Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2022.11.11 17:57:42 EET
Reason: Automated Registration Process by Greek General Business Registry
Location: Athens

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

Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Τηλέφωνο: ΑΕ:2103382116/ΕΠΕ:2103382115/ΟΕ&ΕΕ:2103382243/ΙΚΕ:2103382317/

ΑΛΛΟΔΑΠΕΣ:2103382226/ΛΟΙΠΕΣ:2103382372

E-mail: info@acci.gr

Αθήνα,11/11/2022

Αριθ. Πρωτ.:2790123

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΑΛΦΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ - ΑΚΕΣ**, το διακριτικό τίτλο **ALPHA VENTURES CAPITAL MANAGEMENT** και αριθμό ΓΕΜΗ **8234001000**.

Την **11/11/2022** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης ,** τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3262214 οι εγκεκριμένες από την 27/10/2022 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2021 έως 31/12/2021.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3262215 η από 27/10/2022 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2022 έως 31/12/2022:

- Η ελεγκτική εταιρεία «**DELOITTE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ**», Α.Φ.Μ. 094394788-Δ.Ο.Υ. ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ, Αρ. ΓΕΜΗ 1223601000, και (Δ/νση : ΦΡΑΓΚΟΚΚΛΗΣΙΑΣ 3Α ΤΚ , ΜΑΡΟΥΣΙ), με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 120.

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

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

ALPHA VENTURES CAPITAL MANAGEMENT

ΑΛΦΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ – ΑΚΕΣ

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31ΗΣ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

(σύμφωνα τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση)

ΑΘΗΝΑΙ

ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΣ 2022

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Διαχειρίσεως του Διοικητικού Συμβουλίου....3
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή....8
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31.12.2021....11
Κατάσταση Αποτελεσμάτων....11
Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος....12
Ισολογισμός....13
Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως....14
Κατάσταση Ταμειακών Ροών....15
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων....16
1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρία....16
2. Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές....17
2.1 Βάση καταρτίσεως των οικονομικών καταστάσεων....17
2.1.1 Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern)....17
2.1.2 Υιοθέτηση νέων και τροποποιημένων προτύπων....19
2.2 Έγκριση των οικονομικών καταστάσεων....25
2.3 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων....25
2.4 Πληροφόρηση κατά τομέα....25
2.5 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα....25
2.6 Ενσώματα πάγια (ιδιοχρησιμοποιούμενα)....25
2.7 Απαιτήσεις από πελάτες....26
2.8 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων....26
2.9 Φόρος εισοδήματος....26
2.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα....27
2.11 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις....27
2.12 Μισθώσεις....28
2.13 Έσοδα....30
2.14 Συνδεδεμένα μέρη....30
2.15 Συγκριτικά στοιχεία....31
3. Έσοδα προμηθειών....31
4. Έξοδα προμηθειών....31
5. Λειτουργικά έξοδα....31
6. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων....32
7. Φόρος εισοδήματος....32
8. Κέρδη/(Ζημίες) ανά μετοχή....33
9. Ενσώματα πάγια....34
10. Απαιτήσεις από πελάτες....34
11. Ταμείο και διαθέσιμα....35
12. Καθαρή θέση....35
13. Λοιπές υποχρεώσεις....35
14. Υποχρεώσεις απο μισθώσεις....36
15. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων....36
16. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών....38
17. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις....39
18. Αμοιβές εκλεγμένων ανεξάρτητων ορκωτών ελεγκτών λογιστών....39
19. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού....40

Έκθεση Διαχειρίσεως του Διοικητικού Συμβουλίου προς τους κ.κ Μετόχους της Εταιρίας «ΑΛΦΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ - ΑΚΕΣ» ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΑΠΟ 1.1.2021 ΕΩΣ 31.12.2021

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρίας έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε για έγκριση τις Οικονομικές Καταστάσεις που συντάχθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο για την 14η Διαχειριστική Χρήση της από την 1η Ιανουαρίου έως την 31η Δεκεμβρίου 2021.

Η Εταιρία μας πραγματοποίησε για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021 συνολικές ζημιές μετά το φόρο εισοδήματος που ανήλθαν σε € 65.179,03.

Στη συνέχεια παρατίθεται η συνοπτική εικόνα της εξέλιξης των μεγεθών της εταιρίας.

Σε χιλ. Ευρώ (€)	2021	2020
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	83,65	96,74
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	361,02	432,44
Σύνολο Ενεργητικού	**444,67**	**529,18**
Υποχρεώσεις	127,62	146,95
Καθαρή Θέση	317,05	382,23
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων	**444,67**	**529,18**
Σύνολο Εσόδων	90,00	97,00
(Ζημίες) χρήσης πριν από Φόρους	(65,18)	(152,41)
(Ζημίες) χρήσης μετά από Φόρους	**(65,18)**	**(152,41)**
(Ζημίες) ανά μετοχή	(0,0326)	(0,0762)

Αποτελέσματα Χρήσης

Στον κατωτέρω πίνακα εμφανίζονται συνοπτικά τα στοιχεία του λογαριασμού Αποτελεσμάτων Χρήσης.

Σε χιλ. Ευρώ (€)	2021	2020
Σύνολο Εσόδων	**90,00**	**97,00**
Σύνολο Εξόδων	(154,63)	(249,49)
(Ζημίες) προ φόρων,χρηματ.& επενδ.αποτ/των	**(64,63)**	**(152,49)**
% επί των συνολικών εσόδων	(71,81%)	(157,21%)
Αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων	(0,55)	0,08
(Ζημίες) προ Φόρων	**(65,18)**	**(152,41)**
% επί των συνολικών εσόδων	(72,42%)	(157,12%)
Φόροι	--	--
(Ζημίες) χρήσης μετά από Φόρους	**(65,18)**	**(152,41)**
% επί των συνολικών εσόδων	(72,42%)	(157,12%)

Το σύνολο των εσόδων προήλθε από την αμοιβή διαχείρισης του αμοιβαίου κεφαλαίου ALPHA - TANEO A.K.E.Σ.

Οι κυριότερες κατηγορίες εξόδων αναλύονται κατωτέρω:

	Από 1η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	**31.12.2020**
Αμοιβές & έξοδα δικηγόρων	1.795,00	4.180,67
Αμοιβές ορκωτών ελεγκτών λογιστών	19.985,00	19.784,04
Λοιπές αμοιβές τρίτων	58.602,33	131.798,93
Φόροι τέλη	23.360,07	41.335,94
Ηλεκτρισμός	1.200,00	1.777,57
Έξοδα ταξιδίων	111,41	301,14
Έξοδα προβολής & διαφήμισης	229,00	150,00
Συνδρομές	2.163,70	3.335,45
Διάφορα έξοδα	775,84	239,51
Σύνολο	**108.222,35**	**202.903,25**

Η Εταιρία δεν διαθέτει ακίνητα, δεν κατέχει συνάλλαγμα και δεν έχει υποκαταστήματα. Επιπλέον, η Εταιρία δεν έχει δραστηριότητες στον τομέα έρευνας και ανάπτυξης και δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

Αριθμοδείκτες οικονομικής διαρθρώσεως

1. Δείκτης που δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρίας:

	31.12.2021		**31.12.2020**	
Ίδια κεφάλαια	317.053,17	=248,44%	382.232,20	=260,11%
Σύνολο υποχρεώσεων	127.618,83		146.949,26	

2. Δείκτης που δείχνει την δανειακή εξάρτηση της Εταιρίας:

Σύνολο υποχρεώσεων	127.618,83	=28,70%	146.949,26	=27,77%
Σύνολο παθητικού	444.672,00		529.181,46	

3. Δείκτης που δείχνει την δυνατότητα της Εταιρίας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού:

Κυκλοφορούν ενεργητικό	361.019,70	=623,67%	432.442,37	=677,01%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	57.886,23		63.875,05	

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

4. Αριθμοδείκτης που απεικονίζει την συνολική απόδοση της Εταιρίας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα:

	31.12.2021		**31.12.2020**	
Καθαρά αποτελέσματα χρήσης πριν το φόρο εισοδήματος	(65.179,03)	=(72,42%)	(152.410,60)	=(157,12%)
Σύνολο εσόδων	90.000,00		97.000,00	
Καθαρά αποτελέσματα χρήσης πριν το φόρο εισοδήματος	(65.179,03)	=(20,56%)	(152.410,60)	=(39,87%)
Ίδια κεφάλαια	317.053,17		382.232,20	

Προοπτικές

Η εμφάνιση του κορωνοϊού κατά το πρώτο τρίμηνο του 2020, η οποία σύντομα έλαβε τα χαρακτηριστικά πανδημίας, έρχεται να προσθέσει έναν σημαντικό παράγοντα αβεβαιότητας σε ό,τι αφορά την εξέλιξη των μακροοικονομικών μεγεθών. Η Εταιρία συνεχίζει απρόσκοπτα την δραστηριότητά της, καθώς η Διοίκηση έλαβε και συνεχίζει να λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα για τον περιορισμό της έκτασης των οικονομικών συνεπειών από την πανδημία COVID–19. Η Εταιρία ενεργοποίησε νωρίς το Σχέδιο Επιχειρησιακής Συνέχειας (Business Continuity Plan - BCP), προσαρμοσμένο για την περίπτωση πανδημίας, ώστε να εξασφαλίσει μια συντονισμένη ανταπόκριση σε γεγονότα που θα μπορούσαν ενδεχομένως να διαταράξο υν την δραστηριότητα της. Η έκτακτη κατάσταση της εξάπλωσης του Covid-19, αντιμετωπίστηκε με την ενεργοποίηση μιας σειράς προκαθορισμένων ενεργειών, αλλά ταυτόχρονα και οι συνήθεις διαδικασίες BCP έπρεπε να προσαρμοσθούν ή/ και να διευρυνθούν.

Σύμφωνα με την Διοίκηση της Εταιρίας, κατά τη χρήση 2022, θα συνεχιστεί η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Επιχειρηματικών Συμμετοχών ALPHA ΤΑΝΕΟ ΑΚΕΣ για ένα ακόμη έτος σύμφωνα με την παράταση που έχει ληφθεί από τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εφαρμόζοντας συνετή επενδυτική πολιτική με σκοπό την ομαλή ρευστοποίηση των επενδύσεων.

Διαχείριση κινδύνων

Οι εργασίες της Εταιρίας ενσωματώνουν διάφορους κινδύνους κυρίως από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τις λοιπές απαιτήσεις καθώς και από τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά περιπτώσεις αδυναμίας των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους. Για την Εταιρία ο κίνδυνος αυτός προέρχεται από απαιτήσεις από επιχειρήσεις, από την προμήθεια που εισπράττει η Εταιρία για τη διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου ALPHA - ΤΑΝΕΟ ΑΚΕΣ καθώς και από τις καταθέσεις στη μητρική εταιρία Alpha Bank. Οι καταθέσεις όψεως και προθεσμίας με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο (Staging) ταξινομούνται στο Στάδιο 1 (Stage 1). Αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου εξετάζονται με βάση την ληκτότητα των προθεμιακών καταθέσεων.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με τη δυνατότητα της Εταιρίας να εκπληρώσει τις οικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές γίνουν απαιτητές.
Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών ροών και στην εξασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών. Το ταμείο και τα διαθέσιμα της Εταιρίας επαρκούν για την κάλυψη των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεών της.

Επιτοκιακός κίνδυνος

Ο κίνδυνος επιτοκίου προκύπτει από μεταβολές στις αγορές των επιτοκίων. Η Εταιρία δεν επηρεάζεται σημαντικά από τις μεταβολές των επιτοκίων διότι δεν έχει δανεισμό, και τα τοκοφόρα στοιχεία του ενεργητικού της δεν είναι σημαντικά.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Το σύνολο των συναλλαγών της Εταιρίας γίνεται σε Ευρώ. Πιθανή μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών δεν θα επηρεάσει τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές της Εταιρίας.
Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων της Εταιρίας που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος δεν διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική. Η ανωτέρω εκτίμηση δεν βασίζεται σε συγκεκριμένες τεχνικές αποτίμησης αλλά στη βραχυπρόθεσμη λήξη τους.

Λειτουργικός κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημιών, οι οποίες προκαλούνται από την ανεπάρκεια ή την αποτυχία εσωτερικών διαδικασιών, πληροφοριακών συστημάτων, τον ανθρώπινο παράγοντα (εκουσίως ή ακουσίως), καθώς και την έλευση εξωτερικών γεγονότων.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει την ανάγκη προσδιορισμού, εκτιμήσεως, παρακολουθήσεως και μειώσεως του λειτουργικού κινδύνου που εμπεριέχεται στις λειτουργίες και στις δραστηριότητές της, καθώς επίσης και την ανάγκη διακρατήσεως επαρκών κεφαλαίων, προκειμένου να είναι σε θέση να αντιμετωπίσει τον εν λόγω τύπο κινδύνου.

