



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ
ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ
ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΓΟΡΑΣ
ΚΑΙ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΗ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ
ΤΜΗΜΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ,
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ
ΚΑΙ ΔΕΚΟ

Αθήνα, 8 - 8 - 2022

Αριθμ. Πρωτ. : 2669309

Ταχ. Δ/νση : Πλ. Κάνιγγος
Ταχ. Κώδικας : 106 77, Αθήνα
Πληροφορίες : Αικ. Γιασλά
Τηλέφωνο : 210-3893229
Email : kgiasla@mindev.gov.gr

Α Ν Α Κ Ο Ι Ν Ω Σ Η

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία **«Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»**.

Την 8-8-2022 καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **«Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»** και αριθμό **Γ.Ε.ΜΗ. 2292401000**:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **2999005** οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών για την χρήση **01/01/2021-31/12/2021**, που εγκρίθηκαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 30-6-2022.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **2999006** το από 30-6-2022 πρακτικό της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της σύμφωνα με το οποίο εκλέχθηκε για τον έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων χρήσης **01/01/2022 - 31/12/2022** η ελεγκτική εταιρεία «KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Ανώνυμη Εταιρεία», με Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 114, και από τα μέλη αυτής ορίσθηκαν ως τακτικός ελεγκτής ο κ. Κυριακούλης Αναστάσιος του Ευαγγέλου με Α.Μ. ΣΟΕΛ 39291 και ως αναπληρωματικός ελεγκτής ο κ. Συρούνης Χαράλαμπος του Γεωργίου με Α.Μ. ΣΟΕΛ 19071.

Οι οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΜΗΜΑΤΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΦΙΛΔΙΣΑΚΟΣ

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το <https://www.businessregistry.gr/publicity.aspx>



Eurobank Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.

**Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις
για τη χρήση που έληξε
31 Δεκεμβρίου 2021**

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

Σταδίου 10, 105 64, Αθήνα
210-335280 Υπουργείο Ανάπτυξης & Επενδύσεων
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ 2292401000 Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, Αρ. Αδείας 79/5/09.07.1996,
6/600/11.10.2011 & 8/695/15.10.2014

Περιεχόμενα

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	Σελ.3
Έκθεση ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	Σελ.9
Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης	Σελ.12
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Σελ.13
Ισολογισμός	Σελ.14
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	Σελ.15
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	Σελ.16
Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	
1 Γενικές πληροφορίες	Σελ.17
2 Βασικές λογιστικές αρχές	Σελ.17
3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	Σελ.32
4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης	Σελ.34
5 Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	Σελ.35
6 Έσοδα από τόκους	Σελ.35
7 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	Σελ.35
8 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	Σελ.35
9 Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	Σελ.36
10 Λοιπά λειτουργικά έξοδα	Σελ.36
11 Αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων	Σελ.37
12 Φόρος εισοδήματος	Σελ.37
13 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	Σελ.37
14 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	Σελ.38
15 Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	Σελ.39
16 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	Σελ.40
17 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	Σελ.40
18 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	Σελ.41
19 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	Σελ.41
20 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	Σελ.41
21 Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου	Σελ.42
22 Λοιποί φόροι και υποχρεώσεις	Σελ.44
23 Μετοχικό κεφάλαιο	Σελ.44
24 Αποθεματικά	Σελ.44
25 Χρηματοδοτικές μισθώσεις με την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16	Σελ.45
26 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	Σελ.45
27 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	Σελ.46
28 Δομημένες οικονομικές οντότητες	Σελ.47
29 Μερίσματα	Σελ.49
30 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	Σελ.49
31 Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	Σελ.50

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΕΤΟΥΣ 2021 ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«EUROBANK ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.»**

ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε μαζί με την παρούσα Έκθεση, τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2021 (01.01.2021 έως 31.12.2021), καθώς και τις επεξηγήσεις μας πάνω σε αυτές.

Η έκθεση διαχείρισης έχει συνταχθεί σύμφωνα με το άρθρο 150 του Ν.4548/2018 και οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2021 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και έχουν επικυρωθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση έως την 31η Δεκεμβρίου 2021.

Οι επεξηγηματικές σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων δίνουν αναλυτική εικόνα των στοιχείων Ενεργητικού, Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων, καθώς και των κονδυλίων που συνθέτουν το οικονομικό αποτέλεσμα της Εταιρείας.

α) Ανασκόπηση της πορείας της εταιρείας

Για το 2021, η άρση των περιορισμών στις μετακινήσεις βοήθησε την Ελληνική οικονομία να ανακτήσει το μεγαλύτερο μέρος των απωλειών λόγω της πανδημίας Covid-19 σε συνδυασμό με την ισχυρότερη από την αναμενόμενη ανάκαμψη του τουρισμού και τα πακέτα δημοσιονομικών μέτρων που αφορούσαν στα νοικοκυριά. Ο πληθωρισμός επέστρεψε σε θετικό έδαφος, οι τιμές των ακινήτων κινήθηκαν ανοδικά και το ποσοστό ανεργίας μειώθηκε στο χαμηλότερο ποσοστό των τελευταίων έντεκα ετών.

Η Εταιρεία παρακολούθησε πολύ στενά τις εξελίξεις και αύξησε τον βαθμό ετοιμότητας ώστε να ενσωματώσει αποφάσεις, πρωτοβουλίες και πολιτικές που θα επέτρεπαν την υλοποίηση των στρατηγικών και επιχειρηματικών της στόχων. Η Εταιρεία παρακολούθησε και διαχειρίστηκε στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές, κατέγραψε τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις στα συλλογικά χαρτοφυλάκια και στα χαρτοφυλάκια επενδύσεων πελατών και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόσε ανάλογα τις επενδυτικές τους θέσεις.

Η Εταιρεία, έλαβε προληπτικά μέτρα για την ασφάλεια των εργαζομένων της, ενώ παράλληλα συμμορφώθηκε πλήρως και με τις υποχρεώσεις που επιβάλλονται από τις επίσημες αρμόδιες αρχές. Υπό την πίεση των ιδιαίτερων συνθηκών της πανδημίας, η Εταιρεία προχώρησε στην εφαρμογή του προγράμματος Business Continuity ώστε να εξασφαλισθεί ότι οι εργασίες και οι βασικές λειτουργίες της θα συνεχιστούν απρόσκοπτα και έλαβε όλα τα απαραίτητα μέτρα που εξασφαλίζουν την υγεία των εργαζομένων (όπως για παράδειγμα η εφαρμογή της τηλεργασίας, οι περιορισμοί στα επιχειρηματικά ταξίδια, οι προμήθειες προστατευτικών μέσων κατά της πανδημίας κα).

Στη συγκυρία αυτή και με βάση τα διαθέσιμα στοιχεία, η Εταιρεία διατήρησε την κυρίαρχη θέση της στην Ελλάδα, με τα συνολικά υπό διαχείριση κεφάλαια να ανέρχονται σε €4,5 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Στο χώρο της διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, η Εταιρεία διατήρησε για 13η συνεχόμενη χρονιά την 1η θέση στην Ελλάδα, στην κατάταξη των εταιριών διαχείρισης με βάση το ενεργητικό, αυξάνοντας το μερίδιο αγοράς στο 28,8% με συνολικό ενεργητικό €3,2 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021 (σύμφωνα με στοιχεία της Ένωσης Θεσμικών Επενδυτών).

Σημαντικό κομμάτι των θετικών κεφαλαιακών ροών αποτέλεσαν τα αμοιβαία κεφάλαια που επενδύουν σε ομόλογα Ελλήνων εκδοτών καθώς και αμοιβαία κεφάλαια που αποτελούν επενδυτικά οχήματα σε τραπεζοασφαλιστικά προϊόντα. Σημαντικές επίσης εισροές σημειώθηκαν σε αμοιβαία κεφάλαια με διεθνή στρατηγική, σε αμοιβαία κεφάλαια absolute return καθώς και αμοιβαία κεφάλαια που έχουν ως κύριο επενδυτικό μοχλό ESG κριτήρια.

Το 2021 ήταν μια συγκριτικά καλή χρονιά σε επίπεδο σχετικών αποδόσεων στη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων. Οι ικανότητες της διαχειριστικής ομάδας στη διαχείριση ομολογιακών αξιών διακρίθηκαν από τη Citywire Global, τον διεθνή οίκο οικονομικής ενημέρωσης και αξιολόγησης διαχειριστών.

Αναφορικά με τη διαχείριση επενδύσεων θεσμικών χαρτοφυλακίων, οι σχετικές αποδόσεις διατηρήθηκαν σε πολύ ικανοποιητικά επίπεδα και το συνολικό ενεργητικό των χαρτοφυλακίων ανήλθε σε €534 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Το συνολικό ενεργητικό των χαρτοφυλακίων διακριτικής διαχείρισης πελατών του Private Banking του Ομίλου στην Ελλάδα, την Κύπρο και το Λουξεμβούργο ανήλθε σε €619 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021, με πολύ ικανοποιητικές αποδόσεις σε βάθος χρόνου.

Τέλος, τα αμοιβαία κεφάλαια συνεργαζόμενων διεθνών επενδυτικών οίκων που διανέμονται από την Eurobank, με την υποστήριξη της Εταιρείας στην ανάλυση, αξιολόγηση, κατάταξη και επιλογή, ανήλθαν σε €476 εκατ. το 2021.

β) Ανασκόπηση των χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων της Εταιρείας

Τα έσοδα της Εταιρείας από αμοιβές και προμήθειες διαμορφώθηκαν σε €20,2 εκατ., αυξημένα κατά 21% σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο και κατά €1,6 εκατ. σε σχέση με τον προϋπολογισμό. Ειδικότερα, τα έσοδα από τη διαχείριση των συλλογικών χαρτοφυλακίων τόσο σε αμοιβές όσο και σε προμήθειες αυξήθηκαν σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά και τον προϋπολογισμό (18% και 2% αντίστοιχα), όπως και τα έσοδα από τη διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύσεων τα οποία αυξήθηκαν σημαντικά (+31% σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά και 33% σε σχέση με το προϋπολογισμό). Τα παραπάνω συνετέλεσαν στην αύξηση των καθαρών εσόδων από λειτουργικές δραστηριότητες (€3,1 εκατ. σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά και €2,3 εκατ. σε σχέση με τον προϋπολογισμό) τα οποία ανήλθαν σε €14 εκατ..

Όσον αφορά στο λειτουργικό κόστος της Εταιρείας, αυξήθηκε κατά 2% τόσο σε σχέση με τον προϋπολογισμό όσο και σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά. Ειδικότερα, οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού μεταβλήθηκαν +4% και +2% αντίστοιχα λόγω και του αυξημένου κόστους μισθοδοσίας (αυξημένος αριθμός απασχολούμενου προσωπικού), ενώ τα λοιπά λειτουργικά έξοδα δεν παρουσίασαν ουσιαστική μεταβολή.

Τα αποτελέσματα από λειτουργικές δραστηριότητες αυξήθηκαν κατά €3 εκατ. σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά, σημαντικά αυξημένα και σε σχέση με τον προϋπολογισμό, η δε αποτίμηση του χαρτοφυλακίου επενδυτικών τίτλων ανήλθε σε €0,3 εκατ..

Συνέπεια των ανωτέρω, είναι η σημαντική αύξηση των κερδών προ φόρων κατά 60% σε σχέση με τα αντίστοιχα κέρδη της προηγούμενης χρήσης.

Οι σημαντικότεροι αριθμοδείκτες της Εταιρείας έχουν ως εξής:

	2021		2020	
<u>Σύνολο εξόδων</u>	<u>6.111.902</u>		<u>5.998.136</u>	
Καθαρά έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	13.950.579	44%	10.839.392	55%
<u>Κέρδη προ φόρων & αποτελεσμάτων χρηματοοικονομικών πράξεων</u>	<u>7.832.311</u>		<u>4.858.384</u>	
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	20.204.622	39%	16.737.032	29%
<u>Κέρδη προ φόρων</u>	<u>8.116.436</u>		<u>5.096.419</u>	
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	20.204.622	40%	16.737.032	30%
<u>Κέρδη προ φόρων & αποτελεσμάτων χρηματοοικονομικών πράξεων</u>	<u>7.832.311</u>		<u>4.858.384</u>	
Μέσος όρος ιδίων Κεφαλαίων	35.555.297	22%	34.872.793	14%
<u>Κέρδη προ φόρων</u>	<u>8.116.436</u>		<u>5.096.419</u>	
Μέσος όρος ιδίων Κεφαλαίων	35.555.297	23%	34.872.793	15%

Η Εταιρεία έχει αναμορφώσει τα στοιχεία της προηγούμενης χρήσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων, στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος, στον ισολογισμό και την κατάσταση ταμειακών ροών λόγω αλλαγής της λογιστικής πολιτικής που αφορά το ΔΛΠ 19 (Σημείωση 21).

γ) Επιχειρηματικές προοπτικές

Για το 2022, οι προβλέψεις αφορούν σε περαιτέρω αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ, λόγω της αυξημένης κατανάλωσης, της συνέχισης της ανάκαμψης του τουρισμού καθώς και της αναμενόμενης αύξησης των επενδύσεων οι οποίες θα ενισχυθούν με τη χρηματοδότηση έργων από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας. Ο πληθωρισμός αναμένεται να κινηθεί ανοδικά λόγω του αυξημένου ενεργειακού κόστους, ενώ για το 2022 αναμένεται περαιτέρω μείωση της ανεργίας.

Σε ότι αφορά τις οικονομικές προοπτικές για την επόμενη περίοδο, οι κυριότεροι μακροοικονομικοί κίνδυνοι και αβεβαιότητες στην Ελλάδα σχετίζονται κυρίως με την εξέλιξη της υγειονομικής κρίσης, πιθανή πολιτική αβεβαιότητα, το ενδεχόμενο επιδείνωσης των πληθωριστικών πιέσεων, μια αύξηση

των επιτοκίων σε διεθνές επίπεδο με τις συνεπακόλουθες αυξητικές πιέσεις στο δανεισμό, την εξέλιξη των δημοσιονομικών μέτρων, το βαθμό απορρόφησης των Ευρωπαϊκών επιδοτήσεων και τη προσέλκυση επενδύσεων, την εφαρμογή των προγραμματισμένων μεταρρυθμίσεων και ιδιωτικοποιήσεων, τις γεωπολιτικές εξελίξεις καθώς και την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Εταιρεία συνεχίζει να υποστηρίζει ενεργά την επιχειρησιακή αναβάθμιση εντός του Ομίλου με τη δημιουργία νέων ψηφιακών υποδομών και καναλιών τα οποία εκτιμάται πως θα βελτιώσουν την εμπειρία του πελάτη, θα μειώσουν το λειτουργικό κίνδυνο και θα αυξήσουν τα κέρδη. Η Εταιρεία συμμετέχει και συνεχίζει να υποστηρίζει την εντός Ομίλου διεξοδική επανεξέταση της διάθεσης επενδυτικών προϊόντων και υπηρεσιών της Εταιρείας, προκειμένου να αναγνωριστούν περιοχές βελτίωσης και να σχεδιαστεί ένα ορθά δομημένο μοντέλο πωλήσεων για όλα τα κανάλια διανομής το οποίο θα διευκολύνει την εκτέλεση του ετήσιου προϋπολογισμού και του τριετούς πλάνου. Αναφορικά με τη διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύσεων, πρωταρχικός στόχος της Εταιρείας παραμένει η προσέλκυση νέων πελατών και η επίτευξη διαχρονικά ικανοποιητικών αποδόσεων μέσω της αποτελεσματικής διαχείρισης. Η Εταιρεία υποστηρίζει και συμμετέχει ενεργά στην πρωτοβουλία εντός Ομίλου για τη διάθεση τυποποιημένων χαρτοφυλακίων διακριτικής διαχείρισης.

