθρο 65Α για της χρήσεις 2014-2024. Σε συνέχεια της ολοκλήρωσης του Φορολογικού Ελέγχου από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, με βάση το πρόγραμμα ελέγχου που περιλαμβάνεται στην υπ' αριθμ. ΠΟΛ.1124/2015 απόφαση της Γενικής Γραμματέως Δημοσίων Εσόδων, εκδόθηκαν Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς Επιφύλαξη.

Οι έλεγχοι Φορολογικής Συμμόρφωσης του έτους 2025 από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή για την μητρική εταιρεία και την θυγατρική Vivalbank βρίσκονται σε εξέλιξη και δεν αναμένονται ουσιώδη ευρήματα.

Η Εταιρεία έλαβε Εντολή Μερικού Ελέγχου για τα έτη 2019 και 2020 στα αντικείμενα Φορολογίας Εισοδήματος και Φ.Π.Α. Οι έλεγχοι ολοκληρώθηκαν μέσα στο 2025 χωρίς κανένα εύρημα.

Για την τρέχουσα και προηγούμενη χρήση, οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίστηκαν με συντελεστή 22% με βάση τον ισχύοντα νόμο 4799/2021.

Η αλλοδαπή θυγατρική του Ομίλου φορολογείται στο εισόδημά της, βάσει φορολογικού συντελεστή 19% στο Ηνωμένο Βασίλειο. Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025, για τη θυγατρική δεν προέκυψε φόρος εισοδήματος, καθώς προέκυψαν ζημιές € 1,54 εκατ.

6.6 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αφορούν δοσμένες εγγυήσεις του Ομίλου και αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Δοσμένες εγγυήσεις ενοικίων	1.504.189	1.499.611	420.833	428.191
Δοσμένες εγγυήσεις μεταφορικών μέσων	35.591	35.318	8.283	8.283
Εγγυήσεις κοινόχρηστων δαπανών	555	555	-	-
Εγγυήσεις προς σχήματα καρτών	4.644.108	4.946.445	-	-
Προπληρωμένα έξοδα	-	1.469	-	-
Λοιπές δοσμένες εγγυήσεις	1.666.363	1.446.717	385.783	-
Σύνολο	7.850.806	7.930.114	814.899	436.475

Οι Εγγυήσεις για τα σχήματα καρτών αφορούν ποσά που έχουν δοθεί από την Vivabank ως εγγύηση στα διεθνή σχήματα καρτών ως αποτέλεσμα της άμεσης σύνδεσης της Εταιρείας με αυτά (Direct-to-the-Scheme).

Οι Λοιπές δοσμένες εγγυήσεις αφορούν στις εγγυήσεις προς τον EOR (Employer of Record) πάροχο της Vivabank και αφορούν σε εγγυήσεις μισθοδοσίας και ενοικίων γραφείων.

6.7 Αποθέματα

Τα αποθέματα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Τερματικά αποδοχής καρτών	2.501.939	3.265.793	-	-
Σύνολο	2.501.939	3.265.793		

Δεν υφίστανται αποθέματα τα οποία να έχουν ενεχυριαστεί για την εξασφάλιση απαιτήσεων.

6.8 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Η ανάλυση των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων έχει ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Πελάτες εσωτερικού	169.066	233.590	725.138	7.259.106
Πελάτες εξωτερικού	278.810	288.253	153.991	737.489
Σύνολο	447.876	521.843	879.129	7.996.595
Πρόβλεψη απομείωσης εμπορικών απαιτήσεων	(129.863)	(122.339)	(94.659)	(94.659)
Σύνολο	318.014	399.504	784.470	7.901.936

Οι απαιτήσεις από πελάτες δεν συνιστούν τοκοφόρους λογαριασμούς και το σύνολο των ανωτέρω απαιτήσεων θεωρείται πως είναι βραχυπρόθεσμης λήξης.

Ο Όμιλος έχει προχωρήσει στην πρόβλεψη απομείωσης για επισφαλείς πελάτες. Οι απομειωμένες απαιτήσεις σχετίζονται κυρίως με ορισμένα επίπεδα ηλικιακών υπολοίπων που θεωρούνται μη ανακτήσιμα.

Η μεταβολή στην πρόβλεψη απομείωσης των Πελατών και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων παρατίθεται παρακάτω:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	122.339	120.153	94.659	94.659
Σχηματισμός νέας πρόβλεψης	7.524	2.186	-	-
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	129.863	122.339	94.659	94.659

Η μεταβολή στην πρόβλεψη απομείωσης περιλαμβάνεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Για όλες τις εμπορικές απαιτήσεις, έχει πραγματοποιηθεί εκτίμηση για τυχόν απομείωση της αξίας. Οι απομειωμένες απαιτήσεις αφορούν κυρίως πελάτες που αντιμετωπίζουν οικονομικές δυσκολίες και τα υπόλοιπα τους εκτιμώνται ως μη ανακτήσιμα.

Η ανάλυση της ενηλικίωσης των απαιτήσεων καθώς και η ανάλυση της πρόβλεψης απομείωσης με βάση τις αναμενόμενες ζημίες επί των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων έχει ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ				
	Μη ληξιπρόθεσμα	90-180	180-360	>360	Σύνολο
Κατηγορία Α (Κοινοί πελάτες)					
Υπόλοιπο απαίτησης	308.933	4.288	8.095	126.561	447.877
μείον: επισφαλείς απαιτήσεις	-	(64)	(3.238)	(126.561)	(129.863)
Μη ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα	308.933	4.224	4.857	-	318.014
Ποσοστό απωλειών	0,0%	1,5%	40,0%	100,0%	
Σύνολο απωλειών κατηγορίας	-	64	3.238	126.561	129.863

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ				
	Μη ληξιπρόθεσμα	90-180	180-360	>360	Σύνολο
Κατηγορία Α (Κοινοί πελάτες)					
Υπόλοιπο απαίτησης	399.504	-	-	122.339	521.843
μείον: επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	(122.339)	(122.339)
Μη ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα	399.504	-	-	-	399.504
Ποσοστό απωλειών	0,0%	1,5%	40,0%	100,0%	
Σύνολο απωλειών κατηγορίας	-	-	-	122.339	122.339

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ποσά σε €	Μη ληξιπρόθεσμα	31/12/2025			Σύνολο
		90-180	180-360	>360	
Κατηγορία Α (Κοινοί πελάτες)					
Υπόλοιπο απαίτησης	784.470	-	-	94.659	879.129
μείον: επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	(94.659)	(94.659)
Μη ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα	784.470	-	-	-	784.470
Ποσοστό απωλειών	0,0%	1,5%	40,0%	100,0%	
Σύνολο απωλειών κατηγορίας	-	-	-	94.659	94.659