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει τις πολιτικές και διαδικασίες που ισχύουν για τον Ομιλο Alpha Bank για την διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου. Η αξιολόγηση του λειτουργικού κινδύνου, και η διαδικασία συλλογής γεγονότων λειτουργικού κινδύνου, παρέχουν τη δυνατότητα στην Εταιρεία να διαχειρίζεται τον κίνδυνο προληπτικά και με αποτελεσματικό τρόπο. Επιπλέον, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει τις πολιτικές και διαδικασίες οι οποίες ισχύουν για τον Όμιλο Alpha Bank και αναφέρονται στο Πλαίσιο Ασφαλείας Πληροφοριών του Ομίλου.

Σχετικά με τον λειτουργικό κίνδυνο και τα σχέδια αντιμετωπίσεως επειγουσών αναγκών, η Εταιρεία στα πλαίσια του Ομίλου Alpha Bank, έχει αναπτύξει και έχει υιοθετήσει Σχέδιο Επιχειρησιακής Ανακάμψεως όπου περιγράφονται λεπτομερώς το αναγκαίο ανθρώπινο δυναμικό, ο εξοπλισμός, τα πληροφοριακά στοιχεία (δεδομένα) καθώς επίσης και οι ενέργειες που απαιτούνται σε περίπτωση διακοπής των εργασιών-κρίσιμων συστημάτων.

Περιβαλλοντικά ζητήματα

Η Εταιρία ως θυγατρική εταιρία του Ομίλου της Alpha Bank ανταποκρίνεται με ιδιαίτερη υπευθυνότητα σε θέματα που αφορούν στην προστασία του περιβάλλοντος και την εξοικονόμηση των φυσικών πόρων.

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει θέματα με περιβαλλοντικούς κανονισμούς. Λόγω της δραστηριοποίησης στην παροχή υπηρεσιών, θεωρείται ότι δεν επιβαρύνει ιδιαίτερα το περιβάλλον, ενώ παράλληλα λαμβάνει μέτρα για την περαιτέρω μείωση του περιβαλλοντικού της αποτυπώματος.

Μεταγενέστερα γεγονότα

Σε συνέχεια των πρόσφατων εξελίξεων στην Ουκρανία και Ρωσία σημειώνεται ότι η Εταιρία δεν έχει σημαντική έκθεση στις εμπλεκόμενες χώρες.
Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, που να αφορούν την Εταιρία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.).

Αθήνα, 20 Σεπτεμβρίου 2022

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου	Ο Διευθύνων Σύμβουλος
Λάζαρος Α. Παπαγαρυφάλλου	Χρήστος Ν. Καράμπελας

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία
Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού
151 25 Μαρούσι
Αθήνα, Ελλάδα

Τηλ.: +30 210 6781 100
www.deloitte.gr

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρίας «ΑΛΦΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ - ΑΚΕΣ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας «ΑΛΦΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ - ΑΚΕΣ» (η Εταιρία), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2021, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού αποτελέσματος, την κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσεως και την κατάσταση ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρίας «ΑΛΦΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ - ΑΚΕΣ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (Δ.Π.Ε.) 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 οικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών 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.

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

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

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρίας 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 Εταιρία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ 'αυτές τις ενέργειες.

Deloitte.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές 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 Εταιρίας.

- 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 εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρίας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές 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.

Deloitte.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των 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 οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2021.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρία «ΑΛΦΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ - ΑΚΕΣ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 26 Σεπτεμβρίου 2022

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Θεόδωρος Κ. Τασιούλας
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 41061
Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι
Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120

MAKING AN IMPACT THAT MATTERS since 1845

This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.
Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee.
DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31.12.2021

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

(ποσά σε ευρώ)

	Σημ.	Από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2021	31.12.2020
Έσοδα προμηθειών	3	90.000,00	97.000,00
Έξοδα προμηθειών	4	(30.000,00)	(30.700,00)
Καθαρά έσοδα προμηθειών		**60.000,00**	**66.300,00**
Λειτουργικά Έξοδα	5	(108.222,35)	(202.903,25)
Αποσβέσεις	9	(16.408,04)	(15.883,62)
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	6	(548,64)	76,27
Κέρδη/(Ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		**(65.179,03)**	**(152.410,60)**
Φόρος εισοδήματος	7	--	--
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος		**(65.179,03)**	**(152.410,60)**
Κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος ανά μετοχή (βασικά και προσαρμοσμένα σε €)	8	**(32,59)**	**(76,21)**

Οι συνημμένες σημειώσεις (σελ. 16-40) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ

(ποσά σε ευρώ)

	Από 1η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	**31.12.2020**
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίσθηκαν στη Κατάσταση Αποτελεσμάτων	**(65.179,03)**	**(152.410,60)**
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση, μετά το φόρο εισοδήματος	--	--
Σύνολο αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση, μετά το φόρο εισοδήματος	**--**	**--**
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος	**(65.179,03)**	**(152.410,60)**

Οι συνημμένες σημειώσεις (σελ. 16-40) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

(ποσά σε ευρώ)

	Σημ.	31.12.2021	31.12.2020
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια	**9**	83.652,30	96.739,09
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		**83.652,30**	**96.739,09**
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Απαιτήσεις από πελάτες	**10**	98.889,56	105,789,56
Απαιτήσεις από φόρους		0,03	107,74
Λοιπές απαιτήσεις		1.063,89	1,077,89
Ταμείο και διαθέσιμα	**11**	261.066,22	325.467,18
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		**361.019,70**	**432.442,37**
Σύνολο Ενεργητικού		**444.672,00**	**529.181,46**
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Μετοχικό κεφάλαιο	**12**	110.000,00	110.000,00
Αποθεματικά	**12**	40.000,00	40.000,00
Αποτελέσματα εις νέον		167.053,17	232.232,20
Σύνολο καθαρής θέσεως		**317.053,17**	**382.232,20**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις απο μισθώσεις	**14**	69.732,60	83.074,21
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**69.732,60**	**83.074,21**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Λοιπές υποχρεώσεις	**13**	41.726,08	48.385,02
Υποχρεώσεις απο μισθώσεις	**14**	16.160,15	15.490,03
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**57.886,23**	**63.875,05**
Σύνολο υποχρεώσεων		**127.618,83**	**146.949,26**
Σύνολο καθαρής θέσεως και υποχρεώσεων		**444.672,00**	**529.181,46**

Οι συνημμένες σημειώσεις (σελ. 16-40) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΕΩΣ

(ποσά σε ευρώ)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διάφορα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2020	**110.000,00**	**40.000,00**	**384.642,80**	**534.642,80**
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης μετά το φόρο εισοδήματος	--	--	(152.410,60)	(152.410,60)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2020	**110.000,00**	**40.000,00**	**232.232,20**	**382.232,20**
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2021	**110.000,00**	**40.000,00**	**232.232,20**	**382.232,20**
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης μετά το φόρο εισοδήματος	--	--	(65.179,03)	(65.179,03)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2021	**110.000,00**	**40.000,00**	**167.053,17**	**317.053,17**

Οι συνημμένες σημειώσεις (σελ. 16-40) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(ποσά σε ευρώ)

	Σημ.	Από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2021	31.12.2020
Λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		(65.179,03)	(152.410,60)
Πλέον / (μείον) προσαρμογές των κερδών προ φόρου για:			
Αποσβέσεις	**9**	16.408,04	15.883,62
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	**6**	548,64	(76,27)
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης		**(48.222,35)**	**(136.603,25)**
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων		7.021,71	22.121,88
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)		(6.323,20)	23.702,57
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	**6**	(24,00)	(25,00)
Καταβλημένοι φόροι		(898,20)	--
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		**(48.446,04)**	**(90.803,80)**
Επενδυτικές δραστηριότητες			
Τόκοι εισπραχθέντες		37,82	718,23
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		**37,82**	**718,23**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Μερίσματα πληρωθέντα		--	--
Πληρωμές μισθώσεων	**14**	(15.992,74)	(16.015,32)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από Χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		**(15.992,74)**	**(16.015,32)**
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)		**(64.400,96)**	**(106.100,89)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	**13**	**325.467,18**	**431.568,07**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**13**	**261.066,22**	**325.467,18**

Οι συνημμένες σημειώσεις (σελ. 16-40) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρία

Η εταιρία «ΑΛΦΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ - ΑΚΕΣ» (η «Εταιρία») ιδρύθηκε στις 9 Μαΐου 2008 με την υπ΄αριθμ. 40.939/9.5.2008 πράξη της συμβολαιογράφου Αθηνών κ. Ειρήνη Εμμανουήλ Βασιλικάκη, έλαβε άδεια συστάσεως και εγκρίθηκε το καταστατικό της με την υπ΄ αριθμ 10604/08 απόφαση του Νομάρχη Αθηνών και στις 16 Μαΐου 2008 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 66011/01/Β/08/261. Η Εταιρία φέρει το διακριτικό τίτλο «Alpha Ventures Capital Management» και εδρεύει στην Αθήνα, Διον. Αρεοπαγίτου & Τζιραίων 1. Η διάρκειά της αρχίζει από την ημερομηνία καταχώρησης στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών και λήγει την 31η Δεκεμβρίου 2090, δύναται δε να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως.

Ο σκοπός της Εταιρίας είναι η διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών Συμμετοχών (ΑΚΕΣ) του άρθρου 7 του ν. 2992/2002.

Το σύνολο των μετοχών κατέχεται από τη μητρική ALPHA Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία (έμμεσα μέσω των θυγατρικών της ΑΛΦΑ ΑΕ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ 99,90% και ALPHA ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΑΕ. 0,10%). Την 16η Απριλίου 2021 η τελική μητρική εταιρεία Alpha Bank («διασπώμενη») εισέφερε μέσω απόσχισης κλάδου τις κύριες τραπεζικές της δραστηριότητες σε νέα εταιρεία- πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» («επωφελούμενη»). Η τελική μητρική εταιρεία, η οποία πλέον κατέχει τις μετοχές της «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» («επωφελούμενη»), διακράτησε δραστηριότητες, περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που δε συνδέονται με τις κύριες τραπεζικές δραστηριότητες και μετονομάσθηκε σε ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.

Ως εκ τούτου, οι οικονομικές καταστάσεις της «ΑΛΦΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ - ΑΚΕΣ» περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου εταιριών «ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Λάζαρος Α. Παπαγαρυφάλλου	Πρόεδρος	**Συνεργαζόμενες Τράπεζες**
Νικόλαος Ρ. Χρυσανθόπουλος	Αντιπρόεδρος	ALPHA BANK
Χρήστος Ν. Καράμπελας	Διευθύνων Σύμβουλος	
Ευάγγελος Π. Καλαμάκης	Μέλος	
Δημήτριος Α. Στρογγυλόπουλος	Μέλος	

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στις 30.6.2022 και όχι πέραν της πρώτης Γενικής Συνέλευσης που θα συνέλθει την λήξη της θητείας του ΔΣ.

Εποπτεύουσα αρχή:
Περιφέρεια Αττικής-Δ/νση Ανάπτυξης
Κεντρικού Τομέα Αθηνών
Γενικό Εμπορικό Μητρώο:
8234001000
Αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών:
66011/01/Β/08/261
Αριθμός φορολογικού μητρώου:
998159392

2. Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές

2.1 Βάση καταρτίσεως των οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις αφορούν στη χρήση 1.1 - 31.12.2021 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, βάσει του Κανονισμού αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19ης Ιουλίου 2002.

Οι λογιστικές αρχές που έχει ακολουθήσει η Εταιρία για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων είναι σύμφωνες με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευθείσες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2020.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους.

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από την Εταιρία για τη λήψη αποφάσεων και τα οποία επηρεάζουν τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων στηρίζονται σε ιστορικά δεδομένα και σε υποθέσεις που, υπό τις παρούσες συνθήκες, κρίνονται λογικές.

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια λήψεως αποφάσεων επανεκτιμώνται για να λάβουν υπόψη τις τρέχουσες εξελίξεις και οι επιπτώσεις από τυχόν αλλαγές τους αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά το χρόνο που πραγματοποιούνται.