Εκτίμηση για τη συνέχιση της δραστηριότητας

Το Διοικητικό Συμβούλιο, αναγνωρίζοντας τους κινδύνους της πανδημίας Covid-19 και τους μακροοικονομικούς κινδύνους όπως αναφέρονται αναλυτικά στην σημείωση 2.1 και λαμβάνοντας υπόψη τους ανωτέρω παράγοντες σχετικά με (α) τις προοπτικές ανάκαμψης της οικονομικής δραστηριότητας από το 2021 και μετά, (β) την ικανότητα δημιουργίας κερδών της Εταιρείας, τη θέση ρευστότητας και την επάρκεια κεφαλαίων, έκρινε ότι οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας μπορούν να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern).

δ) Λοιπά

Σημαντικές πρωτοβουλίες

Η Εταιρεία με διάφορες ενέργειες συμμετέχει στην επίτευξη των στόχων βιωσιμότητας και υπευθυνότητας που έχουν τεθεί από τον Όμιλο Eurobank. Έτσι, στο πλαίσιο της ένταξής της στην παγκόσμια πρωτοβουλία «PRI Initiative (Principles for Responsible Investment)» τον Σεπτέμβριο του 2018, η Εταιρεία υπέβαλε το δεύτερο Report της στο PRI τον Μάρτιο του 2021 σχετικά με τους τρόπους, μεθόδους και διαδικασίες εφαρμογής της ESG επενδυτικής πολιτικής στα υπό διαχείριση κεφάλαια και κύρια πλέον έμφαση στην ενεργή συμμετοχή, η οποία αποτελεί τον βασικότερο πλέον τρόπο θετικής διάδρασης μεταξύ των θεσμικών επενδυτών και των εταιρειών στις οποίες επενδύουν. Ταυτόχρονα η Εταιρεία, μέσω των εργασιών της ESG Επιτροπής, στόχευσε στην βελτίωση της ενσωμάτωσης ESG κριτηρίων στην επενδυτική διαδικασία, στην μεθοδολογική εξέλιξη της διαδικασίας για την επιλογή εξωτερικών διαχειριστών και των μοντέλων για την επιλογή αμοιβαίων κεφαλαίων με ESG χαρακτηριστικά και στην ενεργή συμμετοχή στις συντονισμένες ενέργειες του Ομίλου για εφαρμογή των αρχών της βιωσιμότητας στην λειτουργία και στις υπηρεσίες και προϊόντα της Τράπεζας και των θυγατρικών της. Η σημαντικότερη ενέργεια για το 2021 ήταν η εφαρμογή του νέου Ευρωπαϊκού

νομοθετικού κανονισμού σχετικά με την δημοσιοποίηση κινδύνων βιωσιμότητας από τους συμμετέχοντες στο χρηματοπιστωτικό σύστημα (SFDR) τόσο σε επίπεδο εταιρείας όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρεία προέβη στην τροποποίηση των Κανονισμών δύο αμοιβαίων κεφαλαίων ώστε αυτά να κατηγοριοποιηθούν σύμφωνα με το άρθρο 8 του SFDR, στοχεύοντας στην υποστήριξη περιβαλλοντικών και κοινωνικών προτιμήσεων. Μέσω των δύο αυτών αμοιβαίων κεφαλαίων, και συγκεκριμένα του (LF) Fund of Funds ESG Focus και (LF) Global Megatrends, η Εταιρεία προάγει συνειδητά τις έννοιες της βιωσιμότητας και της υπευθυνότητας στον τομέα των επενδύσεων στους πελάτες της και στους πελάτων των δικτύων διανομής της. Τέλος, με βάση τον αριθμό των συμμετοχών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο (LF) ESG Focus, η Εταιρεία επικοινωνεί και το κοινωνικό της έργο, στηρίζοντας έμπρακτα και διαχρονικά το έργο των SOS Villages. Παράλληλα, η Διοίκηση της Εταιρείας συμμετέχει σε συνέδρια και ημερίδες με σχετικές παρεμβάσεις, ενώ αναλαμβάνει πρωτοβουλίες, μέσω της εφαρμογής του νόμου περί ενεργής συμμετοχής, για την προαγωγή των κριτηρίων ESG από τις εταιρείες μέλη του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και τον Σύνδεσμο Ελλήνων Βιομηχάνων (Σ.Ε.Β.) με την ιδιότητά της ως μέλους του Συμβουλίου Βιώσιμης Ανάπτυξης του Σ.Ε.Β..

Προστασία του περιβάλλοντος

Η Εταιρεία, μέλος του Ομίλου Eurobank, ακολουθεί πλήρως τις κατευθυντήριες γραμμές του προτύπου βιώσιμης ανάπτυξης GRI (Global Reporting Initiative) Standards και αναγνωρίζει τις περιβαλλοντικές επιπτώσεις των δραστηριοτήτων της, θέτοντας συγκεκριμένους σκοπούς και στόχους για τη βέλτιστη χρήση των φυσικών πόρων, την προστασία του περιβάλλοντος, τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής καθώς και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων.

Διαχείριση κινδύνων

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ότι η ανάληψη κινδύνων είναι ένα αναπόσπαστο μέρος των δραστηριοτήτων της για την επίτευξη των στρατηγικών και επιχειρηματικών της στόχων. Η αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων αποτελεί βασική προτεραιότητα και ως εκ τούτου η Διοίκηση της Εταιρείας θεσπίζει επαρκείς μηχανισμούς για την έγκαιρη αναγνώριση των κινδύνων και την αξιολόγηση των πιθανών επιπτώσεων τους στην επίτευξη των στόχων που έχει θέσει. Λόγω του ότι οι οικονομικές, τραπεζικές, κανονιστικές και λειτουργικές συνθήκες διαρκώς εξελίσσονται και μεταβάλλονται, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει και διαρκώς επικαιροποιεί τους μηχανισμούς διαχείρισης κινδύνων με στόχο τη συνεχή και βέλτιστη προσαρμογή της στο περιβάλλον αυτό. Η δομή, οι εσωτερικές διαδικασίες και οι υφιστάμενοι μηχανισμοί ελέγχου διασφαλίζουν τόσο την αρχή της ανεξαρτησίας όσο και την άσκηση επαρκούς εποπτείας. Επιπλέον πληροφορίες σχετικά με τους στόχους και τις πολιτικές διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων της Εταιρείας καθώς και την έκθεση στον κίνδυνο αγοράς, τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο ρευστότητας, περιγράφονται στη σημείωση 3 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Δέσμευση στο Προσωπικό

Οι εργαζόμενοι της Εταιρείας αποτελούν το σπουδαιότερο κεφάλαιο για την επιτυχία και την εξέλιξή της. Στόχος της Εταιρείας είναι η διαδικασία στελέχωσης να αποτελέσει την αρχή μίας μακροχρόνιας

και αμοιβαία επωφελούς συνεργασίας μεταξύ του εργαζομένου και της Εταιρείας. Την 31^η Δεκεμβρίου 2021, η Εταιρεία απασχολούσε 51 εργαζομένους. Η κατανομή του ανθρώπινου δυναμικού ως προς την ηλικία και το φύλο αναδεικνύει την προάσπιση των ίσων ευκαιριών που πρεσβεύει η Εταιρεία. Συγκεκριμένα, η Εταιρεία έχει προχωρήσει στην πρόσληψη 6 εργαζομένων έως την ηλικία των 38ετών κατά την τελευταία τετραετία, το 38% των εργαζομένων της είναι κάτω των 45 ετών και η κατανομή ανά φύλο διαμορφώνεται με το ποσοστό των γυναικών στο 40% έναντι του ποσοστού των ανδρών στο 60 % του συνόλου των εργαζομένων.

Για τη διασφάλιση της ίσης και ομαλής διαχείρισης του ανθρώπινου δυναμικού, η Εταιρεία εφαρμόζει πλήθος πολιτικών και διαδικασιών του Ομίλου (πολιτικές Αποδοχών, Στελέχωσης, Επαγγελματικής Ανάπτυξης, Αξιολόγησης της Απόδοσης, Εκπαίδευσης, Έντυπης Επικοινωνίας, Συγγενών, Υγείας και Ασφάλειας κα). Στην Εταιρεία ο σεβασμός των δικαιωμάτων του ανθρώπου, των ίσων ευκαιριών και της διαφορετικότητας καλύπτει τους πελάτες, τους προμηθευτές και τους εργαζομένους της. Ο στόχος είναι η πρόσληψη και διατήρηση του ανθρώπινου δυναμικού, ανεξαρτήτως φυλής, θρησκείας, ηλικίας, γένους, σεξουαλικής προτίμησης ή ειδικών ικανοτήτων. Η Εταιρεία επιδιώκει να διασφαλίσει ότι το ανθρώπινο δυναμικό αντικατοπτρίζει τις κοινωνικές ομάδες στις οποίες δραστηριοποιείται καθώς και το διεθνές προφίλ του Ομίλου.

Η Εταιρεία δε διαθέτει ακίνητα και δεν έχει υποκαταστήματα.

Δεν υπάρχουν δραστηριότητες στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης.

Επιπλέον, σας διαβεβαιώνουμε ότι μέχρι σήμερα δεν έχουν επέλθει γεγονότα που να αλλοιώνουν την οικονομική θέση της Εταιρείας την 31η Δεκεμβρίου 2021.

Τελειώνοντας, παρακαλούμε Κύριοι Μέτοχοι, να εγκρίνετε τις υποβαλλόμενες Οικονομικές Καταστάσεις.

Αθήνα, 25 Φεβρουαρίου 2022

Θεοφάνης Μυλωνάς

Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
και Διευθύνων Σύμβουλος



KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάδα
Τηλέφωνο: +30 210 6062100
Φάξ: +30 210 6062111
Email: info@kpmg.gr

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία
Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων (η «Εταιρεία») που αποτελούνται από τον Ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2021, τις Καταστάσεις Αποτελεσμάτων Χρήσης και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις Σημειώσεις που περιλαμβάνουν περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων (η «Εταιρεία») κατά την 31 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, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση Γνώμης

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

Ευθύνη της Διοίκησης επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η



Διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις στο σύνολό τους είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη, είτε σε λάθος, και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών που λαμβάνονται με βάση αυτές τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Στα πλαίσια του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη Διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το αν 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. Αν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση



ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ή, αν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς, να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του Άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

- (α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του Άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021.
- (β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (η «Εταιρεία») και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αθήνα, 25 Φεβρουαρίου 2022
KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Αναστάσιος Κυριακούλης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 39291

Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης

		Χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου	
		2021 €	2020* €
	<u>Σημείωση</u>		
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	5	20.204.622	16.737.032
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	9	(6.434.688)	(6.015.895)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες		13.769.935	10.721.137
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	7	180.644	118.255
Καθαρά έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		13.950.579	10.839.392
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	8	(3.849.546)	(3.720.174)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	10	(1.893.626)	(1.891.319)
Αποσβέσεις	16 & 17	(368.730)	(386.643)
Σύνολο εξόδων		(6.111.901)	(5.998.137)
Αποτελέσματα από λειτουργικές δραστηριότητες		7.838.678	4.841.256
Καθαρά έσοδα από τόκους	6	(6.366)	17.128
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	11	284.125	238.035
Κέρδη προ φόρων		8.116.436	5.096.419
Μείον: Φόρος εισοδήματος	12	(1.798.779)	(1.222.860)
Κέρδη μετά από φόρους		6.317.658	3.873.558

* Έχουν αναμορφωθεί τα αποτελέσματα της χρήσης του 2020 λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής που αφορά στο ΔΛΠ 19, βλέπε σημείωση 21.

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

		<u>Χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου</u>	
		2021	2020*
		€	€
Κέρδη μετά από φόρους		6.317.658	3.873.558
Ποσά που δεν θα αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων :			
Αναλογιστικά Κέρδη /(Ζημιές) που αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια σε σχέση με το ΔΛΠ 19	24	46	(7.841)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσεως μετά φόρων		46	(7.841)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσεως		6.317.704	3.865.718

*Έχουν αναμορφωθεί τα αποτελέσματα της χρήσης του 2020 λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής που αφορά στο ΔΛΠ 19, βλέπε σημείωση 21.

Ισολογισμός

		31 Δεκεμβρίου	
	Σημείωση	2021 €	2020* €
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	16	328.565	331.638
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	17	468.333	541.342
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	13	179.669	263.799
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	18	293.542	299.290
		1.270.109	1.436.070
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	19	4.643.496	3.376.910
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	15	21.748.366	21.464.241
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	14	11.461.824	14.687.780
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις		-	36.951
		37.853.686	39.565.881
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		39.123.795	41.001.951
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό κεφάλαιο	23	18.406.674	18.406.674
Λοιπά αποθεματικά	24	4.598.264	4.281.677
Αποτελέσματα εις νέον		11.209.211	14.208.094
Σύνολο καθαρής θέσης		34.214.150	36.896.446
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	21	288.414	241.479
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	25	244.294	329.891
		532.708	571.370
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		842.215	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	20	2.642.151	2.536.613
Λοιποί φόροι και υποχρεώσεις	22	892.572	997.522
		4.376.937	3.534.135
Σύνολο υποχρεώσεων		4.909.645	4.105.505
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		39.123.795	41.001.951

*Έχει αναμορφωθεί ο ισολογισμός του 2020 λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής που αφορά στο ΔΛΠ 19, βλέπε σημείωση 21.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 50 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους			
	Μετοχικό Κεφάλαιο €	Αποθεματικά €	Αποτελέσματα εις νέον €	Σύνολο €
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2020	18.406.674	4.070.377	10.372.089	32.849.141
Επίδραση στα κέρδη από αναπροσαρμογή ΔΛΠ 19	-	(3.887)	185.474	181.587
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2020 Αναμορφωμένο	18.406.674	4.066.490	10.557.563	33.030.728
Κέρδη μετά από φόρους	-	-	3.873.558	3.873.558
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσεως	-	(7.841)	-	(7.841)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσεως	18.406.674	4.058.649	14.431.122	36.896.445
Μεταφορές αποθεματικών	-	28.780	(28.780)	-
Τακτικό αποθεματικό	-	194.247	(194.247)	-
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2020	18.406.674	4.281.677	14.208.094	36.896.446
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2021	18.406.674	4.281.677	14.208.094	36.896.446
Κέρδη μετά από φόρους	-	-	6.317.658	6.317.658
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσεως	-	46	-	46
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσεως	18.406.674	4.281.723	20.525.752	43.214.150
Μερίσματα πληρωθέντα (σημείωση 29)	-	-	(9.000.000)	(9.000.000)
Τακτικό αποθεματικό	-	316.541	(316.541)	-
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2021	18.406.674	4.598.264	11.209.211	34.214.150
	Σημ. 23	Σημ. 24		

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 50 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου	
	2021 €	2020* €
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	8.116.436	5.096.419
<i>Προσαρμογές σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:</i>		
Αποσβέσεις (σημ. 16-17)	368.730	386.643
Προβλέψεις	47.043	302.028
Προσαρμογή του χαρτοφυλακίου επενδυτικών τίτλων στην εύλογη αξία	(284.125)	(273.214)
Έσοδα από τόκους	(5.241)	(22.359)
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	-	35.180
Άλλα μη ταμειακά έσοδα	(18.888)	(13.228)
<i>Κέρδος εκμετάλλευσης πριν από τις μεταβολές του κεφαλαίου κίνησης</i>	<i>8.223.956</i>	<i>5.511.669</i>
(Αύξηση)/μείωση απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς λογαριασμούς	(1238.721)	793.030
Αύξηση/(μείωση) τρεχουσών υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	204.704	(467.446)
<i>Εσροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση</i>	<i>7.189.938</i>	<i>5.837.053</i>
Πληρωμές φόρων	(1068.573)	(1325.454)
Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	6.121.365	4.511.599
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(196.950)	(182.702)
Μερίσματα πληρωθέντα (σημείωση 29)	(9.000.000)	-
Καθαρές ταμειακές εισροές / (εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(9.196.950)	(182.702)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές πάγιων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(155.562)	(36.005)
Πωλήσεις πάγιων περιουσιακών στοιχείων	-	-
Πληρωμές για απόκτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού	-	(4.997.171)
Εισπράξεις από πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού	-	7.996.694
Τόκοι εισπραχθέντες	5.241	21450
Καθαρές ταμειακές (εκροές) / εισροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(150.322)	2.984.968
Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(3.225.906)	7.313.865
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης (σημ. 14)	14.688.422	7.374.557
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης (σημ. 14)	11.462.516	14.688.422

* Έχουν αναμορφωθεί οι ταμειακές ροές της χρήσης του 2020 λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής που αφορά στο ΔΛΠ 19, βλέπε σημείωση 21.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 50 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

1 Γενικές πληροφορίες

Η Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (εφεξής: “η Εταιρεία”) έχει συσταθεί στην Ελλάδα και δραστηριοποιείται στη διαχείριση συλλογικών χαρτοφυλακίων (Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες, Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων και Εταιρείες Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου), στη διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύσεων κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας καθώς και στην παροχή επενδυτικών συμβουλών για χρηματοοικονομικά μέσα. Η Εταιρεία είναι 100% θυγατρική της Τράπεζας Eurobank A.E. (εφεξής: “η Τράπεζα”). Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας είναι www.eurobankam.gr.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο την 28^η Φεβρουαρίου 2022.

