Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2022.06.03 14:40:01 EEST
Reason: Automated Registration Process by Greek General Business Registry
Location: Athens

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ Γ.Ε.ΜΗ. ΚΑΙ ΥΜΣ

Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: Δ/νση Εταιρειών (Γενική Γραμματεία Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή)
Τηλέφωνο: 210-3893525
E-mail:

Αθήνα,03/06/2022
Αριθ. Πρωτ.:2639188

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**, το διακριτικό τίτλο **ATHEXClear** και αριθμό ΓΕΜΗ **6410501000**.

Την **03/06/2022** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης ,** τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2874494 οι εγκεκριμένες από την 02/06/2022 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2021 έως 31/12/2021.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2874495 η από 02/06/2022 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2022 έως 31/12/2022:

- Η ελεγκτική εταιρεία **«GRANT THORNTON Α.Ε.»**, Α.Φ.Μ. 094399329-Δ.Ο.Υ. , Αρ. ΓΕΜΗ 121548701000, και (Δ/νση : null null ΤΚ ,), με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 127.

Τακτικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΞΥΝΑΣ ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ του ΓΕΩΡΓΙΟΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 34081.

- ο/η κ. ΤΣΙΠΑ ΒΑΣΙΛΙΚΗ του ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 58201.

Αναπληρωματικοί Ελεγκτές:

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity
Η παρούσα ανακοίνωση αποτελεί προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 102 του ν.4635/2019 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

- ο/η κ. ΛΕΩΝΙΔΟΥ ΕΛΠΙΔΑ του ΧΡΗΣΤΟΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 19801.

- ο/η κ. ΚΑΖΑ ΠΕΛΑΓΙΑ του ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 62591.

Οι οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity
Η παρούσα ανακοίνωση αποτελει προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 102 του ν.4635/2019 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

ATHEXCLEAR
Εκκαθάριση Συναλλαγών

ΕΤΗΣΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ 2021

Για την περίοδο 1η Ιανουαρίου 2021 – 31η Δεκεμβρίου 2021

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.
Λ. Αθηνών 110
Τ.Κ. :10442
ΓΕΜΗ:6410501000
Τηλ.: 2103366800

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ 3
2. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ 5
3. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ 18
4. ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 2021 22
4.1. ΕΤΗΣΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 23
4.2. ΕΤΗΣΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 24
4.3. ΕΤΗΣΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 25
4.4. ΕΤΗΣΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ 26
5. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 2021 27
5.1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 28
5.2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 28
5.3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ 29
5.4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ 41
5.5. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ 47
5.6. ΜΕΤΑΣΥΝΑΛΛΑΚΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ (Post Trading) 47
5.7. ΠΑΡΕΠΟΜΕΝΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ (Ancillary Services) 47
5.8. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ 48
5.9. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΤΡΙΤΩΝ 48
5.10. ΧΡΕΩΣΗ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ 48
5.11. ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ 49
5.12. ΠΟΡΟΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ 49
5.13. ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΚΑΙ ΑΥΛΑ ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 49
5.14. ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ 51
5.15. ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 51
5.16. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 53
5.17. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΤΡΙΤΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ ATHEXClear (ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ) 53
5.18. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ 54
5.19. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ 54
5.20. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ 56
5.21. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 57
5.22. ΤΡΕΧΩΝ ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΦΟΡΟΙ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΠΛΗΡΩΤΕΟΙ 58
5.23. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ 59
5.24. ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ 61
5.25. ΕΠΙΔΙΚΕΣ Ή ΥΠΟ ΔΙΑΙΤΗΣΙΑ ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 61
5.26. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 61
5.27. ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ 62

1. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΔΗΛΩΝΟΥΜΕ ΟΤΙ

1. εξ' όσων γνωρίζουμε, οι συνημμένες ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, την καθαρή θέση της 31.12.2021 και τα αποτελέσματα του του έτους 2021 της «ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.»
2. εξ' όσων γνωρίζουμε, η συνημμένη έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου του έτους 2021 απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις, τη θέση της «ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε» συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριοτέρων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει.
3. εξ' όσων γνωρίζουμε, οι συνημμένες ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 2021 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.» την 28.03.2022.

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2022

Ο	**Ο**	**ΤΟ**
ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	**ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**	**ΜΕΛΟΣ Δ.Σ**
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΧΑΝΤΖΗΝΙΚΟΛΑΟΥ	**ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΟΝΤΟΠΟΥΛΟΣ**	**ΔΟΥΚΙΔΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ**
Α.Δ.Τ.: Χ-501829	**Α.Δ.Τ.: ΑΑ-246553**	**Α.Δ.Τ.:Χ-468731**

2. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΤΗΣ «ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.»

ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ (ATHEXClear ή Εταιρεία) παρουσιάζει την Έκθεσή της για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του έτους 2021.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς που υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση .

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΓΟΡΑ

Ο Γενικός Δείκτης του Χρηματιστηρίου Αθηνών έκλεισε την 31.12.2021 στις 893,34 μονάδες, αυξημένος κατά 10,4% από τις 808,99 μονάδες στο τέλος του 2020. Η μέση κεφαλαιοποίηση της αγοράς διαμορφώθηκε στα €61,1 δις, αυξημένη κατά 28,6% σε σχέση με το 2020 (€47,5 δις).

Η συνολική αξία συναλλαγών το 2021 (€17,8 δις) παρουσιάζει αύξηση 9,9% σε σχέση με την αντίστοιχη περυσινή περίοδο (€16,2 δις), ενώ η μέση ημερήσια αξία συναλλαγών ανήλθε σε €71,3 εκ. έναντι €65,0 εκ. το 2020, εμφανίζοντας αύξηση 9,7%.

Το 2021 αντλήθηκαν κεφάλαια συνολικού ύψους €8,1 δις, εκ των οποίων €1,4 δις μέσω έκδοσης ομολόγων.

ΕΞΕΛΙΞΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ

Το 2021 ξεκίνησαν να υλοποιούνται τα εξής έργα:

- Ανάπτυξη Μοντέλου Πιστοληπτικής Διαβάθμισης και Πιστωτικής Πολιτικής με στόχο την αύξηση ανταγωνιστικότητας.
- Εξέταση επέκτασης Άδειας Εκκαθάρισης: Ανάπτυξη Μοντέλου Εκκαθάρισης και Διαχείρισης Κινδύνου για ΣΜΕ επί του 10ετούς ΟΕΔ (bond future).
- Διεξαγωγή της άσκησης EU-Wide Stress-Test (ESMA, EBA)
- Εισαγωγή ΣΜΕ σε υποκείμενες του ελληνικού Τραπεζικού Δείκτη και της βουλγάρικης αγοράς (μετοχές, μετοχικοί δείκτες και δείκτες ηλεκτρικής ενέργειας)
- Ανάληψη του ρόλου εκκαθαριστή σε ΣΜΕ με υποκείμενους δείκτες φυσικού αερίου της ρουμάνικης αγοράς.

ΣΧΟΛΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Ο κύκλος εργασιών της ATHEXClear για το έτος του 2021 διαμορφώθηκε στα €8,9 εκ. έναντι €8,8 εκ., αυξημένος κατά 1% από το αντίστοιχο περσινό έτος, ενώ τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε €294 χιλ. στο 2021 έναντι €475 χιλ. την αντίστοιχη περσινή χρήση, μειωμένα κατά 38%.

Τα έσοδα από μετασυναλλακτικές υπηρεσίες (αποτελούν το 98% του κύκλου εργασιών της Εταιρείας), διαμορφώθηκαν στα €8,7 εκ. έναντι €8,6 εκ του 2020 εμφανίζοντας αύξηση κατά €126 χιλ. ή 1,5%

Τα λειτουργικά έσοδα της Εταιρείας για το έτος του 2021 αφαιρουμένου του πόρου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ανήλθαν στα €8,2 εκ. έναντι των €8,1 εκ. του 2020.

Οι δαπάνες της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένης της πάγιας χρέωσης διακανονισμού, ανήλθαν σε €7,2 εκ. το 2021, έναντι €7 εκ. το 2020 και παρουσίασαν αύξηση 176 χιλ. ή 2,5% έναντι της περσινής χρήσης.

Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού διαμορφώθηκαν στα €863 χιλ. έναντι €1,11 εκ. και εμφανίζουν μείωση κατά 22,4%. Η μείωση οφείλεται σε ποσό αποζημίωσης προσωπικού το οποίο λογιστικοποιήθηκε το 2020 σε σχέση με το 2021. Ο αριθμός των εργαζομένων στις 31.12.2021 διαμορφώθηκε στα 23 άτομα παραμένοντας αμετάβλητος σε σχέση με την 31.12.2020.

Σε επίπεδο αποτελεσμάτων προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT) η ATHEXClear εμφανίζει κέρδος ύψους €542 χιλ. έναντι €761 χιλ. την αντίστοιχη περσινή χρήση, παρουσιάζοντας μείωση 28,8%.

Ενδεικτικά παρατίθενται οι ακόλουθοι χρηματοοικονομικοί δείκτες:

	31.12.2021	31.12.2020	Απόκλιση %
EBITDA%	11,07%	12,58%	(11,98)%
Ταμειακές ροές μετά από επενδύσεις (σε χιλ.€)	391	199	96,48%
Απόδοση συνολικού ενεργητικού (ROA)%	1,81%	1,61%	12,63%
Απόδοση ιδίων κεφαλαίων (ROE)%	2,05%	1,63%	25,43%
Βαθμός οικονομικής αυτάρκειας	92,00%	93,48%	(1,58)%

ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΤΡΙΤΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΥΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥΣ ATHEXClear

Η Εταιρεία προκειμένου να εναρμονισθεί με το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης που καθορίζεται από τον κανονισμό 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (Κανονισμός EMIR) τηρεί όλες τις εξασφαλίσεις σε μετρητά που αποτελούν αντικείμενο διαχείρισης από την Εταιρεία και σχετίζονται με την αγορά αξιών και την αγορά παραγώγων, καθώς επίσης και τα ίδια ταμειακά διαθέσιμα σε λογαριασμό της ως άμεσος συμμετέχων μέσω διαδικτύου στο Σύστημα Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίου και Διακανονισμού σε συνεχή χρόνο (TARGET2-GR), στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Συνεπώς τα ίδια διαθέσιμα και τα διαθέσιμα τρίτων (ασφάλειες) κατατίθενται στον ίδιο λογαριασμό που τηρεί η ATHEXClear στην Τράπεζα της Ελλάδος, με αποτέλεσμα να είναι απαραίτητος ο διαχωρισμός των διαθεσίμων ώστε οι εξασφαλίσεις που εισπράττει η ATHEXClear να απεικονίζονται ξεχωριστά στο κυκλοφορούν ενεργητικό της 31.12.2021. Στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31.12.2021 απεικονίζονται ισόποσα και στο κυκλοφορούν ενεργητικό και στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ως «διαθέσιμα τρίτων σε τραπεζικό λογαριασμό Εταιρείας» και αφορούν ασφάλειες στις αγορές αξιών και παραγώγων που ήταν κατατεθειμένες στον τραπεζικό λογαριασμό που τηρεί η ATHEXClear στην ΤτΕ την 31.12.2021.

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μειώθηκε κατά ποσό €12.580.000 με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής κατά €1,48 και καταβολή του αντίστοιχου ποσού στη μητρική. Επομένως, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε €12.920.000 και αποτελείται από 8.500.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €1,52 έκαστη.

ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 31.5.2021 αποφάσισε τη διανομή μερίσματος €0,05 ανά μετοχή για τις 8.500.000 μετοχές της εταιρείας. Το μέρισμα ύψους €420.000 καταβλήθηκε στη μητρική εταιρεία Ελληνικά Χρηματιστήρια-Χρηματιστήριο Αθηνών.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ

Για τις χρήσεις 2021 & 2020 δεν υπήρχαν συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα που να αφορούν αμοιβές διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας.

ΟΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2022

Τόσο η ελληνική όσο και η παγκόσμια οικονομία εξακολουθούν να είναι αντιμέτωπες με τις επιπτώσεις της πανδημίας COVID-19, σε μικρότερο βαθμό σε σχέση με προηγούμενες χρονιές, αλλά τόσο οι πληθωριστικές πιέσεις όσο και οι εξελίξεις στην Ουκρανία επηρεάζουν την αναμενόμενη οικονομική δραστηριότητα. Για το 2021 το ΑΕΠ της Ελλάδος σημείωσε άνοδο 8,3%, εξέλιξη που στηρίχτηκε στη ζήτηση που είχε συσσωρευθεί λόγω της αναβολής δαπανών κατά την πανδημία, στις επενδύσεις, στην έναρξη υλοποίησης των έργων του Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, και στη δυναμική ανάκαμψη των τουριστικών εσόδων και των εξαγωγών αγαθών. Η εκτίμηση της ΕΕ για 2022 προβλέπει περαιτέρω άνοδο 4,9%, ενώ ο πολέμος στην Ουκρανία και οι πληθωριστικές πιέσεις αναμένεται να περιορίσουν τον ρυθμό ανάπτυξης. Οι πληθωριστικές πιέσεις αναμένεται να υποχωρήσουν, με την προοπτική ότι ο πόλεμος στην Ουκρανία τερματιστεί σύντομα. Συγκεκριμένα, οι εκτιμήσεις της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας για τον πληθωρισμό είναι ότι το 2023 θα πέσει στο 2,1% και το 2024 στο 1,9%.

Η σταδιακή εξάλειψη των επιπτώσεων του κορωνοϊού, η λήξη της πολεμικής σύρραξης στην Ουκρανία, η εξομάλυνση των τιμών ενέργειας και η επιβεβαίωση των προβλέψεων ότι οι πληθωριστικές πιέσεις είναι βραχυπρόθεσμες, θα επιτρέψουν την ταχεία επιστροφή στην κανονικότητα και την διάθεση ανάληψης ρίσκου διαμορφώνοντας θετική προοπτική και για την ενίσχυση του κλίματος στις εγχώριες επιχειρήσεις. Στο άμεσο μέλλον αναμένεται να είναι αισθητή η συνδρομή των πόρων του Ταμείου Ανάκαμψης όπως περιγράφεται και στο σχέδιο Ελλάδα 2.0, η ελληνική κεφαλαιαγορά αναμένεται να έχει κεντρικό ρόλο με θετικά αποτελέσματα στα μεγέθη του ομίλου ATHEX.

Η άρτια οργάνωση του Ομίλου, η απρόσκοπτη λειτουργία της χρηματιστηριακής αγοράς ακόμα και σε καταστάσεις ιδιαίτερα δύσκολες όπως οι παρούσες, οι συνεχείς επενδύσεις σε σύγχρονο εξοπλισμό και διαδικασίες, η έλλειψη δανειακών υποχρεώσεων, η αναγνώριση της αξιοπιστίας του από διεθνώς αναγνωρισμένους οίκους αξιολόγησης καθώς και η ρευστότητα που διαθέτει, αποτελούν τα εχέγγυα για τη μακροχρόνια επιβίωση με σημαντικά οφέλη για τους μετόχους, τους εργαζόμενους αλλά και την κοινωνία γενικότερα.

ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ - ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Τα έσοδα της ATHEXClear, διαμορφώνονται σε μεγάλο βαθμό από παράγοντες τους οποίους δεν δύναται να επηρεάσει, καθώς συνδέονται με τις εξελίξεις των μεγεθών της ελληνικής κεφαλαιαγοράς, τα οποία με τη σειρά τους επηρεάζονται από μια σειρά από παράγοντες, όπως τα βασικά οικονομικά στοιχεία των εισηγμένων εταιρειών, τα θεμελιώδη μακροοικονομικά στοιχεία της ελληνικής οικονομίας, καθώς επίσης και από τις εξελίξεις στις διεθνείς κεφαλαιαγορές.

Σημαντικές πηγές εσόδων για την Εταιρεία, εκτός από τις προμήθειες από την εκκαθάριση συναλλαγών που διενεργούνται στις αγορές του Χρηματιστηρίου Αθηνών και εισπράττονται μέσω των Μελών είναι, τα έσοδα από μεταθέσεις-διασπάσεις συναλλαγών, από εντολές γνωστοποίησης συναλλαγών, από συνδρομές εκκαθαριστικών μελών, από υπηρεσία TR κ.λπ.

Αντίθετα με το σκέλος των εσόδων, των οποίων το μέγεθος δεν μπορεί να ελεγχθεί από την ATHEXClear, στο σκέλος των εξόδων καταβάλλονται συντονισμένες προσπάθειες εξορθολογισμού τους, με σκοπό τη βελτίωση των οικονομικών αποτελεσμάτων της Εταιρείας και του Ομίλου ακόμα και υπό δυσμενείς συνθήκες αγοράς.

Η υγειονομική κρίση του COVID-19 ανέκοψε την θετική προοπτική που είχε αναπτυχθεί τα προηγούμενα χρόνια. Η παγκόσμια οικονομία εισήλθε σε μια περίοδο αβεβαιότητας και αστάθειας, οι συνέπειες της οποίας είναι δύσκολο να εκτιμηθούν με βάση τα μέχρι τώρα δεδομένα. Οι οικονομικές επιπτώσεις θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια και την ένταση της ύφεσης καθώς και τις διαμορφωμένες προοπτικές ανάκαμψης.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ

ΑΓΟΡΑ ΑΞΙΩΝ

Η Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. (ATHEXClear) διαχειρίζεται το Κεφάλαιο Εκκαθάρισης με σκοπό την προστασία του Συστήματος από πιστωτικούς κινδύνους των Εκκαθαριστικών Μελών που απορρέουν από την εκκαθάριση των συναλλαγών.

Η συμμετοχή κάθε Εκκαθαριστικού Μέλους στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης προσδιορίζεται με βάση την κάθε Μερίδα του σε αυτό. Η Μερίδα αποτελείται από το σύνολο των εισφορών του Εκκαθαριστικού Μέλους που έχουν καταβληθεί στο Κεφάλαιο για το σχηματισμό της, προσαυξανόμενη με τις τυχόν προσόδους που προκύπτουν από τους κανόνες διαχείρισης και επένδυσης των διαθεσίμων του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης, καθώς και με το κόστος διαχείρισης κινδύνων και ασφαλειών, όπως προσδιορίζονται με τις διαδικασίες της ATHEXClear. Οι πρόσοδοι και τα έξοδα επιμερίζονται ως προς κάθε Μερίδα Εκκαθαριστικού Μέλους στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης ανάλογα με το ύψος αυτής.

Το ελάχιστο ύψος του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης, βασίζεται στο ύψος των συναλλαγών που διενεργεί το κάθε μέλος και υπολογίζεται κατ' ειδικό τρόπο που περιγράφεται στις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και στο Μέρος 5 Ενότητα ΙΙ του Κανονισμού Εκκαθάρισης Συναλλαγών Επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή της ATHEXClear όπως ισχύει. Για κάθε μήνα, η διαφορά του νέου υπολοίπου από το προηγούμενο υπόλοιπο, για κάθε μερίδα Μέλους, καταβάλλεται ή εισπράττεται αναλόγως, από τον Διαχειριστή του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης.

ΑΓΟΡΑ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ

Το Δ.Σ. της ATHEXClear στην με υπ' αριθμό 109/17.11.2014 συνεδρίαση του ενέκρινε τη δημιουργία ενός συνόλου πολιτικών και μεθοδολογιών διαχείρισης κινδύνου λόγω της αλλαγής του μοντέλου εκκαθάρισης στην αγορά παραγώγων, του Κανονισμού Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων αλλά και λόγω των προσαρμογών στις απαιτήσεις του Κανονισμού EMIR.

Σύμφωνα με το νέο Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων και συγκεκριμένα το Μέρος 5 της Ενότητας ΙΙ, υπολογίζεται μηνιαία Κεφάλαιο Εκκαθάρισης για την Αγορά Παραγώγων. Ο υπολογισμός γίνεται σε μηνιαία βάση Η διαχείριση του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης στην αγορά παραγώγων δεν διαφέρει από εκείνη στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης στην αγορά Αξιών.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Γενικά – Περιβάλλον Διαχείρισης Κινδύνου

Η Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών (ATHEXClear) αποτελεί θυγατρική του Ομίλου Χρηματιστηρίου Αθηνών (ATHEX) και λειτουργεί ως αναγνωρισμένος κεντρικός αντισυμβαλλόμενος (Qualifying Central Counterparty - QCCP)[1] για την εκκαθάριση των συναλλαγών των αγορών αξιών και παραγώγων του ATHEX καθώς και για την αγορά παραγώγων του Ελληνικού Χρηματιστηρίου Ενέργειας (ΕΧΕ).

Η ATHEXClear είναι αδειοδοτημένη σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό European Market Infrastructure Regulation (EMIR)[2] από το 2015[3] και διαθέτει άδεια εκκαθάρισης για όλες τις αγορές της Ευρωπαϊκής Ένωσης (EU-wide passport) στις εξής κατηγορίες προϊόντων[4]:

- Αξίες: μετοχές, δικαιώματα επί μετοχών, stock-warrants, κρατικά και εταιρικά ομόλογα.
- Παράγωγα: συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (ΣΜΕ) και δικαιώματα προαίρεσης (ΔΠ) επί μετοχών και μετοχικών δεικτών, ΣΜΕ επί συναλλαγματικών ισοτιμιών, χρυσού και πετρελαίου, ΣΜΕ και ΔΠ επί δεικτών ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου, συμφωνίες δανεισμού και επαναγοράς τίτλων.

Επιτροπές Διαχείρισης Κινδύνων

- Επιτροπή Κινδύνων (RC), συμβουλευτική επιτροπή του Δ.Σ. για θέματα στρατηγικής αναφορικά με θέματα διαχείρισης κινδύνων, σύμφωνα με τον Κανονισμό (EMIR).
- Επιτροπή Διαχείρισης Υπερημερίας και Κρίσεων (ΕΔΥΚ), εκτελεστική επιτροπή του Δ.Σ. για θέματα που αφορούν στην καθημερινή λειτουργία διαχείρισης κινδύνων και στη διαχείριση περιπτώσεων υπερημερίας ΕΜ.

Θεσμικό Πλαίσιο

Το εσωτερικό και εξωτερικό θεσμικό πλαίσιο στο οποίο υπόκειται άμεσα η ATHEXClear σχετικά με τις υποχρεώσεις της στην παρακολούθηση και διαχείριση των κινδύνων, περιλαμβάνει (α) τα εγκεκριμένα από το Δ.Σ. Πλαίσια Διαχείρισης Κινδύνων, τις Μεθοδολογίες Διαχείρισης Κινδύνων και τα Πλαίσια Ελέγχου και Επικύρωσης των Μοντέλων Διαχείρισης Κινδύνων, (β) τους Κανονισμούς Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή κα επί Παραγώγων, (γ) τις αποφάσεις Δ.Σ. 1 έως 16 και (δ) τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 4ης Ιουλίου 2012 για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους και τα αρχεία καταγραφής συναλλαγών (EMIR) καθώς και τους συναφείς κατ' εξουσιοδότηση κανονισμούς (RTS).

---

[1] Σύμφωνα με ευρωπαϊκές οδηγίες και κανονισμούς (CRD/CRR), οι κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι *αναγνωρισμένων κεντρικών αντισυμβαλλόμενων (QCCP)* είναι σημαντικά χαμηλότερες σε σύγκριση με μη αναγνωρισμένους κεντρικούς αντισυμβαλλόμενους.

[2] https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=celex%3A32012R0648

[3] Επέκταση άδειας εκκαθάρισης σε ενεργειακά παράγωγα (28/02/2020): συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (ΣΜΕ/futures) επί δεικτών ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου καθώς και δικαιωμάτων προαίρεσης (ΔΠ/options) επί των ΣΜΕ αυτών.