2.1.1 Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern)

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2021 συντάχθηκαν με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern). Για την εφαρμογή της εν λόγω αρχής, το Διοικητικό Συμβούλιο έλαβε υπόψη τις τρέχουσες οικονομικές εξελίξεις και προέβη σε εκτιμήσεις για τη διαμόρφωση, στο προσεχές μέλλον, του οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται. Στο πλαίσιο αυτό το Διοικητικό Συμβούλιο εξέτασε τις ακόλουθες περιοχές οι οποίες κρίνονται σημαντικές κατά την αξιολόγησή του:

Εξελίξεις στο μακροοικονομικό περιβάλλον

Η εμφάνιση και η ταχεία διασπορά της πανδημίας Covid-19 στις αρχές του 2020 επέφερε βαρύ πλήγμα στην παγκόσμια και στην ελληνική οικονομία. Οι κυβερνήσεις, στην προσπάθεια ενίσχυσης των αντοχών των εθνικών τους οικονομιών, έλαβαν πρωτοφανή σε έκταση δημοσιονομικά μέτρα, προκειμένου να στηρίξουν τα εθνικά συστήματα υγείας, να διασφαλίσουν την απασχόληση αλλά και τη συνέχιση της επιχειρηματικότητας. Η επεκτατική δημοσιονομική πολιτική που ακολούθησε η ελληνική κυβέρνηση αντιστάθμισε, εν μέρει, τις αρνητικές συνέπειες της ύφεσης που προσέγγισε το 9% σε ετήσια βάση το 2020. Το 2021 το ΑΕΠ σε σταθερές τιμές αυξήθηκε κατά 8,3% σε ετήσια βάση, με βάση τα εποχικά προσαρμοσμένα στοιχεία, γεγονός που οδήγησε σε ανάκτηση μεγάλου μέρους των απωλειών που προκάλεσε η υφεσιακή διαταραχή του προηγούμενου έτους.

Η ισχυρή ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας το 2021 οφείλεται πρωτίστως στην ιδιωτική κατανάλωση η οποία αυξήθηκε κατά 7,8%, σε ετήσια βάση, συμβάλλοντας κατά 5,5 μονάδες στον ρυθμό ανόδου του ΑΕΠ και η οποία υποστηρίχτηκε από τη ραγδαία άνοδο των αποταμιεύσεων και τη βελτίωση της απασχόλησης. Οι επενδύσεις κατέγραψαν τη δεύτερη μεγαλύτερη θετική συμβολή στη μεγέθυνση του

ΑΕΠ το 2021 (2,3 εκατοστιαίες μονάδες), καθώς αυξήθηκαν κατά 19,6%, με τη μεγαλύτερη άνοδο, από τις επιμέρους κατηγορίες, να έχουν σημειώσει οι επενδύσεις σε μηχανολογικό και τεχνολογικό εξοπλισμό (+34,5%, σε ετήσια βάση). Οι καλές επιδόσεις των εξαγωγών υπηρεσιών και ειδικότερα των τουριστικών εισπράξεων, το 2021, είχαν ως αποτέλεσμα τη θετική συμβολή των καθαρών εξαγωγών στην αύξηση του ΑΕΠ, κατά 0,9 π.μ. Τέλος, η δημόσια κατανάλωση αυξήθηκε κατά 3,7% το 2021, σε σύγκριση με το 2020, συμβάλλοντας κατά 0,8 π.μ. στην αύξηση του ΑΕΠ, ως απόρροια των δημοσιονομικών παρεμβάσεων για την αντιμετώπιση των αρνητικών επιπτώσεων της πανδημίας, αλλά και των λοιπών δημοσιονομικών μέτρων για την ενίσχυση των νοικοκυριών και των επιχειρήσεων, οι οποίες περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την παροχή επιδομάτων θέρμανσης και επιδοτήσεων ηλεκτρικού ρεύματος και πετρελαίου. Αντίθετα, τα αποθέματα (συμπ. στατιστικών διαφορών) μειώθηκαν σημαντικά, κατά το προηγούμενο έτος, αφαιρώντας από την άνοδο του ΑΕΠ 1,1 ποσοστιαίες μονάδες.

Οι οικονομικές επιπτώσεις της πλήρους κλίμακας εισβολής της Ρωσίας στην Ουκρανία στις αρχές του 2022, καθώς και των κυρώσεων που επιβλήθηκαν στη Ρωσία, σχετίζονται κυρίως με την παράταση της περιόδου ισχυρών πληθωριστικών πιέσεων, καθώς η Ρωσία είναι επί του παρόντος ο κύριος προμηθευτής φυσικού αερίου στην Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ελληνική οικονομία ενδέχεται να επηρεαστεί από τις γεωπολιτικές εξελίξεις μέσω των εξής πρόσθετων διαύλων: (i) της μείωσης του πραγματικού διαθέσιμου εισοδήματος και της αγοραστικής δύναμης των νοικοκυριών, υπονομεύοντας την οικονομική ανάπτυξη, μέσω μιας ασθενέστερης του αναμενόμενου αύξησης της ιδιωτικής κατανάλωσης, (ii) του τουριστικού τομέα, άμεσα, όσον αφορά τις αφίξεις τουριστών από τη Ρωσία και την Ουκρανία -οι οποίες, ωστόσο, αποτελούν μικρό ποσοστό επί του συνόλου των ταξιδιωτικών αφίξεων στην Ελλάδα- και έμμεσα, μέσω της αναμενόμενης μείωσης της αγοραστικής δύναμης των καταναλωτών στις χώρες προέλευσης, ως συνέπεια των αυξανόμενων τιμών της ενέργειας, (iii) της αναβολής υλοποίησης επενδυτικών σχεδίων.

Ως εκ τούτου οι προβλέψεις για το ΑΕΠ της Ελλάδας το 2022 αναθεωρήθηκαν επί τα χείρω. Σύμφωνα με την Ετήσια Έκθεση του Διοικητή της ΤτΕ (Απρίλιος 2022), ο ρυθμός ανόδου του ΑΕΠ το 2022 εκτιμάται σε 3,8% σύμφωνα με το βασικό σενάριο και 2,8% με βάση το δυσμενές σενάριο, ενώ η αντίστοιχη πρόβλεψη που περιλαμβάνεται στην Έκθεση του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου, η οποία δημοσιεύτηκε τον Απρίλιο (World Economic Outlook) είναι άνοδος ύψους 3,5%.

Ο πληθωρισμός, με βάση τον Εναρμονισμένο Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ), ακολουθεί ανοδική πορεία από το δεύτερο εξάμηνο του 2021 και μετά, πρωτίστως λόγω της ανόδου των τιμών της ενέργειας σε παγκόσμιο επίπεδο, των διαταραχών στις εφοδιαστικές αλυσίδες και των ελλείψεων σε πρώτες ύλες. Σύμφωνα με τα τελευταία διαθέσιμα στοιχεία της ΕΛΣΤΑΤ, τον Μάρτιο του 2022 ο ΕνΔΤΚ αυξήθηκε κατά 8%, έναντι -2% τον αντίστοιχο μήνα του 2021. Το 2022, ο εναρμονισμένος πληθωρισμός, αναμένεται να κυμανθεί μεταξύ 5,2% (βασικό σενάριο) και 7% (δυσμενές σενάριο) σύμφωνα με την Τράπεζα της Ελλάδος (Έκθεση του Διοικητή για το έτος 2021, Απρίλιος 2022), ενώ σύμφωνα με το ΔΝΤ (World Economic Outlook, Απρίλιος 2022) θα διαμορφωθεί σε 4,5%. Παρά την αβεβαιότητα που επικρατεί, οι προοπτικές για την ελληνική οικονομία παραμένουν ιδιαίτερα θετικές στο μεσοχρόνιο ορίζοντα, καθώς: Πρώτον, διαμορφώνονται οι συνθήκες για αλλαγή της σύνθεσης της οικονομικής μεγέθυνσης, η οποία αναμένεται να προέλθει σε μεγαλύτερο βαθμό από την επενδυτική δαπάνη. Οι συνθήκες για την αύξηση των επενδύσεων, το επόμενο διάστημα, θα προσδιοριστούν από την πορεία του αξιόχρεου της ελληνικής οικονομίας προς την επενδυτική βαθμίδα, από την εισροή των πόρων από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΤΑΑ), καθώς και από την υλοποίηση διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων που διαμορφώνουν ένα φιλικό προς την επιχειρηματικότητα περιβάλλον. Η χρηματοδότηση από το ΤΑΑ μπορεί να αποδειχθεί σταθερή βάση για μια ισχυρή ανοδική πορεία της ελληνικής οικονομίας και αναμένεται να δημιουργήσει έναν ενάρετο κύκλο νέων επενδύσεων και βιώσιμων ρυθμών ανάπτυξης. Τα κονδύλια, σύμφωνα με το Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας αναμένεται να κινητοποιήσουν νέες επενδύσεις ύψους περίπου € 57,5 δισ. την περίοδο 2021-2026, καλύπτοντας σε μεγάλο βαθμό, το επενδυτικό κενό που είχε δημιουργηθεί στην Ελλάδα, την προηγούμενη δεκαετία. Δεύτερον, εκτιμάται νέα αύξηση των αφίξεων και των εισπράξεων από τον τουρισμό και σημαντική ανάκαμψη του κύκλου εργασιών των επιχειρήσεων. Σύμφωνα με τα διαθέσιμα στοιχεία οι ταξιδιωτικές αφίξεις στην Ελλάδα στο διάστημα Ιανουαρίου-Φεβρουαρίου του 2022 ήταν σχεδόν τριπλάσιες σε σύγκριση με το ίδιο διάστημα του 2021, ενώ οι διεθνείς αφίξεις στο Διεθνές Αεροδρόμιο της Αθήνας ήταν αυξημένες το α΄τρίμηνο του τρέχοντος έτους κατά 428%, σε σχέση με το α΄τρίμηνο του 2021.

Η Εταιρεία δεν έχει δανειακές υποχρεώσεις, ενώ έχει επαρκή ρευστότητα ώστε να ανταπεξέλθει στις υποχρεώσεις της.

Η Εταιρία λαμβάνοντας υπόψη:

- τις αποφάσεις των χωρών της Ευρωζώνης για την λήψη σειράς δημοσιονομικών και άλλων μέτρων για την τόνωση της οικονομίας

- ότι η Εταιρία δεν αντιμετωπίζει προβλήματα ρευστότητας

- ότι η δραστηριότητα της Εταιρίας δεν συνδέεται με τις οικονομικές επιπτώσεις από την εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία

- την συνέχιση της δραστηριότητας του Α/Κ ΤΑΝΕΟ ΑΚΕΣ και της ομαλής εκπλήρωσης των αποεπενδύσεων του

εκτιμά ότι τουλάχιστον για τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων πληρούνται οι προϋποθέσεις για την εφαρμογή της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας για τη σύνταξη των οικονομικών της καταστάσεων.

2.1.2 Υιοθέτηση νέων και τροποποιημένων προτύπων

Παρατίθενται κατωτέρω οι τροποποιήσεις προτύπων που εφαρμόστηκαν από 1.1.2021:

▸ **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 4** «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια»: Παράταση της προσωρινής εξαίρεσης από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 (Κανονισμός 2020/2097/15.12.2020)

Την 25.6.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π 4 με την οποία παράτεινε την προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 κατά δύο έτη. Στο πλαίσιο αυτό, οι εταιρίες που έχουν κάνει χρήση της προσωρινής εξαίρεσης από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 θα πρέπει να εφαρμόσουν το πρότυπο αυτό το αργότερο την 1.1.2023.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

▸ **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 9** «Χρηματοοικονομικά μέσα» του **Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39** «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και αποτίμηση», του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 7** «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 4**: «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια» και του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 16** «Μισθώσεις»: Μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς – 2η φάση (Κανονισμός 2021/25/13.1.2021)

Την 27.8.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων τροποποίησε τα Δ.Π.Χ.Π. 9, Δ.Λ.Π. 39, Δ.Π.Χ.Π. 7, Δ.Π.Χ.Π. 4 και Δ.Π.Χ.Π 16 στο πλαίσιο της 2ης φάσης του έργου για την αντιμετώπιση θεμάτων που προκύπτουν από τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων, συμπεριλαμβανομένης της αντικατάστασης ενός επιτοκίου αναφοράς από ένα εναλλακτικό επιτόκιο. Οι βασικές ευχέρειες (ή εξαιρέσεις από την εφαρμογή των λογιστικών διατάξεων των επιμέρους προτύπων) που παρέχονται με τις τροποποιήσεις αυτές αφορούν τα ακόλουθα:

- Αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές: Κατά την αλλαγή της βάσης υπολογισμού των ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων (συμπεριλαμβανομένων των υποχρεώσεων από μισθώσεις), οι αλλαγές που απαιτούνται από τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων δεν θα έχουν ως αποτέλεσμα την αναγνώριση κέρδους ή ζημίας στην κατάσταση αποτελεσμάτων αλλά τον επανυπολογισμό του επιτοκίου. Το ανωτέρω ισχύει και για τις ασφαλιστικές εταιρίες που κάνουν χρήση της προσωρινής εξαίρεσης από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9.
- Λογιστική αντιστάθμισης: Σύμφωνα με τις τροποποιητικές διατάξεις οι αλλαγές στην τεκμηρίωση της αντιστάθμισης που απορρέουν από τη μεταρρύθμιση επιτοκίων δεν θα έχουν ως αποτέλεσμα τη διακοπή της σχέσης αντιστάθμισης ή την έναρξη νέας σχέσης με την προϋπόθεση ότι αφορούν σε αλλαγές που επιτρέπονται από τη 2η φάση τροποποιήσεων. Στις αλλαγές αυτές περιλαμβάνονται ο επαναπροσδιορισμός του αντισταθμιζόμενου κινδύνου για αναφορά σε ένα επιτόκιο μηδενικού κινδύνου και ο επαναπροσδιορισμός των στοιχείων αντιστάθμισης ή και των αντισταθμιζόμενων στοιχείων ώστε να αντανακλάται το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου. Ωστόσο, τυχόν επιπρόσθετη αναποτελεσματικότητα θα πρέπει να αναγνωριστεί στα αποτελέσματα.