2 Βασικές λογιστικές αρχές

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων αναφέρονται παρακάτω :

2.1 Πλαίσιο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

Πρόσφατες εξελίξεις και αβεβαιότητες αναφορικά με το μακροοικονομικό περιβάλλον

Το 2021 αποτέλεσε ένα έτος ισχυρής ανάκαμψης, με την ελληνική οικονομία να ανακτά το μεγαλύτερο μέρος των απωλειών που προκλήθηκαν από την πανδημία. Με την πρόοδο του Εθνικού Προγράμματος Εμβολιασμού και τη βελτίωση της επιδημιολογικής κατάστασης στην Ελλάδα, το πιο πρόσφατο γενικό απαγορευτικό έλαβε τέλος τον Μάιο του 2021. Όλοι οι περιορισμοί στις μετακινήσεις άρθηκαν (με εξαίρεση δήμους και περιφέρειες που ενέπιπταν προσωρινά στο «βαθύ κόκκινο») και η χώρα άνοιξε ξανά τα σύνορά της στον διεθνή τουρισμό. Οι οικονομικές δραστηριότητες που είχαν ανασταλεί επανήλθαν, με την υποχρεωτική εφαρμογή όμως μέτρων προστασίας. Η επανεκκίνηση της οικονομίας σε συνδυασμό με την ισχυρότερη από την αναμενόμενη ανάκαμψη του τουρισμού ώθησαν το ελληνικό ΑΕΠ σε εντυπωσιακή μεγέθυνση της τάξης του 16,6% και 13,4% σε ετήσια βάση το δεύτερο και τρίτο τρίμηνο του 2021 αντίστοιχα, από πτώση 1,9% το πρώτο τρίμηνο του έτους, σύμφωνα με τα τελευταία διαθέσιμα στοιχεία της Ελληνικής Στατιστικής Αρχής (ΕΛΣΤΑΤ).

Στις Χειμερινές Οικονομικές Προβλέψεις της (Φεβρουάριος 2022), η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΕΠ) εκτιμά ότι το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 8,5% το 2021, έναντι συρρίκνωσης 9,0% το 2020. Η ΕΕΠ προβλέπει ότι το πραγματικό ΑΕΠ θα αυξηθεί περεταίρω κατά 4,9% το 2022 και κατά 3,5% το 2023, ωθούμενο από την αυξημένη κατανάλωση και τη συνέχιση της ανάκαμψης του κλάδου του τουρισμού. Επιπλέον αναμένεται ότι οι επενδύσεις θα έχουν καθοριστικό ρόλο, ειδικότερα λόγω και της ενίσχυσής τους από τα έργα που θα χρηματοδοτηθούν από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΤΑΑ). Πιο συγκεκριμένα, η Ελλάδα θα λάβει ευρωπαϊκούς πόρους άνω των €30,5 δις (€17,8 δις σε επιχορηγήσεις και €12,7 δις σε δάνεια) μέχρι το 2026 για να χρηματοδοτήσει 105 έργα και δράσεις σύμφωνα με το Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας. Το Σχέδιο

προβλέπει ότι τα παραπάνω ποσά θα ενισχυθούν από επιπλέον €26,5 δις προερχόμενα από ιδιωτικά κεφάλαια. Στην Ελλάδα αντιστοιχούν επιπλέον πόροι της τάξης των €40 δις από το Πολυετές Δημοσιονομικό Πλαίσιο (ΠΔΠ) 2021–2027 της Ευρωπαϊκής Ένωσης, εκ των οποίων κοντά στα €21 δις θα χρηματοδοτήσουν επενδύσεις και δράσεις του νέου Εταιρικού Συμφώνου για το Πλαίσιο Ανάπτυξης (ΕΣΠΑ 2021–2027).

Ο πληθωρισμός βάσει της μέσης δωδεκάμηνης μεταβολής του Εναρμονισμένου Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ) έκλεισε στο 0,6% το 2021, επιστρέφοντας σε θετικό έδαφος μετά από πτώση 1,3% το 2020. Σύμφωνα με την ΕΛΣΤΑΤ, ο ΕνΔΤΚ αυξήθηκε κατά 5,5% τον Ιανουάριο 2022 συγκριτικά με τον Ιανουάριο 2021. Για το σύνολο του 2022, η ΕΕΠ προβλέπει ότι λόγω του αυξημένου ενεργειακού κόστους, ο πληθωρισμός θα ανέλθει στο 3,1%, προτού υποχωρήσει στο 1,1% το 2023. Προσωρινά στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος (ΤτΕ) δείχνουν ότι το πρώτο ενιάμηνο του 2021 οι τιμές των οικιστικών ακινήτων είχαν αυξηθεί κατά 8,3% και το πρώτο εξάμηνο του 2021 οι τιμές των επαγγελματικών ακινήτων είχαν αυξηθεί κατά 1,1% από τα τέλη του 2020. Σύμφωνα με τα πιο πρόσφατα στοιχεία της ΕΛΣΤΑΤ, το μέσο μηνιαίο ποσοστό ανεργίας το 2021 μειώθηκε στο 14,8% από 16,4% το 2020· τον Δεκέμβριο 2021, εν προκειμένω, έπεσε στο 12,8%, το χαμηλότερο ποσοστό των τελευταίων 11 ετών. Στην Ενδιάμεση Έκθεση Νομισματικής Πολιτικής της (Δεκέμβριος 2021) η ΤτΕ προβλέπει μείωση της μέσης ανεργίας στο 14,3% το 2022 και περαιτέρω στο 12,8% το 2023.

Στο δημοσιονομικό πεδίο, σύμφωνα με τον Προϋπολογισμό του 2022 που κατέθεσε το Υπουργείο Οικονομικών, η κυβέρνηση σχεδιάζει τη μείωση του τελικού ελλείμματος του ισοζυγίου της στο 4,0% και του πρωτογενούς ελλείμματος στο 1,4% του ΑΕΠ το 2022 (σε όρους Ευρωπαϊκού Συστήματος Εθνικών και Περιφερειακών Λογαριασμών – ESA2010). Τα αντίστοιχα μεγέθη για το 2021 εκτιμώνται στο 9,6% και 7,0%, κυρίως ως συνέπεια του πακέτου μέτρων ύψους €16,9 δις για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της πανδημίας και τόνωσης της οικονομίας, το οποίο αποτέλεσε συνέχεια αντίστοιχου πακέτου ύψους €23,1 δις το 2020. Ορισμένα από τα μέτρα του πακέτου θα ισχύσουν και το 2022, επιβαρύνοντας τα δημοσιονομικά μεγέθη, αλλά σε πολύ μικρότερο βαθμό (€3,3 δις)· ως εκ τούτου, τα συνολικά μέτρα στήριξης της κυβέρνησης θα ανέλθουν στα €43,3 δις. Παρόλα αυτά, η κυβέρνηση αναμένει ότι το δημόσιο χρέος θα μειωθεί στο 197,1% του ΑΕΠ στο τέλος του 2021 και στο 189,6% στο τέλος του 2022, από 206,3% το 2020. Οι κίνδυνοι πάντως ελλοχεύουν, καθώς διαταραχές λόγω τυχόν νέων μεταλλάξεων της Covid-19 και η αυξανόμενη πίεση στους προϋπολογισμούς των νοικοκυριών λόγω της ενεργειακής κρίσης μπορεί να επιφέρουν επιπρόσθετα κρατικά μέτρα στήριξης. Η απόκλιση από τον στόχο πρωτογενούς πλεονάσματος 3,5% του ΑΕΠ για τα έτη 2021 και 2022 που ορίζει το πρόγραμμα της Ενισχυμένης Εποπτείας δεν θα θεωρηθεί παράβαση των δεσμεύσεων της Ελλάδας. Τον Μάρτιο του 2020 η ΕΕΠ ενεργοποίησε τη γενική ρήτρα διαφυγής, επιτρέποντας μη-μόνιμες αποκλίσεις των χωρών-μελών από το συμφωνηθέν δημοσιονομικό πλαίσιο λόγω των εξαιρετικών κινδύνων για την υγεία και την οικονομία που δημιούργησε η πανδημία· η ρήτρα αναμένεται να ανακληθεί το 2023.

Στο πεδίο της νομισματικής πολιτικής, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) ανακοίνωσε στις 16 Δεκεμβρίου 2021 ότι θα σταματήσει τις καθαρές αγορές ομολόγων στα πλαίσια του Προγράμματος Αγοράς Στοιχείων Ενεργητικού λόγω Πανδημίας (Pandemic Emergency Purchase Programme – PEPP) στο τέλος Μαρτίου, όπως προβλεπόταν. Η επανεπένδυση των ποσών κεφαλαίου από την εξόφληση των τίτλων, πάντως, θα συνεχιστεί τουλάχιστον μέχρι το τέλος του 2024, επιτρέποντας

ρητά την αγορά Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) πέραν την ανανέωσης και επιπλέον της αξίας αυτών που λήγουν. Στις 31 Ιανουαρίου 2022 οι καθαρές αγορές ΟΕΔ από την ΕΚΤ μέσω του PEPP ανέρχονταν στα €36,9 δις.

Το 2021 το Ελληνικό Δημόσιο προχώρησε στην έκδοση έξι ομολόγων διαφόρων λήξεων. Ειδικότερα, στις 27 Ιανουαρίου, ο Οργανισμός Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους (ΟΔΔΗΧ) εξέδωσε ένα 10ετές ομόλογο ύψους €3,5 δις με απόδοση 0,807%, στις 17 Μαρτίου, ένα 30ετές ομόλογο ύψους €2,5 δις με απόδοση 1,956%, στις 5 Μαΐου, ένα 5ετές ομόλογο ύψους €3,0 δις με απόδοση 0,172%, στις 9 Ιουνίου, ένα 10ετές ομόλογο ύψους €2,5 δις με απόδοση 0,888% και στην 1 Σεπτεμβρίου, ένα 5ετές ομόλογο ύψους €1,5 δις με απόδοση 0,020% και ένα 30ετές ομόλογο ύψους €1,0 δις με απόδοση 1,675%. Πιο πρόσφατα, στην 19 Ιανουαρίου 2022, ο ΟΔΔΗΧ εξέδωσε ομόλογο ύψους €3,0 δις με απόδοση 1,836%.

Όσον αφορά στις οικονομικές προοπτικές για τους επόμενους 12 μήνες, οι κυριότεροι μακροοικονομικοί κίνδυνοι και αβεβαιότητες στην Ελλάδα έχουν ως ακολούθως: (α) η εξέλιξη της υγειονομικής κρίσης και η πιθανότητα εμφάνισης νέων μεταλλάξεων της Covid-19 θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την ανάκαμψη της οικονομίας και να επιφέρουν νέους περιορισμούς στις μετακινήσεις και επιπρόσθετα δημοσιονομικά μέτρα στήριξης, (β) το ενδεχόμενο παράταξης ή/και επιδείνωσης του τρέχοντος κύματος πληθωριστικών πιέσεων, ιδιαίτερα στον τομέα της ενέργειας και της εφοδιαστικής αλυσίδας, με αρνητικές επιπτώσεις για την οικονομική ανάπτυξη, τα δημόσια οικονομικά, τον προϋπολογισμό των νοικοκυριών και το κόστος παραγωγής των επιχειρήσεων, (γ) μια αύξηση των επιτοκίων σε διεθνές επίπεδο και δη στην Ευρωζώνη, η οποία θα ασκήσει αυξητικές πιέσεις στο κόστος δανεισμού του δημοσίου και του ιδιωτικού τομέα, (δ) η πραγματική έκταση και διάρκεια των τρεχόντων ή και τυχόν νέων δημοσιονομικών μέτρων για την αντιμετώπιση των συνεπειών των αυξημένων τιμών ενέργειας και τροφίμων και η επίπτωσή τους στη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα του δημόσιου χρέους, (ε) η ικανότητα έγκαιρης απορρόφησης των κεφαλαίων του ΤΑΑ και του ΕΣΠΑ και η προσέλκυση νέων επενδύσεων στη χώρα, (στ) η εφαρμογή των προγραμματισμένων μεταρρυθμίσεων και ιδιωτικοποιήσεων για την επίτευξη των στόχων και των οροσήμων του ΤΑΑ και της Ενισχυμένης Εποπτείας και για την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας και της ανθεκτικότητας της οικονομίας, (ζ) πιθανές αποκλίσεις από την υλοποίηση διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων και ο κίνδυνος υπερβάλλουσας δημοσιονομικής επέκτασης καθώς ο παρών εκλογικός κύκλος θα πλησιάζει στο τέλος του, (η) η προοπτική της διατήρησης των αποκαλούμενων «δίδυμων ελλειμμάτων» (δηλαδή έλλειμμα στο δημοσιονομικό ισοζύγιο και στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών), αν και επί του παρόντος φαίνονται να είναι αποτέλεσμα περισσότερο της πανδημίας και όχι διαρθρωτικά, (θ) οι γεωπολιτικές συνθήκες στην εγγύς ή την ευρύτερη περιοχή και (ι) η επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής και οι επιπτώσεις τους στο ΑΕΠ, στην απασχόληση και στο δημοσιονομικό ισοζύγιο.

Η επέλευση των ανωτέρω κινδύνων που σχετίζονται με τον Covid-19 και των λοιπών κινδύνων θα μπορούσε να έχει αρνητικές συνέπειες στο δημοσιονομικό σχεδιασμό του Ελληνικού χρέους όπως επίσης στη ρευστότητα, στην κεφαλαιακή επάρκεια και στην κερδοφορία των εταιριών. Η Εταιρεία παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις σχετικά με τον Covid-19 και έχει αυξήσει το επίπεδο ετοιμότητάς του ως προς τη λήψη αποφάσεων, πρωτοβουλιών και διαμόρφωση πολιτικών για την προστασία του κεφαλαίου και της ρευστότητας του καθώς και την εκπλήρωση στο μέγιστο δυνατό βαθμό, του στρατηγικού και επιχειρηματικού του σχεδίου για τα επόμενα τρίμηνα. Επιπλέον, η Εταιρεία υπό

τις έκτακτες συνθήκες της πανδημίας Covid-19, προχώρησε στην επιτυχή εφαρμογή του Σχεδίου Επιχειρηματικής Συνέχειας για να διασφαλίσει ότι η επιχειρηματική δραστηριότητα συνεχίζεται και οι κρίσιμες λειτουργίες εκτελούνται ανεμπόδιστα. Σύμφωνα με τις οδηγίες και τις συστάσεις των αρχών, η Εταιρεία έχει λάβει όλα τα απαιτούμενα μέτρα για να διασφαλίσει την υγεία και την ασφάλεια των εργαζομένων και των πελατών του (π.χ. εφαρμογή της τηλεργασίας, περιορισμοί σε επαγγελματικά ταξίδια, ιατρικές προμήθειες για προστατευτικό εξοπλισμό).