[4] https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/ccps_authorised_under_emir.pdf

Στρατηγική Κινδύνου και Διαχείριση Κινδύνου

Βασική επιδίωξη της ATHEXClear αποτελεί η συνετή διαχείριση των κινδύνων που απορρέουν από την προσφορά υπηρεσιών εκκαθάρισης προς τα εκκαθαριστικά της μέλη (ΕΜ) με απώτερο σκοπό τη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητά της και τη συνέχιση των δραστηριοτήτων της (going concern approach).

Έτσι, σύμφωνα με την στρατηγική της ATHEXClear, ορίζεται το επίπεδο διάθεσης ανάληψης κινδύνων ώστε να συνάδει με την κεφαλαιακή της επάρκεια, να ικανοποιούνται οι ανάγκες της αγοράς, να περιορίζεται το κόστος για τους συμμετέχοντες, να γίνεται η μέγιστη εκμετάλλευση των επιχειρηματικών ευκαιριών αλλά ταυτόχρονα να εξασφαλίζεται η ασφάλεια της αγοράς και η κάλυψη των κανονιστικών απαιτήσεων.

Η ATHEXClear συμμορφώνεται με τις αρχές "Principles for Financial Market Infrastructures" (PFMI) που έχουν εκδοθεί από το Committee on Payment and Settlement Systems (CPSS) and the Technical Committee of the International Organization of Securities Commissions (IOSCO) τον Απρίλιο του 2012.

Η ATHEXClear δημοσιεύει σε τριμηνιαία βάση ποσοτικά στοιχεία σχετικά με τη δραστηριότητά της, ακολουθώντας τις οδηγίες του Committee on Payment and Market Infrastructures and the International Organization of Securities Commissions (CPMI-IOSCO)[5].

Διακυβέρνηση και Οργάνωση της Λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων

Το Δ.Σ. αναλαμβάνει την τελική ευθύνη και λογοδοσία για τη διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας. Επίσης, καθορίζει και τεκμηριώνει το ενδεδειγμένο επίπεδο ανοχής κινδύνου και την ικανότητα ανάληψης κινδύνου της Εταιρείας (risk appetite).

Στην ATHEXClear λειτουργεί, υπό την εποπτεία και καθοδήγηση του Chief Risk Officer (CRO), η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου η οποία είναι επιφορτισμένη με την ολοκληρωμένη προσέγγιση των κινδύνων που αντιμετωπίζει η εταιρεία με στόχο την αναγνώριση τους, την μέτρησή τους και τέλος την διαχείρισή τους. Ο CRO αναφέρεται στο Δ.Σ. μέσω του Προέδρου της Επιτροπής Κινδύνου και εφαρμόζει μεταξύ άλλων το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, τις πολιτικές και διαδικασίες που θεσπίζει το Δ.Σ. καθώς και τις αποφάσεις του.

Κάθε οργανωτική μονάδα της εταιρείας είναι υπεύθυνη να παρακολουθεί και να διαχειρίζεται τους πιθανούς κινδύνους με τέτοιο τρόπο ώστε να αντιδρά άμεσα και αποτελεσματικά σε περίπτωση εμφάνισης γεγονότων κινδύνου (κυρίως για θέματα λειτουργικού κίνδυνου).

Συνεχίζοντας την προσπάθεια των τελευταίων χρόνων, το 2021 έγιναν ενέργειες ενδυνάμωσης της λειτουργίας διαχείρισης κινδύνου, ώστε να παραμείνει εναρμονισμένη με τον κανονισμό EMIR και να ακολουθεί τις διεθνείς καλές πρακτικές (περαιτέρω στελέχωση, νέο μηχανογραφικό σύστημα, αυτοματοποίηση διαδικασιών κ.α.).

Η οργανωτική δομή που υποστηρίζει τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων απαρτίζεται από τα παρακάτω μέρη:

<u>Διοικητικό Συμβούλιο</u>

Το οποίο έχει την τελική ευθύνη και τη λογοδοσία αναφορικά με τη διαχείριση της λειτουργίας διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας. Συγκεκριμένα, το Δ.Σ. ορίζει, καθορίζει και τεκμηριώνει ενδεδειγμένο επίπεδο ανοχής κινδύνου και ικανότητας ανάληψης κινδύνου της Εταιρείας. Επίσης, το Συμβούλιο και τα ανώτατα διοικητικά στελέχη μεριμνούν ώστε οι πολιτικές, οι διαδικασίες και οι έλεγχοι της Εταιρείας να συνάδουν με το επίπεδο ανοχής κινδύνου και την ικανότητα ανάληψης κινδύνου της Εταιρείας, και να εξετάζουν τον τρόπο με τον οποίο η εταιρεία αναγνωρίζει, αναφέρει, παρακολουθεί και διαχειρίζεται κινδύνους.

<u>Επιτροπή Κινδύνου</u>

Λειτουργεί ως συμβουλευτική επιτροπή του Δ.Σ. κατά τις προβλέψεις του άρθρου 28 του Κανονισμού EMIR και σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στους Κανονισμούς Εκκαθάρισης Συναλλαγών Επί Παραγώγων και Επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή και τις αποφάσεις του Δ.Σ.

<u>Επιτροπή Διαχείρισης Υπερημερίας και Κρίσεων</u>

Λειτουργεί ως εκτελεστική επιτροπή του Δ.Σ. και αναφέρεται απευθείας σε αυτό. Η Επιτροπή έχει αποφασιστικές αρμοδιότητες αναφορικά με την καθημερινή διαχείριση των κινδύνων καθώς και τη διαχείριση έκτακτων περιστάσεων, όπως η έντονη μεταβλητότητα τιμών στην αγορά ή η περίπτωση υπερημερίας εκκαθαριστικού μέλους (ΕΜ).

[5] https://www.athexgroup.gr/el/regulated-publication

Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου (ΜΔΚ)

Είναι επαρκώς ανεξάρτητη από τις άλλες υπηρεσίες της εταιρείας και βασικής της αποστολή είναι η ολοκληρωμένη προσέγγιση των κινδύνων που αντιμετωπίζει η ATHEXClear με στόχο την αναγνώριση τους, τον υπολογισμό τους και τελικά τη διαχείρισή τους. Η ΜΔΚ διαθέτει την απαραίτητη δικαιοδοσία, τους απαραίτητους πόρους, εμπειρογνωμοσύνη και πρόσβαση σε όλες τις απαραίτητες για την επιτέλεση του έργου της πληροφορίες.

Υπεύθυνος Κινδύνου (CRO)

Αναφέρεται για θέματα διαχείρισης κινδύνων στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω του Προέδρου της Επιτροπής Κινδύνου και εφαρμόζει το πλαίσιο διαχείρισης του κινδύνου μέσω των πολιτικών και των διαδικασιών που θεσπίζει το Δ.Σ. Ως επικεφαλής της ΜΔΚ εποπτεύει και καθοδηγεί τα Στελέχη της στην

Οργανωτικές Μονάδες

Είναι υπεύθυνες για την αναγνώριση και διαχείριση των κινδύνων οι οποίες εμπίπτουν στο αντικείμενό τους (κυρίως λειτουργικός κίνδυνος).

Ειδικότερα, η ΜΔΚ παρακολουθεί τα επίπεδα κινδύνου της εταιρείας σε συνεχή βάση χρησιμοποιώντας τις ειδικές και εγκεκριμένες μεθόδους διαχείρισης κινδύνων. Οι βασικές υποθέσεις, οι πηγές δεδομένων και οι διαδικασίες που χρησιμοποιούνται κατά τη μέτρηση και παρακολούθηση των κινδύνων τεκμηριώνονται και δοκιμάζονται για την αξιοπιστία τους σε τακτική βάση μέσω του πλαισίου επανεξέτασης και ελέγχου και του πλαισίου επικύρωσης (Validation). Η βασική μεθοδολογία που ακολουθείται για τη μέτρηση των κινδύνων αγοράς είναι ο υπολογισμός της αξίας σε κίνδυνο FHS-VaR (filtered historical simulation) με επίπεδο στατιστικής σημαντικότητας 0,8% - 1,0%.[6]

Σε καθημερινή βάση διενεργούνται για πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου και ρευστότητας μια σειρά από έλεγχοι για την διαπίστωση της επάρκειας προ-χρηματοδοτημένων χρηματοοικονομικών πόρων για κάθε χώρο εκκαθάρισης ξεχωριστά υπό ακραίες αλλά εύλογες συνθήκες αγοράς (stress-tests).

Κατηγορίες κινδύνου

Η Εταιρεία μεριμνά για την αντιμετώπιση όλων των κατηγοριών κινδύνων, εσωτερικών ή εξωτερικών, με προτεραιότητα σε εκείνους που έχουν αναγνωρισθεί ως σημαντικοί (πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, ρευστότητας και λειτουργικός κίνδυνος). Αναγνωρίζεται ότι κάθε υπηρεσία που προσφέρεται από την Εταιρεία μπορεί να την εκθέσει σε οποιονδήποτε συνδυασμό των παρακάτω κινδύνων.

Οι κίνδυνοι στους οποίους λόγω της φύσης των εργασιών του μπορεί να εκτίθεται η Εταιρεία, είναι:

Πιστωτικός κίνδυνος

Ορίζεται ως ο κίνδυνος πραγματοποίησης ζημιών, κυρίως λόγω αθέτησης υποχρεώσεων πιστούχων, κυρίως οφείλεται σε τοποθετήσεις ιδίων κεφαλαίων σε εμπορικές τράπεζες και ύπαρξης πιστωτικών υπολοίπων σε πελάτες και ΕΜ.

Πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου

Ορίζεται ως ο κίνδυνος να υποστεί η εταιρεία ζημιά λόγω αθέτησης υποχρεώσεων εκκαθάρισης ενός ή περισσοτέρων αντισυμβαλλόμενων Ε.Μ.

Κίνδυνος αγοράς

Ορίζεται ως ο κίνδυνος να υποστεί η εταιρεία ζημιά από δυσμενείς μεταβολές συναλλαγματικών ισοτιμιών, επιτοκίων, τιμών αγοράς, εμπορευμάτων και μεταβλητότητας, ως αποτέλεσμα εμφάνισης του κινδύνου αντισυμβαλλόμενου.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ορίζεται ο κίνδυνος να υποστεί η εταιρεία ζημιά λόγω ανεπάρκειας ρευστότητας για την κάλυψη υπερημερίας ΕΜ και λειτουργικών αναγκών (χρηματοδότηση με υψηλότερο κόστος, αδυναμία εκπλήρωσης υποχρεώσεων) καθώς και για την διενέργεια της λειτουργίας εκκαθάρισης.

[6] https://www.athexgroup.gr/el/clearing-risk-management

Λειτουργικός κίνδυνος

Ορίζεται ως ο κίνδυνος πραγματοποίησης ζημιών λόγω ανεπάρκειας ή αποτυχίας εσωτερικών διαδικασιών, συστημάτων, ανθρώπων (λάθη, απάτη) και εξωτερικών γεγονότων και περιλαμβάνει το νομικό κίνδυνο. Ο κίνδυνος που σχετίζεται με την ασφάλεια των πληροφοριακών συστημάτων, όπως και για την πλειοψηφία των επιχειρήσεων, αναδεικνύεται πλέον ως πολύ σημαντικός και λαμβάνονται τα κατάλληλα μέτρα περιορισμού του. Στον Όμιλο λειτουργεί ξεχωριστή Μονάδα Ασφάλειας Πληροφοριών. Η Εταιρεία διαθέτει σύστημα και κατάλληλες διαδικασίες επιχειρησιακής συνέχειας (BCP). Βασικό χαρακτηριστικό της Εταιρείας είναι ο σχετικά χαμηλός βαθμός εξάρτησης από τρίτους εξωτερικούς παρόχους, αναφορικά με την διεκπεραίωση των κρίσιμων λειτουργιών της.

Επιχειρηματικός κίνδυνος

Ορίζεται ως ο κίνδυνος επίτευξης χαμηλότερων των αναμενόμενων εσόδων λόγω εσωτερικών ή εξωτερικών παραγόντων, όπως η αύξηση της έντασης του ανταγωνισμού, η δυσμενή οικονομική συγκυρία (πτώση των χρηματιστηριακών συναλλαγών, επιδείνωση της ρευστότητας των εγχώριων και διεθνών χρηματοοικονομικών αγορών), η αδυναμία συγκράτησης του κόστους, η υστέρηση στη προσαρμογή στις νέες τεχνολογικές εξελίξεις του κλάδου κ.λπ.

Κίνδυνος Αγοράς

Η εταιρεία εκτίθεται σε περιορισμένο βαθμό σε κίνδυνο αγοράς που απορρέει από τις λειτουργικές της δραστηριότητες και την αναντιστοιχία ληκτότητας στοιχείων ενεργητικού-παθητικού (επιτοκιακός κίνδυνος), ωστόσο με την πρόσφατη αλλαγή της επενδυτικής πολιτικής (06/2020) γίνεται ενεργή διαχείριση του κινδύνου αυτού. Πιθανή ζημία από κίνδυνο αγοράς ενδέχεται να πραγματοποιηθεί σε περίπτωση που εκδηλωθεί υπερημερία Ε.Μ. (κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου) καθώς η ATHEXClear είναι υποχρεωμένη να προβεί σε συναλλαγές κάλυψης για το κλείσιμο των θέσεων του υπερήμερου μέλους. Σε κάθε περίπτωση, παρακολουθείται η πιθανή έκθεση σε κίνδυνο αγοράς και υπολογίζονται οι απαιτούμενοι προ-χρηματοδοτημένοι πόροι που πρέπει να τηρούνται έναντι του κινδύνου σύμφωνα με τη Μεθοδολογία Υπολογισμού Παραμέτρων Διαχείρισης Κινδύνου και το Πλαίσιο Επανεξέτασης Μοντέλων και Ελέγχων. Σε κάθε περίπτωση η Εταιρεία δεν εκφράζει καμία επιθυμία ανάληψης του εν λόγω κινδύνου πέραν των ειδικών προ-χρηματοδοτημένων πόρων της εταιρείας σε περίπτωση εκδήλωσης υπερημερίας Ε.Μ. (skin-in-the-game ή SIG) σύμφωνα με τον Κανονισμό (EMIR).

Πιστωτικός Κίνδυνος και Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου

Η ATHEXClear έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς άδειες διαχειριστή και λειτουργίας για τα συστήματα εκκαθάρισης συναλλαγών επί άυλων αξιών και επί παραγώγων. Βάσει των ιδιοτήτων αυτών, η ATHEXClear φέρει τον κίνδυνο αθέτησης από τα Ε.Μ. των υποχρεώσεων εκκαθάρισης των συναλλαγών όπως αυτές περιγράφονται στους Κανονισμούς (πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου). Επιπλέον, η ATHEXClear από τις 22 Ιανουαρίου 2015 έχει αδειοδοτηθεί ως Κεντρικός Αντισυμβαλλόμενος υπό τον Κανονισμό EMIR και υποχρεούται να τηρεί τις πρόνοιες του ευρωπαϊκού κανονισμού και των συναφών κανονιστικών τεχνικών προτύπων (EMIR και EMIR-RTS).

Η εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει σειρά μηχανισμών και χρηματοπιστωτικών πόρων για την διαχείριση και την κάλυψη των κινδύνων που αναλαμβάνει αλλά και την εύρυθμη λειτουργία του συστήματος γενικότερα σε σχέση με το εύρος και την κλίμακα των συναλλαγών των οποίων έχει αναλάβει την εκκαθάριση. Οι μηχανισμοί που εφαρμόζει περιγράφονται στον «Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή», στον «Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων» καθώς και στις σχετικές αποφάσεις του Δ.Σ.

Για την απόκτηση της ιδιότητας του Ε.Μ., η Ε.Π.Ε.Υ. ή το Πιστωτικό ίδρυμα πρέπει να πληροί συγκεκριμένες ελάχιστες προϋποθέσεις χρηματοοικονομικής και λειτουργικής επάρκειας που ορίζονται στους Κανονισμούς Εκκαθάρισης και οι οποίες πρέπει να πληρούνται σε συνεχή βάση καθ' όλη τη διάρκεια που είναι μέλος της ATHEXClear.

Τόσο για την Αγορά Αξιών όσο και για την Αγορά Παραγώγων, η ATHEXClear εκκαθαρίζει τις συναλλαγές αναλαμβάνοντας το ρόλο του Κεντρικού Αντισυμβαλλόμενου. Για την κάλυψη του κινδύνου έναντι των Ε.Μ. της η ATHEXClear παρακολουθεί και υπολογίζει σε ημερήσια βάση (τέλος ημέρας αλλά και ενδοημερησίως σε σχεδόν πραγματικό χρόνο) περιθώριο ασφάλισης για κάθε λογαριασμό εκκαθάρισης των Ε.Μ. και δεσμεύει τις τυχόν πρόσθετες εγγυήσεις με τη μορφή μετρητών ή/και κινητών αξιών (ελάχιστη ποσοστό κάλυψης

περιθωρίου ασφάλισης σε μετρητά: 40%). Επίσης διαχειρίζεται τα Κεφάλαια Εκκαθάρισης των δύο αγορών τα οποία λειτουργούν ως κεφάλαια αλληλοασφαλιστικού χαρακτήρα («risk sharing fund») και στα οποία εισφέρουν τα Ε.Μ. αποκλειστικά με μετρητά. Βάσει των περιθωρίων που έχουν δεσμευτεί, αναθεωρούνται σε συνεχή βάση τα διαθέσιμα πιστωτικά όρια που αποδίδονται στα μέλη, η τήρηση των οποίων ελέγχεται σε πραγματικό χρόνο κατά τη διάρκεια της συνεδρίασης. Το ελάχιστο ύψος των Κεφαλαίων Εκκαθάρισης επικαιροποιείται κατ' ελάχιστον σε μηνιαία βάση σύμφωνα με τις προβλέψεις του κανονισμού, έτσι ώστε να επαρκεί κατ' ελάχιστον για την κάλυψη κατά πάντα χρόνο των απαιτήσεων που θέτει ο EMIR (Cover 1 & 2), δηλαδή την απορρόφηση ζημιών πέραν των περιθωρίων ασφάλισης σε περίπτωση αθέτησης υποχρεώσεων τουλάχιστον από τις δύο (2) ομάδες Ε.Μ. έναντι των οποίων η ATHEXClear θα είχε τη μεγαλύτερη ζημιά από το κλείσιμο (close-out) των θέσεων τους υπό ακραίες αλλά εύλογες συνθήκες αγοράς για κάθε αγορά ξεχωριστά (αξίες, παράγωγα).

Τα μοντέλα διαχείρισης κινδύνου και οι παράμετροι που χρησιμοποιούνται εξετάζονται ως προς την προβλεπτική τους ικανότητα σε καθημερινή βάση (Margin/Haircut Back-Testing, partameter sensitivity analysis κα.), ενώ σε ετήσια βάση γίνεται επισκόπηση των αποτελεσμάτων και η ανάλυση παρουσιάζεται στην Επιτροπή Κινδύνου. Επιπρόσθετα τα μοντέλα επικυρώνονται σε ετήσια βάση από ανεξάρτητο εξειδικευμένο σύμβουλο (model validation), ενώ η έκθεση που συντάσσεται κατατίθεται στην Ε.Κ.

Στο πλαίσιο της Επενδυτικής Πολιτικής, ορίζονται συγκεκριμένες αρχές για τις ρυθμίσεις τοποθέτησης των ταμειακών διαθεσίμων της εταιρείας και των Ε.Μ. Τα ίδια ρευστά διαθέσιμα της Εταιρίας που μπορούν να κατατίθενται σε συστημικές εμπορικές τράπεζες αφορούν μέχρι στα δύο τρίτα (2/3) της διαφοράς μεταξύ ιδίων κεφαλαίων και των ελάχιστον κεφαλαιακών απαιτήσεων, ενώ τα υπόλοιπα διαθέσιμα καθώς και οι προ-χρηματοδοτημένοι πόροι των Ε.Μ. (μερίδες κεφαλαίων εκκαθάρισης και μετρητά για την κάλυψη περιθωρίου ασφάλισης) τοποθετούνται αποκλειστικά στην Τράπεζα της Ελλάδος (TARGET II), γεγονός που περιορίζει στο ελάχιστο την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο. Τα ίδια ρευστά διαθέσιμα της ATHEXClear που κατατίθενται σε εμπορικές τράπεζες δεν λαμβάνονται υπόψη για την κάλυψη κεφαλαιακών απαιτήσεων και του Cover 1 & 2.

Η ATHEXClear διατηρεί ειδικούς ίδιους προ-χρηματοδοτημένους πόρους για κάθε κεφάλαιο εκκαθάρισης ξεχωριστά (SIG), οι οποίοι σε περίπτωση αθέτησης υποχρεώσεων Ε.Μ. απορροφούν ζημιές πριν γίνει χρήση των κεφαλαίων εκκαθάρισης.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας στον οποίο είναι εκτεθειμένη η ATHEXClear προέρχεται από την επιχειρηματική δραστηριότητα και τη λειτουργεία της ως κεντρικός αντισυμβαλλόμενος.

Στόχος της ATHEXClear είναι η διατήρηση επαρκούς επιπέδου ρευστότητας ώστε να εξασφαλίζεται ότι είναι σε θέση να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της όσον αφορά σε πληρωμές και διακανονισμούς σε όλα τα σχετικά νομίσματα που καθίστανται πληρωτέα στο τέλος κάθε ημέρας ή και εφόσον απαιτείται, σε ενδοημερήσια βάση. Η εκτίμηση του ύψους των υποχρεώσεων γίνεται τόσο βάσει του επιχειρηματικού της σχεδίου, όσο και βάσει πιθανών, αλλά απρόβλεπτων, γεγονότων (π.χ. υπερημερίας Ε.Μ.).

Η διαθέσιμη ρευστότητα της ATHEXClear εξετάζεται ως προς τα κριτήρια που θέτει ο EMIR. Σε καθημερινή βάση και κάτω από ακραία αλλά εύλογα σενάρια ακραίων συνθηκών αγοράς εξετάζεται αν επαρκούν τα ρευστά διαθέσιμα που θα απαιτηθούν μετά την αθέτηση των υποχρεώσεων των δύο (2) ομάδων Ε.Μ. (Cover 2) έναντι των οποίων η Εταιρεία έχει τη μεγαλύτερη απαίτηση ρευστότητας για το κλείσιμο (close-out) των θέσεων τους για κάθε αγορά ξεχωριστά (αξίες, παράγωγα). Επίσης παρακολουθούνται τα προβλεπόμενα ανοίγματα ρευστότητας στο σύνολο της Εταιρείας με ανάλυση ληκτοτήτων ρευστότητας (liquidity gap analysis) ανά ημέρα σε καθημερινή βάση.

Λειτουργικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν επιδιώκει να αναλάβει λειτουργικό κίνδυνο, αλλά αποδέχεται ότι ο λειτουργικός κίνδυνος μπορεί να προκύψει ως αποτέλεσμα την αποτυχίας των συστημάτων, των εσωτερικών διαδικασιών, ανθρώπινου λάθους ή εξωτερικών γεγονότων. Πιο συγκεκριμένα, αναγνωρίζεται ότι λειτουργικός κίνδυνος μπορεί να προκύψει, μεταξύ άλλων, λόγω: εξωτερικής ανάθεσης υπηρεσιών (outsourcing), θεμάτων εποπτικής και κανονιστικής συμμόρφωσης, επιχειρησιακής συνέχειας, κινδύνων πληροφοριακών συστημάτων και ασφάλειας πληροφοριών και εκτέλεσης έργων.

Ο λειτουργικός κίνδυνος διατηρείται σε αποδεκτά επίπεδα, μέσω ενός συνδυασμού ορθής εταιρικής διακυβέρνησης και διαχείρισης κινδύνων, εύρωστων συστημάτων και ελέγχων.