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ποσά σε €	Μη ληξιπρόθεσμα	31/12/2024			Σύνολο
		90-180	180-360	>360	
Κατηγορία Α (Κοινοί πελάτες)					
Υπόλοιπο απαίτησης	7.901.936	-	-	94.659	7.996.595
μείον: επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	(94.659)	(94.659)
Μη ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα	7.901.936	-	-	-	7.901.936
Ποσοστό απωλειών	0,0%	1,5%	40,0%	100,0%	
Σύνολο απωλειών κατηγορίας	-	-	-	94.659	94.659

6.9 Δάνεια και λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Η ανάλυση του στοιχείου έχει ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Λογαριασμός κατανομής Stage 1	30.182.468	15.936.943	-	-
Λογαριασμός κατανομής Stage 2	44.830	343.905	-	-
Λογαριασμός κατανομής Stage 3	459.801	217.448	-	-
Προβλέψεις για επισφαλείς χορηγήσεις πελατών	(788.702)	(240.639)	-	-
Σύνολο	29.898.398	16.257.657	-	-

Το χαρτοφυλάκιο δανείων προέρχεται αποκλειστικά από τη VivaBank κατά την υπό εξέταση περίοδο, όπως αναφέρεται στην σημείωση 4.2.1.1.

Η μεταβολή οφείλεται στην εισαγωγή δύο νέων τύπων δανείων, των «Μη ανακυκλούμενων ανοικτών δανείων» και των «Ανακυκλούμενων ανοικτών δανείων», καθώς και στην αύξηση των υφιστάμενων τύπων δανείων, «Viva Advance Financing» και «Viva Installment Financing».

6.10 Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Το κονδύλι «Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις» περιλαμβάνει:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Προκαταβολές προσωπικού	12.134	19.814	12.134	12.134
Λοιπές απαιτήσεις	48.547.566	40.433.601	1.303.920	1.303.920
Προπληρωμένα έξοδα	3.316.471	3.064.616	1.196.597	1.235.725
Δεδουλευμένα μη τιμολογημένα έσοδα	293.892	-	538.946	-
Ενοίκια εισπρακτέα	25.492	-	186.090	758.360
Χρεωστικό ΦΠΑ	108.758	124.378	11.783	-
Σύνολο	52.304.314	43.642.409	3.249.470	3.310.139

Οι λοιπές απαιτήσεις περιλαμβάνουν ποσό ύψους € 39.672.148 που αφορά απαιτήσεις από σχήματα καρτών που την 31/12/2025 εκκρεμούν προς εκκαθάριση κατά την κανονική πορεία του κύκλου πληρωμών (31/12/2024: € 32.398.894).

Οι εύλογες αξίες των ανωτέρω απαιτήσεων συμπίπτουν περίπου με τις λογιστικές αξίες. Ομοίως η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη εγγυήσεις και πιστωτικές ενισχύσεις, ταυτίζεται με τις λογιστικές αξίες των απαιτήσεων.

Τα προπληρωμένα έξοδα αφορούν συμφωνίες πληρωμών προς προμηθευτές για υπηρεσίες που θα παρασχεθούν κατά την επόμενη διαχειριστική περίοδο.

6.11 Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα & Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων

Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Καταθέσεις όψεως	105.369.676	114.950.997	2.939.975	14.446.062
Καταθέσεις προθεσμίας	-	71.000.000	-	-
Καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	542.769.084	47.784.742	-	-
Καταθέσεις σε γραμμάτια	-	102.128.079	-	-
Σύνολο	648.138.760	335.863.818	2.939.975	14.446.062

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων

Το κονδύλι "Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων" συνολικού ποσού € 996.220 (31/12/2024: € 234.309.245) αφορά Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου μικρής διάρκειας με λήξη από τρεις έως δώδεκα μήνες. Αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατηγοριοποιούνται στο Επίπεδο 1 στην ιεραρχία της εύλογης αξίας και δεν παρουσιάζουν σημαντική μεταβολή στην εύλογη αξία τους στο τέλος του έτους.

6.12 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2025 ανέρχεται σε € 1.603.714 και αποτελείται από 1.603.714 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας € 1,00 εκάστη. Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν καταβληθεί πλήρως, παρέχουν ίσα δικαιώματα στη λήψη μερισμάτων και την αποπληρωμή κεφαλαίου και αντιπροσωπεύουν μία ψήφο ανά μετοχή κατά την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2025		31/12/2025	
Εγκεκριμένες μετοχές	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική αξία	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική αξία
Κοινές ονομαστικές μετοχές	1.603.714	1,00 €	1.603.714	1,00 €
Σύνολο	1.603.714		1.603.714	

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2024		31/12/2024	
Εγκεκριμένες μετοχές	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική αξία	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική αξία
Κοινές ονομαστικές μετοχές	1.603.714	1,00 €	1.603.714	1,00 €
Σύνολο	1.603.714		1.603.714	

6.13 Υπέρ το άρτιο

Το κονδύλι του Ομίλου και της Εταιρείας «Υπέρ το άρτιο» ποσού € 257.327.599, τόσο κατά την 31/12/2025 όσο και κατά την 31/12/2024, προέκυψε από διαδοχικές αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, σε τιμή μεγαλύτερη της ονομαστικής αξίας της μετοχής της Εταιρείας.

6.14 Αποθεματικά

Τα Αποθεματικά του Ομίλου αναλύονται παρακάτω:

ΟΜΙΛΟΣ

Ποσά σε €	Τακτικό αποθεματικό	Αφορολόγητα αποθεματικά	Λοιπά αποθεματικά	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	Αποθεματικά αποτίμησης σε εύλογη αξία	Αποθεματικά από αναλογιστικά κέρδη/ζημιές	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1/1/2024	371.904	-	(7.764.140)	(684.661)	-	(6.596)	(8.083.492)
Αποθεματικό αναλογιστικών διαφορών	-	-	-	-	-	34.124	34.124
Κέρδη από την αποτίμηση επενδύσεων στην εύλογη αξία	-	-	-	-	278.719	-	278.719
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής	-	-	-	662.083	-	-	662.083
Σχηματισμός αφορολόγητου αποθεματικού	-	2.075.058	-	-	-	-	2.075.058
Αποθεματικό βάσει μετοχών (IFRS 2)	-	-	3.804.780	-	-	-	3.804.780
Υπόλοιπο την 31/12/2024	371.904	2.075.058	(3.959.360)	(22.578)	278.719	27.528	(1.228.728)
Υπόλοιπο την 1/1/2025	371.904	2.075.058	(3.959.360)	(22.578)	278.719	27.528	(1.228.728)
Αποθεματικό αναλογιστικών διαφορών	-	-	-	-	-	(7.504)	(7.504)
Κέρδη από την αποτίμηση επενδύσεων στην εύλογη αξία	-	-	-	-	(249.008)	-	(249.008)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής	-	-	-	(331.825)	-	-	(331.825)
Σχηματισμός αφορολόγητου αποθεματικού	-	3.296.902	-	-	-	-	3.296.902
Αποθεματικό βάσει μετοχών (IFRS 2)	-	-	1.748.145	-	-	-	1.748.145
Υπόλοιπο την 31/12/2025	371.904	5.371.960	(2.211.215)	(354.403)	29.710	20.025	3.227.981

Τα Αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται παρακάτω:

Ποσά σε €	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά αποθεματικά	Αποθεματικά από αναλογιστικά κέρδη/ζημιές	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1/1/2024	137.392	(7.410.345)	1.408	(7.271.545)
Αποθεματικό αναλογιστικών διαφορών	-	-	(76)	(76)
Αποθεματικό βάσει μετοχών (IFRS 2)	-	125.811	-	125.811
Υπόλοιπο την 31/12/2024	137.392	(7.284.533)	1.332	(7.145.809)
Υπόλοιπο την 1/1/2025	137.392	(7.284.533)	1.332	(7.145.809)
Αποθεματικό αναλογιστικών διαφορών	-	-	(15.338)	(15.338)
Αποθεματικό βάσει μετοχών (IFRS 2)	-	50.624	-	50.624
Υπόλοιπο την 31/12/2025	137.392	(7.233.910)	(14.005)	(7.110.523)

Τακτικό Αποθεματικό

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Εταιρικής Νομοθεσίας (Ν 4548/2018), η δημιουργία τακτικού αποθεματικού, με την κατά έτος μεταφορά ποσού ίσου με το 5% των ετήσιων μετά φόρων κερδών, είναι υποχρεωτική μέχρι το ύψος του τακτικού αποθεματικού να φτάσει το ένα τρίτο (1/3) του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της ζωής της Εταιρείας, απαγορεύεται η διανομή του τακτικού αποθεματικού.

Λοιπά αποθεματικά

Τα Λοιπά αποθεματικά για τον Όμιλο περιλαμβάνουν το αποθεματικό βάσει μετοχών (€ 5,6 εκατ.) καθώς και ποσό € 7,5 εκατ. που αφορά αποθεματικό σχηματισμένο για τα έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου.

Τα ποσά για την Εταιρεία είναι € 0,2 εκατ. και € 7,4 εκατ. αντίστοιχα.

6.15 Αποτελέσματα εις νέο

Τα "Αποτελέσματα εις νέο" προκύπτουν από τα κέρδη/(ζημίες) των προηγούμενων χρήσεων μειωμένα κατά τα σχηματισθέντα αποθεματικά. Όσον αφορά τον Όμιλο, τα "Αποτελέσματα εις νέο" στις 31/12/2025 διαμορφώνονται σε (€ 143.064.373) και σε (€ 139.034.028) στις 31/12/2024, ενώ για την Εταιρεία σε (€ 54.383.594) & (€ 42.740.113) αντίστοιχα. Η κίνηση του κονδυλίου για το 2025 παρουσιάζεται λεπτομερώς στην Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.

6.16 Προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους

Οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους καθορίζονται μέσω αναλογιστικής μελέτης που πραγματοποιείται από πιστοποιημένο αναλογιστή.

Παραδοχές αναλογιστικής μελέτης	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Τεχνικό επιτόκιο	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Πληθωρισμός	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%

Την 31^η Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος είχε 390 υπαλλήλους στην Ελλάδα και συνολικά 444. Η αναλογιστική μελέτη βασίστηκε στους υπαλλήλους της Ελλάδος.

Την 31^η Δεκεμβρίου 2025, η Εταιρεία είχε 10 υπαλλήλους στην Ελλάδα.

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	479.501	364.113	21.103	952
Σύνολο	479.501	364.113	21.103	952

Σύμφωνα με το αναθεωρημένο ΔΛΠ 19 (παράγραφος 63), η υποχρέωση για παροχές της της εργαζόμενους που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης ισούται με την αναλογιστική υποχρέωση κατά την ημερομηνία υπολογισμού.

Σύμφωνα με το αναθεωρημένο ΔΛΠ 19 (παράγραφος 141), η υποχρέωση για παροχές σε εργαζόμενους που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης στο τέλος του έτους ισούται με την αρχική υποχρέωση της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης μετά την επίδραση των ακόλουθων:

- Το κόστος τρέχουσας απασχόλησης
- Το κόστος των τόκων
- Εισφορές των εργαζομένων και των εργοδοτών
- Παροχές που καταβάλλονται
- Κόστος τερματικών παροχών
- Μεταβολές στην αναλογιστική υποχρέωση ή στα περιουσιακά στοιχεία του προγράμματος
- Αλλαγές στην συναλλαγματική ισοτιμία για τον υπολογισμό των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος σε περίπτωση που χρησιμοποιείται διαφορετικό νόμισμα από εκείνο της χώρας στην οποία βρίσκεται η υποκείμενη Εταιρεία κλπ.

Το ποσό που αναγνωρίστηκε για τον Όμιλο στα Ίδια Κεφάλαια (μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων) ανέρχεται σε € 9.620 ζημιά για το 2025 σε σύγκριση με € 43.749 (κέρδος) για το 2024, ενώ για την Εταιρεία σε € 19.664 ζημιά για το 2025 σε σύγκριση με € 97 ζημιά για το 2024.