2. 2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις σε πρότυπα, όπως εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2021:

Μεταρρύθμιση Επιτοκίων Αναφοράς-Φάση 2-Τροποποιήσεις των ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16

Στο πλαίσιο της μεταρρύθμισης επιτοκίων αναφοράς σε όλο το φάσμα της αγοράς (αναφέρεται ως «μεταρρύθμιση IBOR»), το ΣΔΛΠ ανέλαβε ένα σχέδιο δύο φάσεων ώστε να αντιμετωπίσει τα θέματα που επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση από την αντικατάσταση των IBOR και εξέτασε τις απαλλαγές που θα μπορούσαν να δοθούν ώστε να ελαχιστοποιηθούν οι προκύπτουσες επιπτώσεις.

Τον Αύγουστο 2020, το ΣΔΛΠ εξέδωσε την «Μεταρρύθμιση Επιτοκίων Αναφοράς-Φάση 2, Τροποποιήσεις των ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16», για την αντιμετώπιση των θεμάτων που επηρεάζουν την χρηματοοικονομική πληροφόρηση όταν το ισχύον επιτόκιο αναφοράς αντικαθίσταται με ένα "RFR" και προβλέπει συγκεκριμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι τροποποιήσεις της Φάσης 2 παρέχουν σημαντικές απαλλαγές που σχετίζονται με συμβατικές τροποποιήσεις λόγω της μεταρρύθμισης των επιτοκίων και με τις σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται όταν οι απαλλαγές της Φάσης 1 πάψουν να ισχύουν.

Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις εισάγουν μια πρακτική αντιμετώπιση (practical expedient) εφόσον μια συμβατική αλλαγή, ή αλλαγές στις ταμειακές ροές, προέρχονται «άμεσα» από τη μεταρρύθμιση IBOR και σε μία «οικονομικά ισοδύναμη» βάση. Σε αυτές τις περιπτώσεις, οι αλλαγές θα λογιστικοποιούνται ενημερώνοντας το πραγματικό επιτόκιο των χρηματοοικονομικών στοιχείων που υπόκεινται σε μεταρρύθμιση, όπως συμβαίνει με τις διακυμάνσεις ενός κυμαινόμενου επιτοκίου. Μια παρόμοια πρακτική αντιμετώπιση θα εφαρμοστεί και στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» για μισθωτές όταν λογιστικοποιούν τις τροποποιήσεις μισθώσεων που απαιτούνται από τη μεταρρύθμιση IBOR.

Επιπροσθέτως, οι επακόλουθες τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 της δεύτερης Φάσης πραγματοποιήθηκαν ώστε να βοηθήσουν τους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν το αποτέλεσμα της μεταρρύθμισης των επιτοκίων στα χρηματοοικονομικά μέσα και τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου μιας εταιρείας.

Οι τροποποιήσεις δεν είναι εφαρμόσιμες στην Εταιρεία.

ΔΠΧΑ 4, Τροποποίηση, Αναβολή του ΔΠΧΑ 9

Τον Ιούνιο 2020, το ΣΔΛΠ επέκτεινε την προκαθορισμένη ημερομηνία λήξης της προσωρινής εξαίρεσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 στο ΔΠΧΑ 4 για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2023 ή μεταγενέστερα, ώστε να εναρμονιστούν με τις ημερομηνίες έναρξης ισχύος του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και του ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικά Συμβόλαια».

ΔΠΧΑ 16, Τροποποίηση, Παραχωρήσεις μισθωμάτων λόγω Covid-19 μετά την 30 Ιουνίου 2021

Τον Μάρτιο του 2021, το ΣΔΛΠ αποφάσισε να δοθεί παράταση κατά έναν χρόνο στην περίοδο εφαρμογής της πρακτικής αντιμετώπισης του ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» η οποία παρέχει πρακτική ελάφρυνση στους μισθωτές από την εφαρμογή των οδηγιών του ΔΠΧΑ 16 σχετικά με τις τροποποιήσεις μισθώσεων σε παραχωρήσεις μισθωμάτων που προκύπτουν ως άμεση συνέπεια της πανδημίας Covid-19. Ειδικότερα, με βάση την προαναφερόμενη παράταση της πρακτικής αντιμετώπισης, ο μισθωτής δύναται να λογιστικοποιήσει οποιαδήποτε μείωση στις πληρωμές μισθωμάτων, που αρχικά οφείλονταν την 30 Ιουνίου 2022 ή πριν την ημερομηνία αυτή, μη αντιμετωπίζοντάς τις ως τροποποιήσεις μίσθωσης. Η τροποποίηση ισχύει για τις ετήσιες περιόδους αναφοράς που αρχίζουν την 1 Απριλίου 2021 ή μεταγενέστερα.

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει πρόωρα την πρακτική αντιμετώπιση για όλες τις παραχωρήσεις μισθωμάτων που πληρούν τα σχετικά κριτήρια.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε σημαντική επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

Έκδοση Απόφασης της Διεθνούς Επιτροπής Διερμηνείας Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΕΔΔΠΧΠ) - Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ 19)

Τον Μάιο του 2021, δημοσιεύθηκε μια απόφαση της ΕΔΔΠΧΠ σχετικά με τις περιόδους υπηρεσίας κατά τις οποίες μια οικονομική οντότητα πρέπει να αποδίδει παροχές στο πλαίσιο ενός συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών συνταξιοδότησης βάσει των υφιστάμενων

απαιτήσεων του ΔΛΠ 19. Ειδικότερα, σύμφωνα με την παραπάνω απόφαση, η κατανομή της παροχής δεν θα ξεκινά από την έναρξη της εργασιακής απασχόλησης αλλά από την ημερομηνία που η υπηρεσία των εργαζομένων οδηγεί για πρώτη φορά σε παροχές σύμφωνα με τους όρους του προγράμματος μέχρι την ημερομηνία που η περαιτέρω υπηρεσία του εργαζόμενου δεν θα έχει κανένα σημαντικό ποσό περαιτέρω ωφελειών.

Το τέταρτο τρίμηνο του 2021, μετά την παραπάνω απόφαση της IFRIC, η Εταιρεία άλλαξε τη λογιστική της πολιτική σχετικά με την κατανομή του προγράμματος καθορισμένων παροχών όπως περιγράφεται παραπάνω. Σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές Λογιστικών Εκτιμήσεων και Λάθη», η παραπάνω αλλαγή στη λογιστική πολιτική της Εταιρείας για τις παροχές σε εργαζομένους εφαρμόστηκε αναδρομικά.

Η επίδραση της υιοθέτησης της τροποποίησης στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας παρουσιάζεται στη σημείωση 21.

Νέα πρότυπα, ερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων που δεν έχουν ακόμη εφαρμοστεί ή δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα πρότυπα, ερμηνείες και τροποποιήσεις των Δ.Π.Χ.Α. έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) αλλά η εφαρμογή τους δεν έχει ακόμη ξεκινήσει ή δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) ή δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία.

ΔΠΧΑ 3, Τροποποιήσεις, Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2022)

Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» επικαιροποίησαν την αναφορά στην τρέχουσα έκδοση του Εννοιολογικού Πλαισίου, ενώ προσέθεσαν μια απαίτηση σύμφωνα με την οποία, για υποχρεώσεις εντός του πεδίου εφαρμογής του ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις», ο αγοραστής εφαρμόζει το ΔΛΠ 37 για να καθορίσει εάν κατά την ημερομηνία της απόκτησης υπάρχει παρούσα δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων. Για μια εισφορά που θα εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της ΕΔΔΠΧΠ 21 Εισφορές, ο αποκτών εφαρμόζει τη Διερμηνεία 21 για να προσδιορίσει εάν το δεσμευτικό γεγονός που γεννά υποχρέωση καταβολής της εισφοράς έχει συμβεί μέχρι την ημερομηνία απόκτησης.

Επιπλέον, οι εκ-δοθείσες τροποποιήσεις προσέθεσαν μια νέα παράγραφο στο ΔΠΧΑ 3 για να διευκρινιστεί ότι τα ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για αναγνώριση σε μια συνένωση επιχειρήσεων κατά την ημερομηνία της απόκτησης.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

Ετήσια βελτίωση του κύκλου ΔΠΧΑ 2018-2020: ΔΠΧΑ 1, ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 16 (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2022)

Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς» παρέχουν επιπλέον απαλλαγή σε μια θυγατρική που υιοθετεί για πρώτη φορά μεταγενέστερα από τη μητρική της όσον αφορά τη λογιστικοποίηση του σωρευτικού υπολοίπου των συναλλαγματικών διαφορών. Ως αποτέλεσμα, οι τροποποιήσεις επιτρέπουν στις οντότητες που έχουν επιμετρήσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις τους σε λογιστικές αξίες που έχουν καταχωρηθεί στα βιβλία της μητρικής τους να επιμετρήσουν και οποιεσδήποτε συναλλαγματικές διαφορές που προέκυψαν χρησιμοποιώντας τα ποσά που αναφέρονται από τη μητρική. Αυτή η τροποποίηση θα ισχύει επίσης για συγγενείς και κοινοπραξίες που έχουν λάβει την ίδια εξαίρεση από το ΔΠΧΑ 1.

Η τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» εξετάζει ποιες αμοιβές πρέπει να περιλαμβάνονται στην αξιολόγηση του 10% για την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών που καταβάλλονται ή λαμβάνονται είτε από τον δανειολήπτη είτε από τον δανειστή για λογαριασμό του άλλου. Η τροποποίηση εφαρμόζεται μελλοντικά σε τροποποιήσεις και ανταλλαγές που πραγματοποιούνται κατά ή μετά την ημερομηνία που η οικονομική οντότητα θα εφαρμόσει για πρώτη φορά την τροποποίηση.

Η τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» καταργεί 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.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 37, Τροποποίηση, Επαχθείς συμβάσεις – Κόστος Εκπλήρωσης Σύμβασης (σε ισχύ 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις» διευκρινίζει ότι «το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» περιλαμβάνει το άμεσα συσχετιζόμενο κόστος της εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Οι γενικές και διοικητικές δαπάνες δεν σχετίζονται άμεσα με μια σύμβαση και αποκλείονται εκτός εάν χρεώνονται ρητά στον αντισυμβαλλόμενο βάσει της σύμβασης. 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 αφορούσαν μόνο στη συγκεκριμένη σύμβαση.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 1, Τροποποιήσεις, Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμων ή μακροπρόθεσμων (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2023, δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ)

Οι τροποποιήσεις, που δημοσιεύθηκαν τον Ιανουάριο του 2020, επηρεάζουν μόνο την παρουσίαση των υποχρεώσεων στον ισολογισμό και παρέχουν διευκρινίσεις σχετικά με τον ορισμό του δικαιώματος αναβολής διακανονισμού μιας υποχρέωσης, ενώ καθιστούν σαφές ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, διευκρινίζεται ότι η αξιολόγηση για την ταξινόμηση των υποχρεώσεων που πραγματοποιήθηκε στη λήξη της περιόδου αναφοράς δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας σχετικά με το εάν μια οικονομική οντότητα θα ασκήσει το δικαίωμά της να αναστείλει την εκκαθάριση μιας υποχρέωσης. Το Διοικητικό Συμβούλιο διευκρίνισε επίσης ότι κατά την ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμων ή μακροπρόθεσμων, μια οικονομική οντότητα μπορεί να αγνοήσει μόνο εκείνες τις επιλογές μετατροπής που αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε σημαντική επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 8, Τροποποιήσεις, «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων» (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2023, δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ)

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη» εισήγαγαν τον ορισμό των λογιστικών εκτιμήσεων και περιλαμβάνουν άλλες τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 που έχουν σκοπό να βοηθήσουν τις οντότητες να διακρίνουν τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις από τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές.

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν (α) πώς οι λογιστικές πολιτικές και οι λογιστικές εκτιμήσεις σχετίζονται μεταξύ τους, (i) εξηγώντας ότι οι λογιστικές εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται για την εφαρμογή λογιστικών πολιτικών και (ii) καθιστούν τον ορισμό των λογιστικών πολιτικών πιο σαφή και συνοπτικό, (β) ότι η επιλογή μιας τεχνικής εκτίμησης ή τεχνικής αποτίμησης, που χρησιμοποιείται όταν ένα στοιχείο των οικονομικών καταστάσεων δεν μπορεί να επιμετρηθεί με ακρίβεια, συνιστά τη διενέργεια λογιστικής εκτίμησης και (γ) ότι, κατά την εφαρμογή του ΔΛΠ 2 Αποθέματα, η επιλογή της μεθόδου αποτίμησης. FIFO (First In First Out) ή του μέσου σταθμικού κόστους για εναλλάξιμα αποθέματα αποτελεί την επιλογή μιας λογιστικής πολιτικής.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και Δεύτερη Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ: Γνωστοποίηση λογιστικών πολιτικών (ισχύει 1 Ιανουαρίου 2023, δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ)

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» για να απαιτήσει από τις οντότητες να γνωστοποιούν τις ουσιώδεις λογιστικές πολιτικές τους και όχι τις σημαντικές λογιστικές πολιτικές τους.

Σύμφωνα με το IASB, οι πληροφορίες ως προς τις λογιστικές πολιτικές είναι ουσιώδεις εάν, όταν εξετάζονται μαζί με άλλες πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις μιας οικονομικής οντότητας, μπορεί εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρεάσουν τις αποφάσεις που λαμβάνουν οι κύριοι χρήστες του γενικού σκοπού των οικονομικών καταστάσεων με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Επιπλέον, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πώς μια οικονομική οντότητα μπορεί να διακρίνει ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικών πολιτικών, παρέχοντας παραδείγματα για το πότε οι πληροφορίες αυτές είναι πιθανό να είναι σημαντικές. Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 διευκρινίζει επίσης ότι οι επουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής δεν χρειάζεται να γνωστοποιούνται. Ωστόσο, εάν γνωστοποιηθούν, δεν θα πρέπει να υποκρύπτονται οι σημαντικές πληροφορίες των λογιστικών πολιτικών. Για την στήριξη αυτής της τροποποίησης, το Συμβούλιο ανέπτυξε επίσης οδηγίες και παραδείγματα για να εξηγήσει και να υποδείξει την εφαρμογή της «διαδικασίας αξιολόγησης σημαντικότητας τεσσάρων βημάτων» που περιγράφεται στη Δεύτερη Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ «Εξασκώντας ουσιώδη κρίση» στις γνωστοποιήσεις λογιστικής πολιτικής, προκειμένου να υποστηρίξει τις τροποποιήσεις στο ΔΛΠ1.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 12, Τροποποιήσεις, Αναβαλλόμενος Φόρος που σχετίζεται με Περιουσιακά Στοιχεία και Υποχρεώσεις που προκύπτουν από Μεμονωμένη Συναλλαγή (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2023, δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η αρχική εξαίρεση αναγνώρισης που ορίζεται στο ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος» δεν εφαρμόζεται σε συναλλαγές όπως μισθώσεις και υποχρεώσεις αποκατάστασης. Πρόκειται για συναλλαγές όπου οι οντότητες αναγνωρίζουν τόσο ένα περιουσιακό στοιχείο όσο και μια υποχρέωση.

Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις απαιτούν από την οικονομική οντότητα να αναγνωρίζει αναβαλλόμενο φόρο για ορισμένες συναλλαγές (π.χ μισθώσεις, υποχρεώσεις αποκατάστασης), που, κατά την αρχική αναγνώριση, οδηγούν σε ίσα ποσά φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών. Μετά τις τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12, μια οικονομική οντότητα απαιτείται να αναγνωρίσει τη σχετική αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση χωριστά, με την αναγνώριση οποιασδήποτε αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης να υπόκειται στα κριτήρια ανακτησιμότητας του ΔΛΠ 12. Οι τροποποιήσεις προσθέτουν επίσης ένα ενδεικτικό παράδειγμα στο ΔΛΠ 12 το οποίο εξηγεί πώς εφαρμόζονται οι τροποποιήσεις.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

2.3 Ξένο νόμισμα

α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρώνται βάση του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η Εταιρεία λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ το οποίο είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά τη διάρκεια της χρήσης και από τη μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία Ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

2.4 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και σωρευμένων ζημιών απομείωσης. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

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

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής ως ακολούθως:

- Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων Στην περίοδο μίσθωσης
- Μεταφορικά Μέσα 9 έτη
- Λοιπός εξοπλισμός 4-7 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε Ισολογισμό. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (αφομοίωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα.

2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία έχει εκτιμηθεί σε 5-6 χρόνια. Δαπάνες που απαιτούνται για τη συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

2.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δε θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

2.7 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

α. Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού - ταξινόμηση και επιμέτρηση

Η Εταιρεία ταξινομεί όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου διαχείρισης αυτών και των χαρακτηριστικών των συμβατικών ταμειακών ροών τους. Κατά συνέπεια, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού της Εταιρείας ταξινομούνται στις δύο ακόλουθες κατηγορίες επιμέτρησης: αποσβέσιμο κόστος και εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος ("AC")

Η Εταιρεία κατατάσσει και επιμετρά ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού στο αποσβέσιμο κόστος μόνο εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθες προϋποθέσεις:

- (α) Το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού διακρατείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου "Hold-to-collect" (HTC) του οποίου ο στόχος είναι η διακράτηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού προκειμένου να εισπραχθούν συμβατικές ταμειακές ροές και
- (β) Βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (SPPI).

Τα χρηματοοικονομικά αυτά στοιχεία του ενεργητικού αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον των άμεσων και πρόσθετων εξόδων συναλλαγής και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (EIR), μετά την πρόβλεψη για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) (σημείωση 14 18,19).

Τα έσοδα από τόκους, τα πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές λόγω αποαναγνώρισης και οι μεταβολές στις ζημιές απομείωσης των περιουσιακών στοιχείων που έχουν ταξινομηθεί ως επιμετρώμενα στο αποσβέσιμο κόστος, περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ("FVTPL")

Η Εταιρεία ταξινομεί και επιμετρά όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που δεν ταξινομούνται σε αποσβέσιμο κόστος στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Κατά συνέπεια, αυτή η κατηγορία επιμέτρησης περιλαμβάνει χρεωστικούς τίτλους που κατέχονται βάσει των μοντέλων διακράτησης για είσπραξη (HTC) αλλά αποτυγχάνουν στην αξιολόγηση SPPI, στοιχεία του ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς και παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα (σημείωση 15).

Επιπλέον, ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού που πληροί τους ανωτέρω όρους για να ταξινομηθεί σε αποσβέσιμο κόστος μπορεί να οριστεί από την Εταιρεία ως επιχειρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση, εάν με τον τρόπο αυτό εξαλείφεται ή μειώνεται σημαντικά μια λογιστική ανακολουθία που θα ανέκυπτε σε διαφορετική περίπτωση.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού σε FVTPL αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και τυχόν μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν λόγω μεταβολών στην εύλογη αξία περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

β. Απομείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) που αντικατοπτρίζουν τις μεταβολές στην πιστωτική ποιότητα από την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που επιμετρώνται σε αποσβέσιμο κόστος.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αποτελούν μία σταθμισμένη, βάσει πιθανοτήτων, μέση εκτίμηση των πιστωτικών ζημιών που αντανakλά τη διαχρονική αξία του χρήματος. Κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων που εμπίπτουν στην πολιτική απομείωσης, η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής τους, η οποία προκύπτει από γεγονότα αθέτησης που είναι πιθανά κατά την αναμενόμενη διάρκεια του μέσου.

Ως εκ τούτου, η εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημίας επιμετρείται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για απαιτήσεις από πελάτες.

γ. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Η Εταιρεία κατηγοριοποιεί τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στις ακόλουθες κατηγορίες: τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος, και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν δύο υποκατηγορίες: τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που προσδιορίζονται ότι επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς είναι αυτές οι υποχρεώσεις τις οποίες η Εταιρεία πρωτίστως αναλαμβάνει με σκοπό την επαναγορά στο εγγύς μέλλον για βραχυπρόθεσμο κέρδος.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε FVTPL αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, με εξαίρεση τις μεταβολές στην εύλογη αξία που οφείλονται σε μεταβολές πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου, οι οποίες αναγνωρίζονται στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση και δεν επαναταξινομούνται μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την αποαναγνώριση των υποχρεώσεων. Ωστόσο, αν αυτός ο χειρισμός δημιουργεί ή διευρύνει μια λογιστική ανακολουθία στην κατάσταση αποτελεσμάτων, όλα τα κέρδη ή οι ζημιές αυτής της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης, συμπεριλαμβανομένων των επιδράσεων από τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο, θα αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.8 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. Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημίας επιμετρείται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για απαιτήσεις από πελάτες.

2.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

2.10 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια.

2.11 Αναβαλλόμενη φορολογία

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται με βάση τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method) για όλες τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και των αντίστοιχων λογιστικών αξιών τους, όπως εμφανίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, χρησιμοποιώντας τους αναμενόμενους μελλοντικούς φορολογικούς συντελεστές.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην έκταση που είναι πιθανόν ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, έναντι των οποίων οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών, υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία που έχει θεσπιστεί στη χώρα όπου διεξάγονται οι εργασίες της Εταιρείας και αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο κατά την οποία προκύπτουν τα κέρδη.

2.12 Παροχές στο προσωπικό μετά την έξοδο από την υπηρεσία

α) Συνταξιοδοτικές υποχρεώσεις

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον Ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected Unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο, όταν οι υπάλληλοι παραμένουν στην υπηρεσία μέχρι τη συνήθη ηλικία συνταξιοδότησης, δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωσης η οποία υπολογίζεται με βάση τα χρόνια υπηρεσίας τους και τις απολαβές τους κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης. Έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για την αναλογιστική αξία της εφάπαξ αποζημίωσης, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, το κόστος για αποζημιώσεις αποχώρησης αναγνωρίζεται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια των χρόνων υπηρεσίας των υπαλλήλων, σύμφωνα με αναλογιστικές αποτιμήσεις που πραγματοποιούνται κάθε χρόνο. Η υποχρέωση της αποζημίωσης αποχώρησης υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών, χρησιμοποιώντας επιτόκια κρατικών ομολόγων, με όρους λήξης που προσεγγίζουν τους όρους της σχετικής υποχρέωσης. Σε χώρες που δεν υπάρχει ευρεία αγορά για τέτοιου είδους ομόλογα, χρησιμοποιούνται τα επιτόκια κρατικών ομολόγων στο τέλος της χρήσης που χρησιμοποιούνται. Το νόμισμα και η λήξη των χρησιμοποιούμενων ομολόγων είναι σύμφωνα με το νόμισμα και την εκτιμώμενη διάρκεια των συνταξιοδοτικών υποχρεώσεων. Αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τον υπολογισμό της αποζημίωσης αποχώρησης για την Εταιρεία αναγνωρίζονται απευθείας στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα τη χρήση που πραγματοποιούνται και δεν μεταφέρονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης σε μεταγενέστερες περιόδους.

Το κόστος τρέχουσας υπηρεσίας και η δαπάνη τόκου αναγνωρίζονται απευθείας στα αποτελέσματα.

β) Προγράμματα για συμμετοχή στα κέρδη και επιδόματα

Η Διοίκηση της Εταιρείας περιοδικά ανταμοίβει με μετρητά (bonus) κατά βούληση στελέχη με υψηλή απόδοση. Παροχές σε μετρητά (bonus) μέσω της μισθοδοσίας αναγνωρίζονται ως δεδουλευμένα έξοδα προσωπικού. Η διανομή κερδών σε στελέχη, αναγνωρίζεται ως έξοδο προσωπικού στη χρήση που εγκρίνεται από τους Μετόχους της Εταιρείας.

2.13 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια υπάρχουσα νομική ή τεκμηριωμένη υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος και είναι πιθανό να απαιτηθεί εκροή πόρων για διακανονισμό της υποχρέωσης, το ποσό της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία.

2.14 Αναγνώριση εσόδων

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής :

α) Αμοιβές και προμήθειες

Οι αμοιβές και προμήθειες αναγνωρίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

β) Έσοδα από τόκους

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

2.15 Μισθωμένα πάγια

Μισθώσεις όπου ουσιαστικά οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης ως αποσβέσεις και τόκους λειτουργικής μίσθωσης.

Οι μισθώσεις διαχωρίζονται με βάση το κατά πόσο η χρήση ενός καθορισμένου περιουσιακού στοιχείου ελέγχεται από τον πελάτη. Θεωρείται ότι υφίσταται έλεγχος όταν ο πελάτης έχει:

- Το δικαίωμα να αποκτήσει ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη από τη χρήση του καθορισμένου περιουσιακού στοιχείου, και
- Το δικαίωμα να κατευθύνει τη χρήση του καθορισμένου περιουσιακού στοιχείου

Η εταιρεία αναγνωρίζει «δικαίωμα χρήσης μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού» ('right of use asset') και «υποχρέωσης από μισθώσεις» ('lease liability'), κατά την έναρξη της μίσθωσης, σε περίπτωση που υπάρχει σύμβαση ή μέρος σύμβασης που αποδίδει στον μισθωτή το δικαίωμα χρήσης ενός περιουσιακού στοιχείου για μία χρονική περίοδο έναντι τιμήματος.

Το δικαίωμα χρήσης μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού, αρχικά επιμετράται στο κόστος, το οποίο αποτελείται από το ποσό της υποχρέωσης από μισθώσεις, πλέον τα μισθώματα που καταβλήθηκαν στον εκμισθωτή κατά ή πριν την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης αφαιρουμένων τυχόν κινήτρων προς τον μισθωτή που εισπράχθηκαν, την αρχική εκτίμηση για κόστος αποκατάστασης

και αρχικό άμεσο κόστος που πραγματοποιήθηκε από τον μισθωτή, και εν συνεχεία επιμετρώνται στο κόστος, μείον σωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση. Η υποχρέωση από μισθώσεις, αρχικά αναγνωρίζεται στην παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά την διάρκεια της περιόδου μίσθωσης που ακόμη δεν έχουν καταβληθεί.

Η αναγνώριση των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων από τους μισθωτές, όπως περιγράφεται ανωτέρω, δεν απαιτείται για ορισμένες βραχυπρόθεσμης διάρκειας μισθώσεις και μισθώσεις στοιχείων ενεργητικού χαμηλής αξίας.

Υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16

Η Εταιρεία εφάρμοσε τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 16 την 1 Ιανουαρίου 2019 και έχει επιλέξει την τροποποιημένη αναδρομική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 και συνεπώς η συγκριτική πληροφόρηση δεν αναπροσαρμόστηκε.

Κατά τη μετάβαση, η Εταιρεία έκανε χρήση της πρακτικής λύσης που είναι διαθέσιμη για τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 16, να μην επαναξιολογήσει κατά πόσο μια σύμβαση αποτελεί ή περιέχει μίσθωση. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16, κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, η Εταιρεία ως μισθωτής αναγνωρίζει στον ισολογισμό δικαιώματα χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεις από μισθώσεις, τα οποία επιμετρώνται αρχικά στην παρούσα αξία των μελλοντικών μισθωμάτων.

Η Εταιρεία εφάρμοσε αυτή την αρχική επιμέτρηση σε όλες τις μισθώσεις, εξαιρουμένων αυτών με περίοδο μίσθωσης 12 μηνών ή μικρότερη, και των μισθώσεων χαμηλής αξίας μέχρι €5.000, κάνοντας χρήση των σχετικών εξαιρέσεων για τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και τις μισθώσεις στις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο έχει χαμηλή αξία. Η Εταιρεία επίσης υιοθέτησε την πρακτική λύση να μην διαχωριστούν τα στοιχεία που δεν πληρούν τον ορισμό της μίσθωσης από αυτά που τον πληρούν.

Κατά την εφαρμογή της τροποποιημένης αναδρομικής προσέγγισης, η Εταιρεία χρησιμοποίησε τις παρακάτω κύριες εκτιμήσεις και παραδοχές:

- Προκειμένου να καθοριστεί η περίοδος μίσθωσης των μισθώσεων στις οποίες η Εταιρεία είναι ο μισθωτής, περιλαμβανόμενων και των μισθώσεων αορίστου διάρκειας, ελήφθησαν υπόψη όλα τα σχετικά γεγονότα και συνθήκες, όπως οι μελλοντικές ανάγκες στέγασης και η αναμενόμενη χρήση, και ασκήθηκε κρίση. Επιπροσθέτως, ελήφθησαν υπόψη δικαιώματα για επέκταση ή λήξη της μίσθωσης τα οποία θεωρείται κατ' ουσία-ν βέβαιο ότι θα εξασκηθούν. Οι εκτιμήσεις αυτές θα επανεξετάζονται σε τακτική βάση κατά τη διάρκεια της περιόδου της εκάστοτε μίσθωσης.
- Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων από μισθώσεις επιμετρήθηκε χρησιμοποιώντας το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού κατά την ημερομηνία της μετάβασης, καθώς το επιτόκιο που εμπεριέχεται στις μισθώσεις δεν μπορούσε να καθοριστεί εύκολα. Για την Τράπεζα και τις Ελληνικές της θυγατρικές («δραστηριότητες στην Ελλάδα»), το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού πρόκυψε από την εκτιμώμενη καμπύλη αποδόσεων των καλυμμένων ομολόγων, η οποία παράγεται με βάση τις παρατηρήσιμες αποδόσεις των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου. Για

τις δραστηριότητες στην Ελλάδα, το σταθμισμένο επιτόκιο προεξόφλησης ήταν 2,6%. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για το καθορισμό των υποχρεώσεων από μισθώσεις θα επαναυπολογίζεται σε τακτική βάση, χρησιμοποιώντας επικαιροποιημένα δεδομένα.

- Οι ισχύοντες φόροι, ΦΠΑ και τέλη χαρτοσήμου εξαιρέθηκαν από το πεδίο υπολογισμών του ΔΠΧΑ 16.

2.16 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερίσματος αναγνωρίζεται αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας, όταν εγκριθεί από τους Μετόχους της Εταιρείας.

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η διαχείριση των κινδύνων γίνεται από τη Διοίκηση της Εταιρείας, στηριζόμενη σε στοιχεία της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρείας. Η διαχείριση κινδύνων εστιάζεται κυρίως στην αναγνώριση και εκτίμηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων όπως ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου, ο πιστωτικός κίνδυνος, τη χρήση παραγώγων και μη-παραγώγων χρηματοοικονομικών στοιχείων και την πολιτική επένδυσης πλεονάζουσας ρευστότητας.