Κατά το 2021 δεν υπήρξαν ουσιώδεις περιπτώσεις διακοπής των δραστηριοτήτων εκκαθάρισης ή\και διαχείρισης κινδύνου οφειλόμενης σε αστοχία ή μη διαθεσιμότητα των πληροφοριακών συστημάτων ή σε ανθρώπινο λάθος. Δεν προέκυψαν ζημίες και χρηματικές απαιτήσεις οφειλόμενες σε δικαστικές διαφορές (νομικά και δικαστικά έξοδα), σε μη συμμόρφωση προς το εποπτικό πλαίσιο και τις συμβατικές υποχρεώσεις της Εταιρείας ή λόγω εξωτερικών γεγονότων.

Μέτρα μείωσης λειτουργικού κινδύνου

Η Εταιρεία αναγνωρίζει την ανάγκη προσδιορισμού, εκτίμησης, παρακολούθησης και μείωσης του λειτουργικού κινδύνου που εμπεριέχεται στις λειτουργίες και τις δραστηριότητές της, καθώς επίσης και την ανάγκη διατήρησης επαρκών κεφαλαίων, προκειμένου να είναι σε θέση να αντιμετωπίσει τη συγκεκριμένη κατηγορία κινδύνου.

Σύμφωνα με τον κανονισμό EMIR υπολογίζεται η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση για λειτουργικούς κινδύνους χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του βασικού δείκτη (Basic Indicator Approach - BIA), ενώ έχει θεσπισθεί πλαίσιο συστηματικής παρακολούθησης και διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου.

Τα σημαντικότερα μέτρα μείωσης του λειτουργικού κινδύνου είναι η εφαρμογή σχεδίου επιχειρησιακής συνέχειας για το σύνολο των κρίσιμων υπηρεσιών του Ομίλου, η σύναψη ασφαλιστηρίων συμβολαίων κάλυψης ζημιών καθώς και μέτρα διασφάλισης της συμμόρφωσης σε νέους κανονισμούς. Η Εταιρεία διαθέτει πλαίσιο διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου στο οποίο αποτυπώνονται οι πολιτικές και οι διαδικασίες διαχείρισης των λειτουργικών κινδύνων, ακολουθεί συγκεκριμένη μεθοδολογία διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου, διενεργεί σε τακτική βάση RCSA[7] για την αξιολόγηση και κατηγοριοποίηση των κινδύνων, διατηρεί βάση δεδομένων ζημιών (loss data base[8]), παράγει τακτικές αναφορές και προγραμματίζει δράσεις για την βελτίωση της διαχείρισης των κινδύνων.

Επιχειρηματικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ότι η εμφάνιση επιχειρηματικού κινδύνου μπορεί να προκληθεί τόσο από εσωτερικούς όσο και από εξωγενείς παράγοντες. Το δυσμενές διεθνές και εγχώριο μακροοικονομικό περιβάλλον, οι μεταβολές στο φορολογικό καθεστώς, η εξέλιξη του κανονιστικού περιβάλλοντος, καθώς και οι δομικές αλλαγές στο μικροοικονομικό περιβάλλον των εταιρειών που δραστηριοποιούνται στον ευρύτερο τομέα των κεφαλαιαγορών (buy/sell side) και των εταιρειών παροχής υποδομών αγοράς (FMIs) καθώς και οι τεχνολογικές εξελίξεις στο κλάδο μπορεί να εντείνουν τον ανταγωνισμό. Τέτοια γεγονότα μπορεί να έχουν επιπτώσεις στην ανάπτυξη και βιωσιμότητα της Εταιρείας προκαλώντας μείωση της εκκαθαριστικής δραστηριότητας, των αναμενόμενων κερδών, αδυναμία ρευστοποίησης ή και απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων κλπ.

Η Εταιρεία αλλά και γενικότερα ο Όμιλος παρακολουθεί συνεχώς και συστηματικά τις εξελίξεις και προσαρμόζεται στο διαμορφούμενο περιβάλλον. Η στρατηγική διαφοροποίησης του μίγματος των προϊόντων που εκκαθαρίζει εταιρεία αλλά και η γεωγραφική διασπορά των ΕΜ και των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται συμβάλουν μεταξύ άλλων στην άμβλυνση του εν λόγω κινδύνου.

Ειδικότερα, για την ATHEXClear, σύμφωνα με τον κανονισμό EMIR, υπολογίζεται σε ετήσια βάση η κεφαλαιακή απαίτηση για επιχειρηματικούς κινδύνους.

Σχέδιο επιχειρησιακής συνέχειας (Business Continuity plan)

Ο Όμιλος Χ.Α. έχει επεξεργασθεί και θέσει σε λειτουργία κατάλληλες υποδομές και σχέδιο έκτακτης ανάκαμψης των λειτουργιών του· Η ATHEXClear ως μέλος του ομίλου καλύπτεται από εν λόγω σχέδιο, που περιλαμβάνει:

- *Λειτουργία εναλλακτικού Μηχανογραφικού Κέντρου (Disaster Recovery site):* Ο Όμιλος ΧΑ συντηρεί εναλλακτικό μηχανογραφικό κέντρο για τα πληροφοριακά του συστήματα. Επίσης ο Όμιλος έχει λάβει και διατηρεί πιστοποίηση κατά το διεθνές πρότυπο επιχειρησιακής συνέχειας ISO-22301.
- *Συγκρότηση ομάδων διαχείρισης κρίσεων και διαχείρισης εκτάκτων συμβάντων:* Οι ομάδες αυτές έχουν σκοπό τη διατήρηση της συνέχειας παροχής των υπηρεσιών διαπραγμάτευσης σε περίπτωση

[7] Risk Control Self-Assessment (RCSA): σε τακτικά διαστήματα η ATHEXClear διεξάγει workshops για τη κατηγοριοποίηση των κινδύνων ανάλογα με το βαθμό επικινδυνότητας σε επίπεδο διαδικασιών και των ορισμό Key Risk Indicators (KRIs).
[8] Loss Database: σε καθημερινή βάση ενημερώνεται η βάση δεδομένων με γεγονότα λειτουργικού κινδύνου ανεξάρτητα από το ύψος ζημίας.

απρόβλεπτου γεγονότος. Έχουν καθορισθεί συγκεκριμένες αρμοδιότητες και έχουν ανατεθεί σε ειδικώς εκπαιδευμένα στελέχη του Ομίλου.

- *Ύπαρξη εφεδρικών πληροφοριακών συστημάτων:* Τα πληροφοριακά συστήματα του Ομίλου ΧΑ είναι εγκατεστημένα και λειτουργούν στο κέντρο δεδομένων της έδρας του Ομίλου. Το κέντρο δεδομένων αποτελείται από δύο, ανεξάρτητα ως προς τη χωροθέτηση, τις υποστηρικτικές εγκαταστάσεις και τις παρεχόμενες τεχνολογικές υπηρεσίες, κατοπτρικά –επιμέρους– κέντρα δεδομένων, ώστε να υπάρχει πλεονασμός (redundancy) και αυξημένη διαθεσιμότητα (high availability) διασφαλίζοντας την αδιάλειπτη λειτουργία των συστημάτων.

Ασφαλιστήρια συμβόλαια

Λειτουργικοί κίνδυνοι τους οποίους ο Όμιλος ΧΑ δεν δύναται ή δεν επιθυμεί να αναλάβει, μεταφέρονται σε ασφαλιστικές εταιρείες. Η διαχείριση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων πραγματοποιείται κεντρικά για όλο τον Όμιλο ώστε να επιτυγχάνονται οι καλύτερες υπηρεσίες και οι επωφελέστεροι όροι. Συγκεκριμένα, οι καλύψεις αφορούν, μεταξύ άλλων, σε αστική ευθύνη έναντι τρίτων και επαγγελματική ευθύνη (DFL/PI) και σε αστική ευθύνη μελών ΔΣ και στελεχών (D&O). Επίσης υπάρχουν ασφαλιστήρια συμβόλαια πυρός και λοιπών κινδύνων για τα κτίρια και τον εργασιακό και απολογιστικό εξοπλισμό του Ομίλου.

Κανονιστική συμμόρφωση

Με βασικούς στόχους τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με το θεσμικό και εποπτικό πλαίσιο, τους κανονισμούς και τις πολιτικές, τη μέτρηση και ελαχιστοποίηση του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης και την αντιμετώπιση των επιπτώσεων από τη μη συμμόρφωση στο θεσμικό και εποπτικό πλαίσιο, έχει συσταθεί μονάδα κανονιστικής συμμόρφωσης που λειτουργεί ανεξάρτητα από τις άλλες υπηρεσίες της Εταιρείας με γραμμές αναφοράς σαφείς και χωριστές από εκείνες των άλλων δραστηριοτήτων της. Βασικές αρμοδιότητες της μονάδας είναι:

- Η παρακολούθηση αλλαγών θεσμικού και εποπτικού πλαισίου και ενημέρωση Δ.Σ., Επιτροπής Ελέγχου και προσωπικού.
- Η διενέργεια συγκριτικής ανάλυσης μεταξύ υφιστάμενης και μελλοντικής κατάστασης που επιφέρουν οι θεσμικές και εποπτικές αλλαγές.
- Η παρακολούθηση της συμμόρφωσης της εταιρείας στο θεσμικό και εποπτικό πλαίσιο.
- Η διαχείριση αιτημάτων σχετικά με θέματα συμμόρφωσης.
- Η μέτρηση και παρακολούθηση του κινδύνου συμμόρφωσης.

Ειδικά για την ATHEXClear, είναι σε εφαρμογή οι πολιτικές σχετικά με τη σύγκρουση συμφερόντων, την εξωτερική ανάθεση δραστηριοτήτων, την διαχείριση παραπόνων Ε.Μ., τις αποδοχές του προσωπικού, των στελεχών και των μελών Δ.Σ. και τη διαχείριση των αρχείων της, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού EMIR.

ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ

Πρωταρχικό μέλημα της Εταιρείας, αποτελεί η ανάπτυξη και η διαρκής βελτίωση και αναβάθμιση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, το οποίο αποτελεί το σύνολο των καταγεγραμμένων ελεγκτικών μηχανισμών και διαδικασιών που καλύπτουν όλο το φάσμα των καθημερινών λειτουργιών και διαδικασιών της Εταιρείας.

Ειδικότερα αναφορικά με τις οικονομικές λειτουργίες της Εταιρείας, εφαρμόζεται ένα σύστημα δικλείδων ασφαλείας που αποσκοπεί στην πρόληψη ή και έγκαιρη ανίχνευση ουσιωδών σφαλμάτων με σκοπό να διασφαλίσει την αξιοπιστία των οικονομικών καταστάσεων, την αποτελεσματικότητα και αποδοτικότητα των λειτουργιών και τη συμμόρφωση με το κείμενο θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο. Με βάση συγκεκριμένα κριτήρια σημαντικότητας (ποσοτικά και ποιοτικά) εντοπίζονται οι σημαντικοί λογαριασμοί, καταγράφονται οι διαδικασίες, ορίζονται οι αρμοδιότητες και οι πολιτικές και σχεδιάζονται σημεία ελέγχου που εφαρμόζονται σε συνεχή βάση από τη Διοίκηση και το προσωπικό.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι εκείνο που έχει την τελική ευθύνη για τον ορισμό του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας, καθώς και την παρακολούθηση και αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας και της επάρκειας του.

Υπεύθυνοι για τον έλεγχο της τήρησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου είναι: α) η Επιτροπή Ελέγχου και β) η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου.

Η Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας έχει συσταθεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και λειτουργεί με βάση τα Πρότυπα για την Επαγγελματική Εφαρμογή Εσωτερικού Ελέγχου του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών, την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 5/204/14.11.2000, το ν. 3016/2002 για την εταιρική διακυβέρνηση, τον κανονισμό (EU) 537/2014, τις διατάξεις του Ν. 4449/2017, καθώς και τις επισημάνσεις, διευκρινίσεις και συστάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως διατυπώνονται στην επιστολή της με Α.Π. 1302/28.04.2017.

Βασικός σκοπός της Επιτροπής Ελέγχου είναι να συνεπικουρεί το Διοικητικό Συμβούλιο στην επίβλεψη της ποιότητας, επάρκειας και αποτελεσματικότητας των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου.

Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου λειτουργεί με τον τρόπο που ορίζεται από το διεθνές πλαίσιο για την επαγγελματική εφαρμογή Εσωτερικού Ελέγχου του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών (IPPF), την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 5/204/14.11.2000 και από το ν.3016/2002 για την εταιρική διακυβέρνηση. Υπάγεται διοικητικά στο Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας και λειτουργικά στο Διοικητικό Συμβούλιο, μέσω της Επιτροπής Ελέγχου, από την οποία και εποπτεύεται.

Η βασική ευθύνη της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου είναι η έκφραση γνώμης σχετικά με την τήρηση ή μη των εσωτερικών διαδικασιών της κάθε ελεγχόμενης περιοχής καθώς και την εφαρμογή των δικλείδων ασφάλειας που έχουν υιοθετηθεί από τη Διοίκηση, με σκοπό την πρόληψη και αποφυγή κινδύνων.

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ

Η Εταιρική Υπευθυνότητα είναι ένα βασικό χαρακτηριστικό των προηγμένων κοινωνιών και οικονομιών και αφορά στη συνεχή προσπάθεια για την ενίσχυση του οικονομικού περιβάλλοντος, την καλλιέργεια ανοικτού διαλόγου με τα ενδιαφερόμενα μέρη αλλά και την ενεργή συμμετοχή των επιχειρήσεων στην κοινωνία.

Με δεδομένο ότι οι επιχειρήσεις αποτελούν οντότητες άρρηκτα συνδεδεμένες με το κοινωνικό σύνολο μέσα στο οποίο δραστηριοποιούνται, επηρεάζοντας και επηρεαζόμενες από τα δεδομένα της εποχής και του χώρου δράσης τους οφείλουν να αναγνωρίζουν την ευθύνη που τους αναλογεί απέναντι στην κοινωνία και το περιβάλλον. Ένας από τους άξονες, μέσω των οποίων εκφράζεται η κοινωνική υπευθυνότητα των επιχειρήσεων είναι η Εταιρική Υπευθυνότητα.

Στην Εταιρεία πιστεύουμε ότι η Εταιρική Υπευθυνότητα είναι υπόθεση όλων μας. Είναι η ευθύνη μας για τον αντίκτυπό μας στην κοινωνία και το περιβάλλον. Ο Όμιλος στον οποίο ανήκουμε δραστηριοποιείται σε ένα διαρκώς μεταβαλλόμενο παγκοσμιοποιημένο περιβάλλον και έρχεται αντιμέτωπος καθημερινά με προκλήσεις που αφορούν στην αποδοτικότητά του αλλά και στην παρουσία του ως αναπόσπαστου μέλους του κοινωνικού και οικονομικού γίγνεσθαι. Στο περιβάλλον αυτό, η τάση που ισχύει παγκοσμίως πλέον είναι να ενθαρρύνονται οι επιχειρήσεις για την ανάληψη μεγαλύτερων πρωτοβουλιών στον τομέα της Εταιρικής Υπευθυνότητας καθώς αναγνωρίζεται ο καθοριστικός τους ρόλος και η συνεισφορά τους στις κοινωνικές προκλήσεις.

Για εμάς στον Όμιλο Χρηματιστηρίου Αθηνών και κατ' επέκταση στην ATHEXClear η Εταιρική Υπευθυνότητα σχετίζεται άμεσα με την έννοια της βιώσιμης ανάπτυξης, έχει εθελοντικό χαρακτήρα δράσεων και αποτελεί στρατηγική μας επιλογή. Έχουμε δημιουργήσει και συνεχίζουμε ένα πρόγραμμα δράσεων που αφορά το περιβάλλον, τον άνθρωπο και την παιδεία:

- Επιδιώκουμε να συμβάλλουμε στη μείωση της φτώχειας ενισχύοντας το έργο εθελοντικών οργανισμών που στηρίζουν συνανθρώπους μας.
- Συνεχίζουμε τις προσπάθειες μας για την προστασία του περιβάλλοντος με καθημερινές ενέργειες ανακύκλωσης και υιοθέτηση απλών πρακτικών λειτουργίας του κτιρίου που έχουν σαν σκοπό την εξοικονόμηση ενέργειας.
- Προωθούμε και στηρίζουμε ένα πρόγραμμα ενημέρωσης & εκπαίδευσης σε μαθητές, φοιτητές και στελέχη της αγοράς στοχεύοντας στην ανάπτυξη της χρηματιστηριακής παιδείας.

- Υποστηρίζουμε ως ενεργό Μέλος τις προσπάθειες του Ελληνικού Δικτύου για την Εταιρική Υπευθυνότητα που στοχεύει στην προώθηση και προβολή της Εταιρικής Υπευθυνότητας τόσο στο επιχειρηματικό και κοινωνικό σύνολο όσο και στην επίτευξη ισορροπίας μεταξύ κερδοφορίας και βιώσιμης ανάπτυξης.
- Η Εταιρεία προσφέρει ένα εργασιακό περιβάλλον ίσων ευκαιριών σε όλο το προσωπικό, όπου τηρούνται τα δικαιώματα που απορρέουν από την νομοθεσία. Επιπλέον, η Εταιρεία φροντίζει για τα εργασιακά θέματα των εργαζομένων και επενδύει συνεχώς στην επαγγελματική τους εκπαίδευση και ανάπτυξη.

ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Όνομα	**Θέση**
Γεώργιος Χαντζηνικολάου	Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αλέξιος Πιλάβιος	Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Κοντόπουλος *	Διευθύνων Σύμβουλος Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Δουκίδης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Πολυξένη Καζόλη	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Θεανώ Καρποδίνη	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Παντελής Τζωρτζάκης	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος

* Στις 08.03.2022 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εξέλεξε τον κ. Ιωάννη Κοντόπουλο σε αντικατάσταση του κ. Σωκράτη Λαζαρίδη.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ 31.12.2021

Το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά την έκτακτή του συνεδρίαση στις 22.01.2022, επέλεξε ομόφωνα, στη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου της Εταιρείας, τον κ. Ιωάννη Κοντόπουλο. Η εκλογή του κ. Κοντόπουλου ως νέου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου πραγματοποιήθηκε στις 08.03.2022.

Η Ουκρανική κρίση που ξέσπασε τον Φεβρουάριο του 2022 αναμένεται να επιφέρει σημαντικές αναταραχές στην παγκόσμια οικονομία κατά το 2022. Αν και ο αντίκτυπος της κρίσης στην Εταιρεία δεν μπορεί να προβλεφθεί πλήρως, η συνολική έκθεση της Εταιρείας στην Ουκρανική και Ρωσική αγορά είναι ελάχιστη και οι συνέπειες δεν προβλέπεται να επηρεάσουν σημαντικά την Εταιρεία. Η διοίκηση παρακολουθεί στενά την κατάσταση και θα λάβει τα κατάλληλα μέτρα όταν αυτό κριθεί αναγκαίο.

Δεν υπάρχει γεγονός με σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα της Εταιρείας, που έλαβε χώρα ή ολοκληρώθηκε μετά την 31.12.2021, ημερομηνία των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων του 2021 και μέχρι την έγκριση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 28.03.2022.

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2022

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

3. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.»

Έκθεση ελέγχου επί των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.» (Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την ετήσια κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2021, τις ετήσιες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολής ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Ν. 4548/2018.

Βάση γνώμης

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

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

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

Άλλες Πληροφορίες

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

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των ετήσιων 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 ετήσιες 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 τον Ν. 4548/2018.

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

- Τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 αντιστοιχούν στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.
- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018.

Επιπλέον με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία και το περιβάλλον της, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα σχετικά με το θέμα αυτό.

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των ετήσιων 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 ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

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

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2022
Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

ΠράισγουωτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λεωφ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
Α.Μ. ΣΟΕΛ 113

Δέσποινα Μαρίνου
ΑΜ ΣΟΕΛ 17681

Φώτης Σμυρνής
ΑΜ ΣΟΕΛ 52861

4. ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 2021

Για τη περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2021 έως 31η Δεκεμβρίου 2021

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

4.1. ΕΤΗΣΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Σημ.	01.01 31.12.2021	01.01 31.12.2020
Έσοδα			
Μετασυναλλακτικές Υπηρεσίες (Post Trading)	5.6	8.728	8.602
Παρεπόμενες Υπηρεσίες (Ancillary Services)	5.7	134	168
Σύνολο κύκλου εργασιών		**8.862**	**8.770**
Πόρος Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	5.12	(708)	(670)
Σύνολο λειτουργικών εσόδων		**8.154**	**8.100**
Κόστος εργασιών και δαπανών			
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	5.8	863	1.112
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	5.9	201	161
Συντηρήσεις/μηχανογραφική υποστήριξη		43	61
Διαχείριση κτιρίου - εξοπλισμού		31	32
Υπηρεσίες κοινής ωφέλειας		9	9
Χρέωση διακανονισμού	5.10	5.571	5.071
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	5.11	346	403
Φόροι		109	148
Σύνολο λειτουργικών εργασιών και δαπανών προ αποσβέσεων		**7.173**	**6.997**
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)		**981**	**1.103**
Αποσβέσεις	5.13 & 5.14	(439)	(342)
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT)		**542**	**761**
Έσοδα κεφαλαίων		3	6
Χρηματοοικονομικά έξοδα	5.18	(110)	(137)
Κέρδη προ φόρων (EBT)		**435**	**630**
Φόρος εισοδήματος	5.22	(141)	(155)
Κέρδη μετά από φόρους		**294**	**475**

Κέρδη μετά από φόρους (Α)		**294**	**475**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες)			
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα στις επόμενες χρήσεις			
Αναλογιστικά Κέρδη/Ζημίες από πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού		15	(31)
Επίδραση φόρου εισοδήματος		(3)	7
Καθαρά Λοιπά συνολικά εισοδήματα (Β)		**12**	**(24)**
Καθαρά λοιπά συνολικά εισοδήματα (Α)+(Β)		**306**	**451**

Τυχόν διαφορές σε ποσά των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων καθώς και σε αντίστοιχα ποσά στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 27 μέχρι 64 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31.12.2021.

4.2. ΕΤΗΣΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημ.		
		31.12.2021	31.12.2020
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	5.13	275	297
Δικαιώματα χρήσης παγίων	5.14	366	402
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5.13	804	882
Αναβαλλόμενη φορολογία		52	51
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	5.16	302	302
		1.799	**1.934**
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πελάτες	5.15	499	904
Λοιπές απαιτήσεις	5.15	58	91
Απαιτητός φόρος εισοδήματος	5.22	48	146
Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα	5.18	13.854	26.509
Διαθέσιμα Τρίτων Σε Τρ.Λογ/μο Athexclear	5.17	238.497	220.866
		252.956	**248.516**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**254.755**	**250.450**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Κεφάλαιο και αποθεματικά			
Μετοχικό Κεφάλαιο	5.19	12.920	25.500
Αποθεματικά	5.19	312	289
Αποτελέσματα εις νέο	5.19	1.728	1.866
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**14.960**	**27.655**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρέωση Μισθώσεων	5.14	355	387
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	5.20	182	191
Λοιπές προβλέψεις	5.20	20	20
		557	**598**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	5.21	642	1.223
Φόροι πληρωτέοι		26	32
Ασφαλιστικοί οργανισμοί		40	45
Υποχρέωση Μισθώσεων	5.14	32	31
Διαθέσιμα Τρίτων Σε Τρ.Λογ/μο ATHEXClear	5.17	238.497	220.866
		239.238	**222.197**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		**239.795**	**222.795**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		**254.755**	**250.450**

Τυχόν διαφορές σε ποσά των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων καθώς και σε αντίστοιχα ποσά στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 27 μέχρι 64 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31.12.2021.