Η υιοθέτηση των ανωτέρω τροποποιήσεων δεν έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

▸ **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 16** «Μισθώσεις»: Μειώσεις μισθωμάτων λόγω Covid-19 πέραν της 30 Ιουνίου 2021 (Κανονισμός 2021/1421/30.8.2021)

Την 31.3.2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 16 σύμφωνα με την οποία παρέτεινε κατά ένα έτος τη δυνατότητα επιλογής εξαίρεσης (practical expedient) από τη διενέργεια της αξιολόγησης του εάν οι αλλαγές στις καταβολές μισθωμάτων συνιστούν τροποποίηση της μίσθωσης. Η δυνατότητα αυτή είχε δοθεί με την τροποποίηση του προτύπου την 28.5.2020.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

Εκτός των προτύπων που αναφέρθηκαν ανωτέρω, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει το Δ.Π.Χ.Π 17 και τις κατωτέρω τροποποιήσεις των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.1.2022 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Εταιρία.

▸ **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 3** «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»: Αναφορές στο εννοιολογικό Πλαίσιο των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Κανονισμός 2021/1080/28.6.2021)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2022

Την 14.5.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων τροποποίησε το Δ.Π.Χ.Π 3 ως προς τις αναφορές στο Εννοιολογικό Πλαίσιο των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης. Ειδικότερα:

- τροποποίησε το πρότυπο ώστε να αναφέρεται στη νεότερη έκδοση του Εννοιολογικού Πλαισίου,
- πρόσθεσε πως για τις συναλλαγές που εντάσσονται στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 37 ή της Διερμηνείας 21, ο αποκτών θα πρέπει να αναγνωρίζει τις υποχρεώσεις που αναλαμβάνει βάσει του ΔΛΠ 37 ή της Διερμηνείας 21 και όχι βάσει του Εννοιολογικού Πλαισίου,
- αποσαφήνισε πως ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίζει τις ενδεχόμενες απαιτήσεις που αποκτά στο πλαίσιο της συνένωσης.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

▸ **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 17** «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια» και **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 17** «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια» (Κανονισμός 2021/2036/19.11.2021)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2023

Την 18.5.2017 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το Δ.Π.Χ.Π. 17 το οποίο αντικαθιστά το Δ.Π.Χ.Π. 4 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια». Σε αντίθεση με το Δ.Π.Χ.Π. 4, το νέο πρότυπο εισάγει μία συνεπή μεθοδολογία αποτίμησης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Οι κυριότερες αρχές του Δ.Π.Χ.Π. 17 είναι οι ακόλουθες:

Μία εταιρεία:

- προσδιορίζει ως ασφαλιστήρια συμβόλαια τις συμβάσεις εκείνες με τις οποίες η οικονομική οντότητα αποδέχεται σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο από άλλο μέρος (τον αντισυμβαλλόμενο) συμφωνώντας να αποζημιώσει τον αντισυμβαλλόμενο εάν ένα συγκεκριμένο αβέβαιο μελλοντικό συμβάν επηρεάζει αρνητικά τον αντισυμβαλλόμενο,
- διαχωρίζει συγκεκριμένα ενσωματωμένα παράγωγα, διακριτά επενδυτικά στοιχεία και διαφορετικές υποχρεώσεις απόδοσης από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια,
- διαχωρίζει τις συμβάσεις σε ομάδες που θα αναγνωρίσει και θα αποτιμήσει,
- αναγνωρίζει και αποτιμά τις ομάδες των ασφαλιστηρίων συμβολαίων με βάση:
  i. μια αναπροσαρμοσμένη ως προς τον κίνδυνο παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών (ταμειακές ροές εκπλήρωσης) που ενσωματώνει όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες σχετικά με τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης με τρόπο που συνάδει με τις παρατηρήσιμες πληροφορίες της αγοράς, πλέον (εάν αυτή η αξία είναι μια υποχρέωση) ή μείον (αν η αξία αυτή είναι περιουσιακό στοιχείο)

ii. ένα ποσό που αντιπροσωπεύει το μη δεδουλευμένο κέρδος στην ομάδα των συμβάσεων (το συμβατικό περιθώριο παροχής υπηρεσιών),

- αναγνωρίζει το κέρδος από μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων κατά τη διάρκεια της χρήσης που η οικονομική οντότητα παρέχει ασφαλιστική κάλυψη και καθώς η οικονομική οντότητα αποδεσμεύεται από τον κίνδυνο. Εάν μια ομάδα συμβολαίων είναι ή καθίσταται ζημιογόνος, η οντότητα αναγνωρίζει αμέσως τη ζημιά,
- παρουσιάζει ξεχωριστά τα έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες, τα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών και τα έσοδα ή έξοδα χρηματοδότησης της ασφάλισης και
- γνωστοποιεί πληροφορίες που επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να εκτιμήσουν την επίδραση που έχουν οι συμβάσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 17 στην οικονομική θέση, στη χρηματοοικονομική απόδοση και στις ταμειακές ροές της.

Την 25.6.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 17 με σκοπό να βοηθήσει τις εταιρίες να εφαρμόσουν το νέο πρότυπο και να επεξηγήσουν τη χρηματοοικονομική τους επίδοση. Επιπρόσθετα με την τροποποίηση μετατέθηκε η ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του την 1.1.2023.

Τέλος σημειώνεται πως βάσει του Κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης που υιοθέτησε το ανωτέρω πρότυπο, παρέχεται η δυνατότητα μη εφαρμογής της παραγράφου 22 του προτύπου, σύμφωνα με την οποία μια οικονομική οντότητα δεν πρέπει να ταξινομεί στην ίδια ομάδα συμβόλαια των οποίων ο μεταξύ τους χρόνος έκδοσης υπερβαίνει το ένα έτος, στις ακόλουθες περιπτώσεις:

α) ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής και ομάδες συμβολαίων επένδυσης με χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής και με ταμειακές ροές που επηρεάζουν ή επηρεάζονται από τις ταμειακές ροές προς αντισυμβαλλομένους άλλων συμβολαίων,
β) ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων των οποίων η διαχείριση γίνεται μεταξύ γενεών συμβολαίων και που πληρούν τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο άρθρο 77β της οδηγίας 2009/138/ΕΚ και για τα οποία έχει εγκριθεί από τις εποπτικές αρχές η εφαρμογή της προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης.

Το Δ.Π.Χ.Π. 17 δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

▸ **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1** «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»: Γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών (Κανονισμός 2022/357/2.3.2022)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2023

Την 12.2.2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 1 με την οποία διευκρίνισε ότι:

- Ο ορισμός των λογιστικών πολιτικών δίνεται στην παράγραφο 5 του Δ.Λ.Π. 8.
- Η οικονομική οντότητα θα πρέπει να γνωστοποιεί τις σημαντικές λογιστικές πολιτικές. Οι λογιστικές πολιτικές είναι σημαντικές όταν μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιλαμβάνουν οι οικονομικές καταστάσεις δύνανται να επηρεάσουν τις αποφάσεις που λαμβάνουν οι κύριοι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων.
- Οι λογιστικές πολιτικές για μη σημαντικές συναλλαγές θεωρούνται μη σημαντικές και δεν θα πρέπει να γνωστοποιούνται. Οι λογιστικές πολιτικές, ωστόσο, μπορεί να είναι σημαντικές ανάλογα με τη φύση κάποιων συναλλαγών ακόμα και αν τα σχετικά ποσά είναι μη σημαντικά. Οι λογιστικές πολιτικές που σχετίζονται με σημαντικές συναλλαγές και γεγονότα δεν είναι πάντοτε σημαντικές στο σύνολό τους.
- Οι λογιστικές πολιτικές είναι σημαντικές όταν οι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων τις χρειάζονται προκειμένου να κατανοήσουν άλλη σημαντική πληροφόρηση των οικονομικών καταστάσεων.
- Η πληροφόρηση για το πώς η οικονομική οντότητα έχει εφαρμόσει μία λογιστική πολιτική είναι πιο χρήσιμη στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων σε σχέση με την τυποποιημένη πληροφορία ή τη σύνοψη των διατάξεων των Δ.Π.Χ.Π.

- Στην περίπτωση που η οικονομική οντότητα επιλέξει να συμπεριλάβει μη σημαντική πληροφόρηση για τις λογιστικές πολιτικές, η πληροφόρηση αυτή δεν θα πρέπει να παρεμποδίζει τη σημαντική πληροφόρηση για τις λογιστικές πολιτικές.

Η Εταιρία εξετάζει την επίπτωση από την υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

▸ **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 8** «Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη»: Ορισμός Λογιστικών εκτιμήσεων (Κανονισμός 2022/357/2.3.2022)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2023

Την 12.2.2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 8 με την οποία:

- Όρισε τις λογιστικές εκτιμήσεις ως νομισματικά ποσά στις οικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα ως προς τη μέτρησή τους.
- Διευκρίνισε πως μία λογιστική πολιτική μπορεί να απαιτεί τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων να αποτιμώνται κατά τέτοιο τρόπο που να δημιουργείται αβεβαιότητα. Στην περίπτωση αυτή η οικονομική οντότητα αναπτύσσει μία λογιστική εκτίμηση. Η ανάπτυξη λογιστικών εκτιμήσεων περιλαμβάνει τη χρήση κρίσεων και υποθέσεων.
- Κατά την ανάπτυξη των λογιστικών εκτιμήσεων η οικονομική οντότητα χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης και δεδομένα.
- Η οικονομική οντότητα μπορεί να απαιτηθεί να μεταβάλει τις λογιστικές εκτιμήσεις της. Το γεγονός αυτό από τη φύση του δεν σχετίζεται με τις προηγούμενες χρήσεις ούτε αποτελεί διόρθωση λάθους. Οι μεταβολές στα δεδομένα ή στις τεχνικές αποτίμησης αποτελούν μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις εκτός αν σχετίζονται με διόρθωση λάθους.

Η Εταιρία εξετάζει την επίπτωση από την υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

▸ **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 16** «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια»: Έσοδα πριν την προβλεπόμενη χρήση του παγίου (Κανονισμός 2021/1080/28.6.2021)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2022

Την 14.5.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 16 σύμφωνα με την οποία απαγορεύει την αφαίρεση από το κόστος κτήσης των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων των εσόδων από την πώληση στοιχείων που παράγονται στη φάση που το πάγιο προετοιμάζεται να έρθει στην τοποθεσία και στην κατάσταση που απαιτείται για τη χρήση που η διοίκηση έχει προσδιορίσει. Αντιθέτως, τα έσοδα από την πώληση των εν λόγω στοιχείων όπως και το κόστος τους θα πρέπει να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

▸ **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 37** «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες Απαιτήσεις»: Επαχθείς συμβάσεις – Κόστος εκπλήρωσης των υποχρεώσεων μίας σύμβασης (Κανονισμός 2021/1080/28.6.2021)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2022

Την 14.5.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 37 με σκοπό να διευκρινίσει πως το κόστος εκπλήρωσης των υποχρεώσεων μίας σύμβασης περιλαμβάνει τα έξοδα εκείνα που σχετίζονται άμεσα με τη σύμβαση. Αυτά τα έξοδα αποτελούνται τόσο από τα άμεσα επιρριπτόμενα έξοδα, όπως για παράδειγμα η άμεση εργασία και τα υλικά, όσο και την αναλογία άλλων εξόδων που σχετίζονται άμεσα με την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από μία σύμβαση όπως η αναλογία της απόσβεσης ενός παγίου που χρησιμοποιείται κατά την εκπλήρωση των υποχρεώσεων.

Η Εταιρία εξετάζει την επίπτωση που η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης θα έχει στις οικονομικές της καταστάσεις.

▸ **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων** – κύκλος 2018-2020 (Κανονισμός 2021/1080/28.6.2021)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2022

Στο πλαίσιο του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 14.5.2020, μη επείγουσες αλλά απαραίτητες τροποποιήσεις στα Δ.Π.Χ.Π 1, Δ.Π.Χ.Π. 9, Δ.Π.Χ.Π. 16 και Δ.Λ.Π. 41.