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024
Ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα				
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	104.008	110.924	458	406
Τόκος στην υποχρέωση (παροχές προσωπικού)	1.760	7.243	29	11
	105.768	118.167	487	417
Ποσά που αναγνωρίστηκαν στα λοιπά συνολικά αποτελέσματα				
Αναλογιστικό (κέρδος) / ζημιά	9.620	(43.749)	19.664	97
Σύνολο	115.388	74.418	20.151	514

6.17 Προβλέψεις

Το κονδύλι «Προβλέψεις» του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		
	Λοιπές Προβλέψεις	Πρόβλεψη για αμφισβητούμενες συναλλαγές	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1/1/2024	3.608.675	4.617.792	8.226.466
Προβλέψεις που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα	2.204.554	1.890.504	4.095.058
Αχρησιμοποίητες προβλέψεις	-	(70.031)	(70.031)
Υπόλοιπο την 31/12/2024	5.813.229	6.438.265	12.251.493
Υπόλοιπο την 1/1/2025	5.813.229	6.438.265	12.251.493
Προβλέψεις που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα	678.708	1.632.905	2.311.613
Αχρησιμοποίητες προβλέψεις	(1.413.179)	(77.545)	(1.490.724)
Χρησιμοποίηση προβλέψεων	(1.994.211)	-	(1.994.211)
Υπόλοιπο την 31/12/2025	3.084.547	7.993.624	11.078.171

Ο Όμιλος προχώρησε σε σχηματισμό νέας πρόβλεψης συνολικού ποσού € 1.632.905 λόγω πιθανών αμφισβητούμενων συναλλαγών σε σχέση με λοιπές απαιτήσεις που περιλαμβάνονται στη Σημείωση 6.10 και ανέστρεψε το ποσό € 77.545 για αμφισβητούμενες συναλλαγές που εκκαθαρίστηκαν. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί ένα σύστημα AML – (anti-fraud system) βασισμένο σε κανόνες και όλες οι ύποπτες συναλλαγές αναγνωρίζονται και αποκλείονται.

Η ανάκτηση των αμφισβητούμενων συναλλαγών είναι μία πολύ απαιτητική διαδικασία που περιλαμβάνει την επικοινωνία και την επίλυση των διαφορών, που οδηγεί σε απομακρυσμένη πιθανότητα ανάκτησης των αμφισβητούμενων ποσών. Στην συντριπτική πλειοψηφία των περιπτώσεων, η διαδικασία αυτή διαρκεί πάνω από ένα έτος. Για τους παραπάνω λόγους, η υποχρέωση θεωρείται ως μακροπρόθεσμη.

Όλες οι απαραίτητες ενέργειες για την ανάκτηση του ποσού, σε επίπεδο νομικής και κανονιστικής συμμόρφωσης, έχουν πραγματοποιηθεί από το αρμόδιο τμήμα.

Τα ποσά των αχρησιμοποίητων προβλέψεων καθώς και των αυτών που χρησιμοποιήθηκαν αφορούν στην επίλυση και συμβιβασμό ορισμένων δικαστικών υποθέσεων κατά της Vivabank.

Τα αποτελέσματα από τις μεταβολές των «Λοιπών προβλέψεων» περιλαμβάνονται στην ανάλυση των "Λοιπών λειτουργικών κερδών/(ζημιών)" στη Σημείωση 6.24, ενώ τα αποτελέσματα της "Πρόβλεψης για αμφισβητούμενες συναλλαγές" περιλαμβάνονται στην ανάλυση του "Κόστους παροχής υπηρεσιών" στη Σημείωση 6.24.

6.18 Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις

Το κονδύλι «Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις» αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Προμηθευτές εσωτερικού	2.681.745	2.787.760	624.896	446.126
Προμηθευτές εξωτερικού	2.431.691	2.370.945	129.420	279.129
Σύνολο	5.113.437	5.158.705	754.316	725.255

Οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν κυρίως οφειλόμενα ποσά για τις αγορές και τα λειτουργικά έξοδα.

Το σύνολο των ανωτέρω υποχρεώσεων θεωρείται βραχυπρόθεσμης λήξης.

Η εύλογη αξία αυτών των βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων εκτιμάται στη λογιστική τους αξία.

Οι υποχρεώσεις προς προμηθευτές δεν φέρουν τόκο και συνήθως διακανονίζονται σε διάστημα 30 ημερών από την έκδοση του τιμολογίου εκτός αν καθορίζεται κάτι διαφορετικό από τους όρους πληρωμής που αναφέρονται κατά περίπτωση σε κάθε σύμβαση με προμηθευτή.

6.19 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Το κονδύλι «Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	-	74.170	-	-
Αμοιβές ΔΣ πληρωτέες	77.744	42.202	4.139	-
Λοιπές βραχ/σμες υποχρεώσεις	27.755.841	21.909.638	3.340	256
Υποχρεώσεις ΦΠΑ	1.097.586	236.670	-	139.501
Υποχρεώσεις ΦΜΥ & ΕΕΑ	966.355	1.962.851	43.527	63.234
Λοιποί φόροι	199.937	77.789	77.242	44.046
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	849.132	1.526.419	23.918	21.464
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	5.176.828	3.988.956	1.833.551	570.851
Έσοδα επόμενης χρήσης	26.784	100.690	-	100.690
Σύνολο	36.150.207	29.919.384	1.985.718	940.042

Οι «Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» περιλαμβάνουν εκκρεμείς συναλλαγές € 26.737.211, και λοιπά υπόλοιπα που σχετίζονται με τις υπηρεσίες issuing της Vivabank και της Viva Wallet.Com Ltd και με διάφορες άλλες υπό εκτέλεση μεταφορές μετρητών για λογαριασμό εμπόρων που διαθέτουν λογαριασμό Viva (31/12/2024: € 19.723.064).

Τα «Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα» περιλαμβάνουν διατραπεζικές προμήθειες του τελευταίου τριμήνου του 2025 και τιμολόγια προμηθευτών σχετικά με υπηρεσίες που παρασχέθηκαν το 2025 και τιμολογήθηκαν το 2026.

6.20 Καταθέσεις πελατών

Το κονδύλι «Καταθέσεις πελατών» αναλύεται ως εξής:

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Λοιπές καταθέσεις	3.587.500	3.592.700	-	-
Σύνολο	3.587.500	3.592.700	-	-

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Καταθέσεις όψεως	527.127.376	3.126.714	-	-
Λοιπές καταθέσεις	27.439.987	8.483.917	-	-
Καταθέσεις προθεσμίας	8.077.478	-	-	-
Σύνολο	562.644.841	11.610.632	-	-

Οι «Καταθέσεις πελατών» προέρχονται αποκλειστικά από την λειτουργία της Vivabank.

Οι Λοιπές καταθέσεις αφορούν σε λογαριασμούς αποταμίευσης (31/12/2025: € 18.412.607) και χρηματικές εξασφαλίσεις (31/12/2025: € 12.614.881).