4.3. ΕΤΗΣΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά Κεφάλαια	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 01/01/2020	**25.500**	**254**	**5.276**	**31.030**
Κέρδη χρήσης	0	0	475	475
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	0	0	(24)	(24)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	**0**	**0**	**451**	**451**
Διανομή κερδών σε αποθεματικά	0	35	(35)	0
Μερίσματα πληρωθέντα	0	0	(3.825)	(3.825)
Υπόλοιπα 31/12/2020	**25.500**	**289**	**1.866**	**27.655**
Κέρδη χρήσης	0	0	294	294
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	0	0	11	11
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	**0**	**0**	**305**	**305**
Διανομή κερδών σε αποθεματικά	0	23	(23)	0
Μερίσματα πληρωθέντα	0	0	(420)	(420)
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου	(12.580)	0	0	(12.580)
Υπόλοιπα 31/12/2021	**12.920**	**312**	**1.728**	**14.960**

Τυχόν διαφορές σε ποσά των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων καθώς και σε αντίστοιχα ποσά στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 27 μέχρι 64 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31.12.2021.

4.4. ΕΤΗΣΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Σημ.		
		1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/Ζημίες προ φόρων	4.1	435	630
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	5.13 & 5.14	439	342
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	5.20	5	40
Έσοδα τόκων		(3)	0
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	5.18	110	137
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτ/κές δραστ/τες			
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων		438	(304)
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)		(595)	391
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		(94)	(115)
Καταβεβλημένοι φόροι εισοδήματος	5.22	(45)	(377)
Σύνολο εισροών/εκροών από λειτ/κές δραστ/τες (α)		**690**	**744**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ενσώματων και άϋλων στοιχείων	5.13	(302)	(545)
Εισπραχθέντες τόκοι		3	0
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδ/κές δραστ/τες (β)		**(299)**	**(545)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Διανομή μερίσματος	5.19	(420)	(3.825)
Επιστροφή κεφαλαίου	5.19	(12.580)	0
Πληρωμές μισθωμάτων	5.14	(46)	(46)
Σύνολο εκροών από χρημ/κές δραστ/τες (γ)		**(13.046)**	**(3.871)**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου (α) + (β) + (γ)		(12.655)	(3.672)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης		**26.509**	**30.181**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		**13.854**	**26.509**

Τυχόν διαφορές σε ποσά των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων καθώς και σε αντίστοιχα ποσά στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 27 μέχρι 64 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31.12.2021.

5. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 2021

5.1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η Εταιρεία με την επωνυμία «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και διακριτικό τίτλο «ATHEXClear», συστάθηκε την 22.7.2005 (υπό την αρχική επωνυμία "Υψιπύλη Ανώνυμος Εταιρεία Αξιοποίησης Ακινήτων και Παροχής Υπηρεσιών» και τον διακριτικό τίτλο «Υψιπύλη Ακινήτων Α.Ε.») και η ανακοίνωση της εν λόγω σύστασης και της οικείας καταχώρησης στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 8298/27.7.2005. Ο αριθμός ΓΕΜΗ της Εταιρείας είναι 6410501000 (πρώην αρ. Μ.Α.Ε 58973/01/Β/05/309).

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος του 2021 έχουν εγκριθεί στη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 28.03.2022. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις που καταρτίζει ο Όμιλος Χρηματιστηρίου Αθηνών (Όμιλος) και δημοσιεύονται με ανάρτηση τους στο διαδίκτυο www.athexgroup.gr.

5.2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) καθώς και σύμφωνα με τις σχετικές Διερμηνείες τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών Προτύπων του ΣΔΛΠ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Δεν υπάρχουν πρότυπα και διερμηνείες προτύπων που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης της εφαρμογής τους.

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας «going concern». Οι λογιστικές αρχές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

Η άρτια οργάνωση της Εταιρείας, η άψογη λειτουργία της Χρηματιστηριακής αγοράς, οι συνεχείς επενδύσεις σε σύγχρονο εξοπλισμό και διαδικασίες, η έλλειψη δανειακών υποχρεώσεων, η αναγνώριση της αξιοπιστίας της από διεθνείς αναγνωρισμένους οίκους αξιολόγησης καθώς και η ρευστότητα που διαθέτει αποτελούν τα εχέγγυα για τη μακροχρόνια επιβίωση με σημαντικά οφέλη για τους μετόχους.

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε σημαντικές παραδοχές και λογιστικές εκτιμήσεις που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των λογαριασμών Ενεργητικού και Υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα κατά την υπό εξέταση χρήση. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις περιστάσεις και τις τρέχουσες συνθήκες τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές.

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. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν υπάρχουν εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Δρώσα οικονομική μονάδα (“going concern”)

Η Διοίκηση εξετάζει τα βασικά χρηματοοικονομικά στοιχεία και, κατά περίπτωση, την τήρηση των μεσοπρόθεσμων προϋπολογισμών, μαζί με τους υφιστάμενους δανειακούς όρους αν υπάρχουν, για να καταλήξει στο συμπέρασμα ότι η υπόθεση της δρώσας οικονομικής μονάδας (going concern) είναι κατάλληλη να χρησιμοποιηθεί για την κατάρτιση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Η αβεβαιότητα που επικρατούσε στις κεφαλαιαγορές παγκοσμίως εδώ και δύο χρόνια από το ξέσπασμα της πανδημίας φαίνεται να υποχωρεί όσο εντείνονται οι εμβολιασμοί του πληθυσμού και η συναλλακτική δραστηριότητα διατηρείται σε ικανοποιητικά επίπεδα Θεωρούμε ότι από το 2022 θα υπάρξει ακόμα

μεγαλύτερη ομαλοποίηση της κατάστασης και σταδιακή επιστροφή στην κανονικότητα. Η Εταιρεία έχει δημιουργήσει έναν ισχυρό μηχανισμό αντιμετώπισης κρίσεων, ο οποίος εξασφαλίζει τόσο την απρόσκοπτη επιχειρηματική συνέχεια όσο και την ασφάλεια των συστημάτων (συμπεριλαμβανομένων των συστημάτων ασφάλειας του κυβερνοχώρου και της προστασίας των δεδομένων σε απομακρυσμένο εργασιακό περιβάλλον).

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Το κόστος ωφελημάτων για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται χρησιμοποιώντας αναλογιστικές εκτιμήσεις, κατά τις οποίες χρησιμοποιούνται παραδοχές για τους προεξοφλητικούς συντελεστές, το ρυθμό αύξησης των μισθών και τα ποσοστά θνησιμότητας. Λόγω της μακροχρόνιας φύσης των προγραμμάτων, οι παραδοχές αυτές υπόκεινται σε σημαντική αβεβαιότητα (σημείωση 5.20).

5.3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι βασικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν στην Εταιρεία κατά τη σύνταξη των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων έχουν ως εξής:

5.3.1. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος και στη συνέχεια επιμετρούνται στο κόστος μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις της αξίας τους.

Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και εφόσον το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα.

Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, όταν πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους.

	Ωφέλιμη Ζωή μετά την 1/1/2014
Μηχανολογικός εξοπλισμός	5 χρόνια ή 20%
Μεταφορικά μέσα	6,25 χρόνια ή 16%
Λοιπός εξοπλισμός	5-10 χρόνια ή 20-10%

Η ωφέλιμη ζωή των ενσωμάτων παγίων και οι υπολειμματικές αξίες αναθεωρούνται ετησίως. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται ως έξοδο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Κατά την απόσυρση ή πώληση κάποιου περιουσιακού στοιχείου, το σχετικό κόστος και οι σωρευμένες αποσβέσεις διαγράφονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη χρονική περίοδο της απόσυρσης ή της πώλησης και τα σχετικά κέρδη ή ζημίες αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

5.3.2. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται άδειες λογισμικού, που αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών, που προϋπολογίζεται σε 5 έτη. Τονίζεται ότι οι ετήσιοι συντελεστές απόσβεσης που εφαρμόζονται από την Εταιρεία για τα άυλα στοιχεία/δικαιώματα ανέρχονται σε 20%.

Τονίζεται ότι οι συντελεστές απόσβεσης που εφαρμόζονται από τον Όμιλο για τις δαπάνες ανάπτυξης - αναβάθμισης των βασικών συστημάτων που κεφαλαιοποιούνται ανέρχονται σε 20% για όσες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται από 1.1.2018

5.3.3. Μετατροπή ξένου νομίσματος

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη χρήση των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από τον διακανονισμό συναλλαγών σε ξένο νόμισμα καθώς και από την αποτίμηση, στο τέλος της χρήσης, των νομισματικών στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων που είναι εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα, καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

5.3.4. Απομείωση Αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία εξετάζει σε κάθε ημερομηνία χρηματοοικονομικών καταστάσεων εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης για τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Οι καταχωρημένες αξίες των περιουσιακών στοιχείων αναθεωρούνται για τυχόν απομείωση όποτε τα γεγονότα ή οι αλλαγές περιστάσεων υποδεικνύουν ότι η καταχωρημένη αξία ίσως να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η καταχωρημένη αξία ενός στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Το ανακτήσιμο ποσό υπολογίζεται ως το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης και της αξίας σε χρήση. Η εύλογη αξία μείον έξοδα πώλησης είναι το ποσό που προκύπτει από την πώληση ενός στοιχείου σε ανεξάρτητη συναλλαγή μεταξύ ενήμερων και πρόθυμων μερών, μετά την αφαίρεση όλων των άμεσων επιπρόσθετων εξόδων πώλησης, ενώ η αξία σε χρήση είναι η τρέχουσα αξία της εκτιμώμενης μελλοντικής ταμειακής ροής που αναμένεται να προκύψει από τη συνεχιζόμενη χρήση του στοιχείου και από τη διάθεσή του στο τέλος της ωφέλιμης ζωής του. Για την αξιολόγηση της απομείωσης, τα στοιχεία του ενεργητικού ομαδοποιούνται στο κατώτατο επίπεδο για το οποίο υπάρχουν ξεχωριστές αναγνωρίσιμες ταμειακές ροές.

5.3.5. Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ταυτόχρονα ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο για μια οικονομική οντότητα και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο για μια άλλη οικονομική οντότητα.

Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Από την 1 Ιανουαρίου 2018, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται, κατά την αρχική αναγνώριση, και μεταγενέστερα επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση βασίζεται στις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και στο επιχειρηματικό μοντέλο εντός του οποίου διακατέχεται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

Με εξαίρεση τις απαιτήσεις από πελάτες, η Εταιρεία αρχικά αποτιμά ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στην εύλογη αξία του συν το κόστος συναλλαγής, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Οι απαιτήσεις από πελάτες αρχικά αποτιμώνται στην αξία συναλλαγής όπως ορίζεται από το ΔΠΧΑ 15.

Για να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, πρέπει να δημιουργούνται ταμειακές ροές που αποτελούν «αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων» επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου. Η αξιολόγηση αυτή είναι γνωστή ως SPPI (“solely payments of principal and interest”) κριτήριο και γίνεται σε επίπεδο μεμονωμένου χρηματοοικονομικού μέσου.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται σε τρεις κατηγορίες:

- στο αποσβεσμένο κόστος
- στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων
- στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Η Εταιρεία δεν διαθέτει περιουσιακά στοιχεία που να αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που καταχωρούνται στο αποσβεσμένο κόστος, αποτιμώνται μεταγενέστερα βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου (Effective Interest Rate). Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους. Τα κέρδη και οι ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο η χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να αναγνωρίζεται, τροποποιείται ή όταν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο απομειώνεται.

Η Εταιρία αναγνωρίζει ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, τους πελάτες και τις λοιπές απαιτήσεις και τα διαθέσιμα τρίτων σε τραπεζικούς λογαριασμούς Ομίλου και ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις τους προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις και τα διαθέσιμα τρίτων σε τραπεζικούς λογαριασμούς Εταιρείας.

Η Εταιρία αναγνωρίζει τα διαθέσιμα τρίτων ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επειδή κατατίθενται σε τραπεζικούς λογαριασμούς της Εταιρείας στην Τράπεζα της Ελλάδος και ως χρηματοοικονομική υποχρέωση ταυτόχρονα, καθώς μετά την ολοκλήρωση των συναλλαγών εκκαθάρισης υπάρχει συμβατική υποχρέωση επιστροφής τους στο αντισυμβαλλόμενο.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι αντίστοιχες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος. Η λογιστική τους αξία σε κάθε ημερομηνία αναφοράς προσεγγίζει την εύλογη αξία τους λόγω της βραχυπρόθεσμης φύσης καθώς η επίδραση της προεξόφλησης δεν είναι σημαντική.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων

Κατά την αρχική αναγνώριση, η Εταιρεία μπορεί να επιλέξει να ταξινομήσει αμετάκλητα τις συμμετοχικές επενδύσεις του ως συμμετοχικούς τίτλους που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω συνολικών εισοδημάτων όταν πληρούν τον ορισμό της καθαρής θέσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση, και δεν κατέχονται προς εμπορία. Η ταξινόμηση καθορίζεται ανά χρηματοοικονομικό μέσο.

Τα κέρδη και οι ζημίες από αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δεν ανακυκλώνονται ποτέ στα κέρδη ή τις ζημίες. Τα μερίσματα αναγνωρίζονται ως άλλα έσοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν έχει αποδειχθεί το δικαίωμα πληρωμής, εκτός εάν η Εταιρεία επωφελείται από τα έσοδα αυτά ως ανάκτηση μέρους του κόστους του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, οπότε τα κέρδη αυτά αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων. Οι συμμετοχικοί τίτλοι που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων δεν υπόκεινται σε εξέταση απομείωσης.

Η Εταιρεία δεν κατέχει χρηματοοικονομικά στοιχεία στην κατηγορία αυτή

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων τα δεδομένα αναφορικά με το κατά πόσον η αξία ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μίας ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί ως ακολούθως:

Για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Επομένως, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής χωρίς να παρακολουθεί τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (ή ένα μέρος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μέρος μίας ομάδας παρόμοιων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) αποαναγνωρίζεται όταν:

- τα δικαιώματα για την εισροή ταμειακών πόρων έχουν εκπνεύσει,
- η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα στην εισροή ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο αλλά έχει αναλάβει ταυτόχρονα την υποχρέωση να τα καταβάλλει σε τρίτους πλήρως χωρίς σημαντική καθυστέρηση, υπό τη μορφή μίας σύμβασης μεταβίβασης, ή
- η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει το δικαίωμα εισροής ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο ενώ παράλληλα, είτε (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη από αυτό είτε (β) δεν έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου.

Όταν η Εταιρεία μεταβιβάζει τα δικαιώματα εισροής ταμειακών ροών από ένα περιουσιακό στοιχείο ή συνάπτει σύμβαση μεταβίβασης, αξιολογεί την έκταση κατά την οποία διατηρεί τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του περιουσιακού στοιχείου. Όταν η Εταιρεία ούτε μεταβιβάζει ούτε διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου και διατηρεί τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου, τότε το στοιχείο αναγνωρίζεται στο βαθμό της συνεχιζόμενης συμμετοχής της Εταιρείας στο περιουσιακό στοιχείο αυτό. Στην περίπτωση αυτή, η Εταιρεία αναγνωρίζει παράλληλα και μια συνδεδεμένη υποχρέωση. Το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο και η συνδεδεμένη υποχρέωση επιμετρώνται σε βάση που αντανακλά τα δικαιώματα και τις δεσμεύσεις που έχει διατηρήσει η Εταιρεία.

Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αρχικά αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους μείον το κόστος συναλλαγών, στην περίπτωση των δανείων και των πληρωτέων υποχρεώσεων.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν η δέσμευση που απορρέει από την υποχρέωση, ακυρώνεται ή εκπνέει. Όταν μία υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο δανειστή αλλά με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι μίας υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η ανταλλαγή ή τροποποίηση αντιμετωπίζεται ως αποαναγνώριση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μίας νέας υποχρέωσης. Η διαφορά στις αντίστοιχες λογιστικές αξίες αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης μόνο όταν η Εταιρεία έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση μεταξύ τους ή να απαιτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα. Το νόμιμο δικαίωμα δεν πρέπει να εξαρτάται από μελλοντικά γεγονότα και πρέπει να μπορεί να εκτελεσθεί κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών και σε περίπτωση αθέτησης, αφερεγγυότητας ή πτώχευσης της εταιρείας ή του αντισυμβαλλομένου.

5.3.6. Συμψηφισμός απαιτήσεων – υποχρεώσεων

Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό και υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό.

5.3.7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις δύναται να περιλαμβάνουν εγγυήσεις μισθωμάτων, εγγυήσεις προς οργανισμούς κοινής ωφέλειας (ΟΤΕ, ΔΕΗ κλπ.) και λοιπά ποσά μακροπρόθεσμης διάρκειας. Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

5.3.8. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Σε κάθε ημερομηνία χρηματοοικονομικών καταστάσεων όλες οι καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις εκτιμούνται για να προσδιοριστεί η αναγκαιότητα ή μη πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος χρηματοοικονομικών καταστάσεων ώστε να αντανακλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων πελατών χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις. Αποτελεί πολιτική της Εταιρείας να μη διαγράφεται σχεδόν καμία απαίτηση μέχρι να εξαντληθούν όλες οι δυνατές νομικές ενέργειες για την είσπραξή της. Οι εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από πελάτες και χρεώστες συνήθως διακανονίζονται μέχρι 60 ημέρες για την Εταιρεία, ενώ σε περιπτώσεις μη έγκαιρης είσπραξης δεν καταλογίζονται τόκοι υπερημερίας στους πελάτες.

5.3.9. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου.

Για τη σύνταξη της Κατάστασης Ταμειακών Ροών, τα χρηματικά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες καθώς και χρηματικά διαθέσιμα όπως προσδιορίζονται ανωτέρω.

5.3.10. Διαθέσιμα τρίτων σε τραπεζικούς λογαριασμούς ATHEXClear

Η Εταιρεία προκειμένου να εναρμονίζεται με το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης που καθορίζεται από τον κανονισμό 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (Κανονισμός EMIR) τηρεί όλες τις εξασφαλίσεις σε μετρητά που αποτελούν αντικείμενο διαχείρισης από την Εταιρεία και σχετίζονται με την αγορά αξιών και την αγορά παραγώγων, καθώς επίσης και τα ίδια ταμειακά διαθέσιμα σε λογαριασμό της που τηρεί ως άμεσος συμμετέχων μέσω διαδικτύου στο Σύστημα Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίου και Διακανονισμού σε συνεχή χρόνο (TARGET2-GR), στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Συνεπώς τα ίδια διαθέσιμα και τα διαθέσιμα τρίτων (ασφάλειες) κατατίθενται στον ίδιο λογαριασμό που τηρεί η ATHEXClear, στην Τράπεζα της Ελλάδος, με αποτέλεσμα να είναι απαραίτητος ο διαχωρισμός των ώστε οι εξασφαλίσεις που εισπράττει η ATHEXClear να απεικονίζονται ξεχωριστά στο κυκλοφορούν ενεργητικό της 31.12.2021. Στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31.12.2021 απεικονίζονται ισόποσα και στο κυκλοφορούν ενεργητικό και στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ως «διαθέσιμα τρίτων σε τραπεζικό λογαριασμό εταιρείας» και αφορούν ασφάλειες στην αγορά αξιών και παραγώγων που ήταν κατατεθειμένα στον τραπεζικό λογαριασμό που τηρεί η ATHEXClear στην ΤτΕ την 31.12.2021 και 31.12.2020 αντίστοιχα.

5.3.11. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία. Οι κοινές μετοχές περιλαμβάνονται στα Ίδια Κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος.

5.3.12. Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζονται βάσει των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με βάση τα κέρδη της Εταιρείας όπως αναμορφώνονται στις φορολογικές της δηλώσεις, τους πρόσθετους φόρους εισοδήματος

που προκύπτουν από τους φορολογικούς ελέγχους των φορολογικών αρχών και από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος βάσει των θεσμοθετημένων φορολογικών συντελεστών.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης και προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος δεν αναγνωρίζεται όταν προκύπτει κατά την αρχική αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου ή μίας υποχρέωσης από συναλλαγή η οποία δεν συνιστά σε ενοποίηση επιχειρήσεων και κατά το χρόνο της συναλλαγής, αυτή δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογητέο αποτέλεσμα (κέρδος / ζημία).

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και αναμένεται να εφαρμοστούν όταν το σχετικό στοιχείο Ενεργητικού θα ανακτηθεί ή η υποχρέωση θα διακανονιστεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην έκταση κατά την οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για τη χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται στις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς, με εξαίρεση την περίπτωση που η αναστροφή των προσωρινών διαφορών ελέγχεται από την Εταιρεία και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αναστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νόμιμα εκτελεστό δικαίωμα να συμψηφίζονται οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις και όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις σχετίζονται με φόρους εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή είτε στην ίδια επιχείρηση που είναι υπόχρεη φόρου είτε σε διαφορετικές επιχειρήσεις που είναι υπόχρεες φόρου, όταν υπάρχει η πρόθεση να τακτοποιηθούν τα υπόλοιπα σε καθαρή βάση.

5.3.13. Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και πρόγραμμα καθορισμένων παροχών.

Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών

Με βάση το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, η υποχρέωση της επιχείρησης (νομική) περιορίζεται στο ποσό που έχει συμφωνηθεί να συνεισφέρει στον φορέα (ασφαλιστικό ταμείο) που διαχειρίζεται τις εισφορές και χορηγεί τις παροχές (συντάξεις, ιατροφαρμακευτική περίθαλψη, κτλ).

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

Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών

Το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών της Εταιρείας αφορά στη νομική υποχρέωσή του για καταβολή στο προσωπικό εφάπαξ αποζημίωσης κατά την ημερομηνία εξόδου κάθε εργαζομένου από την υπηρεσία λόγω συνταξιοδότησης.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για το πρόγραμμα αυτό είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή, ανάλογα με το δεδουλευμένο δικαίωμα των εργαζομένων και σε σχέση με τη χρονική στιγμή που αναμένεται να καταβληθεί η παροχή αυτή.

Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών υπολογίζεται με προεξόφληση των μελλοντικών χρηματικών εκροών με συντελεστή προεξόφλησης το επιτόκιο των μακροπρόθεσμων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης εταιρικών ομολόγων που έχουν διάρκεια περίπου ίση με το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα καταχωρούνται στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα (σημείωση 5 .20).

5.3.14. Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν:

- Η Εταιρεία έχει μια παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη) ως αποτέλεσμα γεγονότος του παρελθόντος,
- Πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για το διακανονισμό της δέσμευσης και είναι δυνατό να εκτιμηθεί αξιόπιστα το ποσό της δέσμευσης.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις και, στην περίπτωση που κρίνεται αναγκαίο, προεξοφλούνται με βάση ένα προ-φόρου προεξοφλητικό επιτόκιο.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικού οφέλους είναι πιθανή.

5.3.15. Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των συναλλαγών, καθαρά από τους ανακτώμενους φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα ενδοομιλικά έσοδα κατά την ενοποίηση διαγράφονται πλήρως. Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και τα σχετικά ποσά μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδα, εξαιρουμένων των εσόδων από τόκους, μερίσματα καθώς και από οποιαδήποτε άλλη πηγή που προέρχεται από χρηματοοικονομικά μέσα (τα οποία αναγνωρίζονται με βάση το ΔΠΧΑ 9), στο βαθμό που αντικατοπτρίζουν το τίμημα το οποίο η Εταιρεία δικαιούται από τη μεταβίβαση των αγαθών και των υπηρεσιών με βάση μια προσέγγιση πέντε βημάτων:

1. Αναγνώριση των συμβάσεων με τους πελάτες
2. Αναγνώριση των όρων εκτέλεσης των συμβάσεων
3. Προσδιορισμός του τιμήματος της συναλλαγής
4. Επιμερισμός του τιμήματος της συναλλαγής ανάλογα με τους όρους εκτέλεσης των συμβάσεων
5. Αναγνώριση του εσόδου όταν η Εταιρεία εκπληρώνει τους όρους εκτέλεσης των συμβάσεων.