α) Κίνδυνος αγοράς

(i) Συναλλαγματικός κίνδυνος. Η Εταιρεία λειτουργεί σε ένα και μόνο οικονομικό περιβάλλον (Ελλάδα) και δεν είναι εκτεθειμένη σε κινδύνους από ξένο νόμισμα λόγω της περιορισμένης αξίας των συναλλαγών σε ξένο νόμισμα.

(ii) Κίνδυνος τιμών. Η Εταιρεία δε διαθέτει επενδύσεις σε χρεόγραφα ή μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήρια. Η Εταιρεία έχει στο χαρτοφυλάκιο επενδύσεων της αμοιβαία κεφάλαια. Ο κίνδυνος τιμών του χαρτοφυλακίου υπολογίζεται βάσει της μεθοδολογίας Value at Risk μέσω της εφαρμογής Risk Manager της Risk Metrics. Η μέγιστη δυνητική ζημία υπολογίζεται για ορίζοντα 10 εργάσιμων ημερών βάσει ιστορικών στοιχείων ενός έτους με διάστημα εμπιστοσύνης 99%. Η επίδραση στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας για το χαρτοφυλάκιο της 31ης Δεκεμβρίου 2021 υπολογίζεται σε € 83.738 ενώ για το χαρτοφυλάκιο της 31ης Δεκεμβρίου 2020 υπολογίζεται σε € 461.740.

(iii) Κίνδυνος επιτοκίου. Ο κίνδυνος επιτοκίου σε ταμειακές ροές, είναι ο κίνδυνος οι μελλοντικές ροές μετρητών ενός χρηματοοικονομικού μέσου να διακυμανθούν λόγω των αλλαγών στα επιτόκια της αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίου εύλογης αξίας είναι ο κίνδυνος η αξία του χρηματοοικονομικού μέσου να διακυμανθεί λόγω των αλλαγών στα επιτόκια της αγοράς. Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σημαντικά στις διακυμάνσεις επιτοκίων που επικρατούν στην αγορά και τα οποία επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική της θέση και τις ταμειακές ροές, διότι ο κίνδυνος είναι περιορισμένος στις καταθέσεις και στις επενδύσεις προσυμφωνημένης απόδοσης μέγιστης διάρκειας μέχρι ενός μηνός.

β) Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου αναφορικά με ορισμένα αμοιβαία κεφαλαία υπό διαχείριση. Ωστόσο, δεν αναμένονται ζημιές, αφού οι προμήθειες που λαμβάνει η Εταιρεία από τα αμοιβαία κεφαλαία εξοφλούνται σε μηνιαία βάση ενώ οι ταμειακές συναλλαγές είναι με τη μητρική εταιρεία.

γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της Εταιρείας σε κατηγορίες με βάση την εναπομένουσα περίοδο μέχρι τη λήξη τους κατά την ημερομηνία Ισολογισμού:

	2021 €			
	Έως 3 μήνες	3-12 μήνες	Άνω του 1 έτους	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις (συμπεριλαμβάνονται και οι "Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις")	4.639.844	-	298.542	4.938.386
Χαρτοφυλάκιο Επενδυτικών Τίτλων	-	21748.366	-	21748.366
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11461824	-	-	11461824
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.098.321	-	-	2.098.321
Λοιποί φόροι και υποχρεώσεις	892.572	-	-	892.572
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	-	197.176	244.294	441.470
	2020 €			
	Έως 3 μήνες	3-12 μήνες	Άνω του 1 έτους	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις (συμπεριλαμβάνονται και οι "Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις")	3.373.257	-	304.290	3.677.548
Χαρτοφυλάκιο Επενδυτικών Τίτλων	-	21464.241	-	21464.241
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	14.687.780	-	-	14.687.780
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.021.566	-	-	2.021.566
Λοιποί φόροι και υποχρεώσεις	997.522	-	-	997.522
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	-	168.393	329.891	498.284

3.2 Προσδιορισμός εύλογων αξιών

Η ονομαστική αξία μείον προβλέψεις για επισφάλειες των εμπορικών απαιτήσεων εκτιμάται ότι προσεγγίζει την πραγματική τους αξία. Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία κατηγοριοποιούνται στο τέλος κάθε χρήσης σε ένα από τα τρία επίπεδα ιεραρχίας εύλογης αξίας ανάλογα με το αν η αποτίμησή τους βασίζεται σε παρατηρήσιμα ή μη παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

i) Επίπεδο 1 - Χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργές αγορές για χρηματοοικονομικά στοιχεία με ίδια χαρακτηριστικά. Οι τιμές αυτές πρέπει να είναι άμεσα και σε τακτά χρονικά διαστήματα διαθέσιμες από κάποιο χρηματιστήριο ή ενεργό δείκτη/αγορά και να αντιπροσωπεύουν πραγματικές και συχνές συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση. Αυτό το επίπεδο περιλαμβάνει εισηγμένες μετοχές, χρεωστικούς τίτλους και διαπραγματεύσιμα παράγωγα.

Το σύνολο του χαρτοφυλακίου επενδυτικών τίτλων για τη χρήση 2021 και 2020 ποσού € 21.748.366 και € 21.464.241 αντίστοιχα, η Εταιρεία τα κατηγοριοποιεί στο επίπεδο 1.

ii) Επίπεδο 2 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης που όλα τα σημαντικότερα δεδομένα προέρχονται από παρατηρήσιμες τιμές. Αυτό το επίπεδο

περιλαμβάνει εξωχρηματιστηριακά παράγωγα και σύνθετα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού.

Για τις χρήσεις 2021-2020 η Εταιρεία δε διαθέτει τέτοια χρηματοοικονομικά στοιχεία.

iii) Επίπεδο 3 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης με σημαντικά δεδομένα προερχόμενα από μη παρατηρήσιμες τιμές.

Για τις χρήσεις 2021-2020 η Εταιρεία δε διαθέτει τέτοια χρηματοοικονομικά στοιχεία.

3.3 Κεφαλαιακή επάρκεια

Οι αρχικοί στόχοι της διαχείρισης του κεφαλαίου είναι να εξασφαλιστεί ότι η Εταιρεία διατηρεί ικανοποιητικούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, προκειμένου να υποστηριχθούν οι εργασίες της και να μεγιστοποιηθεί το όφελος των Μετόχων. Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 ανέρχεται σε 30,67% (για τη χρήση 2020 : 32,30%) με ελάχιστο δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας 8%.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται την κεφαλαιακή δομή της και διενεργεί προσαρμογές ανάλογα με τις οικονομικές συνθήκες και τα χαρακτηριστικά κινδύνου των δραστηριοτήτων της. Η Εταιρεία μπορεί να προσαρμόσει την κεφαλαιακή δομή της με την αναπροσαρμογή του ποσού διανομής μερισμάτων προς τους Μετόχους, με την επιστροφή κεφαλαίου στους Μετόχους ή με την έκδοση κεφαλαιακών τίτλων.

4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης

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

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες έχουν ως εξής:

α) Φόρος εισοδήματος

Η Διοίκηση της Εταιρείας κάνει εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί κατά τη διάρκεια της κανονικής ροής των εργασιών, για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός φόρου είναι αβέβαιος. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα φορολογικά ελεγκτικά θέματα, βάση εκτιμήσεων κατά πόσο θα προκύψουν επιπρόσθετοι φόροι. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των υποθέσεων διαφέρει από τα ποσά που αναγνωρίστηκαν αρχικά, οι διαφορές θα επηρεάσουν τις φορολογικές υποχρεώσεις, την περίοδο κατά την οποία γίνεται αυτός ο προσδιορισμός.

β) Επίδικες υποθέσεις

Η Διοίκηση της Εταιρείας σε συνεργασία με τις νομικές υπηρεσίες του Ομίλου και την συνδρομή τρίτων εξωτερικών νομικών συμβούλων, ενημερώνεται διαρκώς για την εξέλιξη των δικαστικών υποθέσεων που την αφορούν και προβαίνει σε τακτικά χρονικά διαστήματα σε αναθεώρηση των ήδη σχηματισθεισών προβλέψεων. Οι προβλέψεις αυτές καταχωρούνται κάθε φορά με τη σύμφωνη γνώμη των νομικών της συμβούλων και βασίζονται σε εκτιμήσεις αναφορικά με μελλοντικές υποχρεώσεις της, βλέπε σημείωση 20.

5 Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες

	2021 €	2020 €
Αμοιβές διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων	9.812.178	9.045.896
Προμήθειες διάθεσης μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων	19.155	224.179
Προμήθειες εξαγοράς μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων	97.917	255.590
Αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων συλλογικών χαρτοφυλακίων εξωτερικ	4.999.732	3.320.685
Αμοιβές διαχείρισης και υπεραπόδοσης χαρτοφυλακίων επενδύσεων	5.088.027	3.875.465
Αμοιβές από συμβάσεις παροχής επενδυτικών συμβουλών	15.218	15.218
	20.204.622	16.737.032

Στο κονδύλι "Αμοιβές διαχείρισης και υπεραπόδοσης χαρτοφυλακίων επενδύσεων" για το 2021, περιλαμβάνεται και ποσό ύψους €985.772 που αφορά έσοδο της Εταιρείας από την αμοιβή υπεραπόδοσης των χαρτοφυλακίων επενδύσεων (2020: €632.810).

6 Καθαρά έσοδα από τόκους

	2021 €	2020 €
Έσοδα από προθεσμιακές καταθέσεις	4.140	20.281
Έσοδα από καταθέσεις όψεως	429	931
Λοιποί τόκοι	671	1.147
Έσοδα τόκων λειτουργικών μισθώσεων	(11.607)	(5.231)
	(6.366)	17.128

7 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

	2021 €	2020 €
Έσοδα παρεπομένων υπηρεσιών	180.644	118.255
	180.644	118.255

Στο κονδύλι "Έσοδα παρεπομένων υπηρεσιών" περιλαμβάνεται για το 2020 ποσό €21.118, το οποίο αφορά σε έκπτωση 25% στην δήλωση ΦΠΑ Μαρτίου 2020 και του Φόρου μετοχών εξωτερικού των Αμοιβαίων κεφαλαίων βάση της απόφασης ΠΝΠ Ν.4683/2020.

8 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	2021 €	2020 €
Μισθοί, αποδοχές και επιδόματα προσωπικού	(2.996.485)	(2.917.185)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(552.110)	(578.864)
Λοιπές παροχές και πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (σημ. 21)	(46.994)	(21.788)
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	(253.956)	(202.337)
	(3.849.546)	(3.720.174)

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31η Δεκεμβρίου 2021 ανέρχεται σε 51 άτομα (2020: 50 άτομα), ενώ ο μέσος αριθμός των εργαζομένων της Εταιρείας κατά τη διάρκεια της χρήσης ανήλθε σε 49 άτομα (2020: 49 άτομα).

Στα πλαίσια του Προγράμματος της Εθελουσίας Αποχώρησης προσωπικού που ανακοινώθηκε από τον Όμιλο το 2020, το κονδύλι "Αμοιβές και έξοδα προσωπικού" για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020 επιβαρύνθηκε κατά το ποσό των €197.649, που αφορά τη πρόβλεψη αποζημίωσης των στελεχών που συμμετείχαν στο πρόγραμμα εθελουσίας εξόδου το οποίο ανακοινώθηκε μέσα στην περίοδο.

9 Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες

	2021 €	2020 €
Αμοιβές Τράπεζας Eurobank A.E	(3.305.093)	(2.983.723)
Αμοιβές Interamerican Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρεία Ζωής A.E	(3.031.545)	(2.937.194)
Αμοιβές Eurolife FFH A.E.A.Z	(3.311)	(2.741)
Eurobank Cyprus LTD	(94.739)	(89.929)
Έξοδα προώθησης	-	(2.308)
	(6.434.688)	(6.015.895)

Στο κονδύλι Αμοιβές Τράπεζας Eurobank A.E. περιλαμβάνεται πέραν της αμοιβής αντιπροσώπευσης και διαμεσολάβησης στη διάθεση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων και το έξοδο της ανάθεσης των υπηρεσιών διοίκησης ιδιωτικών χαρτοφυλακίων ύψους €54.090 (2020: 48.739)

10 Λοιπά λειτουργικά έξοδα

	2021 €	2020 €
Έξοδα πληροφοριακών συστημάτων και τηλεπικοινωνιών	(732.403)	(784.625)
Διάφορα έξοδα	(462.402)	(440.960)
Έξοδα ανάθεσης υπηρεσιών σε τρίτους	(440.261)	(449.132)
Έξοδα λειτουργικών μισθώσεων	(11.029)	(20.619)
Εισφορές σε επαγγελματικές οργανώσεις και αμοιβές ελεγκτών	(158.920)	(136.591)
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	(88.610)	(59.392)
	(1.893.626)	(1.891.319)

Στο κονδύλι "Έξοδα ανάθεσης υπηρεσιών σε τρίτους" περιλαμβάνονται το έξοδο της ανάθεσης των υπηρεσιών λειτουργίας και υποστήριξης των πληροφοριακών συστημάτων της Εταιρείας, στην Τράπεζα το οποίο αντιστοιχεί σε ποσό ύψους €278.274 (2020: €276.025) και το έξοδο της ανάθεσης των υπηρεσιών λογιστικής και φορολογικής υποστήριξης της Εταιρείας στην Business Exchanges S.A. το οποίο αντιστοιχεί σε ποσό ύψους €161.986 (2020: €173.107). Στα "Διάφορα έξοδα" περιλαμβάνεται και έξοδο από την απομείωση απαιτήσεων από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, λόγω ΔΠΧΑ 9 ποσού €49. (2020: Έσοδο 2.748).

11 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	2021 €	2020 €
Ζημιές από εξαγορές μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων	-	(35.180)
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου επενδυτικών τίτλων στην κατάσταση αποτελεσμάτων	284.125	273.214
	284.125	238.035

12 Φόρος εισοδήματος

	2021 €	2020 €
Φόρος εισοδήματος χρήσης	(1716.696)	(1254.477)
Αναβαλλόμενη φορολογία	(84.117)	30.576
Φόροι προηγούμενης χρήσης	2.034	1041
Σύνολο εξόδου από φόρους	(1.798.779)	(1.222.860)

Ο Ελληνικός συντελεστής φορολογίας για το 2021 και 2020 ανέρχεται σε 22% και 24% αντίστοιχα. Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος επί των κερδών προ φόρων της Εταιρείας με βάση του ισχύοντες συντελεστές και του εξόδου από φόρους έχει ως εξής:

Πραγματικός φορολογικός συντελεστής	2021 €	2020 €
Κέρδη /(Ζημιές) προ φόρων	8.116.436	5.111.762
Φόρος υπολογιζόμενος με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή	(1.785.616)	(1.226.823)
Φορολογική επίδραση :		
- φόροι προηγούμενης χρήσης	2.034	1041
- μη εκπιπόμενες φορολογικές δαπάνες	(120.885)	(38.854)
- επίπτωση από μείωση φορολογικού συντελεστή στην αναβαλλόμενη φορολογία	(25.962)	-
- έσοδα μη φορολογητέα	49.923	11.976
- λοιπές προσαρμογές	81.727	29.800
Σύνολο εξόδου από φόρους	(1.798.779)	(1.222.860)

13 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται για προσωρινές διαφορές με βάση τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method) και με πραγματικό φορολογικό συντελεστή για το 2021, 22%.

	2021 €	2020 €
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου	263.799	28.1976
Επίπτωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων από αλλαγή του φορολογικού συντελεστή	(25.962)	-
Επίπτωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων από κινήσεις χρήσεως	(58.155)	27.200
Επίδραση ΔΛΠ 19	-	(47.744)
Πίστωση/ (Χρέωση) ιδίων κεφαλαίων	(13)	2.366
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου	179.670	263.799

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (υποχρεώσεις) προήλθαν από τα κάτωθι:

	2021 €	2020 €
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	19.704	39.315
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	5.200	5.014
Λοιπές προσωρινές διαφορές	91315	157.174
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	63.451	62.295
	179.670	263.799

Στις λοιπές προσωρινές διαφορές περιλαμβάνονται οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις από προβλέψεις επίδικων υποθέσεων.