Οι ανωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

Επίσης, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων έχει εκδώσει τα κατωτέρω πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων τα οποία όμως δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Εταιρία.

▸ **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 10** «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και του **Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 28** «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες»: Συναλλαγή πώλησης ή εισφοράς μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς εταιρίας ή κοινοπραξίας.

Ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής: Δεν έχει ακόμα καθοριστεί

Την 11.9.2014, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στα Δ.Π.Χ.Π. 10 και Δ.Λ.Π. 28 με σκοπό να αποσαφηνίσει το λογιστικό χειρισμό μίας συναλλαγής πώλησης ή εισφοράς στοιχείων του ενεργητικού της μητρικής εταιρίας σε συγγενή ή κοινοπραξία της και το αντίστροφο. Ειδικότερα, το Δ.Π.Χ.Π. 10 τροποποιήθηκε έτσι ώστε να καθίσταται σαφές ότι, σε περίπτωση που ως αποτέλεσμα μίας συναλλαγής με μία συγγενή ή κοινοπραξία, μία εταιρία (ο επενδυτής) χάσει τον έλεγχο επί θυγατρικής της, η οποία δεν συνιστά «επιχείρηση» βάσει του Δ.Π.Χ.Π. 3, θα αναγνωρίσει στα αποτελέσματά της μόνο εκείνο το μέρος του κέρδους ή της ζημιάς που σχετίζεται με το ποσοστό συμμετοχής των τρίτων στη συγγενή ή στην κοινοπραξία. Το υπόλοιπο μέρος του κέρδους της συναλλαγής θα απαλείφεται με το λογιστικό υπόλοιπο της συμμετοχής στη συγγενή ή στην κοινοπραξία. Επιπρόσθετα, εάν ο επενδυτής διατηρεί ποσοστό συμμετοχής στην πρώην θυγατρική, έτσι ώστε αυτή να θεωρείται πλέον συγγενής ή κοινοπραξία, το κέρδος ή η ζημιά από την εκ νέου αποτίμηση της συμμετοχής αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα μόνο στο βαθμό που αφορά το ποσοστό συμμετοχής των άλλων επενδυτών. Το υπόλοιπο ποσό του κέρδους απαλείφεται με το λογιστικό υπόλοιπο της συμμετοχής στην πρώην θυγατρική. Αντίστοιχα, στο Δ.Λ.Π. 28 έγιναν προσθήκες για να αποσαφηνιστεί ότι η μερική αναγνώριση κέρδους ή ζημιάς στα αποτελέσματα του επενδυτή θα λαμβάνει χώρα μόνο εάν τα πωληθέντα στοιχεία στη συγγενή ή στην κοινοπραξία δεν πληρούν τον ορισμό της «επιχείρησης». Σε αντίθετη περίπτωση θα αναγνωρίζεται το συνολικό κέρδος ή ζημιά στα αποτελέσματα του επενδυτή.

Την 17.12.2015 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων κατήργησε την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής της ανωτέρω τροποποίησης που είχε αρχικά προσδιορίσει. Η νέα ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής θα προσδιοριστεί σε μεταγενέστερη ημερομηνία από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αφού λάβει υπόψη του τα αποτελέσματα του έργου που εκπονεί για τη λογιστική της μεθόδου της καθαρής θέσης.

▸ **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 14**: «Αναβαλλόμενοι λογαριασμοί υπό καθεστώς ρύθμισης»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2016.

Την 30.1.2014, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το Δ.Π.Χ.Π. 14. Το νέο πρότυπο, που έχει προσωρινό χαρακτήρα, πραγματεύεται το λογιστικό χειρισμό και τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τους αναβαλλόμενους λογαριασμούς υπό καθεστώς ρύθμισης, η τήρηση και αναγνώριση των οποίων προβλέπεται από τις τοπικές νομοθεσίες όταν μία εταιρία παρέχει προϊόντα ή υπηρεσίες των οποίων η τιμή ρυθμίζεται από κάποιον κανονιστικό φορέα. Το πρότυπο έχει εφαρμογή κατά την πρώτη υιοθέτηση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και μόνο για τις οντότητες που διενεργούν δραστηριότητες που ρυθμίζονται από κάποιο φορέα και που σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά

πρότυπα αναγνώριζαν τους εν λόγω λογαριασμούς στις οικονομικές τους καταστάσεις. Το Δ.Π.Χ.Π. 14 παρέχει, κατ' εξαίρεση, στις οντότητες αυτές τη δυνατότητα να κεφαλαιοποιούν αντί να εξοδοποιούν τα σχετικά κονδύλια.

Σημειώνεται πως η Ευρωπαϊκή Ένωση αποφάσισε να μην προχωρήσει στην υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου αναμένοντας την έκδοση του οριστικού προτύπου.

Το ανωτέρω πρότυπο δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

▸**Τροποποίηση Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 17**: «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια»: Πρώτη εφαρμογή ΔΠΧΠ 17 και ΔΠΧΠ 9 – Συγκριτική πληροφόρηση

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2023

Την 9.12.2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 17 βάσει της οποίας παρέχεται η δυνατότητα κατά τη μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Π. 17 τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού της συγκριτικής περιόδου να ταξινομηθούν κατά τον τρόπο που η οικονομική οντότητα θα τα ταξινομούσε κατά τη μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Π. 9. Στο κείμενο της τροποποίησης εξειδικεύεται ο τρόπος εφαρμογής της εν λόγω δυνατότητας ανάλογα με το αν η οικονομική οντότητα εφαρμόζει για πρώτη φορά το Δ.Π.Χ.Π. 9 ταυτόχρονα με το Δ.Π.Χ.Π. 17 ή αν το είχε ήδη εφαρμόσει σε προηγούμενη περίοδο.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

▸ **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1** «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»: Ταξινόμηση υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2023

Την 23.1.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 1 αναφορικά με την ταξινόμηση των υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες. Ειδικότερα η τροποποίηση:

- Αποσαφήνισε ότι για την ταξινόμηση μιας υποχρέωσης σε βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη οι συνθήκες που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.
- Αποσαφήνισε ότι οι προσδοκίες της Διοίκησης για τα γεγονότα που αναμένεται να συμβούν μετά την ημερομηνία του ισολογισμού δεν θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη.
- Διευκρίνισε τις περιπτώσεις που συνιστούν τακτοποίηση της υποχρέωσης.

Την 15.7.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων παράτεινε την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του προτύπου κατά ένα έτος λαμβάνοντας υπόψη τις επιπτώσεις που επέφερε η πανδημία.

Η Εταιρία εξετάζει την επίπτωση από την υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

▸ **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 12** «Φόροι εισοδήματος»: Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που προκύπτουν από συγκεκριμένη συναλλαγή

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2023

Την 7.5.2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 12 με την οποία περιόρισε το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης αναγνώρισης σύμφωνα με την οποία οι εταιρίες σε συγκεκριμένες περιπτώσεις εξαιρούνταν από την υποχρέωση αναγνώρισης αναβαλλόμενου φόρου κατά την αρχική αναγνώριση στοιχείων ενεργητικού ή υποχρεώσεων. Η τροποποίηση αποσαφηνίζει ότι η εν λόγω εξαίρεση δεν εφαρμόζεται πλέον σε συναλλαγές που κατά την αρχική αναγνώριση έχουν ως αποτέλεσμα τη δημιουργία ισόποσων φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών.

Η Εταιρία εξετάζει την επίπτωση από την υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

2.2 Έγκριση των οικονομικών καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατάρτισε τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2021 κατά τη συνεδρίαση της 20ης Σεπτεμβρίου 2022. Οι Οικονομικές Καταστάσεις τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων.

2.3 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων

Η Εταιρία, στα πλαίσια εφαρμογής των λογιστικών της αρχών και της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π, διενεργεί εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν το ύψος των αναγνωρισθέντων εσόδων, εξόδων και στοιχείων ενεργητικού ή υποχρεώσεων. Η Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι δεν υπάρχουν σημαντικές λογιστικές κρίσεις που έχουν διενεργηθεί για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων για την χρήση που έληξε την 31.12.2021.

2.4 Πληροφόρηση κατά τομέα

Η Εταιρία δεν είναι εισηγμένη σε χρηματιστήριο και ως εκ τούτου δεν έχει υποχρέωση γνωστοποιήσεων κατά τομέα δραστηριότητας.

2.5 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Το λειτουργικό νόμισμα, καθώς και το νόμισμα παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας είναι το ευρώ. Δεν υπάρχουν συναλλαγές σε άλλα νομίσματα.

2.6 Ενσώματα πάγια (ιδιοχρησιμοποιούμενα)

Τα ενσώματα πάγια απεικονίζονται στην αξία κτήσεως, μειωμένης με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες απομειώσεις.

Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή καταχωρούνται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνον όταν είναι πολύ πιθανόν να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη και μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα.
Επισκευές και συντηρήσεις επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.
Οι αποσβέσεις των κτηρίων και του εξοπλισμού διενεργούνται στην αξία κτήσεως, μείον την υπολειμματική τους αξία και υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο, λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Στην κατηγορία των ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων παγίων περιλαμβάνονται τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης τα οποία ιδιοχρησιμοποιούνται από την Εταρία. Το στοιχείο ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης αποτιμάται στο κόστος μειωμένο με τις τυχόν συσσωρευμένες αποσβέσεις και ζημίες απομείωσης και προσαρμοσμένο κατά την τυχόν επανεκτίμηση της υποχρέωσης από τη μίσθωση. Για την ωφέλιμη διάρκεια ζωής των στοιχείων ενεργητικού με δικαιώματα χρήσεως η Εταιρία αξιολογεί το συντομότερο διάστημα μεταξύ της ημερομηνίας έναρξης της μισθωτικής περιόδου έως το τέλος της ωφέλιμης ζωής του μισθωμένου παγίου και της διάρκειας μίσθωσης σε περίπτωση που δεν υπάρχει βεβαιότητα στη σύμβαση για μεταβίβαση της ιδιοκτησίας ή εύλογης βεβαιότητας για την εξάσκηση δικαιώματος αγοράς, όπου και η διάρκεια της απόσβεσης ταυτίζεται με την ωφέλιμη ζωή του παγίου.
Η ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίων έχει καθορισθεί ως εξής:

- Στοιχεία ενεργητικού με δικαιώματα χρήσης σε κτήρια & λοιπά: *Η διάρκεια μισθώσεως*

2.7 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες αφορούν κυρίως απαιτήσεις από επιχειρήσεις και από την προμήθεια που εισπράττει η Εταιρία για τη διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου ALPHA - ΤΑΝΕΟ ΑΚΕΣ. Οι απαιτήσεις από πελάτες, που συνήθως έχουν όρο εξόφλησης 30 – 90 ημέρες, και κατά συνέπεια δεν περιλαμβάνουν σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης επιμετρούνται κατά την αρχική αναγνώριση στην τιμή συναλλαγής.

Οι απαιτήσεις από πελάτες ταξινομούνται στο χαρτοφυλάκιο των χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος καθώς:
- εντάσσονται σε επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο έχει ως στόχο τη διακράτηση προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές, και
- οι συμβατικοί όροι που τα διέπουν προβλέπουν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, οι οποίες θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI).

Οι απαιτήσεις από τους πελάτες είναι συνήθως άμεσα απαιτητές και ως εκ τούτου δεν ενσωματώνεται σε αυτές σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης. Η Εταιρία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του Δ.Π.Χ.Π. 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, βάσει της οποίας ο υπολογισμός πραγματοποιείται για όλη τη διάρκεια της ζωής τους (χωρίς να γίνεται κατάταξη σε στάδια).

Οι απαιτήσεις από πελάτες εξετάζονται, ως προς την εισπραξιμότητά τους, σε τακτά χρονικά διαστήματα. Για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, η Εταιρία χρησιμοποιεί πίνακα προβλέψεων πιστωτικής ζημιάς με βάση την ενηλικίωση των υπολοίπων. Οι ζημίες απομείωσης που προκύπτουν, καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης.

2.8 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου πρέπει να εκτιμάται όποτε υπάρχουν ενδείξεις για απομείωση. Η ζημιά της απομείωσης καταχωρείται όταν η λογιστική αξία υπερβαίνει την ανακτήσιμη. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η υψηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας μείον τα έξοδα πώλησης και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, οι οποίες αναμένεται να προκύψουν από την συνεχιζόμενη χρησιμοποίησή του μέχρι την απόσυρση του στοιχείου αυτού στη λήξη της ωφέλιμης ζωής του (αξία χρήσης).