Οι πελάτες τιμολογούνται βάσει του συμφωνηθέντος χρονοδιαγράμματος πληρωμής και το αντίτιμο καταβάλλεται όταν τιμολογούνται. Όταν η χρονική στιγμή της τιμολόγησης διαφέρει από τη χρονική στιγμή της εκπλήρωσης της υποχρέωσης εκτέλεσης, η Εταιρεία αναγνωρίζει συμβατικά περιουσιακά στοιχεία και συμβατικές υποχρεώσεις.

Τα παρακάτω συγκεκριμένα κριτήρια αναγνώρισης θα πρέπει επίσης να ικανοποιούνται κατά την αναγνώριση του εσόδου:

Έσοδα εκκαθάρισης συναλλαγών στην αγορά μετοχών

Τα έσοδα από εκκαθάριση συναλλαγών αναγνωρίζονται κατά το χρόνο ολοκλήρωσης της συναλλαγής και τη σχετική διενέργεια της εκκαθάρισης και του διακανονισμού της στο Χρηματιστήριο.

Έσοδα από παράγωγα προϊόντα

Τα έσοδα από αγορά παραγώγων αναγνωρίζονται κατά το χρόνο ολοκλήρωσης της εκκαθάρισης της συναλλαγής στο Χρηματιστήριο Αθηνών, μέσω της ATHEXClear, που αποτελεί τον βραχίονα εκκαθάρισης συναλλαγών. Η είσπραξη των συναλλαγών για την αγορά παραγώγων γίνεται την επόμενη μέρα του διακανονισμού.

Έσοδα από Μέλη (δικαιώματα)

Η είσπραξη των συναλλαγών για την αγορά αξιών γίνεται την επόμενη ημέρα του διακανονισμού ή την Τρίτη εργάσιμη ημέρα του επόμενου μήνα, εφόσον το Μέλος υποβάλλει σχετικό αίτημα. Για την αγορά παραγώγων η είσπραξη γίνεται την επόμενη ημέρα του διακανονισμού. Η τιμολόγηση και για τις αξίες και για τα παράγωγα γίνεται σε μηνιαία βάση.

Υπηρεσίες τεχνολογικής υποστήριξης

Τα έσοδα από υπηρεσίες τεχνολογικής υποστήριξης καταχωρούνται με βάση το χρόνο ολοκλήρωσης της προσφερόμενης υπηρεσίας.

Λοιπές υπηρεσίες

Τα έσοδα από λοιπές υπηρεσίες καταχωρούνται με βάση το χρόνο ολοκλήρωσης της προσφερόμενης υπηρεσίας.

Έσοδα από Τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει ένδειξη για απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους, το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλούμενων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στη συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους λογιστικοποιείται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, καθαρή από κάθε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος (μέχρι την έγκριση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων), ενώ καταχωρείται ως υποχρέωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

5.3.16. Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναγνωρίζονται στο κόστος που ταυτίζεται με την εύλογη αξία της μελλοντικής πληρωμής για τις αγορές των υπηρεσιών που παρασχέθηκαν. Οι εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται μέχρι 60 ημέρες για την Εταιρεία.

5.3.17. Έξοδα

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος σε δεδουλευμένη βάση.

5.3.18. Έρευνα και ανάπτυξη

Οι δαπάνες για ερευνητικές δραστηριότητες, που πραγματοποιούνται με την προοπτική να αποκτήσει η Εταιρεία νέες τεχνικές γνώσεις και αντιλήψεις, αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται. Οι αναπτυξιακές δραστηριότητες προϋποθέτουν την εκπόνηση μελέτης ή προγράμματος για την παραγωγή νέων ή σημαντικά βελτιωμένων προϊόντων, υπηρεσιών και διαδικασιών. Τα

έξοδα ανάπτυξης κεφαλαιοποιούνται μόνο αν το κόστος ανάπτυξης μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, το προϊόν ή η διαδικασία είναι παραγωγικά, τεχνικά και εμπορικά υλοποιήσιμη, αναμένονται στο μέλλον οικονομικά οφέλη, και η Εταιρεία έχει την πρόθεση, έχοντας ταυτόχρονα στη διάθεση του επαρκείς πόρους, να ολοκληρώσει την ανάπτυξη και να χρησιμοποιήσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο.

Η κεφαλαιοποίηση των δαπανών περιλαμβάνει το κόστος των άμεσων εξόδων συμβουλευτικών υπηρεσιών, την άμεση εργασία και κατάλληλη αναλογία των γενικών εξόδων. Λοιπές δαπάνες ανάπτυξης αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

Οι δαπάνες ανάπτυξης που έχουν κεφαλαιοποιηθεί αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες ζημίες απομείωσης.

Μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται μόνο όταν αυξάνουν τα αναμενόμενα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που ενσωματώνονται στο συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο στο οποίο αναφέρονται. Όλες οι άλλες δαπάνες, συμπεριλαμβανομένων των δαπανών για εσωτερικώς δημιουργούμενη υπεραξία και εμπορικά σήματα, καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Η απόσβεση αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των άυλων περιουσιακών στοιχείων από την ημερομηνία που είναι διαθέσιμα για χρήση. Η ωφέλιμη ζωή για την τρέχουσα και συγκριτική περίοδο στην κεφαλαιοποίηση κόστους Ανάπτυξης είναι 5 χρόνια.

Το κέρδος ή η ζημιά που προκύπτει από τη διαγραφή ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου καθορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης, αν υπάρχει, και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου. Αυτό το κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος όταν το περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται.

5.3.19. Μισθώσεις

Ο καθορισμός του κατά πόσο μία συναλλαγή εμπεριέχει μίσθωση ή όχι βασίζεται στην ουσία της συναλλαγής κατά την ημερομηνία σύναψης της σχετικής σύμβασης, δηλαδή κατά πόσο η εκπλήρωση της συναλλαγής εξαρτάται από τη χρησιμοποίηση ενός ή περισσοτέρων περιουσιακών στοιχείων ή κατά πόσο η συναλλαγή εκχωρεί δικαιώματα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου. Από 1.1.2019 εφαρμόστηκε το νέο ΔΠΧΑ 16 «περί μισθώσεων»

Η Εταιρεία ως μισθωτής:

Περιπτώσεις μισθώσεων περιουσιακών στοιχείων από τρίτους όπου η Εταιρία δεν αναλαμβάνει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας του περιουσιακού στοιχείου αντιμετωπίζονται ως λειτουργικές και τα μισθώματα αναγνωρίζονται ως έξοδο στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος σε σταθερή βάση κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Οι μισθώσεις της Εταιρείας σύμφωνα με το νέο ΔΠΧΑ 16, από 1.1.2019 αντιμετωπίζονται χρησιμοποιώντας την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση.

5.3.20. Σημαντικές εκτιμήσεις και κρίσεις Διοίκησης

Οι τομείς όπου απαιτούν υψηλότερου βαθμού κρίση και όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρατίθενται κατωτέρω:

Προβλέψεις για εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Η Διοίκηση εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση (simplified approach) του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημιάς απομείωσης υπολογίζεται με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των απαιτήσεων από πελάτες (σημείωση 5.15).

Ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν σχηματίσει πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις προκειμένου να καλύψουν επαρκώς τη ζημιά που μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα και προέρχεται από αυτές τις απαιτήσεις.

Ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων καθώς και των άυλων περιουσιακών στοιχείων - Αποτίμηση

Η Διοίκηση προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις αναφορικά με την ωφέλιμη ζωή των αποσβεστέων παγίων. Αυτές οι υπολειπόμενες ωφέλιμες ζωές επανεκτιμώνται περιοδικά για να εκτιμηθεί κατά πόσο συνεχίζουν να είναι κατάλληλες (σημείωση 5.13).

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται λόγω αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών στο βαθμό που είναι πιθανό ότι φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα στο μέλλον για να χρησιμοποιηθούν έναντι των ζημιών αυτών. Σημαντικές εκτιμήσεις της Διοίκησης απαιτούνται για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί, με βάση τον πιθανό χρόνο και το ύψος των μελλοντικών φορολογητέων κερδών σε συνδυασμό με το φορολογικό προγραμματισμό της οντότητας.

Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση του προσωπικού υπολογίζονται βάσει αναλογιστικών μεθόδων η διενέργεια των οποίων απαιτεί από την Διοίκηση να εκτιμήσει συγκεκριμένες παραμέτρους όπως η μελλοντική αύξηση των αμοιβών των εργαζομένων κλπ. Η Διοίκηση προσπαθεί, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς όπου η εν λόγω πρόβλεψη αναθεωρείται, να εκτιμά με όσο το δυνατό καλύτερο τρόπο τις παραμέτρους αυτές (σημείωση 5.20).

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η ύπαρξη ενδεχόμενων υποχρεώσεων απαιτεί από τη Διοίκηση τη συνεχή διενέργεια παραδοχών και αξιολογικών κρίσεων αναφορικά με την πιθανότητα μελλοντικά γεγονότα να συμβούν ή να μη συμβούν καθώς και της επίδρασης που τα γεγονότα αυτά μπορεί να έχουν στη δραστηριότητα της Εταιρείας (σημείωση 5.20).

Κεφαλαιοποίηση δαπανών ανάπτυξης

Τα έξοδα ανάπτυξης κεφαλαιοποιούνται μόνο αν το κόστος ανάπτυξης μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, το προϊόν ή η διαδικασία είναι παραγωγικά, τεχνικά και εμπορικά υλοποιήσιμη, αναμένονται στο μέλλον οικονομικά οφέλη, και η Εταιρεία έχει την πρόθεση, έχοντας ταυτόχρονα στη διάθεση του επαρκείς πόρους, να ολοκληρώσει την ανάπτυξη και να χρησιμοποιήσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο.

Η κεφαλαιοποίηση των δαπανών περιλαμβάνει αυστηρά το κόστος των άμεσων εξόδων, την άμεση εργασία και κατάλληλη αναλογία των γενικών εξόδων. Οι δαπάνες ανάπτυξης που έχουν κεφαλαιοποιηθεί αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες ζημίες απομείωσης. Μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται μόνο όταν αυξάνουν τα αναμενόμενα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που ενσωματώνονται στο συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο στο οποίο αναφέρονται. Αποσβένονται σε 5 χρόνια (20%).

5.3.21. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

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 2021 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

ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19»

Η τροποποίηση παρέχει στους μισθωτές (αλλά όχι τους εκμισθωτές) τη δυνατότητα προαιρετικής εξαίρεσης από την εκτίμηση του κατά πόσον η παραχώρηση σε ενοίκιο που σχετίζεται με τον COVID-19 είναι τροποποίηση

της μίσθωσης. Οι μισθωτές μπορούν να επιλέξουν να λογιστικοποιήσουν τις παραχωρήσεις σε ενοίκια με τον ίδιο τρόπο που θα έκαναν για αλλαγές που δεν είναι τροποποιήσεις μισθώσεων.

ΔΠΧΑ 4 (Τροποποίηση) «Παράταση της προσωρινής απαλλαγής από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9»

Η τροποποίηση αλλάζει την καθορισμένη ημερομηνία λήξης για την προσωρινή εξαίρεση στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», έτσι ώστε οι οντότητες να υποχρεούνται να εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 9 για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς – Φάση 2»

Οι τροποποιήσεις συμπληρώνουν αυτές που εκδόθηκαν το 2019 και επικεντρώνονται στις επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις όταν μια εταιρεία αντικαθιστά το παλιό επιτόκιο αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το πώς μια εταιρεία θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών μέσων, πώς θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις σχέσεις αντιστάθμισής της και τις πληροφορίες που πρέπει να γνωστοποιήσει.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19 – Παράταση περιόδου εφαρμογής (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Απριλίου 2021)

Η τροποποίηση παρατείνει την εφαρμογή της πρακτικής διευκόλυνσης που δόθηκε για τις παραχωρήσεις σε ενοίκια κατά ένα έτος για να καλύψει τις μειώσεις στα ενοίκια που οφείλονται στις ή έως τις 30 Ιουνίου 2022. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» και Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και, μαζί με τις Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 που εκδόθηκαν τον Ιούνιο του 2020, αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4. Το ΔΠΧΑ 17 καθιερώνει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των ασφαλιστήριων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις. Σκοπός του προτύπου είναι να διασφαλίσει ότι μία οντότητα παρέχει σχετικές πληροφορίες οι οποίες να παρουσιάζουν την εύλογη εικόνα σχετικά με αυτά τα συμβόλαια. Το νέο πρότυπο επιλύει τα προβλήματα συγκρισιμότητας που είχε δημιουργήσει το ΔΠΧΑ 4 καθώς απαιτεί όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια να λογιστικοποιούνται με τρόπο συνεπή. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις θα επιμετρώνται σε τρέχουσες αξίες και όχι σε ιστορικό κόστος. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 16 (Τροποποίηση) «Ενσώματα πάγια – Έσοδα πριν από την προβλεπόμενη χρήση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση απαγορεύει στην οντότητα να αφαιρεί από το κόστος ενσώματου παγίου τυχόν έσοδα που λαμβάνονται από την πώληση ειδών που παράγονται ενώ η οντότητα προετοιμάζει το πάγιο για την προοριζόμενη χρήση του. Απαιτεί επίσης από τις οντότητες να γνωστοποιούν χωριστά τα ποσά των εσόδων και των δαπανών που σχετίζονται με τέτοια παραγόμενα είδη που δεν αποτελούν αποτέλεσμα της συνήθης δραστηριότητας της οντότητας.

ΔΛΠ 37 (Τροποποίηση) «Επαχθείς συμβάσεις – Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι «το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» περιλαμβάνει το άμεσα σχετιζόμενο κόστος της εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι, προτού αναγνωριστεί χωριστή πρόβλεψη για επαχθή σύμβαση, μια οντότητα αναγνωρίζει τυχόν ζημιά απομείωσης στα περιουσιακά στοιχεία που

χρησιμοποιήθηκαν για την εκπλήρωση της σύμβασης, και όχι σε περιουσιακά στοιχεία που ήταν αφοσιωμένα μόνο στη συγκεκριμένη σύμβαση.

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποίηση) «Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση επικαιροποίησε το πρότυπο ώστε να αναφέρεται στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά που εκδόθηκε το 2018, όταν πρέπει να προσδιοριστεί τι συνιστά περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση σε μία συνένωση επιχειρήσεων. Επιπλέον, προστέθηκε μια εξαίρεση για ορισμένους τύπους υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν σε μια συνένωση επιχειρήσεων. Τέλος, διευκρινίζεται ότι ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίζει ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία, όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 37, κατά την ημερομηνία απόκτησης.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του ΔΛΠ 1. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) «Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων» και Δεύτερη Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ «Γνωστοποίηση λογιστικών πολιτικών» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πληροφορίες ως προς τις λογιστικές τους πολιτικές όταν αυτές είναι ουσιώδεις και παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την έννοια του ουσιώδους όταν αυτή εφαρμόζεται σε γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023).

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν το πώς θα πρέπει οι εταιρείες να διακρίνουν τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές από τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) «Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν οι εταιρείες να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενη φορολογία σε συγκεκριμένες συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, οδηγούν σε ίσα ποσά φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών. Αυτό ισχύει συνήθως για συναλλαγές, όπως οι μισθώσεις για τους μισθωτές και οι υποχρεώσεις αποκατάστασης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 17 (Τροποποίηση) «Αρχική Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 – Συγκριτική πληροφόρηση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Η τροποποίηση είναι μια επιλογή μετάβασης που σχετίζεται με τη συγκριτική πληροφόρηση σχετικά με χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που παρουσιάζονται κατά την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17. Η τροποποίηση αποσκοπεί στο να βοηθήσει τις οντότητες να αποφύγουν προσωρινές λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων, και ως εκ τούτου να βελτιώσει τη χρησιμότητα της συγκριτικής πληροφόρησης για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων. Η τροποποίηση δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2018–2020 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Η τροποποίηση εξετάζει ποια έξοδα πρέπει να περιληφθούν στην αξιολόγηση του 10% για την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Τα σχετικά κόστη ή αμοιβές θα μπορούσαν να καταβληθούν είτε σε τρίτους είτε στον δανειστή. Σύμφωνα με την τροποποίηση, το κόστος ή οι αμοιβές που καταβάλλονται σε τρίτους δεν θα συμπεριληφθούν στην αξιολόγηση του 10%.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Η τροποποίηση αφαίρεσε το παράδειγμα για πληρωμές από τον εκμισθωτή σχετικά με τις βελτιώσεις μισθωμάτων στο επεξηγηματικό παράδειγμα 13 του προτύπου, προκειμένου να εξαλειφθεί οποιαδήποτε πιθανή σύγχυση σχετικά με τον χειρισμό των κινήτρων μίσθωσης.

5.3.22. Στρογγυλοποιήσεις

Τυχόν διαφορές σε ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και αντίστοιχα ποσά στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

5.3.23. Αναμορφώσεις κονδυλίων

Κατά την τρέχουσα χρήση έγιναν αναμορφώσεις κονδυλίων. Βλέπε σημ.5.27.

5.4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Γενικά – Περιβάλλον Διαχείρισης Κινδύνου

Η Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών (ATHEXClear) αποτελεί θυγατρική του Ομίλου Χρηματιστηρίου Αθηνών (ATHEX) και λειτουργεί ως αναγνωρισμένος κεντρικός αντισυμβαλλόμενος (Qualifying Central Counterparty - QCCP)[9] για την εκκαθάριση των συναλλαγών των αγορών αξιών και παραγώγων του ATHEX καθώς και για την αγορά παραγώγων του Ελληνικού Χρηματιστηρίου Ενέργειας (ΕΧΕ).

Η ATHEXClear είναι αδειοδοτημένη σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό European Market Infrastructure Regulation (EMIR)[10] από το 2015[11] και διαθέτει άδεια εκκαθάρισης για όλες τις αγορές της Ευρωπαϊκής Ένωσης (EU-wide passport) στις εξής κατηγορίες προϊόντων[12]:

- Αξίες: μετοχές, δικαιώματα επί μετοχών, stock-warrants, κρατικά και εταιρικά ομόλογα.
- Παράγωγα: συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (ΣΜΕ) και δικαιώματα προαίρεσης (ΔΠ) επί μετοχών και μετοχικών δεικτών, ΣΜΕ επί συναλλαγματικών ισοτιμιών, χρυσού και πετρελαίου, ΣΜΕ και ΔΠ επί δεικτών ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου, συμφωνίες δανεισμού και επαναγοράς τίτλων.

Επιτροπές Διαχείρισης Κινδύνων

- Επιτροπή Κινδύνων (RC), συμβουλευτική επιτροπή του Δ.Σ. για θέματα στρατηγικής αναφορικά με θέματα διαχείρισης κινδύνων, σύμφωνα με τον Κανονισμό (EMIR).
- Επιτροπή Διαχείρισης Υπερημερίας και Κρίσεων (ΕΔΥΚ), εκτελεστική επιτροπή του Δ.Σ. για θέματα που αφορούν στην καθημερινή λειτουργία διαχείρισης κινδύνων και στη διαχείριση περιπτώσεων υπερημερίας ΕΜ.

Θεσμικό Πλαίσιο

Το εσωτερικό και εξωτερικό θεσμικό πλαίσιο στο οποίο υπόκειται άμεσα η ATHEXClear σχετικά με τις υποχρεώσεις της στην παρακολούθηση και διαχείριση των κινδύνων, περιλαμβάνει (α) τα εγκεκριμένα από το

[9] Σύμφωνα με ευρωπαϊκές οδηγίες και κανονισμούς (CRD/CRR), οι κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι *αναγνωρισμένων κεντρικών αντισυμβαλλόμενων (QCCP)* είναι σημαντικά χαμηλότερες σε σύγκριση με μη αναγνωρισμένους κεντρικούς αντισυμβαλλόμενους.

[10] https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=celex%3A32012R0648

[11] Επέκταση άδειας εκκαθάρισης σε ενεργειακά παράγωγα (28/02/2020): συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (ΣΜΕ/futures) επί δεικτών ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου καθώς και δικαιωμάτων προαίρεσης (ΔΠ/options) επί των ΣΜΕ αυτών.

[12] https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/ccps_authorised_under_emir.pdf

Δ.Σ. Πλαίσια Διαχείρισης Κινδύνων, τις Μεθοδολογίες Διαχείρισης Κινδύνων και τα Πλαίσια Ελέγχου και Επικύρωσης των Μοντέλων Διαχείρισης Κινδύνων, (β) τους Κανονισμούς Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή κα επί Παραγώγων, (γ) τις αποφάσεις Δ.Σ. 1 έως 16 και (δ) τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 4ης Ιουλίου 2012 για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους και τα αρχεία καταγραφής συναλλαγών (EMIR) καθώς και τους συναφείς κατ' εξουσιοδότηση κανονισμούς (RTS).

Στρατηγική Κινδύνου και Διαχείριση Κινδύνου

Βασική επιδίωξη της ATHEXClear αποτελεί η συνετή διαχείριση των κινδύνων που απορρέουν από την προσφορά υπηρεσιών εκκαθάρισης προς τα εκκαθαριστικά της μέλη (ΕΜ) με απώτερο σκοπό τη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητά της και τη συνέχιση των δραστηριοτήτων της (going concern approach).

Έτσι, σύμφωνα με την στρατηγική της ATHEXClear, ορίζεται το επίπεδο διάθεσης ανάληψης κινδύνων ώστε να συνάδει με την κεφαλαιακή της επάρκεια, να ικανοποιούνται οι ανάγκες της αγοράς, να περιορίζεται το κόστος για τους συμμετέχοντες, να γίνεται η μέγιστη εκμετάλλευση των επιχειρηματικών ευκαιριών αλλά ταυτόχρονα να εξασφαλίζεται η ασφάλεια της αγοράς και η κάλυψη των κανονιστικών απαιτήσεων.

Η ATHEXClear συμμορφώνεται με τις αρχές "Principles for Financial Market Infrastructures" (PFMI) που έχουν εκδοθεί από το Committee on Payment and Settlement Systems (CPSS) and the Technical Committee of the International Organization of Securities Commissions (IOSCO) τον Απρίλιο του 2012.

Η ATHEXClear δημοσιεύει σε τριμηνιαία βάση ποσοτικά στοιχεία σχετικά με τη δραστηριότητά της, ακολουθώντας τις οδηγίες του Committee on Payment and Market Infrastructures and the International Organization of Securities Commissions (CPMI-IOSCO).[13]

Διακυβέρνηση και Οργάνωση της Λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων

Το Δ.Σ. αναλαμβάνει την τελική ευθύνη και λογοδοσία για τη διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας. Επίσης, καθορίζει και τεκμηριώνει το ενδεδειγμένο επίπεδο ανοχής κινδύνου και την ικανότητα ανάληψης κινδύνου της Εταιρείας (risk appetite).

Στην ATHEXClear λειτουργεί, υπό την εποπτεία και καθοδήγηση του Chief Risk Officer (CRO), η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου η οποία είναι επιφορτισμένη με την ολοκληρωμένη προσέγγιση των κινδύνων που αντιμετωπίζει η εταιρεία με στόχο την αναγνώριση τους, την μέτρησή τους και τέλος την διαχείρισή τους. Ο CRO αναφέρεται στο Δ.Σ. μέσω του Προέδρου της Επιτροπής Κινδύνου και εφαρμόζει μεταξύ άλλων το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, τις πολιτικές και διαδικασίες που θεσπίζει το Δ.Σ. καθώς και τις αποφάσεις του.

Κάθε οργανωτική μονάδα της εταιρείας είναι υπεύθυνη να παρακολουθεί και να διαχειρίζεται τους πιθανούς κινδύνους με τέτοιο τρόπο ώστε να αντιδρά άμεσα και αποτελεσματικά σε περίπτωση εμφάνισης γεγονότων κινδύνου (κυρίως για θέματα λειτουργικού κίνδυνου).