6.21 Υποχρεώσεις προς εμπόρους

Οι "Υποχρεώσεις προς εμπόρους" αφορούν σε υπόλοιπα καταθέσεων των εμπόρων της εταιρείας Viva Wallet.com Ltd και δεν αφορούν σε δάνεια. Τα υπόλοιπα των εμπόρων προέρχονται από συναλλαγές acquiring και issuing και από κινήσεις του λογαριασμού τους Viva.

Το κονδύλι «Υποχρεώσεις προς εμπόρους» διαμορφώνεται κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2025 σε € 41.701.423 συγκριτικά με € 490.241.214 για την αντίστοιχη περσινή περίοδο, και αντανakλά την μεταβίβαση όλων των εμπόρων στην Vivalbank και συνεπώς στο κονδύλι "Καταθέσεις πελατών" (βλέπε Σημείωση 6.20), ως αποτέλεσμα της συγχώνευσης της Vivalbank με την Viva Payments.

6.22 Έσοδα

Τα έσοδα του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024
Έσοδα από εκκαθάριση συναλλαγών	195.665.743	157.449.085	-	-
Έσοδα από ηλεκτρονικές συναλλαγές	23.478.862	17.940.884	-	-
Έσοδα από συναλλαγές καρτών	26.618.401	24.921.710	-	-
Έσοδα από τόκους	12.442.974	2.756.248	-	-
Έσοδα από παροχή λοιπών υπηρεσιών	27.996	5.320	6.457.468	7.415.262
Πωλήσεις POS	410.417	2.787.591	-	-
Σύνολο	258.644.394	205.860.839	6.457.468	7.415.262

Η μεταβολή στα Έσοδα από Τόκους οφείλεται στη συγχώνευση της Vivalbank με τη Viva Payments, καθώς οι τόκοι από καταθέσεις της Vivalbank ταξινομούνται πλέον ως Έσοδα και όχι ως Χρηματοοικονομικά έσοδα. Βλέπε επίσης Σημείωση 6.25.

Τα "Έσοδα από τόκους" περιλαμβάνουν € 11.108.809 από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και € 1.334.165 από δάνεια.

Τα Έσοδα από παροχή λοιπών υπηρεσιών της Εταιρείας προέρχονται κυρίως από ενδοομιλικές χρεώσεις για υπηρεσίες IT και λοιπών σχετικών υπηρεσιών διαχείρισης.

6.23 Κόστος διατραπεζικών προμηθειών και λοιπά άμεσα κόστη

Το κονδύλι «Κόστη διατραπεζικών προμηθειών και λοιπά άμεσα κόστη» για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024
Διατραπεζικές προμήθειες	103.136.751	80.355.859	-	-
Σύνολο	103.136.751	80.355.859	-	-

6.24 Έξοδα ανά κατηγορία

Το σύνολο των εξόδων του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

Κόστος υπηρεσιών

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024
Κόστος υποδομών & λοιπά έξοδα	6.782.715	6.705.912	6.148.509	6.705.912
Προβλέψεις για αμφισβητούμενες συναλλαγές	1.555.360	1.820.473	-	-
Εκπτώσεις και άλλες προμήθειες	15.580.609	14.870.215	-	-
Κόστος ISVs & affiliates	3.256.780	1.920.755	-	-
Κόστος εκκαθάρισης συναλλαγών	1.790.902	2.391.215	-	-
Προμήθεια συνεργατών	3.337.202	3.437.644	-	-
Onboarding & Identification costs	1.324.808	2.251.804	-	-
Λοιπά κόστη πωλήσεων	1.997.794	809.429	-	-
Σύνολο	35.626.170	34.207.447	6.148.509	6.705.912

Κόστος πωληθέντων εμπορευμάτων

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024
Κόστος πωληθέντων εμπορευμάτων	595.174	2.446.890	-	-
Σύνολο	595.174	2.446.890	-	-

Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Τα έξοδα που αναγνωρίζονται για παροχές σε εργαζόμενους αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024
Αμοιβές έμμισθου προσωπικού	23.209.899	47.103.980	526.992	671.550
Εργοδοτικές εισφορές έμμισθου προσωπικού	4.682.796	13.027.305	101.537	140.702
Λοιπές παροχές προσωπικού	376.752	818.492	3.206	33.937
Αποζημιώσεις απόλυσης	282.972	819.665	-	17.640
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	104.008	110.924	458	406
Παροχές βασιζόμενες σε μετοχές (ΔΠΧΑ 2)	1.748.145	3.804.780	50.624	125.811
Σύνολο	30.404.571	65.685.147	682.817	990.047

Η γραμμή «Παροχές βασιζόμενες σε μετοχές (ΔΠΧΑ 2)» αναλύεται και στη σημείωση 6.28.

Ο αριθμός των εργαζομένων του Ομίλου και της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και 31 Δεκεμβρίου 2024 αντίστοιχα παρουσιάζεται παρακάτω:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Μισθωτοί	444	554	10	10
Σύνολο	444	554	10	10

Οι 390 από τους 444 υπαλλήλους βρίσκονται στην Ελλάδα.

Γενικά έξοδα διοίκησης & διάθεσης

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024
Έξοδα εξυπηρέτησης πελατών	6.383.720	7.095.135	-	-
Έξοδα Διαχείρισης Εγκαταστάσεων	3.674.147	3.007.580	135.457	241.350
Έξοδα τεχνολογίας & υποδομών	6.548.731	8.424.714	144.820	311.231
Έξοδα διαφήμισης & Marketing	9.145.135	7.321.824	188.429	199.191
Φόροι τέλη	5.379.106	7.131.005	361.921	807.791
Έξοδα συμβούλων	32.552.936	4.923.700	7.035.997	1.081.472
Έξοδα διοίκησης ανθρώπινου δυναμικού	1.634.860	914.218	233.266	271.894
Νομικά έξοδα	2.365.106	4.466.834	1.014.361	1.969.735
Έξοδα υποδοχής και φιλοξενίας	1.683.177	2.456.682	102.235	81.589
Έξοδα POS	1.998.186	2.191.917	-	-
Λοιπά Λειτουργικά Κόστη	1.034.847	1.424.815	5.692	11.350
Σύνολο	72.399.951	49.358.424	9.222.177	4.975.603

Τα "Έξοδα συμβούλων" περιλαμβάνουν τις αμοιβές προς τον EOR πάροχο, σχετικά με τις υπηρεσίες ανθρώπινου δυναμικού καθώς ο Όμιλος συνεχίζει να λειτουργεί με ένα δίκτυο αντιπροσώπων που δραστηριοποιούνται μέσω εξωτερικών συνεργασιών σε όλη την Ευρώπη.