Η Εταιρία εξετάζει, σε περιοδική βάση (κάθε ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού), τα περιουσιακά της στοιχεία και ειδικότερα τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης για πιθανή απομείωση της αξίας τους. Στην περίπτωση όπου η λογιστική αξία είναι μεγαλύτερη της ανακτήσιμης απομειώνεται, ώστε να συμπίπτει με την ανακτήσιμη και η ζημία απομείωσης που προκύπτει καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης.

2.9 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο τρέχων φόρος περιλαμβάνει τον αναμενόμενο να πληρωθεί φόρο επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσεως, βάσει των φορολογικών συντελεστών που ισχύουν κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται επί των προσωρινών διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν ή αναμένεται ότι θα ισχύσουν κατά το χρόνο διακανονισμού της υποχρέωσης ή ανακτήσεως της απαίτησης.

Ο τρέχων και ο αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων, εκτός των περιπτώσεων όπου υπάρχουν κονδύλια που καταχωρήθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση, οπότε και ο φόρος τους καταχωρείται στην καθαρή θέση.
Μια αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση καταχωρείται μόνο κατά το βαθμό που είναι πιθανόν ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη από τα οποία παρέχεται η δυνατότητα να εκπέσουν οι αντίστοιχες προσωρινές διαφορές.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μειώνονται κατά το βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανόν ότι το σχετικό φορολογικό όφελος θα πραγματοποιηθεί.

Οι φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις (τρέχουσες και αναβαλλόμενες) συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα δηλαδή οι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή, και υπάρχει είτε πρόθεση η Εταιρία να προβεί σε ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού είτε σε διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό τους.

2.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματικά διαθέσιμα στο ταμείο, οι καταθέσεις σε Τράπεζες και οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις (διάρκειας μικρότερης του τριμήνου) άμεσης ρευστοποιήσεως και μηδενικού κινδύνου.

2.11 Προβλέψεις και, ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρία αναγνωρίζει προβλέψεις όταν εκτιμά ότι υφίσταται παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, που έχει προκληθεί από γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί και είναι πιθανό ότι η τακτοποίησή της θα δημιουργήσει μία εκροή, το ύψος της οποίας εκτιμάται αξιόπιστα. Αντιθέτως, στις περιπτώσεις που είτε η εκροή δεν είναι πιθανή είτε αυτή δεν μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία, η Εταιρία δεν προβαίνει στην αναγνώριση πρόβλεψης αλλά στη γνωστοποίηση της ενδεχόμενης υποχρέωσης, λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητά της.

Το ποσό που αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη είναι ίσο με την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της δαπάνης που απαιτείται για να διακανονιστεί η παρούσα δέσμευση κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων. Στην περίπτωση που η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι ουσιώδης, το ποσό της πρόβλεψης ισούται με την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό της υποχρέωσης.

Οι σχηματισθείσες ήδη προβλέψεις συμψηφίζονται με τα ποσά που καταβάλλονται για το διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων. Το ποσό της σχηματισμένης προβλέψεως επανεκτιμάται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων. Στην περίπτωση που πάψει να θεωρείται πιθανή η εκροή πόρων, η πρόβλεψη αναστρέφεται. Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημίες δεν αναγνωρίζονται.

Μελλοντικά γεγονότα, τα οποία μπορεί να επηρεάσουν το ποσό που θα απαιτηθεί για την τακτοποίηση της υποχρεώσεως για την οποία έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, λαμβάνονται υπόψη μόνο όταν υπάρχουν επαρκείς αντικειμενικές ενδείξεις ότι θα επισυμβούν.

Η Εταιρία δεν αναγνωρίζει στον Ισολογισμό ενδεχόμενες υποχρεώσεις, οι οποίες συνιστούν:

- Πιθανές δεσμεύσεις που προκύπτουν από γεγονότα του παρελθόντος και των οποίων η ύπαρξη θα επιβεβαιωθεί μόνο με την πραγματοποίηση ή μη ενός ή περισσότερων αβέβαιων μελλοντικών γεγονότων, που δεν εμπίπτουν ολοκληρωτικά στον έλεγχο της Εταιρίας, ή
- Παρούσες δεσμεύσεις που ανακύπτουν από γεγονότα του παρελθόντος και που δεν αναγνωρίζονται διότι:
  α) δεν είναι πιθανό ότι μία εκροή πόρων που ενσωματώνει οικονομικά οφέλη θα απαιτηθεί για να διακανονισθεί η υποχρέωση, ή
  β) το ποσό της δεσμεύσεως δεν μπορεί να αποτιμηθεί με επαρκή αξιοπιστία.

2.12 Μισθώσεις

Η Εταιρία συνάπτει συμβάσεις επί παγίων είτε ως μισθωτής είτε ως εκμισθωτής.

Κατά την έναρξη ισχύος της σύμβασης, η Εταιρία αξιολογεί εάν η σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μία μίσθωση. Εάν η σύμβαση παραχωρεί ένα δικαίωμα για τον έλεγχο της χρήσης ενός αναγνωρίσιμου περιουσιακού στοιχείου για ένα χρονικό διάστημα με αντάλλαγμα κάποιο τίμημα, τότε η σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μία μίσθωση.

Η διάρκεια της μίσθωσης προσδιορίζεται ως η αμετάκλητη χρονική περίοδος της μίσθωσης σε συνδυασμό με κάθε επιπλέον χρονική περίοδο για την οποία ο μισθωτής έχει το δικαίωμα να παρατείνει τη μίσθωση του περιουσιακού στοιχείου, εφόσον είναι σχεδόν βέβαιο ότι ο μισθωτής θα ασκήσει το δικαίωμα αυτό, και κάθε επιπλέον χρονική περίοδο για την οποία ο μισθωτής έχει το δικαίωμα να υπαναχωρήσει από τη σύμβαση, εφόσον είναι σχεδόν βέβαιο ότι ο μισθωτής δεν θα ασκήσει το δικαίωμα αυτό. Μετά την έναρξη της μισθωτικής περιόδου, με την επέλευση σημαντικού γεγονότος ή σημαντικής μεταβολής των συνθηκών που εμπίπτουν στον έλεγχο του, η Εταιρία, ως μισθωτής, επανεκτιμά τη διάρκεια μίσθωσης. Η Εταιρία, είτε ως εκμισθωτής είτε ως μισθωτής, αναθεωρεί τη διάρκεια μίσθωσης εάν επέλθει μεταβολή στην αμετάκλητη χρονική περίοδο της μίσθωσης.

α) Η Εταιρία ως μισθωτής

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα στοιχείο ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης και μια υποχρέωση μίσθωσης κατά την έναρξη της μίσθωσης. Το στοιχείο ενεργητικού αρχικά αποτιμάται στο κόστος, το οποίο περιλαμβάνει το ποσό της αρχικής αναγνώρισης της υποχρέωσης μίσθωσης, τυχόν πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν κατά την έναρξη ή πριν από την έναρξη της μίσθωσης μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί, τυχόν αρχικά άμεσα έξοδα και την εκτίμηση της υποχρέωσης για τυχόν έξοδα αποκατάστασης του περιουσιακού στοιχείου.

Μετά την αρχική αναγνώριση, το στοιχείο ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης αποτιμάται στο κόστος μειωμένο με τις τυχόν συσσωρευμένες αποσβέσεις και ζημίες απομείωσης και προσαρμοσμένο κατά την τυχόν επανεκτίμηση της υποχρέωσης από τη μίσθωση.

Το στοιχείο ενεργητικού αποσβένεται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης σύμφωνα με την διάρκεια της περιόδου μίσθωσης ή στη διάρκεια από την έναρξη της μισθωτικής περιόδου έως το τέλος της ωφέλιμης ζωής ανάλογα με το ποια προηγείται. Τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης εξετάζονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων για ενδείξεις απομείωσης και αν έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων.

Η Εταιρία για να προεξοφλήσει τα υπολειπόμενα μελλοντικά μισθώματα χρησιμοποιεί το οριακό επιτόκιο δανεισμού (IBR) το οποίο προσδιορίζει χρησιμοποιώντας ως επιτόκιο αναφοράς το επιτόκιο του εξασφαλισμένου δανεισμού της έμμεσης μητρικής Εταιρείας Alpha Bank κάνοντας προσαρμογή για τα διαφορετικά νομίσματα και λαμβάνοντας υπόψη τις αποδόσεις των κυβερνητικών ομολόγων, όπου υπάρχουν.

Οι πληρωμές μισθωμάτων που περιλαμβάνονται στην αποτίμηση της υποχρέωσης από μισθώσεις περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- σταθερές πληρωμές,

- μεταβλητές πληρωμές που εξαρτώνται από ένα δείκτη ή ένα επιτόκιο,

- ποσά που αναμένεται να καταβληθούν βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας, και

- την τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς που η Εταιρία εκτιμά ότι θα ασκήσει και ποινές για καταγγελία μίσθωσης, εάν στον καθορισμό της διάρκειας της μίσθωσης έχει ληφθεί υπόψη η άσκηση του δικαιώματος καταγγελίας από την Εταιρεία.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η υποχρέωση από τη μίσθωση μειώνεται με τις καταβολές των μισθωμάτων, αυξάνεται με το χρηματοοικονομικό έξοδο και επανεκτιμάται για τυχόν επανεκτιμήσεις ή τροποποιήσεις της μίσθωσης.

Επανεκτίμηση γίνεται όταν υπάρχει μεταβολή στις μελλοντικές πληρωμές μισθωμάτων που μπορεί να προκύπτουν από τη μεταβολή ενός δείκτη ή εάν υπάρχει μια μεταβολή στην εκτίμηση της Εταιρίας για το ποσό που αναμένεται να καταβληθεί για μια εγγύηση υπολειμματικής αξίας, μεταβολή στη διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης και μεταβολή στην εκτίμηση άσκησης του δικαιώματος αγοράς του υποκείμενου στοιχείου, εφόσον υπάρχει. Όταν η υποχρέωση μίσθωσης αναπροσαρμόζεται κατ 'αυτόν τον τρόπο, γίνεται και αντίστοιχη προσαρμογή στη λογιστική αξία του στοιχείου ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης ή καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν η λογιστική αξία του στοιχείου ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης μειωθεί στο μηδέν.

Σύμφωνα με την πολιτική που επέλεξε να εφαρμόσει η Εταιρία, το στοιχείο ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης αναγνωρίζεται στα Ιδιοχρησιμοποιούμενα Πάγια και η υποχρέωση μίσθωσης στις Υποχρεώσεις για μισθώσεις.

Στις περιπτώσεις που η Εταιρία λειτουργεί ως υπεκμισθωτής με λειτουργική μίσθωση τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης που αφορούν στην κύρια σύμβαση περιλαμβάνονται στην κατηγορία Επενδύσεις σε ακίνητα.

Μισθώσεις μικρής διάρκειας και μικρής αξίας
Η Εταιρία επέλεξε να κάνει χρήση της εξαίρεσης που παρέχει το εν λόγω πρότυπο και να μην αναγνωρίζει στοιχείο ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης και υποχρέωση μίσθωσης για μισθώσεις των οποίων η διάρκεια δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες ή για μισθώσεις στις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι χαμηλής αξίας (αξίας μικρότερης των 5.000 ευρώ όταν είναι καινούργιο).