Συνεχίζοντας την προσπάθεια των τελευταίων χρόνων, το 2021 έγιναν ενέργειες ενδυνάμωσης της λειτουργίας διαχείρισης κινδύνου, ώστε να παραμείνει εναρμονισμένη με τον κανονισμό EMIR και να ακολουθεί τις διεθνείς καλές πρακτικές (περαιτέρω στελέχωση, νέο μηχανογραφικό σύστημα, αυτοματοποίηση διαδικασιών κ.α.).

Η οργανωτική δομή που υποστηρίζει τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων απαρτίζεται από τα παρακάτω μέρη:

Διοικητικό Συμβούλιο

Το οποίο έχει την τελική ευθύνη και τη λογοδοσία αναφορικά με τη διαχείριση της λειτουργίας διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας. Συγκεκριμένα, το Δ.Σ. ορίζει, καθορίζει και τεκμηριώνει ενδεδειγμένο επίπεδο ανοχής κινδύνου και ικανότητας ανάληψης κινδύνου της Εταιρείας. Επίσης, το Συμβούλιο και τα ανώτατα διοικητικά στελέχη μεριμνούν ώστε οι πολιτικές, οι διαδικασίες και οι έλεγχοι της Εταιρείας να συνάδουν με το επίπεδο ανοχής κινδύνου και την ικανότητα ανάληψης κινδύνου της Εταιρείας, και να εξετάζουν τον τρόπο με τον οποίο η εταιρεία αναγνωρίζει, αναφέρει, παρακολουθεί και διαχειρίζεται κινδύνους.

Επιτροπή Κινδύνου

Λειτουργεί ως συμβουλευτική επιτροπή του Δ.Σ. κατά τις προβλέψεις του άρθρου 28 του Κανονισμού EMIR και σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στους Κανονισμούς Εκκαθάρισης Συναλλαγών Επί Παραγώγων και Επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή και τις αποφάσεις του Δ.Σ.

[13] https://www.athexgroup.gr/el/regulated-publication

Επιτροπή Διαχείρισης Υπερημερίας και Κρίσεων

Λειτουργεί ως εκτελεστική επιτροπή του Δ.Σ. και αναφέρεται απευθείας σε αυτό. Η Επιτροπή έχει αποφασιστικές αρμοδιότητες αναφορικά με την καθημερινή διαχείριση των κινδύνων καθώς και τη διαχείριση έκτακτων περιστάσεων, όπως η έντονη μεταβλητότητα τιμών στην αγορά ή η περίπτωση υπερημερίας εκκαθαριστικού μέλους (ΕΜ).

Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου (ΜΔΚ)

Είναι επαρκώς ανεξάρτητη από τις άλλες υπηρεσίες της εταιρείας και βασικής της αποστολή είναι η ολοκληρωμένη προσέγγιση των κινδύνων που αντιμετωπίζει η ATHEXClear με στόχο την αναγνώριση τους, τον υπολογισμό τους και τελικά τη διαχείρισή τους. Η ΜΔΚ διαθέτει την απαραίτητη δικαιοδοσία, τους απαραίτητους πόρους, εμπειρογνωμοσύνη και πρόσβαση σε όλες τις απαραίτητες για την επιτέλεση του έργου της πληροφορίες.

Υπεύθυνος Κινδύνου (CRO)

Αναφέρεται για θέματα διαχείρισης κινδύνων στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω του Προέδρου της Επιτροπής Κινδύνου και εφαρμόζει το πλαίσιο διαχείρισης του κινδύνου μέσω των πολιτικών και των διαδικασιών που θεσπίζει το Δ.Σ. Ως επικεφαλής της ΜΔΚ εποπτεύει και καθοδηγεί τα Στελέχη της στην

Οργανωτικές Μονάδες

Είναι υπεύθυνες για την αναγνώριση και διαχείριση των κινδύνων οι οποίες εμπίπτουν στο αντικείμενό τους (κυρίως λειτουργικός κίνδυνος).

Ειδικότερα, η ΜΔΚ παρακολουθεί τα επίπεδα κινδύνου της εταιρείας σε συνεχή βάση χρησιμοποιώντας τις ειδικές και εγκεκριμένες μεθόδους διαχείρισης κινδύνων. Οι βασικές υποθέσεις, οι πηγές δεδομένων και οι διαδικασίες που χρησιμοποιούνται κατά τη μέτρηση και παρακολούθηση των κινδύνων τεκμηριώνονται και δοκιμάζονται για την αξιοπιστία τους σε τακτική βάση μέσω του πλαισίου επανεξέτασης και ελέγχου και του πλαισίου επικύρωσης (Validation). Η βασική μεθοδολογία που ακολουθείται για τη μέτρηση των κινδύνων αγοράς είναι ο υπολογισμός της αξίας σε κίνδυνο FHS-VaR (filtered historical simulation) με επίπεδο στατιστικής σημαντικότητας 0,8% - 1,0%.[14]

Σε καθημερινή βάση διενεργούνται για πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου και ρευστότητας μια σειρά από ελέγχοι για την διαπίστωση της επάρκειας προ-χρηματοδοτημένων χρηματοοικονομικών πόρων για κάθε χώρο εκκαθάρισης ξεχωριστά υπό ακραίες αλλά εύλογες συνθήκες αγοράς (stress-tests).

Κατηγορίες κινδύνου

Η Εταιρεία μεριμνά για την αντιμετώπιση όλων των κατηγοριών κινδύνων, εσωτερικών ή εξωτερικών, με προτεραιότητα σε εκείνους που έχουν αναγνωρισθεί ως σημαντικοί (πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, ρευστότητας και λειτουργικός κίνδυνος). Αναγνωρίζεται ότι κάθε υπηρεσία που προσφέρεται από την Εταιρεία μπορεί να την εκθέσει σε οποιονδήποτε συνδυασμό των παρακάτω κινδύνων.

Οι κίνδυνοι στους οποίους λόγω της φύσης των εργασιών του μπορεί να εκτίθεται η Εταιρεία, είναι:

Πιστωτικός κίνδυνος

Ορίζεται ως ο κίνδυνος πραγματοποίησης ζημιών, κυρίως λόγω αθέτησης υποχρεώσεων πιστούχων, κυρίως οφείλεται σε τοποθετήσεις ιδίων κεφαλαίων σε εμπορικές τράπεζες και ύπαρξης πιστωτικών υπολοίπων σε πελάτες και ΕΜ.

Πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου

Ορίζεται ως ο κίνδυνος να υποστεί η εταιρεία ζημιά λόγω αθέτησης υποχρεώσεων εκκαθάρισης ενός ή περισσοτέρων αντισυμβαλλόμενων Ε.Μ.

Κίνδυνος αγοράς

[14] https://www.athexgroup.gr/el/clearing-risk-management

Ορίζεται ως ο κίνδυνος να υποστεί η εταιρεία ζημιά από δυσμενείς μεταβολές συναλλαγματικών ισοτιμιών, επιτοκίων, τιμών αγοράς, εμπορευμάτων και μεταβλητότητας, ως αποτέλεσμα εμφάνισης του κινδύνου αντισυμβαλλόμενου.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ορίζεται ο κίνδυνος να υποστεί η εταιρεία ζημιά λόγω ανεπάρκειας ρευστότητας για την κάλυψη υπερημερίας ΕΜ και λειτουργικών αναγκών (χρηματοδότηση με υψηλότερο κόστος, αδυναμία εκπλήρωσης υποχρεώσεων) καθώς και για την διενέργεια της λειτουργίας εκκαθάρισης.

Λειτουργικός κίνδυνος

Ορίζεται ως ο κίνδυνος πραγματοποίησης ζημιών λόγω ανεπάρκειας ή αποτυχίας εσωτερικών διαδικασιών, συστημάτων, ανθρώπων (λάθη, απάτη) και εξωτερικών γεγονότων και περιλαμβάνει το νομικό κίνδυνο. Ο κίνδυνος που σχετίζεται με την ασφάλεια των πληροφοριακών συστημάτων, όπως και για την πλειοψηφία των επιχειρήσεων, αναδεικνύεται πλέον ως πολύ σημαντικός και λαμβάνονται τα κατάλληλα μέτρα περιορισμού του. Στον Όμιλο λειτουργεί ξεχωριστή Μονάδα Ασφάλειας Πληροφοριών. Η Εταιρεία διαθέτει σύστημα και κατάλληλες διαδικασίες επιχειρησιακής συνέχειας (BCP). Βασικό χαρακτηριστικό της Εταιρείας είναι ο σχετικά χαμηλός βαθμός εξάρτησης από τρίτους εξωτερικούς παρόχους, αναφορικά με την διεκπεραίωση των κρίσιμων λειτουργιών της.

Επιχειρηματικός κίνδυνος

Ορίζεται ως ο κίνδυνος επίτευξης χαμηλότερων των αναμενόμενων εσόδων λόγω εσωτερικών ή εξωτερικών παραγόντων, όπως η αύξηση της έντασης του ανταγωνισμού, η δυσμενή οικονομική συγκυρία (πτώση των χρηματιστηριακών συναλλαγών, επιδείνωση της ρευστότητας των εγχώριων και διεθνών χρηματοοικονομικών αγορών), η αδυναμία συγκράτησης του κόστους, η υστέρηση στη προσαρμογή στις νέες τεχνολογικές εξελίξεις του κλάδου κ.λπ.

Κίνδυνος Αγοράς

Η εταιρεία εκτίθεται σε περιορισμένο βαθμό σε κίνδυνο αγοράς που απορρέει από τις λειτουργικές της δραστηριότητες και την αναντιστοιχία ληκτότητας στοιχείων ενεργητικού-παθητικού (επιτοκιακός κίνδυνος), ωστόσο με την πρόσφατη αλλαγή της επενδυτικής πολιτικής (06/2020) γίνεται ενεργή διαχείριση του κινδύνου αυτού. Πιθανή ζημία από κίνδυνο αγοράς ενδέχεται να πραγματοποιηθεί σε περίπτωση που εκδηλωθεί υπερημερία Ε.Μ. (κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου) καθώς η ATHEXClear είναι υποχρεωμένη να προβεί σε συναλλαγές κάλυψης για το κλείσιμο των θέσεων του υπερήμερου μέλους. Σε κάθε περίπτωση, παρακολουθείται η πιθανή έκθεση σε κίνδυνο αγοράς και υπολογίζονται οι απαιτούμενοι προ-χρηματοδοτημένοι πόροι που πρέπει να τηρούνται έναντι του κινδύνου σύμφωνα με τη Μεθοδολογία Υπολογισμού Παραμέτρων Διαχείρισης Κινδύνου και το Πλαίσιο Επανεξέτασης Μοντέλων και Ελέγχων. Σε κάθε περίπτωση η Εταιρεία δεν εκφράζει καμία επιθυμία ανάληψης του εν λόγω κινδύνου πέραν των ειδικών προ-χρηματοδοτημένων πόρων της εταιρείας σε περίπτωση εκδήλωσης υπερημερίας Ε.Μ. (skin-in-the-game ή SIG) σύμφωνα με τον Κανονισμό (EMIR).

Πιστωτικός Κίνδυνος και Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου

Η ATHEXClear έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς άδειες διαχειριστή και λειτουργίας για τα συστήματα εκκαθάρισης συναλλαγών επί άυλων αξιών και επί παραγώγων. Βάσει των ιδιοτήτων αυτών, η ATHEXClear φέρει τον κίνδυνο αθέτησης από τα Ε.Μ. των υποχρεώσεων εκκαθάρισης των συναλλαγών όπως αυτές περιγράφονται στους Κανονισμούς (πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου). Επιπλέον, η ATHEXClear από τις 22 Ιανουαρίου 2015 έχει αδειοδοτηθεί ως Κεντρικός Αντισυμβαλλόμενος υπό τον Κανονισμό EMIR και υποχρεούται να τηρεί τις πρόνοιες του ευρωπαϊκού κανονισμού και των συναφών κανονιστικών τεχνικών προτύπων (EMIR και EMIR-RTS).

Η εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει σειρά μηχανισμών και χρηματοπιστωτικών πόρων για την διαχείριση και την κάλυψη των κινδύνων που αναλαμβάνει αλλά και την εύρυθμη λειτουργία του συστήματος γενικότερα σε σχέση με το εύρος και την κλίμακα των συναλλαγών των οποίων έχει αναλάβει την εκκαθάριση. Οι μηχανισμοί που εφαρμόζει περιγράφονται στον «Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή», στον «Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων» καθώς και στις σχετικές αποφάσεις του Δ.Σ.

Για την απόκτηση της ιδιότητας του Ε.Μ., η Ε.Π.Ε.Υ. ή το Πιστωτικό ίδρυμα πρέπει να πληροί συγκεκριμένες ελάχιστες προϋποθέσεις χρηματοοικονομικής και λειτουργικής επάρκειας που ορίζονται στους Κανονισμούς

Εκκαθάρισης και οι οποίες πρέπει να πληρούνται σε συνεχή βάση καθ' όλη τη διάρκεια που είναι μέλος της ATHEXClear.

Τόσο για την Αγορά Αξιών όσο και για την Αγορά Παραγώγων, η ATHEXClear εκκαθαρίζει τις συναλλαγές αναλαμβάνοντας το ρόλο του Κεντρικού Αντισυμβαλλόμενου. Για την κάλυψη του κινδύνου έναντι των Ε.Μ. της η ATHEXClear παρακολουθεί και υπολογίζει σε ημερήσια βάση (τέλος ημέρας αλλά και ενδοημερησίως σε σχεδόν πραγματικό χρόνο) περιθώριο ασφάλισης για κάθε λογαριασμό εκκαθάρισης των Ε.Μ. και δεσμεύει τις τυχόν πρόσθετες εγγυήσεις με τη μορφή μετρητών ή/και κινητών αξιών (ελάχιστη ποσοστό κάλυψης περιθωρίου ασφάλισης σε μετρητά: 40%). Επίσης διαχειρίζεται τα Κεφάλαια Εκκαθάρισης των δύο αγορών τα οποία λειτουργούν ως κεφάλαια αλληλοασφαλιστικού χαρακτήρα («risk sharing fund») και στα οποία εισφέρουν τα Ε.Μ. αποκλειστικά με μετρητά. Βάσει των περιθωρίων που έχουν δεσμευτεί, αναθεωρούνται σε συνεχή βάση τα διαθέσιμα πιστωτικά όρια που αποδίδονται στα μέλη, η τήρηση των οποίων ελέγχεται σε πραγματικό χρόνο κατά τη διάρκεια της συνεδρίασης. Το ελάχιστο ύψος των Κεφαλαίων Εκκαθάρισης επικαιροποιείται κατ' ελάχιστον σε μηνιαία βάση σύμφωνα με τις προβλέψεις του κανονισμού, έτσι ώστε να επαρκεί κατ' ελάχιστον για την κάλυψη κατά πάντα χρόνο των απαιτήσεων που θέτει ο EMIR (Cover 1 & 2), δηλαδή την απορρόφηση ζημιών πέραν των περιθωρίων ασφάλισης σε περίπτωση αθέτησης υποχρεώσεων τουλάχιστον από τις δύο (2) ομάδες Ε.Μ. έναντι των οποίων η ATHEXClear θα είχε τη μεγαλύτερη ζημιά από το κλείσιμο (close-out) των θέσεων τους υπό ακραίες αλλά εύλογες συνθήκες αγοράς για κάθε αγορά ξεχωριστά (αξίες, παράγωγα).

Τα μοντέλα διαχείρισης κινδύνου και οι παράμετροι που χρησιμοποιούνται εξετάζονται ως προς την προβλεπτική τους ικανότητα σε καθημερινή βάση (Margin/Haircut Back-Testing, partameter sensitivity analysis κα.), ενώ σε ετήσια βάση γίνεται επισκόπηση των αποτελεσμάτων και η ανάλυση παρουσιάζεται στην Επιτροπή Κινδύνου. Επιπρόσθετα τα μοντέλα επικυρώνονται σε ετήσια βάση από ανεξάρτητο εξειδικευμένο σύμβουλο (model validation), ενώ η έκθεση που συντάσσεται κατατίθεται στην Ε.Κ.

Στο πλαίσιο της Επενδυτικής Πολιτικής, ορίζονται συγκεκριμένες αρχές για τις ρυθμίσεις τοποθέτησης των ταμειακών διαθεσίμων της εταιρείας και των Ε.Μ. Τα ίδια ρευστά διαθέσιμα της Εταιρίας που μπορούν να κατατίθενται σε συστημικές εμπορικές τράπεζες αφορούν μέχρι στα δύο τρίτα (2/3) της διαφοράς μεταξύ ιδίων κεφαλαίων και των ελάχιστον κεφαλαιακών απαιτήσεων, ενώ τα υπόλοιπα διαθέσιμα καθώς και οι προ-χρηματοδοτημένοι πόροι των Ε.Μ. (μερίδες κεφαλαίων εκκαθάρισης και μετρητά για την κάλυψη περιθωρίου ασφάλισης) τοποθετούνται αποκλειστικά στην Τράπεζα της Ελλάδος (TARGET II), γεγονός που περιορίζει στο ελάχιστο την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο. Τα ίδια ρευστά διαθέσιμα της ATHEXClear που κατατίθενται σε εμπορικές τράπεζες δεν λαμβάνονται υπόψη για την κάλυψη κεφαλαιακών απαιτήσεων και του Cover 1 & 2.

Η ATHEXClear διατηρεί ειδικούς ίδιους προ-χρηματοδοτημένους πόρους για κάθε κεφάλαιο εκκαθάρισης ξεχωριστά (SIG), οι οποίοι σε περίπτωση αθέτησης υποχρεώσεων Ε.Μ. απορροφούν ζημιές πριν γίνει χρήση των κεφαλαίων εκκαθάρισης.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας στον οποίο είναι εκτεθειμένη η ATHEXClear προέρχεται από την επιχειρηματική δραστηριότητα και τη λειτουργεία της ως κεντρικός αντισυμβαλλόμενος.

Στόχος της ATHEXClear είναι η διατήρηση επαρκούς επιπέδου ρευστότητας ώστε να εξασφαλίζεται ότι είναι σε θέση να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της όσον αφορά σε πληρωμές και διακανονισμούς σε όλα τα σχετικά νομίσματα που καθίστανται πληρωτέα στο τέλος κάθε ημέρας ή και εφόσον απαιτείται, σε ενδοημερήσια βάση. Η εκτίμηση του ύψους των υποχρεώσεων γίνεται τόσο βάσει του επιχειρηματικού της σχεδίου, όσο και βάσει πιθανών, αλλά απρόβλεπτων, γεγονότων (π.χ. υπερημερίας Ε.Μ.).

Η διαθέσιμη ρευστότητα της ATHEXClear εξετάζεται ως προς τα κριτήρια που θέτει ο EMIR. Σε καθημερινή βάση και κάτω από ακραία αλλά εύλογα σενάρια ακραίων συνθηκών αγοράς εξετάζεται αν επαρκούν τα ρευστά διαθέσιμα που θα απαιτηθούν μετά την αθέτηση των υποχρεώσεων των δύο (2) ομάδων Ε.Μ. (Cover 2) έναντι των οποίων η Εταιρεία έχει τη μεγαλύτερη απαίτηση ρευστότητας για το κλείσιμο (close-out) των θέσεων τους για κάθε αγορά ξεχωριστά (αξίες, παράγωγα). Επίσης παρακολουθούνται τα προβλεπόμενα ανοίγματα ρευστότητας στο σύνολο της Εταιρείας με ανάλυση ληκτοτήτων ρευστότητας (liquidity gap analysis) ανά ημέρα σε καθημερινή βάση.

Λειτουργικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν επιδιώκει να αναλάβει λειτουργικό κίνδυνο, αλλά αποδέχεται ότι ο λειτουργικός κίνδυνος μπορεί να προκύψει ως αποτέλεσμα την αποτυχίας των συστημάτων, των εσωτερικών διαδικασιών,

ανθρώπινου λάθους ή εξωτερικών γεγονότων. Πιο συγκεκριμένα, αναγνωρίζεται ότι λειτουργικός κίνδυνος μπορεί να προκύψει, μεταξύ άλλων, λόγω: εξωτερικής ανάθεσης υπηρεσιών (outsourcing), θεμάτων εποπτικής και κανονιστικής συμμόρφωσης, επιχειρησιακής συνέχειας, κινδύνων πληροφοριακών συστημάτων και ασφάλειας πληροφοριών και εκτέλεσης έργων.

Ο λειτουργικός κίνδυνος διατηρείται σε αποδεκτά επίπεδα, μέσω ενός συνδυασμού ορθής εταιρικής διακυβέρνησης και διαχείρισης κινδύνων, εύρωστων συστημάτων και ελέγχων.

Κατά το 2021 δεν υπήρξαν ουσιώδεις περιπτώσεις διακοπής των δραστηριοτήτων εκκαθάρισης ή\και διαχείρισης κινδύνου οφειλόμενης σε αστοχία ή μη διαθεσιμότητα των πληροφοριακών συστημάτων ή σε ανθρώπινο λάθος. Δεν προέκυψαν ζημίες και χρηματικές απαιτήσεις οφειλόμενες σε δικαστικές διαφορές (νομικά και δικαστικά έξοδα), σε μη συμμόρφωση προς το εποπτικό πλαίσιο και τις συμβατικές υποχρεώσεις της Εταιρείας ή λόγω εξωτερικών γεγονότων.

Μέτρα μείωσης λειτουργικού κινδύνου

Η Εταιρεία αναγνωρίζει την ανάγκη προσδιορισμού, εκτίμησης, παρακολούθησης και μείωσης του λειτουργικού κινδύνου που εμπεριέχεται στις λειτουργίες και τις δραστηριότητές της, καθώς επίσης και την ανάγκη διατήρησης επαρκών κεφαλαίων, προκειμένου να είναι σε θέση να αντιμετωπίσει τη συγκεκριμένη κατηγορία κινδύνου.

Σύμφωνα με τον κανονισμό EMIR υπολογίζεται η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση για λειτουργικούς κινδύνους χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του βασικού δείκτη (Basic Indicator Approach - BIA), ενώ έχει θεσπισθεί πλαίσιο συστηματικής παρακολούθησης και διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου.

Τα σημαντικότερα μέτρα μείωσης του λειτουργικού κινδύνου είναι η εφαρμογή σχεδίου επιχειρησιακής συνέχειας για το σύνολο των κρίσιμων υπηρεσιών του Ομίλου, η σύναψη ασφαλιστηρίων συμβολαίων κάλυψης ζημιών καθώς και μέτρα διασφάλισης της συμμόρφωσης σε νέους κανονισμούς. Η Εταιρεία διαθέτει πλαίσιο διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου στο οποίο αποτυπώνονται οι πολιτικές και οι διαδικασίες διαχείρισης των λειτουργικών κινδύνων, ακολουθεί συγκεκριμένη μεθοδολογία διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου, διενεργεί σε τακτική βάση RCSA[15] για την αξιολόγηση και κατηγοριοποίηση των κινδύνων, διατηρεί βάση δεδομένων ζημιών (loss data base[16]), παράγει τακτικές αναφορές και προγραμματίζει δράσεις για την βελτίωση της διαχείρισης των κινδύνων.

Επιχειρηματικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ότι η εμφάνιση επιχειρηματικού κινδύνου μπορεί να προκληθεί τόσο από εσωτερικούς όσο και από εξωγενείς παράγοντες. Το δυσμενές διεθνές και εγχώριο μακροοικονομικό περιβάλλον, οι μεταβολές στο φορολογικό καθεστώς, η εξέλιξη του κανονιστικού περιβάλλοντος, καθώς και οι δομικές αλλαγές στο μικροοικονομικό περιβάλλον των εταιρειών που δραστηριοποιούνται στον ευρύτερο τομέα των κεφαλαιαγορών (buy/sell side) και των εταιρειών παροχής υποδομών αγοράς (FMIs) καθώς και οι τεχνολογικές εξελίξεις στο κλάδο μπορεί να εντείνουν τον ανταγωνισμό. Τέτοια γεγονότα μπορεί να έχουν επιπτώσεις στην ανάπτυξη και βιωσιμότητα της Εταιρείας προκαλώντας μείωση της εκκαθαριστικής δραστηριότητας, των αναμενόμενων κερδών, αδυναμία ρευστοποίησης ή και απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων κλπ.