Αποσβέσεις

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024
Αποσβέσεις κτιρίων	296.803	290.021	294.975	287.578
Αποσβέσεις μεταφορικών μέσων	8.365	9.979	-	-
Αποσβέσεις επίπλων & λοιπού εξοπλισμού	1.033.569	904.803	155.499	163.075
Αποσβέσεις τερματικών POS	4.153.814	4.429.920	-	-
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	3.346.060	3.269.584	270.868	260.229
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης κτιρίων	4.488.213	4.564.381	1.522.529	1.541.086
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης μεταφορικών μέσων	348.419	598.435	-	-
Σύνολο	13.675.241	14.067.124	2.243.870	2.251.968

Λοιπά λειτουργικά κέρδη/(ζημιές)

Amounts in €	GROUP		COMPANY	
	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024
Συναλλαγματικές διαφορές έξοδα	(1.827.640)	(820.441)	(22.272)	(96.236)
Συναλλαγματικές διαφορές έσοδα	6.241	175.967	-	5.342
Απομείωση δανείων	(548.063)	(377.076)	-	-
Λοιπά έκτακτα έσοδα	2.309.389	1.209.421	741	203.368
Λοιπά έκτακτα έξοδα	(1.750.700)	(1.566.062)	(564.618)	(754.052)
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(7.524)	(2.186)	-	-
Προβλέψεις επίδικων υποθέσεων	(576.225)	(2.102.071)	-	-
Σύνολο	(2.394.523)	(3.482.448)	(586.150)	(641.578)

Τα "Λοιπά έκτακτα έσοδα" αφορούν κυρίως στα αποδεδουλευμένα ποσά από τις προβλέψεις του Ομίλου για δικαστικές υποθέσεις, λόγω της διευθέτησης ορισμένων από αυτές κατά της Vivabank.

6.25 Χρηματοοικονομικά έξοδα - έσοδα

Η ανάλυση των χρηματοοικονομικών εξόδων του Ομίλου και της Εταιρείας έχει ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024
Τόκοι μισθώσεων	1.296.918	1.479.065	895.181	948.835
Αναλογιστικός τόκος	1.760	7.243	29	11
Λοιπά έξοδα τραπεζών	848.937	922.560	80.921	5.460
Σύνολο	2.147.615	2.408.867	976.130	954.306

Η ανάλυση των χρηματοοικονομικών εσόδων του Ομίλου και της Εταιρείας έχει ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024
Έσοδα από τόκους καταθέσεων	96.929	11.927.564	3	6
Σύνολο	96.929	11.927.564	3	6

Η μεταβολή στα Χρηματοοικονομικά Έσοδα οφείλεται στη συγχώνευση της Vivabank με τη Viva Payments, καθώς τα έσοδα από τόκους καταθέσεων της Vivabank ταξινομούνται πλέον ως Έσοδα και όχι ως Χρηματοοικονομικά έσοδα.

6.26 Φόρος εισοδήματος

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024
Αναβαλλόμενη φορολογία από προσωρινές διαφορές	(96.484)	1.493	19.985	42.281
	(96.484)	1.493	19.985	42.281
Ποσά που αναγνωρίστηκαν στα λοιπά συνολικά αποτελέσματα				
Αναβαλλόμενη φορολογία από αναλογιστικά αποτελέσματα	2.116	(18.029)	4.326	21
	2.116	(18.029)	4.326	21
Σύνολο	(94.367)	(16.537)	24.311	42.302

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024
Φόρος εισοδήματος χρήσης	-	(603.964)	-	-
Αναβαλλόμενη φορολογία που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα	(96.484)	1.493	19.985	42.281
Σύνολο	(96.484)	(602.472)	19.985	42.281

Ο φόρος επί των κερδών/(ζημιών) προ φόρων του Ομίλου και της Εταιρείας διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον σταθμισμένο μέσο φορολογικό συντελεστή που θα εφαρμοζόταν στα κέρδη / ζημιές του Ομίλου και της Εταιρείας ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024
Αποτελέσματα προ φόρων	(448.352)	(33.927.442)	(11.663.466)	(7.956.946)
<i>Υπολογιζόμενος φόρος 2025 στο 22% (2024: 22%)</i>	<i>98.637</i>	<i>7.464.037</i>	<i>2.565.962</i>	<i>1.750.528</i>
Μόνιμες διαφορές (μη εκπιπτώμενες δαπάνες)	(971.637)	(776.204)	(584.973)	(173.944)
Επίδραση από διαφορά φορολογικού συντελεστή	(36.210)	(84.742)	-	-
Τρέχουσες φορολογικές ζημιές για τις οποίες δεν υπολογίστηκε αναβαλλόμενος φόρος	(2.226.542)	(7.264.304)	(1.961.005)	(1.534.253)
Χρήση φορολογικών ζημιών προηγούμενων χρήσεων, για τις οποίες δεν είχε σχηματιστεί αναβαλλόμενος φόρος	2.955.068	-	-	-
Λοιπές διαφορές	84.199	58.740	-	-
Σύνολο	(96.484)	(602.472)	19.985	42.281

Για την τρέχουσα και για την προηγούμενη χρήση ο συντελεστής φόρου εισοδήματος στην Ελλάδα είναι 22% με βάση τον νόμο 4799/2021.

Ο φορολογικός συντελεστής στο Ηνωμένο Βασίλειο όπου δραστηριοποιείται η θυγατρική Viva Wallet.com Ltd είναι 19%.

6.27 Βασικά κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της μητρικής εταιρείας, με τον μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών κατά την διάρκεια της περιόδου αναφοράς.

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024
Αποτελέσματα μετά από φόρους	(544.835)	(34.529.914)	(11.643.481)	(7.914.665)
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών	1.603.714	1.603.714	1.603.714	1.603.714
Βασικά κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή (€/μετοχή)	(0,34)	(21,53)	(7,26)	(4,94)

Ο σταθμισμένος αριθμός μετοχών έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024
Υπόλοιπο μετοχών 1/1	1.603.714	1.603.714	1.603.714	1.603.714
Υπόλοιπο μετοχών 31/12	1.603.714	1.603.714	1.603.714	1.603.714
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών	1.603.714	1.603.714	1.603.714	1.603.714

6.28 Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους

Πρόγραμμα παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών

Το 2022 μετά και την ολοκλήρωση του προγράμματος δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών οι μέτοχοι ενέκριναν ένα νέο τριετές πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών που συνεπάγεται τη χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης σε εργαζόμενους και στελέχη των εταιρειών του Ομίλου με βάση την συνεισφορά και την απόδοση του κάθε ατόμου.