14 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα νοούνται τα ακόλουθα υπόλοιπα τα οποία έχουν λήξη μικρότερη των 90 ημερών και είναι άμεσα διαθέσιμα για την Εταιρεία. Δεν υπάρχουν ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα που να αφορούν σε πελάτες της Εταιρείας.

	2021 €	2020 €
Ταμείο	2.997	3.816
Καταθέσεις	11.459.519	94.606
Προθεσμιακές καταθέσεις	-	14.590.000
	11.462.516	14.688.422
Απομείωση απαιτήσεων από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα λόγω υιοθέτησης ΔΠΧΑ 9	(692)	(643)
Σύνολο	11.461.824	14.687.780

Η αξία και τα επιτόκια των επενδύσεων σε προθεσμιακές καταθέσεις καθώς και η διάρκεια επένδυσης αυτών, αναλύονται στον κάτωθι πίνακα:

31 Δεκεμβρίου 2021			31 Δεκεμβρίου 2020		
Ονομαστική αξία	Επτόκιο	Διάρκεια	Ονομαστική αξία	Επτόκιο	Διάρκεια
-	-	-	2.190.000	0,10%	24/12/2020-04/01/2021
-	-	-	12.400.000	0,10%	07/12/2020-07/01/2021
-	-	-	14.590.000		

15 Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων

	2021 €	2020 €
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	21.464.241	24.225.729
Προσθήκες	-	4.997.171
Πωλήσεις	-	(8.031.873)
Προσαρμογή σε εύλογη αξία	284.125	273.214
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	21.748.366	21.464.241

Το κονδύλι αφορά μερίδια των παρακάτω αμοιβαίων κεφαλαίων καθώς επίσης και μετοχές εταιρείας μεταβλητού κεφαλαίου με έδρα το Λουξεμβούργο:

Περιγραφή	Τεμάχια 31.12.2021	Αξία κήσης	Εύλογη Αξία 31.12.2021	Εύλογη Αξία 31.12.2020
EUROBANK I (LF) FOF - BALANCED BLEND	983	1639	1786	1641
EUROBANK I (LF) FOF - BALANCED BLEND EUROPE	120	1461	1654	1474
EUROBANK I (LF) FOF - BALANCED BLEND US	157	2.191	2.654	2.258
EUROBANK I (LF) FOF - EQUITY BLEND	1000	1832	2.505	2.109
EUROBANK I (LF) INCOMEPLUS EURO FUND	3.408.679	5.603.527	5.948.826	5.742.260
EUROBANK I (LF) ABSOLUTE RETURN	1796.789	2.574.081	2.608.759	2.597.259
EUROBANK I (LF) GREEK CORPORATE BOND FUND	183.995	3.000.754	3.215.421	3.117.315
ERB I GFCF ΧΗΜΑΤΑ ΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘ. ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3.140.900	9.997.171	9.958.852	9.992.774
DIAS II REGIONAL EQUITIES SUB-FUND EUR	31	8.372	7.910	7.151
	8.532.654	21.191.026	21.748.366	21.464.241

16 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	2021 €	2020 €
Αξία κτήσης :		
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	2.938.025	2.908.647
Αγορές	143.673	29.378
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	3.081.698	2.938.025
Σωρευμένες αποσβέσεις :		
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	2.606.387	2.419.090
Αποσβέσεις χρήσης	146.746	187.297
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	2.753.133	2.606.387
Αναπόσβεστη αξία	328.565	331.638

17 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

	Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων €	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός €	Δικαιώματα από μισθώσεις ακινήτων	Δικαιώματα από μισθώσεις αυτοκινήτων	Σύνολο €
Αξία κτήσης :					
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2020	184.051	727.250	434.039	190.463	1.535.802
Προσθήκες	4.767	1860	60.000	156.297	222.925
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	188.818	729.110	494.039	346.761	1.758.727
Σωρευμένες αποσβέσεις :					
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2020	183.199	666.138	104.689	64.010	1.018.037
Αποσβέσεις χρήσης	1.249	20.696	104.062	73.339	199.347
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	184.448	686.834	208.751	137.350	1.217.383
Αξία κτήσης :					
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2021	188.818	729.110	494.039	346.761	1.758.727
Προσθήκες	10.324	1801	6.571	163.352	182.048
Πωλήσεις - Αποσύρσεις	-	(235)	-	(65.932)	(66.167)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	199.141	730.676	500.610	444.181	1.874.608
Σωρευμένες αποσβέσεις :					
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2021	184.448	686.835	208.751	137.350	1.217.385
Πωλήσεις - Αποσύρσεις	-	(235)	-	(32.858)	(33.093)
Αποσβέσεις χρήσης	4.559	18.763	104.562	94.099	221.984
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	189.007	705.363	313.314	198.591	1.406.276
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2021	10.134	25.312	187.296	245.590	468.333
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2020	4.370	42.276	285.288	209.411	541.344

Δεν υφίστανται απομειώσεις στα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021.

18 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	2021 €	2020 €
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	43.542	49.290
Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	250.000	250.000
	293.542	299.290

Στο κονδύλι "Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό κεφάλαιο" περιλαμβάνεται ποσό το οποίο αφορά καταβολή μετρητών για την κάλυψη της εισφοράς της Εταιρείας στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2533/1997.

19 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων από πελάτες στις 31 Δεκεμβρίου 2021 αποτελούνται από απαιτήσεις από την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και την διαχείριση συλλογικών χαρτοφυλακίων

	2021 €	2020 €
Πελάτες	4.500.837	3.270.291
Απομείωση απαιτήσεων από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις λόγω υιοθέτησης ΔΠΧΑ 9	(1348)	(1348)
Έξοδα επομένων χρήσεων	106.174	71.271
Δεδουλευμένα έσοδα	18.888	13.228
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	18.945	23.467
	4.643.496	3.376.910

Η απαίτηση από συμβάσεις υπηρεσιών με την Τράπεζα Eurobank A.E. ανέρχεται σε 41% των συνολικών απαιτήσεων από πελάτες κατά τη 31 Δεκεμβρίου 2021. (σημείωση 27).

20 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	2021 €	2020 €
Προμηθευτές	329.367	156.859
Υποχρεώσεις από αμοιβές και προμήθειες	1.635.776	1.516.589
Προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	88.405	315.426
Υποχρεώσεις από μισθώσεις (σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16)	197.176	168.393
Λοιπές υποχρεώσεις	39.142	379.345
	2.642.151	2.536.613

Υποχρεώσεις από αμοιβές και προμήθειες

Τράπεζα Eurobank A.E	844.205	748.358
Interamerican Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρεία Ζωής A.E	742.169	744.959
Eurolife FFH A.E.A.Z	869	723
Eurobank Cyprus LTD	48.533	22.549
	1.635.776	1.516.589

Οι εύλογες αξίες των παραπάνω στοιχείων προσεγγίζουν τις λογιστικές αξίες των βιβλίων, καθώς η επίδραση που προέρχεται από την παρούσα αξία του χρήματος είναι ασήμαντη. Στο κονδύλι "Λοιπές υποχρεώσεις" περιλαμβάνεται ποσό €346.654 (2020: €346.654) το οποίο αφορά σχηματισμό πρόβλεψης για επίδικες υποθέσεις.

21 Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Το τέταρτο τρίμηνο του 2021, μετά την παραπάνω απόφαση της IFRIC, η Εταιρεία άλλαξε τη λογιστική της πολιτικής σχετικά με την απόδοση του προγράμματος καθορισμένων παροχών όπως περιγράφεται παραπάνω. Σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές Λογιστικών Εκτιμήσεων και Λάθη», η παραπάνω αλλαγή στη λογιστική πολιτική της Εταιρείας για τις παροχές σε εργαζομένους εφαρμόστηκε αναδρομικά.

Η επίδραση των τροποποιήσεων του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 στις καταστάσεις "Αποτελεσμάτων χρήσης", "Συνολικού εισοδήματος" "Ισολογισμού" και "Ταμειακών ροών" παρουσιάζεται παρακάτω:

Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης & Κατάσταση συνολικού εισοδήματος	2020 € Δημοσιευμένο	Επίδραση	2020 € Αναμορφωμένο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(3.704.831)	(15.343)	(3.720.174)
Κέρδη προ φόρων	5.111.762	(15.343)	5.096.419
Φόρος εισοδήματος	(1226.236)	3.376	(1222.860)
Κέρδη μετά από φόρους	3.885.526	(11.968)	3.873.558
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσεως μετά φόρων	(7.494)	(347)	(7.841)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσεως	3.878.032	(12.313)	3.865.718
Ισολογισμός	2020 € Δημοσιευμένο	Επίδραση	2020 € Αναμορφωμένο
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	311.543	(47.744)	263.799
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	458.495	(217.016)	241.479
Λοιπά αποθεματικά	4.285.911	(4.234)	4.281.677
Αποτελέσματα εις νέον	14.034.588	173.506	14.208.094
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	2020 € Δημοσιευμένο	Επίδραση	2020 € Αναμορφωμένο
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη /(Ζημιές) προ φόρων	5.111.762	(15.343)	5.096.419
Προβλέψεις	286.688	15.343	302.031
Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	4.511.600	0	4.511.600

Η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού για την χρήση 2021 & 2020 παρουσιάζεται παρακάτω:

	2021 €	2020 €
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	241.479	426.847
Προσαρμογή στην υποχρέωση έναρξης περιόδου λόγω εφαρμογής της απόφασης του IFRIC	-	(232.551)
Παροχές που καταβλήθηκαν	-	(189.829)
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	-	185.325
(Πίστωση)/ Χρέωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης	46.994	41.635
Αναγνώριση αναλογιστικής ζημιάς / (κέρδος) στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	(59)	10.052
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου	288.414	241.479
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	2021 €	2020 €
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	46.753	39.906
Δαπάνη τόκου	241	1.729
	46.994	41.635
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	2021 €	2020 €
Ποσό που καταχωρείται στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	(59)	10.052
Αναλογιστικό (κέρδος)ζημιά στην υποχρέωση λόγω χρηματοοικονομικών παραδοχών	(7.087)	6.224
Αναλογιστικό (κέρδος)ζημιά στην υποχρέωση λόγω δημογραφικών παραδοχών	2.874	-
Αναλογιστικό (κέρδος)ζημιά στην υποχρέωση λόγω εμπειρίας	4.154	3.828
	(59)	10.052

Για το σχηματισμό της πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία χρησιμοποιήθηκαν οι εξής παραδοχές: α) επιτόκιο προεξόφλησης 0,51%, (2020: 0,49%). β) μελλοντικές αυξήσεις μισθών 2022:0,90%, 2023:1,40%, 2024: 1,50%, 2025: 2,0%. γ) πληθωρισμός 2,00% και δ) μέση τιμή ετών μέχρι την συνταξιοδότηση: 8,33έτη.

Τα παραπάνω αποτελέσματα εξαρτώνται από τις υποθέσεις (οικονομικές και δημογραφικές) εκπόνησης της αναλογιστικής μελέτης. Έτσι, κατά την ημερομηνία αποτίμησης στις 31 Δεκεμβρίου 2021:

- Εάν είχαμε χρησιμοποιήσει επιτόκιο προεξόφλησης 0,5% μεγαλύτερου τότε η συνολική υποχρέωση θα ήταν μικρότερη κατά 4,1% περίπου.
- Εάν είχαμε χρησιμοποιήσει επιτόκιο προεξόφλησης 0,5% μεγαλύτερου τότε η συνολική υποχρέωση θα ήταν μεγαλύτερη κατά 4,3% περίπου.
- Εάν είχαμε χρησιμοποιήσει αναμενόμενη αύξηση μισθών μικρότερη κατά 0,5% η συνολική υποχρέωση θα ήταν μικρότερη κατά 2,5% περίπου.

- Εάν είχαμε χρησιμοποιήσει αναμενόμενη αύξηση μισθών μεγαλύτερη κατά 0,5% η συνολική υποχρέωση θα ήταν μεγαλύτερη κατά 2,5% περίπου.
- Εάν είχαμε χρησιμοποιήσει μηδενικό ρυθμό οικειοθελών αποχωρήσεων η συνολική υποχρέωση θα ήταν μεγαλύτερη κατά 4,7% περίπου.

22 Λοιποί φόροι και υποχρεώσεις

	2021 €	2020 €
Ασφαλιστικά ταμεία	132.783	136.250
ΦΠΑ	405.333	258.784
ΦΜΥ	144.344	159.562
Φόρος εισοδήματος	208.918	44.1818
Λοιποί φόροι	1.193	1.109
	892.572	997.522

23 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2021 ανέρχεται στα €18.406.675 διαιρούμενο σε 1.627.469 μετοχές ονομαστικής αξίας 11,31€ η κάθε μία.

24 Αποθεματικά

	Τακτικό αποθεματικό €	Αποθεματικά από έσοδα φορολογημένα κατ' ειδικό τρόπο €	Λοιπά αποθεματικά €	Σύνολο €
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2020	2.634.278	19.249	1416.851	4.070.378
Επίδραση στα κέρδη από αναπροσαρμογή ΔΛΠ 19	-	-	(3.887)	(3.887)
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2020 αναμορφωμένο	2.634.278	19.249	1.412.964	4.066.491
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	-	-	(7.841)	(7.841)
Τακτικό αποθεματικό	194.247	-	-	194.247
Αποθεματικά από κέρδη Α/Κ	-	-	28.780	28.780
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2020	2.828.525	19.249	1.433.903	4.281.677
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2021	2.828.525	19.249	1.433.903	4.281.677
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	-	-	46	46
Τακτικό αποθεματικό	316.541	-	-	316.541
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2021	3.145.066	19.249	1.433.949	4.598.264

Το Τακτικό Αποθεματικό σχηματίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Νομοθεσίας (άρθρο 150 Ν.4548/2018) κατά την οποία ποσό τουλάχιστον ίσο με το 5% των ετησίων καθαρών (μετά φόρων) κερδών, είναι υποχρεωτικό να μεταφερθεί στο Τακτικό Αποθεματικό μέχρι το ύψος του να φθάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής

Συνέλευσης των μετόχων, και ως εκ τούτου δε μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο λόγο.

Στα λοιπά αποθεματικά περιλαμβάνεται και αποθεματικό με βάση ΔΛΠ 19 το οποίο ανέρχεται σε €(46) μετά φόρων για την χρήση του 2021 (2020 :€(7.841)). Τα κατ' ειδικό τρόπο φορολογηθέντα αποθεματικά σχηματίστηκαν βάσει διατάξεων διαφόρων νόμων. Σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία τα αποθεματικά αυτά απαλλάσσονται από το φόρο εισοδήματος, εφόσον δε διανεμηθούν στους μετόχους, ενώ αν διατεθούν ή κεφαλαιοποιηθούν, θα φορολογηθούν με τον ισχύοντα κατά το χρόνο διανομής φορολογικό συντελεστή.

25 Χρηματοδοτικές μισθώσεις με την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι υποχρεώσεις από μισθώσεις που αναγνωρίστηκαν σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16 για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020 αντίστοιχα.