Η Εταιρεία αλλά και γενικότερα ο Όμιλος παρακολουθεί συνεχώς και συστηματικά τις εξελίξεις και προσαρμόζεται στο διαμορφούμενο περιβάλλον. Η στρατηγική διαφοροποίησης του μίγματος των προϊόντων που εκκαθαρίζει εταιρεία αλλά και η γεωγραφική διασπορά των ΕΜ και των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται συμβάλουν μεταξύ άλλων στην άμβλυνση του εν λόγω κινδύνου.

Ειδικότερα, για την ATHEXClear, σύμφωνα με τον κανονισμό EMIR, υπολογίζεται σε ετήσια βάση η κεφαλαιακή απαίτηση για επιχειρηματικούς κινδύνους.

Σχέδιο επιχειρησιακής συνέχειας (Business Continuity plan)

Ο Όμιλος Χ.Α. έχει επεξεργασθεί και θέσει σε λειτουργία κατάλληλες υποδομές και σχέδιο έκτακτης ανάκαμψης των λειτουργιών του· Η ATHEXClear ως μέλος του ομίλου καλύπτεται από εν λόγω σχέδιο, που περιλαμβάνει:

[15] Risk Control Self-Assessment (RCSA): σε τακτικά διαστήματα η ATHEXClear διεξάγει workshops για τη κατηγοριοποίηση των κινδύνων ανάλογα με το βαθμό επικινδυνότητας σε επίπεδο διαδικασιών και των ορισμό Key Risk Indicators (KRIs).
[16] Loss Database: σε καθημερινή βάση ενημερώνεται η βάση δεδομένων με γεγονότα λειτουργικού κινδύνου ανεξάρτητα από το ύψος ζημίας.

- *Λειτουργία εναλλακτικού Μηχανογραφικού Κέντρου (Disaster Recovery site):* Ο Όμιλος ΧΑ συντηρεί εναλλακτικό μηχανογραφικό κέντρο για τα πληροφοριακά του συστήματα. Επίσης ο Όμιλος έχει λάβει και διατηρεί πιστοποίηση κατά το διεθνές πρότυπο επιχειρησιακής συνέχειας ISO-22301.
- *Συγκρότηση ομάδων διαχείρισης κρίσεων και διαχείρισης εκτάκτων συμβάντων:* Οι ομάδες αυτές έχουν σκοπό τη διατήρηση της συνέχειας παροχής των υπηρεσιών διαπραγμάτευσης σε περίπτωση απρόβλεπτου γεγονότος. Έχουν καθορισθεί συγκεκριμένες αρμοδιότητες και έχουν ανατεθεί σε ειδικώς εκπαιδευμένα στελέχη του Ομίλου.
- *Ύπαρξη εφεδρικών πληροφοριακών συστημάτων:* Τα πληροφοριακά συστήματα του Ομίλου ΧΑ είναι εγκατεστημένα και λειτουργούν στο κέντρο δεδομένων της έδρας του Ομίλου. Το κέντρο δεδομένων αποτελείται από δύο, ανεξάρτητα ως προς τη χωροθέτηση, τις υποστηρικτικές εγκαταστάσεις και τις παρεχόμενες τεχνολογικές υπηρεσίες, κατοπτρικά –επιμέρους– κέντρα δεδομένων, ώστε να υπάρχει πλεονασμός (redundancy) και αυξημένη διαθεσιμότητα (high availability) διασφαλίζοντας την αδιάλειπτη λειτουργία των συστημάτων.

5.5. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Ο πρωταρχικός στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου της Εταιρείας είναι να εξασφαλιστεί η διατήρηση της υψηλής πιστοληπτικής του διαβάθμισης καθώς και των υγιών δεικτών κεφαλαίου, ώστε να υποστηρίζονται και να επεκτείνονται οι δραστηριότητες της Εταιρείας και να μεγιστοποιείται η αξία των Μετόχων.

Δεν υπήρξαν αλλαγές στην προσέγγιση που υιοθετεί η Εταιρεία σχετικά με τη διαχείριση κεφαλαίου κατά τη διάρκεια του έτους του 2021.

5.6. ΜΕΤΑΣΥΝΑΛΛΑΚΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ (Post Trading)

Τα έσοδα από μετασυναλλακτικές υπηρεσίες κατά το έτος 2021 ανήλθαν σε €8.728 χιλ. έναντι €8.602 χιλ. το έτος 2020, παρουσιάζοντας αύξηση 1,5%. Τα έσοδα από μετασυναλλακτικές υπηρεσίες αφορούν κυρίως Μετοχές, Παράγωγα, Λοιπά άλλα κονδύλια (Εντολές γνωστοποίησης οργανωμένης αγοράς, Μεταθέσεις – Διασπάσεις και Ομόλογα) και συνδρομές μελών.

Τα συνολικά έσοδα από μετασυναλλακτικές υπηρεσίες αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	31.12.2021	31.12.2020
Εκκαθάριση Μετοχών	6.938	6.342
Εκκαθάριση Λοιπών	340	733
Εκκαθάριση Παραγώγων	1.325	1.401
Συνδρομές Μελών	125	126
Σύνολο	**8.728**	**8.602**

Συγκεκριμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν διαφοροποιηθεί (βλέπε σημ. 5.27).

5.7. ΠΑΡΕΠΟΜΕΝΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ (Ancillary Services)

Τα έσοδα από παρεπόμενες υπηρεσίες κατά το έτος 2021 ανήλθαν σε €134 χιλ. έναντι €168 χιλ. το έτος 2020, παρουσιάζοντας μείωση 20%. Τα έσοδα από λοιπές υπηρεσίες αφορούν κυρίως έσοδα από υπηρεσίες LEI – Emir TR & SFTR καθώς και έσοδα από υποστήριξη άλλων αγορών και λοιπά.

Τα συνολικά έσοδα από λοιπές υπηρεσίες αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	31.12.2021	31.12.2020
Υπηρεσία Lei - Emir TR- SFTR	91	107
Υποστήριξη Άλλων Αγορών	41	40
Λοιπά	2	21
Σύνολο	**134**	**168**

Συγκεκριμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν διαφοροποιηθεί (βλέπε σημ. 5.27).

5.8. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Το κόστος για αμοιβές και έξοδα προσωπικού κατά το έτος 2021 ανήλθε σε €863 χιλ. έναντι €1.112 χιλ. το αντίστοιχο περσινό διάστημα, εμφανίζοντας μείωση κατά 22,4%. Ο αριθμός των εργαζομένων την 31.12.2021 ανήλθε σε 23 άτομα παραμένοντας αμετάβλητος με την 31.12.2020.

Οι συνολικές αμοιβές και έξοδα προσωπικού αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	31.12.2021	31.12.2020
Αποδοχές προσωπικού	582	770
Λοιπές παροχές	119	121
Εργοδοτικές εισφορές	157	176
Αποζημιώσεις λόγω αποχώρησης προσωπικού	0	40
Αναλογιστική Μελέτη Προσωπικού	5	5
Σύνολο	**863**	**1.112**

Εντός της χρήσης μεταφέρθηκε το κονδύλι Bonus προσωπικού στις αποδοχές προσωπικού.

5.9. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΤΡΙΤΩΝ

Οι αμοιβές και τα έξοδα τρίτων αφορούν σε αμοιβές μελών Δ.Σ., σε αμοιβές ορκωτών ελεγκτών λογιστών και σε αμοιβές συμβούλων.

Οι συνολικές αμοιβές σε τρίτους αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	31.12.2021	31.12.2020
Αμοιβές συμβούλων	146	94
Αμοιβές μελών Δ.Σ. και επιτροπών	35	47
Αμοιβές ελεγκτών	20	20
Σύνολο	**201**	**161**

Εντός της χρήσης μεταφέρθηκε το κονδύλι Λοιπές αμοιβές στις Αμοιβές μελών Δ.Σ. και επιτροπών.

5.10. ΧΡΕΩΣΗ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ

Οι δαπάνες της ετήσιας χρέωσης διακανονισμού διαμορφώθηκαν στο ποσό των €5.571 χιλ. έναντι €5.071 χιλ. το αντίστοιχο περσινό διάστημα, αυξημένες κατά 9,9%. Το ποσό αναφέρεται στον υπολογισμό για το έτος του 2021 για την πάγια ετήσια χρέωση διακανονισμού εντολών.

Για το διάστημα 1.1-11.4.2021 ο υπολογισμός έγινε σύμφωνα με το άρθρο 1 παρ. 1.α της κανονιστικής απόφασης 1 περί «χρεώσεων διαχείρισης και λειτουργίας συστήματος άυλων τίτλων» της ATHEXCSD. Σύμφωνα με απόφαση του Δ.Σ. της ATHEXCSD η πάγια ετήσια χρέωση διακανονισμού εντολών από 1.1.2017 υπολογίζεται σε ποσοστό 60% επί των εσόδων της εκκαθάρισης των συναλλαγών όπως διαμορφώνονται στον οίκο εκκαθάρισης, με ελάχιστο καταβαλλόμενο ποσό τα €3,0 εκ. και μέγιστο καταβαλλόμενο ποσό τα €15,0 εκ. ετησίως.

Από 12.4.2021, σύμφωνα με την Απόφαση 18 του ΔΣ της ATHEXCSD, η πάγια χρέωση διαμορφώνεται σε €2.000.000 ετησίως και αφορά στη χρήση μηχανισμών πολυμερούς διακανονισμού και χρηματικού διακανονισμού. Υπάρχουν επιπλέον χρεώσεις για εντολές διακανονισμού, που λαμβάνει το Αποθετήριο από Διαχειριστές Υποδομών Αγοράς και διακανονίζονται είτε με πολυμερή είτε με διμερή διακανονισμό καθώς και χρεώσεις ανά κίνηση δανεισμού αξιογράφων που λαμβάνει το Αποθετήριο και αφορούν συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων.

5.11. ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα για το έτος του 2021 ανήλθαν σε €346 χιλ. έναντι €403 χιλ. το αντίστοιχο περσινό διάστημα εμφανίζοντας μείωση 14,1%. Η κατηγορία αυτή αφορά κυρίως υποστηρικτικές υπηρεσίες που παρέχονται από άλλες Εταιρείες του Ομίλου Χρηματιστηρίου Αθηνών προς την ATHEXClear και αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	31.12.2021	31.12.2020
Υπηρεσίες υποστηρικτικής λειτουργίας	153	176
Lei - Emir TR- SFTR	138	166
Ενοίκια	15	15
Συνδρομές	24	23
Λοιπά	16	23
Σύνολο	**346**	**403**

Συγκεκριμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν διαφοροποιηθεί (βλέπε σημ. 5.27).

5.12. ΠΟΡΟΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Ο Πόρος (εισφορά) υπέρ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με τα όσα προβλέπει η Υπουργική Απόφαση 54138/Β' 2197 αριθμός φύλλου ΦΕΚ 1913/9.12.2010, διαμορφώθηκε στις €708 χιλ. για το έτος 2021 έναντι €670 χιλ. για την προηγούμενη διαχειριστική περίοδο. Η αύξηση της εισφοράς οφείλεται στην αύξηση της αξίας εκκαθάρισης των συναλλαγών επί της οποίας υπολογίζεται.

5.13. ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΚΑΙ ΑΥΛΑ ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα ενσώματα πάγια και άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας κατά την 31.12.2021 και 31.12.2020 αναλύονται ως εξής:

ATHEXClear	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31/12/2019	**732**	**732**
Προσθήκες χρήσης 2020	120	120
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31/12/2020	**852**	**852**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31/12/2019	**480**	**480**
Αποσβέσεις χρήσης 2020	75	75
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31/12/2020	**555**	**555**
Αναπόσβεστη αξία		
κατά την 31/12/2019	**252**	**252**
κατά την 31/12/2020	**297**	**297**

ATHEXClear	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31/12/2020	**852**	**852**
Προσθήκες χρήσης 2021	105	105
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31/12/2021	**957**	**957**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31/12/2020	**555**	**555**
Αποσβέσεις χρήσης 2021	128	128
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31/12/2021	**683**	**683**
Αναπόσβεστη αξία		
κατά την 31/12/2020	**297**	**297**
κατά την 31/12/2021	**275**	**275**

ATHEXClear	ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
	Εσωτερικώς δημιουργούμενα συστήματα	Λογισμικά	Σύνολο
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31/12/2019	**242**	**760**	**1.002**
Προσθήκες χρήσης 2020	76	348	424
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31/12/2020	**318**	**1.108**	**1.426**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31/12/2019	**41**	**273**	**314**
Αποσβέσεις χρήσης 2020	52	179	231
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31/12/2020	**93**	**452**	**545**
Αναπόσβεστη αξία			
κατά την 31/12/2019	**201**	**487**	**688**
κατά την 31/12/2020	**225**	**655**	**881**

ATHEXClear	ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
	Εσωτερικώς δημιουργούμενα συστήματα	Λογισμικά	Σύνολο
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31/12/2020	**318**	**1.108**	**1.426**
Προσθήκες χρήσης 2021	79	118	197
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31/12/2021	**397**	**1.226**	**1.623**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31/12/2020	**93**	**452**	**545**
Αποσβέσεις χρήσης 2021	68	207	275
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31/12/2021	**161**	**659**	**820**
Αναπόσβεστη αξία			
κατά την 31/12/2020	**225**	**655**	**882**
κατά την 31/12/2021	**236**	**566**	**804**

5.14. ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης:

Δικαιώματα χρήσης παγίων	31.12.2021	31.12.2020
Ακίνητα	366	402
	366	**402**
Υποχρεώσεις Μισθώσεων		
Μακροπρόθεσμη υποχρέωση Μισθώσεων	355	387
Βραχυπρόθεσμη υποχρέωση Μισθώσεων	32	31
	387	**418**

Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων:

Αποσβέσεις Δικαιωμάτων χρήσης	2021	2020
Ακίνητα	36	36
	36	**36**

Για το έτος του 2021 οι τόκοι μίσθωσης υπολογίστηκαν σε €16 χιλ. και οι συνολικές πληρωμές των μισθωμάτων κατά την διάρκεια της χρήσης ανήλθαν σε €46 χιλ.

5.15. ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Όλες οι απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και, ως εκ τούτου, δεν απαιτείται προεξόφληση κατά την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης. Η ανάλυση των πελατών και των λοιπών απαιτήσεων παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	31.12.2021	31.12.2020
Πελάτες	507	917
Μείον: προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(8)	(13)
Καθαρές εμπορικές απαιτήσεις	**499**	**904**
Λοιπές απαιτήσεις		
Προπληρωμένα μη δεδουλευμένα έξοδα	54	91
Χρεώστες διάφοροι	4	0
Σύνολο	**58**	**91**

Η λογιστική αξία του υπολοίπου των παραπάνω απαιτήσεων κατά την 31.12.2021 αντικατοπτρίζει την εύλογη αξία τους.

Η κίνηση της πρόβλεψης των επισφαλών απαιτήσεων έχει ως ακολούθως:

Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	
Υπόλοιπο 31.12.2019	**6**
Πρόσθετη πρόβλεψη στο 2020	7
Υπόλοιπο 31.12.2020	**13**
Μείωση πρόβλεψης στο 2021	-5
Υπόλοιπο 31.12.2021	**8**

Στον παρακάτω πίνακα αναλύεται το σύνολο των απαιτήσεων από πελάτες

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	31.12.2021	31.12.2020
Μη ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα	501	910
Ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα	6	6
Προ προβλέψεων	**507**	**916**
Μείον: προβλέψεις για απομείωση αξίας	(8)	(13)
Μετά προβλέψεων	**499**	**904**

Η ανάλυση παλαιότητας των ανοιχτών εμπορικών απαιτήσεων, που ήταν ληξιπρόθεσμες, είναι ως ακολούθως

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	31.12.2021	31.12.2020
Έως 120 ημέρες	0	0
121 -240 ημέρες	0	0
241 – 360 ημέρες	0	0
Πάνω από 360 ημέρες	4	6
Προ προβλέψεων	**4**	**6**

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 και υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθόλη την διάρκεια ζωής των απαιτήσεών της.

Σε κάθε ημερομηνία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, η Εταιρεία διενεργεί έλεγχο απομείωσης των απαιτήσεων χρησιμοποιώντας πίνακα με βάσει τον οποίο υπολογίζονται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές.

Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο την ημέρα της Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης είναι η λογιστική αξία κάθε κατηγορίας εισπρακτέων ως αναφέρεται παραπάνω.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η πληροφόρηση σχετικά με την έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μη ληξιπρόθεσμες	Έως 120 ημέρες	121 – 240 ημέρες	241 – 360 ημέρες	Πάνω από 360 ημέρες
Αναμενόμενο ποσοστό ζημιάς	0,4%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%
Συνολικό ποσό απαιτήσεων	501	0	0	0	4
Αναμενόμενη ζημιά	2	0	0	0	4

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται μέχρι 60 ημέρες για την Εταιρεία.

5.16. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Για το 2021 και 2020, οι Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	31.12.2021	31.12.2020
Παρακρατούμενος φόρος μερισμάτων προς συμψηφισμό (1)	300	300
Εγγυήσεις μισθώσεων	2	2
Σύνολο	**302**	**302**

Η Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών ΑΕ, την περίοδο 2009 – 2013 έλαβε έσοδα από τη συμμετοχή της (μερίσματα) σε θυγατρικές εταιρείες. Κατά τις διανομές που πραγματοποιήθηκαν διενεργήθηκε παρακράτηση φόρου μερισμάτων, το ποσό του οποίου παρακολουθείται σε λογαριασμό απαίτησης κατά του Ελληνικού Δημοσίου προς συμψηφισμό με το φόρο μερισμάτων από την περαιτέρω διανομή αυτών των εσόδων στους μετόχους των Εταιρειών. Ελλείψει ρητής διάταξης στον Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος περί συμψηφισμού ή επιστροφής της εν λόγω απαίτησης έναντι του Ελληνικού Δημοσίου, Η Εταιρεία παρακολουθεί το κονδύλι αυτό στις μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.

Η απαίτηση αναγνωρίζεται ως φορολογική απαίτηση βάσει ΔΛΠ 12, η οποία αποτελείται από παρακρατούμενους φόρους μερισμάτων όπως ορίζει το πρότυπο και επιμετράται στο συνολικό ποσό που αναμένεται να ανακτηθεί από τις φορολογικές αρχές. Η Εταιρεία επιμετρά τις τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις τόσο αρχικά όσο και μεταγενέστερα στο ποσό που αναμένεται να ανακτηθεί από τις φορολογικές. Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν συντρέχει κίνδυνος μη ανάκτησης της απαίτησης.

5.17. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΤΡΙΤΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ ATHEXClear (ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ)

Τα ταμειακά διαθέσιμα της ATHEXClear που αφορούν σε Ασφάλειες υπό μορφή μετρητών των Εκκαθαριστικών Μελών καθώς και τα διαθέσιμα του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης τηρούνται από την ATHEXClear σε λογαριασμό της που τηρεί ως Άμεσος Συμμετέχων στο Target2 στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Το ποσό των €238.497 χιλ. που αναλύεται κατωτέρω και απεικονίζεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31.12.2021 και στο ενεργητικό και στις υποχρεώσεις, αφορά ασφάλειες Μελών της αγοράς παραγώγων και της αγοράς αξιών που κατατίθενται στο τραπεζικό λογαριασμό της ATHEXClear στην Τράπεζα Ελλάδος και διαχειρίζεται η ATHEXClear, ενώ ποσό €35 χιλ. είναι κατατεθειμένο σε εμπορικό τραπεζικό λογαριασμό και αφορά υπόλοιπα αδρανών πελατών Κεφαλαίου Εκκαθάρισης

Η εφαρμογή του νέου μοντέλου στην αγορά αξιών σύμφωνα με τον Κανονισμό ΕΕ 648/12 που αφορά το κεφάλαιο Εκκαθάρισης και εγγυήσεων Μελών για την αγορά αξιών τέθηκε σε ισχύ την 16.2.2015.

	31.12.2021	31.12.2020
Ασφάλειες Κεφ. Εκκαθάρισης Αγοράς Αξιών	15.662	15.794
Πρόσθετες Ασφάλειες Κεφ. Εκκαθάρισης Αγοράς Αξιών	155.110	143.275
Ασφάλειες Κεφ. Εκκαθάρισης Αγοράς Παραγώγων	11.661	8.734
Πρόσθετες Ασφάλειες. Κεφ .Εκκαθάρισης Αγοράς Παραγώγων	56.029	53.028
Υπόλοιπα αδρανών πελατών Κεφαλαίου Εκκαθάρισης	35	35
Σύνολο	**238.497**	**220.866**

5.18. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα διαθέσιμα τοποθετούνται σε βραχυχρόνιες τοκοφόρες επενδύσεις με σκοπό να μεγιστοποιηθούν τα οφέλη, σύμφωνα πάντα με την επενδυτική πολιτική της Εταιρείας.

Από τις 26/11/2014 τα ταμειακά διαθέσιμα της ATHEXClear, τηρούνται σε λογαριασμούς της στην Τράπεζα της Ελλάδος, σύμφωνα με την επενδυτική πολιτική της Εταιρείας και τους όρους που προβλέπονται στο άρθρο 45 του Κανονισμού (ΕΕ) 153/2013. Από την ανωτέρω πολιτική εξαιρείται ένα ποσό το οποίο δεν υπερβαίνει τις €500 χιλ. που τηρείται στις εμπορικές τράπεζες και χρησιμοποιείται αποκλειστικά για τις καθημερινές λειτουργικές ανάγκες της ATHEXClear και ένα ποσό έως 2/3 της πλεονάζουσας κεφαλαιακής επάρκειας όπως ορίζεται από τον τύπο (πλεόνασμα κεφαλαιακής επάρκειας=σύνολο Ι.Κ. - Κεφαλαιακές απαιτήσεις).

Σημειώνεται ότι, οι καταθέσεις στην ΤτΕ έχουν αρνητικό επιτόκιο 0,5% από την 18/9/2019 και έπειτα.

Από την παραπάνω χρέωση των καταθέσεων στην ΤτΕ η Εταιρεία επιβαρύνθηκε στο έτος του 2021 με €110 χιλ. (€16 χιλ. αφορούν IFRS 16) έναντι €137 χιλ. (€17 χιλ. αφορούν IFRS 16) το αντίστοιχο περσινό διάστημα.

Η ανάλυση των διαθεσίμων της Εταιρείας έχει ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Καταθέσεις στην Τράπεζα της Ελλάδος	13.576	13.353
Καταθέσεις όψεως σε εμπορικές Τράπεζες	276	234
Προθεσμιακές Καταθέσεις < 3Μηνών	0	12.920
Ταμείο	2	2
Σύνολο	**13.854**	**26.509**

5.19. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

α) Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας διαμορφώθηκε σε €12.920.000 αποτελούμενο από 8.500.000 κοινές ονομαστικές μετοχές αξίας €1,52 η κάθε μία. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μειώθηκε κατά ποσό €12.580.000 με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής κατά €1,48 και καταβολή του αντίστοιχου ποσού στη μητρική.

β) Αποθεματικά

Αφορούν το τακτικό αποθεματικό της Εταιρείας. Εντός της χρήσης σχηματίστηκε τακτικό αποθεματικό €23 χιλ., από τα κέρδη της χρήσης 2020.

γ) Αποτελέσματα εις νέον

Τα αποτελέσματα εις νέον ύψους €1.866 χιλ. της 31.12.2020 αυξήθηκαν κατά €306 χιλ. (που είναι τα συνολικά εισοδήματα του 2021) μείον το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού ύψους €23 χιλ. και την καταβολή μερίσματος στην μητρική εταιρεία €420 χιλ. και κατέληξαν στα αποτελέσματα εις νέον της 31.12.2021 ύψους €1.728 χιλ..