β) Η Εταιρία ως εκμισθωτής

Όταν οι κίνδυνοι και τα οφέλη που συνοδεύουν την κυριότητα των παγίων που εκμισθώνονται μεταφέρονται στον μισθωτή, τότε οι αντίστοιχες συμβάσεις χαρακτηρίζονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Ως μέρος της εκτίμησης, η Εταιρία εξετάζει παράγοντες όπως το κατά πόσον η μίσθωση αφορά το μεγαλύτερο μέρος της οικονομικής ζωής του περιουσιακού στοιχείου.

i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις: Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες η Εταιρία λειτουργεί ως εκμισθωτής, το συνολικό ποσό των μισθωμάτων που προβλέπει η σύμβαση μισθώσεως καταχωρείται στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών. Η διαφορά, μεταξύ της παρούσας αξίας (καθαρή επένδυση) των μισθωμάτων και του συνολικού ποσού των μισθωμάτων, αναγνωρίζεται ως μη δεδουλευμένος τόκος και εμφανίζεται αφαιρετικά των απαιτήσεων. Οι εισπράξεις των μισθωμάτων μειώνουν τη συνολική απαίτηση από μισθώματα, ενώ το χρηματοοικονομικό έσοδο αναγνωρίζεται με τη μέθοδο των δεδουλευμένων. Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις εξετάζονται για απομείωση της αξίας τους, σύμφωνα με τη διαδικασία που ισχύει για τις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων.

ii. Λειτουργικές μισθώσεις: Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, η Εταιρία που λειτουργεί ως εκμισθωτής παρακολουθεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο Ενεργητικού, διενεργώντας αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή του. Τα ποσά των μισθωμάτων, που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου αναγνωρίζονται ως έσοδα, στην κατηγορία λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της μίσθωσης

Όταν η Εταιρία είναι ενδιάμεσος εκμισθωτής, αξιολογεί την κατάταξη της μίσθωσης μιας υπεκμίσθωσης κάνοντας αναφορά στο στοιχείο ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης της κύριας μίσθωσης, δηλαδή η Εταιρία συγκρίνει τους όρους της κύριας μίσθωσης με αυτούς της υπεκμίσθωσης. Αντίθετα, εάν η κύρια μίσθωση είναι μια βραχυπρόθεσμη μίσθωση (η διάρκεια δεν υπαιρβάινει τους 12 μήνες) στην οποία η Εταιρία εφαρμόζει την εξαίρεση που περιγράφεται παραπάνω, τότε κατατάσσει την υπεκμίσθωση ως λειτουργική μίσθωση. Στην περίπτωση αυτή, η Εταιρία αναγνωρίζει τα ποσά των μισθωμάτων, που αντιστοιχούν στην υπεκμίσθωση του μισθωμένου παγίου ως έσοδα, στην κατηγορία λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης, με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.13 Έσοδα

Τα έσοδα αναγνωρίζονται με βάση τα ποσά που περιγράφονται στη σύμβαση όταν η Εταιρία εκπληρώνει την υποχρέωση απόδοσης παρέχοντας την υπηρεσία στον πελάτη. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

- *Έσοδα από παροχή υπηρεσιών*

Η διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων αποτελεί υποχρέωση εκτέλεσης που εκπληρώνεται σε βάθος χρόνου και επομένως το σχετικό έσοδο αναγνωρίζεται σε βάθος χρόνου, καθώς ο πελάτης λαμβάνει και ταυτόχρονα αναλώνει τα οφέλη που απορρέουν από τις υπηρεσίες διαχείρισης.

- *Έσοδα/Έξοδα από τόκους*

Έσοδα και έξοδα τόκων αναγνωρίζονται στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα για όλα τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων. Η αναγνώρισή τους γίνεται με βάση την αρχή των δεδουλευμένων και ο προσδιορισμός τους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Ειδικότερα για τις χρηματοοικονομικές απαιτήσεις ισχύουν τα ακόλουθα:

i) Σε εκείνα τα μέσα που για σκοπούς προσδιορισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου έχουν ταξινομηθεί στα Στάδια (stages) 1 και 2, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας προ απομείωσης.

ii) Σε εκείνα τα μέσα που για σκοπούς προσδιορισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου έχουν ταξινομηθεί στο Στάδιο (Stage) 3, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά την απομείωση.

- *Μερίσματα*

Καταχωρούνται στο αποτέλεσμα κατά την ημερομηνία εγκρίσεώς τους από τις Γενικές Συνελεύσεις των εταιριών.

2.14 Συνδεδεμένα μέρη

Σύμφωνα με το IAS 24, συνδεδεμένα μέρη για την Εταιρία θεωρούνται:

α) τελική μητρική εταιρία Alpha Services and Holdings Bank και νομικά πρόσωπα τα οποία συνιστούν για την Εταιρία ή την τελική μητρική της:
i) θυγατρικές εταιρίες,
ii) κοινοπραξίες,
iii) συγγενείς εταιρίες,

β) Συνδεδεμένα μέρη για την Εταιρία αποτελούν και το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας καθώς και οι θυγατρικές του εταιρίες διότι στα πλαίσια του Ν.3864/2010 το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας απέκτησε συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο αλλά και σε σημαντικές Επιτροπές της Alpha Bank και κατά συνέπεια θεωρείται ότι ασκεί σημαντική επιρροή σε αυτή.

γ) φυσικά πρόσωπα τα οποία ανήκουν στα βασικά διοικητικά στελέχη και στενά συγγενικά πρόσωπα αυτών. Τα βασικά διοικητικά στελέχη αποτελούνται από όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας.

2.15 Συγκριτικά στοιχεία

Τα συγκριτικά στοιχεία αφορούν τα υπόλοιπα των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2020. Όπου κρίνεται απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης χρήσης αναπροσαρμόζονται για να καλύψουν αλλαγές στην παρουσίαση της τρεχούσης χρήσης. Δεν συνέτρεξε περίπτωση αναπροσαρμογή κονδυλίων της προηγούμενης χρήσης.

3. Έσοδα προμηθειών

Τα έσοδα προμηθειών αφορούν την αμοιβή διαχείρισης που εισπράττει η Εταιρία για τη διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου ALPHA - ΤΑΝΕΟ ΑΚΕΣ. Η αμοιβή διαχείρισης για την χρήση που έληξε την 31/12/2021 ανήλθε σε Ευρώ 90.000,00 (2020: Ευρώ 97.000,00) και δεν εξαρτάται από την απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου.
Το Alpha ΤΑΝΕΟ ΑΚΕΣ, ως αμοιβαίο κεφάλαιο, αποτελεί εταιρία ειδικής δομής. Η Εταιρία δεν διαθέτει άμεση συμμετοχή στο εν λόγω αμοιβαίο κεφάλαιο. Ως εκ τούτου η Εταιρία δεν ασκεί έλεγχο στο Alpha ΤΑΝΕΟ ΑΚΕΣ καθώς δεν υπάρχει δυνατότητα να χρησιμοποιήσει την ισχύ της για να επηρεάσει το ύψος των αποδόσεων που λαμβάνει.

4. Έξοδα προμηθειών

Τα έξοδα προμηθειών αναλύονται ως εξής:

	Από 1η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	**31.12.2020**
Αμοιβή διαχείρισης (ALPHA VENTURES)	9.000,00	9.700,00
Αμοιβή θεματοφύλακα (Alpha Bank)	21.000,00	21.000,00
Σύνολο	**30.000,00**	**30.700,00**

Η Εταιρία καταβάλει το 10% της αμοιβής που εισπράττει από τη διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου ALPHA ΤΑΝΕΟ ΑΚΕΣ στην εταιρία ALPHA VENTURES ως αμοιβή συμβούλου επενδύσεων.

5. Λειτουργικά έξοδα

	Από 1η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	**31.12.2020**
Αμοιβές & έξοδα δικηγόρων	1.795,00	4.180,67
Αμοιβές ορκωτών ελεγκτών λογιστών (Σημ. 18)	19.985,00	19.784,04
Λοιπές αμοιβές τρίτων	58.602,33	131.798,93
Φόροι τέλη	23.360,07	41.335,94
Ηλεκτρισμός	1.200,00	1.777,57
Έξοδα ταξιδίων	111,41	301,14
Έξοδα προβολής & διαφήμισης	229,00	150,00
Συνδρομές	2.163,70	3.335,45
Διάφορα έξοδα	775,84	170,70
Σύνολο	**108.222,35**	**202.903,25**

Οι λοιπές αμοιβές τρίτων περιλαμβάνουν εκτός των εξόδων που αφορούν την λειτουργία της Εταιρίας και έξοδα που πραγματοποιούνται για τις επενδύσεις του Α/Κ ΤΑΝΕΟ, οι οποίες για το 2021 ήταν μειωμένες σε σύγκριση με το 2020.

6. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	Από 1η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	**31.12.2020**
Χρηματοοικονομικά έσοδα		
Τόκοι καταθέσεων	37,82	718,23
	37,82	**718,23**
Χρηματοοικονομικά έξοδα		
Τόκοι μισθώσεων	(562,46)	(616,96)
Διάφορα έξοδα τραπεζών και λοιπά συναφή έξοδα	(24,00)	(25,00)
	(586,46)	**(641,96)**
	(548,64)	**76,27**

7. Φόρος εισοδήματος

Με το άρθρο 120 του Ν.4799/2021 «Ενσωμάτωση της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/878 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 20ής Μαΐου 2019 για την τροποποίηση της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ, όσον αφορά τις εξαιρούμενες οντότητες, τις χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών, τις μικτές χρηματοοικονομικές εταιρείες συμμετοχών, τις αποδοχές, τα μέτρα και τις εξουσίες εποπτείας και τα μέτρα διατήρησης κεφαλαίου (L 150), ενσωμάτωση της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/879 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 20ής Μαΐου 2019 για την τροποποίηση της Οδηγίας 2014/59/ΕΕ σχετικά με την ικανότητα απορρόφησης των ζημιών και ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων και της Οδηγίας 98/26/ΕΚ (L 150), μέσω της τροποποίησης του άρθρου 2 του ν. 4335/2015, και λοιπές επείγουσες διατάξεις», μειώνεται κατά 2 ποσοστιαίες μονάδες (από 24% σε 22%), ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των νομικών προσώπων και νομικών οντοτήτων, για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και εφεξής.

Με το άρθρο 119 του ιδίου νόμου, προβλέπεται μείωση σε ογδόντα τοις εκατό (80%) από εκατό τοις εκατό (100%), του ποσοστού προκαταβολής φόρου εισοδήματος νομικών προσώπων και νομικών οντοτήτων. Τα ανωτέρω ισχύουν για την προκαταβολή φόρου που βεβαιώνεται με τη δήλωση φορολογίας εισοδήματος του φορολογικού έτους 2021 και επόμενων. Ειδικά για το φορολογικό έτος 2020, το ποσοστό προκαταβολής φόρου εισοδήματος νομικών προσώπων και νομικών οντοτήτων ορίζεται σε εβδομήντα τοις εκατό (70%).

Ο φόρος εισοδήματος που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης αναλύεται ως ακολούθως:

	Από 1η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	**31.12.2020**
Τρέχων φόρος	--	--
Διαφορά φόρου προηγουμένης χρήσης	--	--
Σύνολο φόρου εισοδήματος στην κατάσταση αποτελεσμάτων	**--**	**--**

Ο φόρος, επί των αποτελεσμάτων της Εταιρίας, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας το συντελεστή φόρου επί των κερδών της. Η διαφορά έχει ως εξής:

Συμφωνία Φόρου Εισοδήματος		**31.12.2021**		**31.12.2020**
	%		**%**	
(Ζημίες)/Κέρδη προ φόρων		(65.179,03)		(152.410,60)
Φόρος Εισοδήματος	22,00	**14.339,39**	24,00	**36.578,54**
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Έξοδα μη εκπεστέα	6,85	(4.375,80)	0,48	(730,81)
Μη αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου σε φορολογικές ζημίες χρήσης	15,01	(9.870,91)	23,44	(35.731,27)
Λοιπά	0,14	(92,68)	0,08	(116,46)
Σύνολο	**--**	**--**	**--**	**--**

Σύμφωνα με τον φορολογικό νόμο, ορισμένα εισοδήματα δεν φορολογούνται κατά το χρόνο της απόκτησής τους, αλλά κατά το χρόνο διανομής τους στους μετόχους.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές αναγνωρίζονται κατά την έκταση που η πραγματοποίηση φορολογικών μελλοντικών κερδών είναι πιθανή. Η Εταιρία δεν έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ποσού Ευρώ 60 χιλιάδων για τις φορολογικές ζημίες των χρήσεων 2018, 2019, 2020 και 2021. Οι φορολογικές ζημίες της χρήσης 2021 ανέρχονται περίπου σε ποσό Ευρώ 45 χιλιάδων. Οι φορολογικές ζημίες μπορούν να συμψηφιστούν με μελλοντικά φορολογικά κέρδη εντός πενταετίας από το έτος δημιουργίας τους.

Σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, από τη χρήση 2011, οι νόμιμοι ελεγκτές και τα ελεγκτικά γραφεία που διενεργούν υποχρεωτικούς ελέγχους σε ανώνυμες εταιρίες υποχρεούνται στην έκδοση ετήσιου πιστοποιητικού ως προς την εφαρμογή των φορολογικών διατάξεων σε φορολογικά αντικείμενα. Με το άρθρο 56 του Ν.4410/3.8.2016 για τις χρήσεις από 1.1.2016, η έκδοση του φορολογικού πιστοποιητικού καθίσταται προαιρετική. Πρόθεση ωστόσο της Εταιρίας είναι η συνέχιση λήψης του φορολογικού πιστοποιητικού.

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2020 ο φορολογικός έλεγχος έχει ολοκληρωθεί και η Εταιρία έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη, ενώ για την χρήση 2021 είναι σε εξέλιξη ο έλεγχος για το φορολογικό πιστοποιητικό και τυχόν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις που ενδεχομένως να προκύψουν εκτιμάται πως δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

8. Κέρδη/(Ζημίες) ανά μετοχή

Βασικά: Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση των κερδών της Εταιρίας με το σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στη διάρκεια της χρήσης, εξαιρουμένων των τυχών ιδίων κοινών μετοχών που αγοράζονται από αυτή (ίδιες μετοχές).