Σύνολο υποχρεώσεων από δικαιώματα χρήσης παγίων που αναγνωρίστηκε την 1 Ιανουαρίου 2021 με το ΔΠΧΑ 16		498.284
Συν: Υποχρεώσεις από νέες μισθώσεις στην διάρκεια της χρήσης του 2021		169.924
Μείον: Μισθώματα που αποπληρώθηκαν στην χρήση του 2021		(196.950)
Μείον: Πρόωρες διακοπές μισθώσεων αυτοκινήτων		(41.394)
Συν: Τόκοι λειτουργικής μίσθωσης στην χρήση του 2021		11.607
Σύνολο υποχρεώσεων από δικαιώματα χρήσης παγίων την 31 Δεκεμβρίου 2021 με το ΔΠΧΑ 16		441.470
Οι άνω υποχρεώσεις διακρίνονται βάσει τον Ισολογισμό		
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		244.294
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις		197.176
Σύνολο υποχρεώσεων από δικαιώματα χρήσης παγίων με το ΔΠΧΑ 16		441.470

Σύνολο υποχρεώσεων από δικαιώματα χρήσης παγίων που αναγνωρίστηκε την 1 Ιανουαρίου 2020 με το ΔΠΧΑ 16		207.197
Συν: Υποχρεώσεις από νέες μισθώσεις στην διάρκεια της χρήσης του 2020		468.558
Μείον: Μισθώματα που αποπληρώθηκαν στην χρήση του 2020		(182.702)
Συν: Τόκοι λειτουργικής μίσθωσης στην χρήση του 2020		5.231
Σύνολο υποχρεώσεων από δικαιώματα χρήσης παγίων την 31 Δεκεμβρίου 2020 με το ΔΠΧΑ 16		498.284
Οι άνω υποχρεώσεις διακρίνονται βάσει τον Ισολογισμό		
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		329.891
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις		168.393
Σύνολο υποχρεώσεων από δικαιώματα χρήσης παγίων με το ΔΠΧΑ 16		498.284

26 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Η Διοίκηση της Εταιρείας, στηριζόμενη και στις γνωματεύσεις των Νομικών της Συμβούλων, εκτιμά ότι δεν θα ανακύψουν σημαντικά ποσά κατά της Εταιρείας από τις εν εξελίξει επίδικες υποθέσεις πέραν των ήδη καλυπτόμενων μέσω των ήδη σχηματισμένων προβλέψεων.

27 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία ελέγχεται από την Τράπεζα Eurobank A.E που εδρεύει στην Αθήνα και η οποία κατέχει το 100% του μετοχικού της κεφαλαίου.

Συνδεδεμένα μέρη

Η Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία («Eurobank Holdings») είναι η μητρική εταιρεία της εταιρείας «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» («Τράπεζα»), η οποία προέκυψε από τη διάσπαση της εταιρείας «Τράπεζα Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία» με την απόσχιση του τραπεζικού της κλάδου, που ολοκληρώθηκε το Μάρτιο του 2020.

Το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) της Eurobank Holdings είναι το ίδιο με το ΔΣ της Τράπεζας, ενώ κάποια μέλη εκ των βασικών μελών της Διοίκησης (ΒΜΔ) της Τράπεζας παρέχουν υπηρεσίες στην Eurobank Holdings σύμφωνα με τους όρους της σχετικής συμφωνίας μεταξύ των δύο εταιρειών. Την 31 Δεκεμβρίου 2021, το ποσοστό των κοινών μετοχών με δικαίωμα ψήφου της Eurobank Holdings που κατέχει το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) ανέρχεται σε 1,40%.

Το ΤΧΣ θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή στην Εταιρεία βάσει των διατάξεων που προβλέπει ο Νόμος 3864/2010, όπως είναι σε ισχύ, τη Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας την οποία έχει υπογράψει η διασπώμενη με το ΤΧΣ την 4 Δεκεμβρίου 2015 και την Τριμερή Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας μεταξύ της Τράπεζας, της Eurobank Holdings και του ΤΧΣ, η οποία υπεγράφη την 23 Μαρτίου 2020.

Τον Ιούλιο 2021, η Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών κατέστη θυγατρική της Fairfax και το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου επί των κοινών μετοχών της Eurobank Holdings που κατέχονται από τον Όμιλο Fairfax αυξήθηκε από 31,27% σε 33% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Eurobank Holdings. Ο Όμιλος Fairfax θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή στην Εταιρεία.

Η Εταιρεία πραγματοποιεί συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών και σε καθαρά εμπορική βάση. Ο όγκος των συναλλαγών με τα συνδεδεμένα μέρη φαίνονται πιο κάτω:

	2021 €	2020 €
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις		
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		
Μητρική εταιρεία	11.459.519	14.684.606
	11.459.519	14.684.606
Απαιτήσεις		
Μητρική εταιρεία	1.845.375	1.150.361
Λοιπά συνδεόμενα μέρη	1.259.836	74.601
	3.105.211	1.864.962
Υποχρεώσεις		
Μητρική εταιρεία	876.601	777.733
Λοιπά συνδεόμενα μέρη	68.193	50.894
	944.795	828.627
Έσοδα - Έξοδα		
Έσοδα από τόκους		
Μητρική εταιρεία	1.194	17.480
	1.194	17.480
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		
Μητρική εταιρεία	2.456.591	1.657.303
Λοιπά συνδεόμενα μέρη	6.675.985	4.551.686
	9.132.576	6.208.989
Λοιπά έσοδα		
Λοιπά συνδεόμενα μέρη	47.000	47.000
	47.000	47.000
Αμοιβές διαμεσολάβησης		
Μητρική εταιρεία	3.305.093	2.985.435
Λοιπά συνδεόμενα μέρη	94.739	89.929
	3.399.832	3.075.363
Έξοδα χρηματοδοτικών μισθώσεων		
Μητρική εταιρεία	521	106.067
	521	106.067
Λοιπά έξοδα		
Μητρική εταιρεία	323.884	277.696
Λοιπά συνδεόμενα μέρη	139.159	138.784
	463.044	416.480

Οι αμοιβές των βασικών μελών της Διοίκησης της Εταιρείας για την κλειόμενη χρήση ανέρχονται € 1,28εκ. (2020 €1,14εκ.). Στον όρο βασικά μέλη της Διοίκησης της Εταιρείας σε σχέση με τα πιο πάνω περιλαμβάνονται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής της Εταιρείας.

28 Δομημένες οικονομικές οντότητες

Δομημένη οικονομική οντότητα είναι η οικονομική οντότητα που έχει σχεδιαστεί ώστε τα δικαιώματα ψήφου ή παρόμοια δικαιώματα να μην αποτελούν τον κυρίαρχο παράγοντα για την άσκηση ελέγχου της οικονομικής οντότητας, όπως όταν τα τυχόν δικαιώματα ψήφου αφορούν μόνο διοικητικά καθήκοντα και οι σχετικές δραστηριότητες κατευθύνονται μέσω συμβατικών ρυθμίσεων. Μία δομημένη οικονομική οντότητα συχνά έχει περιορισμένες δραστηριότητες, ένα στενό και σαφώς καθορισμένο σκοπό, ανεπαρκή ίδια κεφάλαια που θα της επέτρεπαν να χρηματοδοτεί τις δραστηριότητές της χωρίς οικονομική στήριξη μειωμένης εξασφάλισης και

χρηματοδότηση με την μορφή πολλαπλών συμβατικά συνδεδεμένων τίτλων σε επενδυτές που δημιουργούν έκθεση σε πιστωτικό ή άλλους κινδύνους.

Ως συμμετοχή σε μία δομημένη οικονομική οντότητα ορίζεται η συμβατική και μη συμβατική σχέση που εκθέτει την Εταιρεία σε μεταβλητές αποδόσεις από την δραστηριότητα της δομημένης οικονομικής οντότητας. Οι δομημένες οικονομικές οντότητες μπορεί να έχουν συσταθεί από την Εταιρεία ή από τρίτα μέρη και ενοποιούνται όταν η ουσία της σχέσης είναι τέτοια ώστε οι δομημένες οικονομικές οντότητες να ελέγχονται από την Εταιρεία. Ως αποτέλεσμα της αξιολόγησης που πραγματοποιείται αναφορικά με την ύπαρξη υποχρέωσης ενοποίησης των δομημένων οικονομικών οντοτήτων, η Εταιρεία συμμετέχει μόνο σε μη ενοποιούμενες δομημένες οικονομικές οντότητες.

Κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία

Η Εταιρεία διαχειρίζεται δομημένες οικονομικές οντότητες προκειμένου να παρέχει στους πελάτες, θεσμικούς ή όχι, επενδυτικές ευκαιρίες. Ακολουθώντας, η Εταιρεία ασχολείται με την διαχείριση διαφόρων τύπων αμοιβαίων κεφαλαίων, όπως σταθερού εισοδήματος, μετοχικά, funds of funds και διαχείρισης διαθεσίμων. Επιπρόσθετα, η Εταιρεία δικαιούται να λαμβάνει αμοιβή διαχείρισης και άλλες προμήθειες και μπορεί να έχει επενδύσεις σε αυτά τα αμοιβαία κεφάλαια για ιδίους επενδυτικούς σκοπούς.

Η Εταιρεία εμπλέκεται στον αρχικό σχεδιασμό των αμοιβαίων κεφαλαίων και, με την ιδιότητά της ως διαχειριστής αμοιβαίων κεφαλαίων, λαμβάνει επενδυτικές αποφάσεις αναφορικά με την επιλογή των επενδύσεων, εντούτοις εντός ενός προκαθορισμένου, από νόμους και κανονισμούς, πλαίσιο αποφάσεων. Ως αποτέλεσμα, η Εταιρεία έχει καταλήξει ότι δεν έχει την ικανότητα να κατευθύνει τις σχετικές δραστηριότητες αυτών των κεφαλαίων και συνεπώς δεν έχει εξουσία επί αυτών. Επιπρόσθετα, ως διαχειριστής κεφαλαίων, η Εταιρεία πρωταρχικά ενεργεί ως εκπρόσωπος (agent) στην άσκηση των αποφάσεων επί αυτών. Βάσει των ανωτέρω, η Εταιρεία έχει αξιολογήσει ότι δεν έχει έλεγχο επί αυτών των αμοιβαίων κεφαλαίων και ως αποτέλεσμα δεν τα ενοποιεί. Η Εταιρεία δεν έχει καμία συμβατική υποχρέωση να παράσχει οικονομική ενίσχυση στα υπό διαχείριση κεφάλαια και δεν εγγυάται το ρυθμό απόδοσής τους.

Κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία για λογαριασμό τρίτων

Η Εταιρεία αγοράζει και δια-κρατεί μερίδια κεφαλαίων τρίτων συμπεριλαμβανομένων αμοιβαίων κεφαλαίων, private equity funds και λοιπών επενδυτικών κεφαλαίων.

Ο παρακάτω πίνακας απεικονίζει την λογιστική αξία των συμμετοχών της Εταιρείας σε μη ενοποιούμενες δομημένες οικονομικές οντότητες, που έχουν αναγνωρισθεί στον Ισολογισμό στις 31 Δεκεμβρίου 2021, που αντιπροσωπεύει την μέγιστη δυνατή έκθεσή της από αυτές τις συμμετοχές. Επιπλέον, παρέχει πληροφορίες αναφορικά με το συνολικό έσοδο από τις συμμετοχές σε μη ενοποιούμενες δομημένες οικονομικές οντότητες (όπως προμήθειες, έσοδο τόκων, καθαρά κέρδη ή ζημιές από επαναμέτρηση και από αναγνώριση):

31 Δεκεμβρίου 2021			
	Τύπος μη ενοποιούμενης δομημένης οικονομικής οντότητας		
	Κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία	Κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία για λογ/σμο τρίτων	Σύνολο
	€ εκ	€ εκ	€ εκ
Συμμετοχή της εταιρείας-στοιχεία ενεργητικού			
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	9,96	11,79	21,75
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	0,88	0,75	1,62
Σύνολο ενεργητικού σε σχέση με συμμετοχές της εταιρείας σε μη ενοποιούμενες δομημένες οικονομικές οντότητες	10,84	12,53	23,37
Συνολικό έσοδο από συμμετοχές της εταιρείας σε μη ενοποιούμενες δομημένες οικονομικές οντότητες	10,10	5,23	15,33

Την 31η Δεκεμβρίου 2021 το ενεργητικό των αμοιβαίων κεφαλαίων που έχουν συσταθεί στην Ελλάδα και διαχειρίζεται η Εταιρεία ανήλθε σε € 661εκ, καθώς και των αμοιβαίων που διαχειρίζεται για λογαριασμό τρίτων ανήλθε σε €2.582 εκ.

29 Μερίσματα

Το προτεινόμενο μέρισμα της χρήσης 2021 θα προσδιοριστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας σε επόμενη συνεδρίασή του και θα προταθεί στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το οριστικό ποσό της διανομής θα καθοριστεί με απόφαση της επικείμενης Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων. Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων που έγινε στις 18 Οκτωβρίου 2021, ενέκρινε την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου να διανεμηθεί μέρισμα συνολικού ποσού 9.000.000 ευρώ το οποίο προέρχεται από φορολογημένα κέρδη προηγούμενων του 2020 χρήσεων, από το λογαριασμό «Υπόλοιπο κερδών εις νέο».

30 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές έως και τη χρήση 2009 .

Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία και τις αντίστοιχες Υπουργικές Αποφάσεις, η Φορολογική Διοίκηση μπορεί να προβεί, κατά κανόνα, σε έκδοση πράξης διοικητικού, εκτιμώμενου ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εντός πέντε ετών από τη λήξη του έτους εντός του οποίου λήγει η προθεσμία υποβολής δήλωσης. Λόγω παρέλευσης πενταετίας στις 31.12.2021 παραγράφηκαν οι χρήσεις που έληξαν μέχρι και την 31.12.2015.

Από τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2011 και έπειτα, σύμφωνα με το Νόμο 4174/2013 (άρθρο 65Α), οι ελληνικές ανώνυμες εταιρείες και οι εταιρείες περιορισμένης ευθύνης των οποίων οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνταν έως και τις χρήσεις με έναρξη πριν την 1 Ιανουαρίου 2016 να λαμβάνουν «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό», το οποίο εκδίδεται, μετά τη διενέργεια σχετικού φορολογικού ελέγχου, από τον νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει και τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2016 και έπειτα, το «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό» είναι προαιρετικό, ωστόσο η Εταιρεία το λαμβάνει.

Η Εταιρεία έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς διατύπωση επιφύλαξης για τις χρήσεις 2016-2020. Για την χρήση 2021, ο φορολογικός έλεγχος στα πλαίσια του φορολογικού πιστοποιητικού βρίσκεται σε εξέλιξη. Κατά την ολοκλήρωσή του, η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν αυτών, που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται ήδη στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 120 του Ν 4799 /2021 (ΦΕΚ 18.05.2021) τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία, εξαιρουμένων των πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν υπαχθεί στις ειδικές διατάξεις του άρθρου 27Α ΚΦΕ σχετικά με την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση, φορολογούνται με συντελεστή είκοσι δυο τοις εκατό (22%) για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και εφεξής.” Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται επί των εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών, καθώς επίσης και επί των μη χρησιμοποιημένων φορολογικών ζημιών με το φορολογικό συντελεστή που αναμένεται να ισχύει στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση.

31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα και κίνδυνοι μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού που να επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις, πέρα των αναφερόμενων στην σημείωση 2.1.

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2022

**Θεοφάνης
Μυλωνάς**
Α.Δ.Τ. Χ
612580

**Ελένη
Κορίτσα**
Α.Δ.Τ. Σ 095302

**Τζανής
Κορκολής**
Α.Δ.Τ. ΑΒ 543982

**Αναστασία
Αλαπάντα**
Α.Δ.Τ. Αο 570875
Αριθμός αδείας
0040936 Α' Τάξης

Πρόεδρος του
Διοικητικού
Συμβουλίου
και Διευθύνων
Σύμβουλος

Αντιπρόεδρος
του Διοικητικού
Συμβουλίου και
Αναπληρωτής
Διευθύνων
Σύμβουλος

Βοηθός Γενικός
Διευθυντής,
Επικεφαλής
Δ/νσης
Οικονομικών
Υπηρεσιών,
Ανθρώπινου
Δυναμικού και
Οργάνωσης

Λογιστής