δ) Κεφαλαιακές απαιτήσεις

Σύμφωνα με τον Κανονισμό EMIR (άρθρο 45 του κανονισμού ΕΕ ΑΡΙΘ. 648/2012) ένας οίκος εκκαθάρισης πρέπει να διατηρεί γραμμές άμυνας σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης μέλους.

Σύμφωνα με το άρθρο 35 των τεχνικών προτύπων για τους οίκους εκκαθάρισης υπολογίζεται το ποσό των ιδίων πόρων των κεντρικών αντισυμβαλλομένων που χρησιμοποιούνται στις γραμμές άμυνας σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης, συγκεκριμένα:

- Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος διατηρεί και επισημαίνει χωριστά ποσό ειδικών ιδίων πόρων για τους σκοπούς που αναφέρονται στο άρθρο 45 παράγραφος 4 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012.
- Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος υπολογίζει το ελάχιστο ποσό που αναφέρεται στην παράγραφο 1 πολλαπλασιάζοντας το ελάχιστο κεφάλαιο, περιλαμβανομένων των αδιανέμητων κερδών και αποθεματικών για τους σκοπούς που αναφέρονται στο άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 και του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 152/2013 της Επιτροπής (1), με το 25%.

Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος αναθεωρεί το εν λόγω ελάχιστο ποσό σε ετήσια βάση.

Με βάση τα ανωτέρω η ATHEXClear ως αναγνωρισμένος οίκος εκκαθάρισης εκπόνησε έκθεση «Μεθοδολογία Υπολογισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων» σε συνεργασία με συμβούλους, όπου αναλύεται η μεθοδολογία που εφαρμόστηκε προκειμένου να εκτιμηθούν οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, κίνδυνο αγοράς, κίνδυνο τερματισμού, λειτουργικό κίνδυνο και επιχειρηματικό κίνδυνο. Η μεθοδολογία που εφαρμόστηκε βασίζεται στα εξής:

- Κανονισμός (ΕΕ) 648/2012 και (ΕΕ) 152/2013 και (ΕΕ) 153/2013
- Κανονισμός (ΕΕ) 575/2013
- FSA: Prudential sourcebook for Banks, Building Societies and Investment Firms
    - BIRBU 13,4 CCR mark to market method
    - BIRBU 5,4 Financial collateral
    - BIRBU 3 Standardized credit risk

Η ATHEXClear υπολογίζει τακτικά σε τριμηνιαία βάση και εμφανίζει στις χρηματοοικονομικές εκθέσεις και ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις τις κεφαλαιακές απαιτήσεις που είναι απαραίτητες προκειμένου να ανταποκρίνεται στις κανονιστικές υποχρεώσεις της.

Η ATHEXClear εφαρμόζει διαδικασίες για τον προσδιορισμό όλων των πηγών κινδύνων που μπορεί να επηρεάσουν τις τρέχουσες λειτουργίες της και εξετάζει την πιθανότητα δυνητικών δυσμενών επιπτώσεων για τα έσοδα ή τις δαπάνες της και το επίπεδο του κεφαλαίου της.

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις της ATHEXClear με ημερομηνία 31.12.2021 αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (Ευρώ '000) **Είδος Κινδύνου**	**Κεφαλαιακές Απαιτήσεις της 31.12.2021**
Πιστωτικός κίνδυνος (σύνολο)	182
Αγορά Παραγώγων	
Αγορά Αξιών	0
Τοποθέτηση Ιδίων Κεφαλαίων	182
Κίνδυνος Αγοράς	0
Κίνδυνος Συναλλάγματος	0
Λειτουργικός Κίνδυνος	191
Τερματισμού Λειτουργίας	3.929
Επιχειρηματικός Κίνδυνος	1.965
Σύνολο Κεφαλαιακών Απαιτήσεων	**6.267**
Notification Threshold (110% των ανωτέρω Κεφαλαιακών Απαιτήσεων)	6.894
Πρόσθετοι Ειδικοί Πόροι **(25% των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων της 31.12.2021)**	**1.567**

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις όπως υπολογίζονται ανωτέρω είναι σημαντικά χαμηλότερες από το ύψος των ιδίων κεφαλαίων που εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας της 31.12.2021, προσαρμοσμένα με το ύψος των διαθεσίμων που τηρούνται εκτός της Τράπεζα της Ελλάδος.

Οι πρόσθετοι ειδικοί πόροι ύψους €1.567 χιλ. όπως υπολογίζονται ανωτέρω και παραμένουν σταθεροί στη διάρκεια του 2021, κατανέμονται κατά 57,32% (€898 χιλ.) στην αγορά αξιών και 42,68 % (€669 χιλ.) στην αγορά παραγώγων κατά την 31.12.2021.

5.20. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Τον Μάιο 2021, δημοσιεύθηκε απόφαση της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ (ΕΔΔΠΧΑ) αναφορικά με το ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» και ειδικότερα σε σχέση με το πώς οι λογιστικές αρχές και οι απαιτήσεις των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εφαρμόζονται στην κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας, με βάση ένα συγκεκριμένο ερώτημα και περιστατικά που τέθηκαν στο πλαίσιο ενός προγράμματος καθορισμένων παροχών.

Η Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ (ΕΔΔΠΧΑ) κατέληξε στο συμπέρασμα ότι, για το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών με το συγκεκριμένο ερώτημα και περιστατικά που αποτυπώθηκαν στην απόφαση της, η οικονομική οντότητα κατανέμει τις παροχές συνταξιοδότησης σε κάθε έτος κατά το οποίο ένας εργαζόμενος παρέχει υπηρεσία, κατά τα τελευταία εργασιακά έτη πριν τη συνταξιοδότηση, λαμβάνοντας υπόψη τη μέγιστη περίοδο πέραν της οποίας δεν αυξάνεται περαιτέρω η παροχή (16 έτη υπηρεσίας), μέχρι την ηλικία συνταξιοδότησης. Καθώς η πολιτική αποζημιώσεων της Εταιρίας προβλέπει προϋποθέσεις και περιστατικά που διαφέρουν από αυτά που περιλαμβάνονται στην παραπάνω απόφαση, οι παροχές κατανέμονται κατά τα πρώτα έτη υπηρεσίας του εργαζομένου έως τη μέγιστη περίοδο πέραν της οποίας δεν αυξάνεται περαιτέρω η παροχή και επομένως η απόφαση αυτή δεν είχε επίδραση στον υπολογισμό της πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού.

Στον παρακάτω πίνακα αναλύονται οι προβλέψεις της Εταιρείας την 31.12.2021 και την 31.12.2020

	31.12.2021	31.12.2020
Αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	182	191
Αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	**182**	**191**

	31.12.2021	31.12.2020
Λοιπές προβλέψεις	20	20
Σύνολο λοιπών προβλέψεων	**20**	**20**

Υποχρεώσεις προς εργαζομένους

Η κίνηση της υποχρέωσης προς τους εργαζομένους για την 31.12.2021 φαίνεται αναλυτικά στον ακόλουθο πίνακα:

Λογιστικές Απεικονίσεις σύμφωνα με το αναθεωρημένο ΔΛΠ 19 (ποσά σε €)	Εταιρεία	
	31.12.2021	31.12.2020
Ποσά αναγνωρισμένα στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης		
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	181.769	191.418
Καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	**181.769**	**191.418**
Ποσά αναγνωρισμένα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων		
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	4.050	2.651
Καθαρός τόκος επί της υποχρέωσης / (περιουσιακού στοιχείου)	842	1.488
Κανονικό έξοδο στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	**4.892**	**4.139**
Αναγνώριση κόστους προϋπηρεσίας	0	1.166
Συνολικό έξοδο στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	**4.892**	**5.305**

Μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης		
Παρούσα αξία υποχρέωσης στην αρχή της χρήσης	191.418	154.972
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	4.050	2.651
Κόστος τόκου	842	1.488
Κόστος προυπηρεσίας κατά τη χρήση	0	1.166
Αναλογιστική ζημιά/(κέρδος) - οικονομικές υποθέσεις	(17.786)	16.296
Αναλογιστική ζημιά/(κέρδος) - δημογραφικές υποθέσεις	711	0
Αναλογιστική ζημιά/(κέρδος) - εμπειρία χρήσης	2.534	14.845
Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της χρήσης	**181.769**	**191.418**
Προσαρμογές		
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις από αλλαγή των υποθέσεων	17.075	(16.296)
Εμπειρικές προσαρμογές στις υποχρεώσεις	(2.534)	(14.845)
Συνολικό αναλογιστικό κέρδος/(ζημιά) στην Καθαρή Θέση	14.541	(31.141)
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή Θέση	**14.541**	**(31.141)**
Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης		
Καθαρή υποχρέωση κατά την έναρξη της χρήσης	191.418	154.972
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στο λογαριασμό των αποτελεσμάτων	4.892	5.305
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή Θέση	(14.541)	31.141
Καθαρή υποχρέωση στο τέλος της χρήσης (5.26)	**181.769**	**191.418**

Οι αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν στην αναλογιστική μελέτη σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 είναι οι ακόλουθες:

Αναλογιστικές παραδοχές	Ημερομηνία αποτίμησης	
	31.12.2021	31.12.2020
Επιτόκιο προεξόφλησης	0,96%	0,44%
Αύξηση αποδοχών (μακροχρ.)	1,00%	1,00%
Πληθωρισμός	1,00%	1,00%
Θνησιμότητα	E V K 2000 (ελβετικός πίνακας)	E V K 2000 (ελβετικός πίνακας)
Ποσοστό αποχωρήσεων (Turnover)	0,50%	0,50%
Ηλικίες κανονικής αποχώρησης	Οι όροι αποχώρησης του Ταμείου Κοινωνικής Ασφάλισης που ανήκει ο κάθε εργαζόμενος	Οι όροι αποχώρησης του Ταμείου Κοινωνικής Ασφάλισης που ανήκει ο κάθε εργαζόμενος
Διάρκεια υποχρεώσεων	16,20	17,28

5.21. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Όλες οι υποχρεώσεις είναι βραχυπρόθεσμες και ως εκ τούτου δεν απαιτείται προεξόφληση κατά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η ανάλυση των προμηθευτών και των λοιπών υποχρεώσεων παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	31.12.2021	31.12.2020
Προμηθευτές	98	378
Προμηθευτές Ομιλικοί (1)	0	331
Πόρος Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (2)	321	299
Δεδουλευμένες παροχές τρίτων	148	18
Αμοιβές πληρωτέες (3)	57	179
Πιστωτές διάφοροι	18	18
Σύνολο	**642**	**1.223**

1. Στο ποσό των υποχρεώσεων προς τις Εταιρείες του Ομίλου στις 31.12.2020 περιλαμβάνεται ποσό €331 χιλ. που αφορά σε υποχρεώσεις από ενδοομιλικές συναλλαγές του έτους 2020 που όφειλε η ATHEXClear στην ATHEXCSD, το οποίο εξοφλήθηκε εντός του 2021.
2. Ο Πόρος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (€321 χιλ.) υπολογίζεται επί των χρηματιστηριακών συναλλαγών στην αγορά αξιών και παραγώγων και αποδίδεται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εντός δύο μηνών από τη λήξη κάθε εξαμήνου. Το ανωτέρω ποσό αφορά το δεύτερο εξάμηνο του 2021.
3. Αφορά κυρίως πρόβλεψη bonus για το προσωπικό για το έτος 2021 ποσού €52 χιλ. Στη χρήση του 2020 είχε καταχωρηθεί πρόβλεψη αποζημίωσης €40 χιλ. και πρόβλεψη bonus για το προσωπικό για το έτος 2021 ποσού €139 χιλ.

Η λογιστική αξία των παραπάνω υποχρεώσεων αντικατοπτρίζει την εύλογη αξία τους.

5.22. ΤΡΕΧΩΝ ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΦΟΡΟΙ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΠΛΗΡΩΤΕΟΙ

Η Διοίκηση της Εταιρείας στηριζόμενη στις δυνατότητες που παρέχει η φορολογική νομοθεσία σχεδιάζει την πολιτική της με τρόπο ώστε να ελαχιστοποιεί τη φορολογική της επιβάρυνση. Βάσει αυτής της παραδοχής, έχει θεωρηθεί ότι τα κέρδη της χρήσης που πραγματοποίησε η Εταιρεία θα διανεμηθούν σε αφορολόγητα αποθεματικά κατά το μέγιστο δυνατό επιτρεπόμενο ποσό τους.

Οι μη εκπιπτόμενες δαπάνες περιλαμβάνουν, κυρίως προβλέψεις, διάφορα έξοδα, καθώς επίσης ποσά τα οποία θεωρούνται από την Εταιρεία ως μη δυνάμενα να δικαιολογηθούν ως παραγωγικές δαπάνες σε ενδεχόμενο φορολογικό έλεγχο και οι οποίες αναμορφώνονται από τη διοίκηση κατά τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος.

Έξοδο Φόρου Εισοδήματος	31.12.2021	31.12.2020
Φόρος Εισοδήματος	145	165
Αναβαλλόμενος Φόρος	(4)	(10)
Έξοδο Φόρου Εισοδήματος	**141**	**155**

Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος με τα κέρδη προ φόρων, με βάση τους ισχύοντες συντελεστές και του εξόδου της φορολογίας, έχει ως εξής:

Φόρος Εισοδήματος	31.12.2021	31.12.2020
Κέρδη προ φόρων	435	630
Συντελεστής φόρου εισοδήματος	22%	24%
Αναμενόμενο έξοδο φόρου	96	151
Φορολογική επίδραση μη φορολογητέων εσόδων	(30)	(17)
Φορολογική επίδραση μη εκπιπτόμενων δαπανών	73	21
Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή	3	0
Έξοδο φόρου εισοδήματος	**141**	**155**

Υποχρεώσεις από φόρους	31.12.2021	31.12.2020
Υποχρεώσεις / (Απαιτήσεις) 31.12	(146)	60
Έξοδο Φόρου Εισοδήματος	145	165
Φόροι καταβληθέντες	(47)	(377)
Επιστροφή προκαταβολής φόρου εισοδήματος χρήσης 2019	0	6
Υποχρεώσεις/(Απαιτήσεις)	**(48)**	**(146)**

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για τις χρήσεις 2011 έως 2015, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ.5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή το ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην Εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στην συνέχεια την υποβάλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών.

Από τη χρήση 2016 και μετά η έκδοση του «Ετήσιου Πιστοποιητικού» είναι προαιρετική. Η φορολογική αρχή διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει σε φορολογικό έλεγχο εντός του θεσπισθέντος πλαισίου όπως αυτό ορίζεται στο άρθρο 36 του Ν.4174/2013.

Για την χρήση 2011, η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από την PricewaterhouseCoopers A.E. και για τις χρήσεις 2012 – 2016 έχει ελεγχθεί από την Ernst and Young ΑΕ και έχει λάβει «Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς επιφύλαξη σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις (άρθρο 82 παραγρ.5 Ν.2238/1994 για τις χρήσεις 2011-2013 και άρθρο 65Α του Ν.4174/2013 για τις χρήσεις 2014-2015).

Για τις χρήσεις 2017 έως 2020 ο φορολογικός έλεγχος έχει διενεργηθεί από την PricewaterhouseCoopers A.E. σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013 και η Εταιρεία έχει λάβει «Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς επιφύλαξη.

Για τη χρήση 2021 ο φορολογικός έλεγχος είναι σε εξέλιξη από την PricewaterhouseCoopers A.E. σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

5.23. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

Τα ενδοομιλικά υπόλοιπα κατά την 31.12.2021 και 31.12.2020, καθώς και οι διεταιρικές συναλλαγές των Εταιρειών του Ομίλου, κατά την 31.12.2021 και 31.12.2020 αναλύονται ως εξής:

ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ (σε €) 31.12.2021				
		ATHEX	ATHEXCSD	ATHEXClear
ATHEX	Απαιτήσεις	0	72.711	0
	Υποχρεώσεις	0	28.707	1.925
ATHEXCSD	Απαιτήσεις	28.707	0	0
	Υποχρεώσεις	72.711	0	8.781
ATHEXClear	Απαιτήσεις	1.925	8.781	0
	Υποχρεώσεις	0	0	0

ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ (σε €) 31.12.2020				
		ATHEX	ATHEXCSD	ATHEXClear
ATHEX	Απαιτήσεις	0	416.019	720
	Υποχρεώσεις	0	34.267	0
ATHEXCSD	Απαιτήσεις	34.267	0	331.075
	Υποχρεώσεις	416.019	0	1.600
ATHEXClear	Απαιτήσεις	0	1.600	0
	Υποχρεώσεις	720	331.075	0

ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ-ΕΞΟΔΑ (σε €) 31.12.2021				
		ATHEX	ATHEXCSD	ATHEXClear
ATHEX	Εσοδα	0	451.852	74.528
	Έξοδα	0	603.235	0
	Έσοδα από μερίσματα	0	3.210.400	420.000
ATHEXCSD	Εσοδα	603.235	0	6.870.665
	Έξοδα	451.852	0	727
ATHEXClear	Εσοδα	0	727	0
	Έξοδα	74.528	6.870.665	0

ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ-ΕΞΟΔΑ (σε €) 31.12.2020				
		ATHEX	ATHEXCSD	ATHEXClear
ATHEX	Εσοδα	0	449.481	109.822
	Έξοδα	0	427.502	0
	Έσοδα από μερίσματα	0	4.013.000	3.825.000
ATHEXCSD	Εσοδα	427.502	0	6.054.805
	Έξοδα	449.481	0	16.247
ATHEXClear	Εσοδα	0	16.247	0
	Έξοδα	109.822	6.054.805	0

Οι ενδοομιλικές συναλλαγές αφορούν, πάγια χρέωση διακανονισμού ο υπολογισμός της οποίας για το διάστημα 1.1-11.4.2021 έγινε σύμφωνα με το άρθρο 1 παρ. 1.α της κανονιστικής απόφασης 1 περί «χρεώσεων διαχείρισης και λειτουργίας συστήματος άυλων τίτλων» της ATHEXCSD και από 12.4.2021 γίνεται σύμφωνα με την Απόφαση 18 του ΔΣ της ATHEXCSD ,καθώς και υποστηρικτικές υπηρεσίες που τιμολογούνται σε τιμές παρόμοιες με αυτές που διενεργούνται μεταξύ τρίτων.

Για την συγγενή εταιρεία ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΕ ακολουθεί πίνακας με τις απαιτήσεις και τα έσοδα για το έτος του 2021 και το αντίστοιχο του 2020:

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (σε €)	31.12.2021	31.12.2020
ATHEXClear	9.300	27.900

ΕΣΟΔΑ (σε €)	31.12.2021	31.12.2020
ATHEXClear	30.000	30.000

Για την συγγενή εταιρεία ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΕ ακολουθεί πίνακας με τις απαιτήσεις και τα έσοδα για το έτος του 2021 και το αντίστοιχο του 2020:

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (σε €)	31.12.2021	31.12.2020
ATHEXClear	3.100	17.980

ΕΣΟΔΑ (σε €)	31.12.2021	31.12.2020
ATHEXClear	10.000	10.000

5.24. ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Όνομα	**Θέση**
Γεώργιος Χαντζηνικολάου	Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αλέξιος Πιλάβιος	Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Κοντόπουλος *	Διευθύνων Σύμβουλος Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Δουκίδης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Πολυξένη Καζόλη	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Θεανώ Καρποδίνη	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Παντελής Τζωρτζάκης	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος

* Στις 08.03.2022 το Διοικητικό Συμβούλιο εξέλεξε τον κ. Ιωάννη Κοντόπουλο σε αντικατάσταση του κ. Σωκράτη Λαζαρίδη.

5.25. ΕΠΙΔΙΚΕΣΉ ΥΠΟ ΔΙΑΙΤΗΣΙΑ ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Δεν υπάρχουν. Όλες οι απαιτήσεις εκτιμάται ότι θα εισπραχθούν στο ακέραιο.

5.26. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά την έκτακτή του συνεδρίαση στις 22.01.2022, επέλεξε ομόφωνα, στη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου της Εταιρείας, τον κ. Ιωάννη Κοντόπουλο. Η εκλογή του κ. Κοντόπουλου ως νέου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου πραγματοποιήθηκε στις 08.03.2022.

Η Ουκρανική κρίση που ξέσπασε τον Φεβρουάριο του 2022 αναμένεται να επιφέρει σημαντικές αναταραχές στην παγκόσμια οικονομία κατά το 2022. Αν και ο αντίκτυπος της κρίσης στην Εταιρεία δεν μπορεί να προβλεφθεί πλήρως, η συνολική έκθεση της Εταιρείας στην Ουκρανική και Ρωσική αγορά είναι ελάχιστη και οι συνέπειες δεν προβλέπεται να επηρεάσουν σημαντικά την Εταιρεία. Η διοίκηση παρακολουθεί στενά την κατάσταση και θα λάβει τα κατάλληλα μέτρα όταν αυτό κριθεί αναγκαίο.

Δεν υπάρχει γεγονός με σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα της Εταιρείας, που έλαβε χώρα ή ολοκληρώθηκε μετά την 31.12.2021, ημερομηνία των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων του 2021 και μέχρι την έγκριση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 28.03.2022.

5.27. ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ

Τροποποιήσεις στα δημοσιευμένα στοιχεία της Εταιρείας της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος για την χρήση 2020

Έγινε ανακατάταξη των κονδυλίων της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος για την χρήση 2020.

Ο παρακάτω πίνακας εμφανίζει τις αναταξινομήσεις στην δημοσιευμένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της Εταιρείας, την χρήση 2020.

	01.01 31.12.2020 Τροποποιημένα	01.01 31.12.2020 Δημοσιευμένα	01.01 31.12.2020 Αναταξινόμηση
Έσοδα			
Μετασυναλλακτικές Υπηρεσίες	8.602	0	8.602
Εκκαθάριση Συναλλαγών	0	8.476	(8.476)
Υπηρεσίες Οίκου Εκκαθάρισης	0	126	(126)
Παρεπόμενες Υπηρεσίες	168	147	(147)
Λοιπές Υπηρεσίες	0	21	147
Σύνολο κύκλου εργασιών	**8.770**	**8.770**	**0**
Υπηρεσίες Κοινής Ωφέλειας	9	0	9
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	403	246	157
Δαπάνες Παρεπόμενων Υπηρεσιών	0	166	(166)
Σύνολο λειτουργικών εργασιών και δαπανών προ αποσβέσεων	**412**	**412**	**0**

Αναφορικά με την ανακατάταξη κονδυλίων σε σχέση με τις δημοσιευμένες καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2020:

Οι Μετασυναλλακτικές Υπηρεσίες περιλαμβάνουν τα κονδύλια Εκκαθάρισης Συναλλαγών και τα κονδύλια Υπηρεσιών Οίκου Εκκαθάρισης, ενώ οι Παρεπόμενες Υπηρεσίες περιλαμβάνουν και τα έσοδα από Λοιπές Υπηρεσίες κατά την 31.12.2021.

Τα Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα περιλαμβάνουν και τις Δαπάνες Παρεπόμενων Υπηρεσιών κατά την 31.12.2021, ενώ τα έξοδα που σχετίζονται με Υπηρεσίες Κοινής Ωφέλειας, τα οποία παρουσιάζονται ως ξεχωριστή κατηγορία λειτουργικών εξόδων για τη χρήση 2021, την 31.12.2020 συμπεριλαμβάνονταν στα Λοιπά λειτουργικά έξοδα.

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2022

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΧΑΤΖΗΝΙΚΟΛΑΟΥ _____

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΟΝΤΟΠΟΥΛΟΣ _____

Ο ΕΠΙΤΕΛΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΚΟΣΚΟΛΕΤΟΣ _____

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΛΑΜΠΡΟΣ ΓΙΑΝΝΟΠΟΥΛΟΣ _____