Οι βασικοί κανόνες που διέπουν το νέο πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών εγκρίθηκαν ως εξής:

- 43.467 δικαιώματα προαίρεσης αγοράς προς χορήγηση καθ' όλη τη διάρκεια του προγράμματος. Το νέο πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών έχει ισχύ από τις 16/12/2022 και η ημερομηνία που πραγματοποιήθηκε η πρώτη χορήγηση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών ήταν η 27/12/2023.
- Η Viva Wallet SA δίνει στους εργαζόμενους της τη δυνατότητα να γίνουν μέτοχοι της Εταιρείας σε προνομιακή τιμή.
- Η περίοδος κατοχύρωσης διαμορφώνεται ως το διάστημα από την ημερομηνία παραχώρησης του δικαιώματος μέχρι την λήξη του προγράμματος, με την ετήσια αναλογία του δικαιώματος να κατοχυρώνεται κάθε χρόνο, έτσι ώστε το δικαίωμα προαίρεσης να κατοχυρωθεί πλήρως κατά την ημερομηνία λήξης.

Συγκεντρωτικοί πίνακες

Δικαιώματα προαίρεσης					
Ημερομηνία Χορήγησης δικαιωμάτων	Είδος προγράμματος	Ημερομηνία λήξης	Αξία (σε ευρώ)	Αριθμός δικαιωμάτων που χορηγήθηκαν	Δικαιώματα που ακυρώθηκαν
27/12/2023	Equity Settled	31/12/2025	3.804.780	16.442	1.422
31/12/2024	Equity settled	31/12/2025	-	12.589	-
Σύνολο				29.031	1.422

Σύμφωνα με το πρόγραμμα οι εργαζόμενοι μπορούν να αγοράσουν μετοχές της εταιρείας στην τιμή των € 1.280,41/μετοχή.

Η πρόβλεψη του εξόδου που επιβάρυνε τα αποτελέσματα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 2 επιμετράται με βάση την εύλογη αξία προεξόφλησης επί των μετοχών και την περίοδο ανάμεσα στην ημερομηνία παραχώρησης των δικαιωμάτων αγοράς μετοχών και τη λήξη της χρήσης.

6.29 Μερίσματα

Κατά τη διάρκεια του έτους 2025, η Viva Wallet δεν κατέβαλε μερίσματα στους μετόχους της λόγω ζημιών.

7. Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

α) Οι εταιρείες του Ομίλου είναι εναγόμενες σε ορισμένες αξιώσεις και νομικές διαδικασίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών. Όταν ο Όμιλος εκτιμά ότι είναι πιθανό να προκύψει ζημία και μπορεί να γίνει αξιόπιστη εκτίμηση για το ποσό της ζημίας, μια πρόβλεψη αναγνωρίζεται μετά από διαβούλευση με το νομικό τμήμα του Ομίλου.

β) Ο φορολογικός έλεγχος για το οικονομικό έτος 2025 βρίσκεται ακόμη σε εξέλιξη από την εταιρεία «PricewaterhouseCoopers A.E.». Με την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η Διοίκηση του Ομίλου δεν αναμένει ότι θα προκύψουν σημαντικές πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, πέραν αυτών που καταγράφονται και δημοσιοποιούνται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

γ) Ο Όμιλος έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, άλλες εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών, από τα οποία δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικές υποχρεώσεις.

Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Δεν αναμένονται πρόσθετες πληρωμές, μετά την ημερομηνία σύνταξης αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Έναντι των πιστωτικών ορίων, που έχουν χορηγηθεί από τα πιστωτικά ιδρύματα, δεν έχουν παραχωρηθεί εμπράγματα ασφάλειες.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν έχουν άλλες δεσμεύσεις οποιουδήποτε είδους.

8. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι ακόλουθες συναλλαγές αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη (όπως αυτές ορίζονται στο ΔΛΠ 24), κατά την διάρκεια της τρέχουσας και της περσινής χρήσης, καθώς και τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, που προκύπτουν από συγκεκριμένες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Βάση του ΔΛΠ 24 οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη κατά τα έτη 2025 και 2024 και τα υπόλοιπα κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2025 και 31^η Δεκεμβρίου 2024 έχουν ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Απαιτήσεις από εμπορικές & λοιπές δραστηριότητες				
Μητρική εταιρεία	1.300.000	1.300.000	1.300.000	1.300.000
Θυγατρικές	-	-	1.441.763	8.647.929
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	81.980	59.437	25.500	-
Επενδύσεις με την μέθοδο της καθαρής θέσης	2.000.000	-	-	-
Σύνολο	3.381.980	1.359.437	2.767.263	9.947.929

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα				
Θυγατρικές	-	-	2.858.314	13.533.204
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	2.992.408	1.593.009	-	-
Σύνολο	2.992.408	1.593.009	2.858.314	13.533.204

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Υποχρεώσεις από εμπορικές δραστηριότητες				
Θυγατρικές	-	-	122.249	122.248
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	429.775	307.010	39.517	2.265
Επενδύσεις με την μέθοδο της καθαρής θέσης	1.300.000	-	1.300.000	-
Σύνολο	1.729.775	307.010	1.461.766	124.513

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2023
Καταθέσεις πελατών				
Μητρική εταιρεία	3.332	102.985	-	-
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	616.983	708.645	-	-
Επενδύσεις με την μέθοδο της καθαρής θέσης	757	-	-	-
Σύνολο	621.072	811.630	-	-

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024
Έσοδα από ενοίκια				
Θυγατρικές	-	-	1.530.069	1.068.000
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	201.246	72.000	201.246	72.000
Σύνολο	201.246	72.000	1.731.316	1.140.000

Ποσά σε €	GROUP		COMPANY	
	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών & λοιπά έσοδα				
Θυγατρικές	-	-	6.433.368	7.415.262
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	317.932	156.522	-	-
Επενδύσεις με την μέθοδο της καθαρής θέσης	59	-	-	-
Σύνολο	317.991	156.522	6.433.368	7.415.262

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024
Αγορές υπηρεσιών				
Θυγατρικές	-	-	78.434	-
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	2.957.686	3.698.764	468.801	217.906
Επενδύσεις με την μέθοδο της καθαρής θέσης	1.300.000	-	1.300.000	-
Σύνολο	4.257.686	3.698.764	1.847.235	217.906

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024
Συναλλαγές και αμοιβές μελών Διοικήσεως και διευθυντικών στελεχών				
Μέλη του ΔΣ	1.504.057	2.022.240	64.027	29.011
Σύνολο	1.504.057	2.022.240	64.027	29.011

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Υποχρεώσεις προς μέλη της Διοίκησης και διευθυντικά στελέχη				
Υποχρεώσεις από μισθούς, εργασιακές παροχές και λοιπές αμοιβές	-	42.202	-	-
Σύνολο	-	42.202	-	-

Κατά την ενοποίηση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου, οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα της Εταιρείας με τις θυγατρικές εταιρείες, απαλείφονται.

Δεν έχουν γίνει προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις σχετικά με τα ποσά που οφείλονται από συνδεδεμένα μέρη.

9. Κεφαλαιακή επάρκεια

Η θυγατρική εταιρεία Vivalbank έχει υιοθετήσει το κανονιστικό πλαίσιο όπως ορίζεται από την οδηγία CRD IV (2013/36/EU) και την τροποποιητική CRD V ((EE) 2019/878) που ενσωματώθηκε στο Ελληνικό δίκαιο με το νόμο 4799/2021 και επίσης στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων 575/2013/EE (CRR) και την τροποποίηση του CRR 2 (EE) 2019/876.

Για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας, η Vivalbank εφαρμόζει για τον πιστωτικό και τον λειτουργικό κίνδυνο τις αντίστοιχες τυποποιημένες προσεγγίσεις. Επί του παρόντος, η Vivalbank δε διαθέτει χαρτοφυλάκιο συναλλαγών, και ως εκ τούτου, δεν υπόκειται στις σχετικές κεφαλαιακές απαιτήσεις.

Οι σχετικοί δείκτες για τα έτη 2025 και 2024 έχουν ως εξής:

Ποσά σε €	2025	2024
1. Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια		
Κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	83.935.126	22.104.489
Πρόσθετα κεφάλαια της κατηγορίας 1	-	-
Σύνολο κεφαλαίων της κατηγορίας 1 (Tier I Capital)	83.935.126	22.104.489
Κεφάλαια της κατηγορίας 2 (Tier II Capital)	-	-
Σύνολο Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων (T1+T2)	83.935.126	22.104.489
2. Σταθμισμένο Ενεργητικό		
Πιστωτικός κίνδυνος	87.676.173	20.393.315
Λειτουργικός κίνδυνος	316.878.077	4.248.560
Κίνδυνος αγοράς	15.457.166	-
Σύνολο Σταθμισμένου Ενεργητικού	420.011.416	24.641.875
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 - CET 1	19,98%	89,70%
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 - Tier 1	19,98%	89,70%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	19,98%	89,70%

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας της Vivalbank διαμορφώθηκε σε 19,98%, σε σύγκριση με 89,70% κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024, παραμένοντας άνω του ελάχιστου απαιτούμενου ορίου του 15,01% που έχει οριστεί από την Τράπεζα της Ελλάδος (συμπεριλαμβανομένου του OCR και της κανονιστική οδηγίας Πυλώνας 2).

Η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου Viva Wallet.Com Ltd, ως αδειοδοτημένο Ίδρυμα Ηλεκτρονικού Χρήματος, εποπτεύεται από τον οργανισμό Financial Conduct Authority (FCA) του Ηνωμένου Βασιλείου. Ο υπολογισμός της κεφαλαιακής επάρκειας της εταιρείας γίνεται βάσει του κανονιστικού πλαισίου του FCA. Για το 2025, η Viva Wallet.Com Ltd έχει εποπτικά κεφάλαια ίσα με € 7,1 εκ. ενώ τα απαιτούμενα κεφάλαια είναι € 0,6 εκ.

10. Γεγονότα μετά την ημερομηνία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης

Τον Μάρτιο του 2026, η Vivalbank και η Viva Wallet Holdings S.A. ξεκίνησαν τη διαδικασία συγχώνευσης με απορρόφηση της Viva Wallet Holdings S.A., η οποία είναι σήμερα ο μοναδικός μέτοχος της Vivalbank. Η εν λόγω αντίστροφη συγχώνευση αποτελεί μέρος της στρατηγικής ενοποίησης του Ομίλου και αποσκοπεί στην απλοποίηση της δομής υπό ένα ενιαίο τραπεζικό ίδρυμα που θα λειτουργεί σε ολόκληρη την Ευρωπαϊκή Ένωση με μία άδεια και ένα εποπτικό πλαίσιο.

Η προτεινόμενη αντίστροφη συγχώνευση τελεί υπό την έγκριση της Τράπεζας της Ελλάδος και υπόκειται στην τελική έγκριση από τους μετόχους των συγχωνευόμενων εταιρειών.

Η παράταση της διάρκειας του Προγράμματος Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών (Stock Option Plan) για τρία έτη εγκρίθηκε ομόφωνα στη Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 16 Φεβρουαρίου 2026.

Ο Όμιλος συνεχίζει να παρακολουθεί στενά τις γεωπολιτικές εξελίξεις, συμπεριλαμβανομένης της συνεχιζόμενης σύγκρουσης που σχετίζεται με το Ιράν, η οποία ενδέχεται να δημιουργήσει ευρύτερες μακροοικονομικές και κανονιστικές αβεβαιότητες και να επηρεάσει τη σταθερότητα της περιοχής και τις χρηματοπιστωτικές αγορές. Με βάση τις τρέχουσες εκτιμήσεις, ωστόσο, οι εξελίξεις αυτές δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στις δραστηριότητες, τη χρηματοοικονομική απόδοση ή τις ταμειακές ροές του Ομίλου.

11. Αμοιβές ελεγκτών

Οι αμοιβές των ελεγκτών για τη χρήση 2025 για τις εταιρείες του Ομίλου ανήλθαν σε € 374.000 για τους τακτικούς ελέγχους, σε € 75.000 για τους φορολογικούς ελέγχους και σε € 3.000 για άλλα ελεγκτικά έργα. Όσον αφορά την Εταιρεία, οι αντίστοιχες αμοιβές ανήλθαν σε € 67.000 για τον τακτικό έλεγχο και σε € 20.000 για τον φορολογικό έλεγχο.

Μαρούσι, 30/03/2026

Ο Πρόεδρος ΔΣ &
Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Αντιπρόεδρος

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Χαράλαμπος Καρώνης
ΑΔΤ ΑΜ 207833

Δημήτριος
Μαυρογιάννης
ΑΔΤ ΑΙ 019984

Δημήτριος Μιχαλογιαννάκης
ΑΔΤ ΑΝ 396302
Α.Μ.Α 0125806
Α' Τάξης