Προσαρμοσμένα: Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή προκύπτουν από την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των υφιστάμενων κοινών μετοχών της Εταιρίας κατά τη διάρκεια της χρήσης για δυνητικώς εκδοθείσες κοινές μετοχές.

Η Εταιρία δεν έχει τέτοιες κατηγορίες δυνητικών τίτλων με συνέπεια τα βασικά και τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή να είναι ίδια.

	Από 1η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	**31.12.2020**
Ζημίες μετά από φόρους	(65.179,03)	(152.410,60)
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών (τεμάχια)	2.000	2.000
Ζημίες ανά μετοχή βασικές και προσαρμοσμένες σε ευρώ	**(32,59)**	**(76,21)**

9. Ενσώματα πάγια

	Δικαιώματα χρήσης
1 Ιανουαρίου 2020	**117.205,78**
Προσθήκες	9.759,57
Εκποιήσεις- Διαγραφές	--
31 Δεκεμβρίου 2020	**126.965,35**
1 Ιανουαρίου 2021	**126.965,35**
Προσθήκες	3.321,25
Εκποιήσεις- Διαγραφές	
31 Δεκεμβρίου 2021	**130.286,60**
1 Ιανουαρίου 2020	**14.342,64**
Αποσβέσεις χρήσης	15.883,62
Αποσβέσεις εκποιηθέντων διαγραφέντων	--
31 Δεκεμβρίου 2020	**30.226,26**
1 Ιανουαρίου 2021	**30.226,26**
Αποσβέσεις χρήσης	16.408,04
Αποσβέσεις εκποιηθέντων διαγραφέντων	--
31 Δεκεμβρίου 2021	**46.634,30**
Αναπόσβεστη αξία	
31 Δεκεμβρίου 2020	**96.739,09**
31 Δεκεμβρίου 2021	**83.652,30**

Τα κτίρια που μισθώνει η Εταιρεία για σκοπούς λειτουργίας της, παρουσιάζονται ως δικαιώματα χρήσης στα ενσώματα πάγια.

10. Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Απαιτήσεις από Alpha ΤΑΝΕΟ ΑΚΕS	90.000,00	97.000,00
Απαιτήσεις από επιχειρήσεις	351.049,50	350.949,50
Απομείωση απαιτήσεων	(342.159,94)	(342.159,94)
Σύνολο	**98.889,56**	**105.789,56**

Οι απαιτήσεις ποσό ευρώ 90.000,00 αφορούν το έσοδο από την αμοιβή διαχείρισης του ALPHA - ΤΑΝΕΟ ΑΚΕΣ. Η εύλογη αξία των απαιτήσεων δε διαφέρει ουσιωδώς από τη λογιστική τους αξία, καθώς οι απαιτήσεις είναι άμεσα απαιτητές.

11. Ταμείο και διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα της Εταιρίας έχουν ως ακολούθως:

	31.12.2021	31.12.2020
Καταθέσεις όψεως	261.066,22	325.467,18
Σύνολο	**261.066,22**	**325.467,18**

Τα διαθέσιμα της Εταιρίας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 είναι τοποθετημένα σε καταθέσεις όψεως στην Alpha Bank η οποία κατατάσσεται στην κατηγορία Β2 σύμφωνα με το Διεθνή Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Moody's.
Η εύλογη αξία των τραπεζικών καταθέσεων δε διαφέρει ουσιωδώς από τη λογιστική τους αξία.

12. Καθαρή θέση

i) Μετοχικό Κεφάλαιο:

Το Μετοχικό Κεφάλαιο ανέρχεται σε ευρώ 110.000,00 διαιρούμενο σε 2.000 μετοχές ονομαστικής αξίας ευρώ 55,00 εκάστη.

ii) Τακτικό Αποθεματικό:

Σύμφωνα με την Ελληνική εμπορική νομοθεσία, η Εταιρία είναι υποχρεωμένη να παρακρατεί από τα καθαρά λογιστικά της κέρδη ελάχιστο ποσοστό 5% ετησίως ως τακτικό αποθεματικό. Η παρακράτηση παύει να είναι υποχρεωτική όταν το σύνολο του τακτικού αποθεματικού υπερβεί το εν τρίτο του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.
Το αποθεματικό αυτό το οποίο είναι φορολογημένο δεν μπορεί να διανεμηθεί καθ' όλη τη διάρκεια ζωής της Εταιρίας και προορίζεται για την κάλυψη τυχόν υπολοίπου του λογαριασμού ζημιών εις νέο. Την 31η Δεκεμβρίου 2021 το τακτικό αποθεματικό της Εταιρίας ανέρχεται σε ευρώ 40.000,00.

iii) Διανομή μερισμάτων:

Με βάση την ελληνική νομοθεσία, οι εταιρίες υποχρεούνται στην ετήσια καταβολή μερίσματος. Συγκεκριμένα, διανέμεται σαν μέρισμα το 35% των καθαρών κερδών μετά το φόρο εισοδήματος, και αφού σχηματισθεί το κατά νόμο τακτικό αποθεματικό. Ωστόσο, είναι επίσης δυνατή η παρέκκλιση από τα ως άνω ισχύοντα, κατόπιν ειδικής εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων με την απαιτούμενη απαρτία και πλειοψηφία.

Για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021 το Διοικητικό Συμβούλιο δεν θα προτείνει στη Γενική Συνέλευση να διανεμηθεί μέρισμα λόγω ζημιών.

13. Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρίας αναλύονται ως κατωτέρω:

	31.12.2021	31.12.2020
Έξοδα χρήσης δεδουλευμένα (πληρωτέα)	26.390,00	24.970,00
Πιστωτές διάφοροι	15.336,08	23.415,02
Σύνολο	**41.726,08**	**48.385,02**

14. Υποχρεώσεις απο μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις της 31.12.2021 ανήλθαν σε € 85.892,75 (31.12.2020: € 98.564,24).
Δεν υπάρχουν σημαντικές δεσμεύσεις από συμβάσεις μίσθωσης οι οποίες δεν έχουν τεθεί σε ισχύ μέχρι και την λήξη της περιόδου αναφοράς. Η συνολική ταμειακή εκροή για μισθώσεις κατά την διάρκεια της χρήσης 2021 ανήλθε σε ποσό Ευρώ 16.555,20 που περιλαμβάνει αποπληρωμή κεφαλαίου ποσού Ευρώ 15.992,74 και τόκων ποσού Ευρώ 562,46. Το σύνολο των υποχρεώσεων από τις μισθώσεις που αναγνώρισε η Εταιρεία κατά την διάρκεια της χρήσης 2021 έχουν ως εξής :

	Κτίρια
Υποχρεώσεις από μισθώσεις κατά την 1 Ιανουαρίου 2020	104.203,03
Χρεωστικοί τόκοι	616,96
Προσθήκες / (μειώσεις)	9.759,57
Πληρωμές μισθωμάτων	(16.015,32)
Υποχρεώσεις από μισθώσεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020	**98.564,24**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις κατά την 1 Ιανουαρίου 2021	**98.564,24**
Χρεωστικοί τόκοι	562,46
Προσθήκες / (μειώσεις)	3.321,25
Πληρωμές μισθωμάτων	(15.992,74)
Υποχρεώσεις από μισθώσεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021	**85.892,75**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	16.160,15
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	69.732,60
Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις	**85.892,75**

Ανάλυση ληκτότητας υποχρεώσεων από μισθώσεις

	31/12/2021	**31/12/2020**
Εντός ενός έτους	16.555,20	16.015,32
Εντός του δεύτερου έτους	16.555,20	16.015,32
Από 3 έως 5 χρόνια	48.682,80	47.652,84
Από 6 έως 10 χρόνια	5.225,23	20.682,03
Μετά από 10 χρόνια	-	-
Σύνολο συμβατικών ταμειακών εκροών	**87.018,43**	**100.365,51**

15. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Οι εργασίες της Εταιρίας ενσωματώνουν διάφορους κινδύνους κυρίως από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (απαιτήσεις από πελάτες και τραπεζικές καταθέσεις) καθώς και από τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.

- **Πιστωτικός κίνδυνος**

Πιστωτικός κίνδυνος: είναι ο κίνδυνος που πηγάζει από την πιθανότητα ένας οφειλέτης να μην ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του τη χρονική στιγμή που επιβάλλεται, βάσει των συμφωνημένων όρων που

αναφέρονται στη συγκεκριμένη συναλλαγή. Ο πιστωτικός κίνδυνος προέρχεται από το γεγονός ο οφειλέτης δεν καλύπτει τις συμβατικές απαιτήσεις δημιουργώντας κατ' αυτό τον τρόπο οικονομική ζημία για την Εταιρία.

Για την μείωση του πιστωτικού κινδύνου, λαμβάνονται υπόψη η πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλόμενου, ο κίνδυνος της χώρας αλλά και ο τομέας της οικονομίας στον οποίο δραστηριοποιείται, καθώς και ποιοτικά και ποσοτικά χαρακτηριστικά του.

Απαιτήσεις κατά πελατών και Α/Κ και αναμενόμενος πιστωτικός κίνδυνος

Ο κίνδυνος αυτός προέρχεται από απαιτήσεις επιχειρήσεων, από προμήθεια που εισπράττει η Εταιρία για τη διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου ALPHA - ΤΑΝΕΟ ΑΚΕΣ και από καταθέσεις στη μητρική εταιρία Alpha Bank.

Οι απαιτήσεις από τους πελάτες είναι συνήθως άμεσα απαιτητές και ως εκ τούτου δεν ενσωματώνεται σε αυτές σημαντική επίδραση από τη χρονική αξία του χρήματος (significant financing component). Η Εταιρία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του Δ.Π.Χ.Π. 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημίας επιμετράται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής όπως προβλέπεται από το Δ.Π.Χ.Π. 9 (χωρίς να γίνεται κατάταξη σε στάδια).

Για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, η Εταιρία χρησιμοποιεί πίνακα προβλέψεων πιστωτικής ζημιάς με βάση την ενηλικίωση των υπολοίπων. Οι απαιτήσεις της Εταιρίας ανέρχονται στο ποσό των ευρώ 442.113,42 και έναντι αυτών έχει σχηματιστεί απομείωση ποσού ευρώ 342.159,94 στις προηγούμενες χρήσεις. Σημειώνεται ότι στο τέλος της χρήσης 2021, για τις απαιτήσεις που σχετίζονται με την αμοιβή διαχείρισης του αμοιβαίου κεφαλαίου ALPHA - ΤΑΝΕΟ ΑΚΕΣ δεν προέκυψε αναμενόμενη πιστωτική ζημία, καθώς βάσει ιστορικών στατιστικών στοιχείων δεν έχει προκύψει κάποια ζημία κατά το παρελθόν. Επισημαίνεται ότι οι απαιτήσεις αυτές έχουν πλήρως εισπραχθεί εντός του 1ου τριμήνου του 2022.

Ταμείο και διαθέσιμα - Ανάλυση κατά διαβάθμιση

Για τις καταθέσεις που τηρούνται στην Alpha Bank, λόγω του ότι είναι άμεσα απαιτητές η Εταιρία δεν προέβη σε υπολογισμό αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας (ECL), καθώς η επίπτωση του υπολογισμού αξιολογήθηκε ως ασήμαντη. Τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρίας διαβαθμίζονται στην κατηγορία Β2 σύμφωνα με τον οίκο πιστοληπτικής αξιολόγησης Moody's.

- **Κίνδυνος ρευστότητας**

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με τη δυνατότητα της Εταιρίας να εκπληρώσει τις οικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές γίνουν απαιτητές.

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών ροών και στην εξασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών. Το ταμείο και τα διαθέσιμα της Εταιρίας επαρκούν για την κάλυψη των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεών της.

- **Επιτοκιακός κίνδυνος**

Ο κίνδυνος επιτοκίου προκύπτει από μεταβολές στις αγορές των επιτοκίων. Η Εταιρία δεν επηρεάζεται σημαντικά από τις μεταβολές των επιτοκίων διότι δεν έχει δανεισμό, και τα τοκοφόρα στοιχεία του ενεργητικού της δεν είναι σημαντικά.

- **Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Το σύνολο των συναλλαγών της Εταιρίας γίνεται σε ευρώ. Πιθανή μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών δεν θα επηρεάσει τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές της Εταιρίας.

- **Λειτουργικός κίνδυνος**

Ο λειτουργικός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημιών, οι οποίες προκαλούνται από την ανεπάρκεια ή την αποτυχία εσωτερικών διαδικασιών, πληροφοριακών συστημάτων, τον ανθρώπινο παράγοντα (εκουσίως ή ακουσίως), καθώς και την έλευση εξωτερικών γεγονότων.

Η Εταιρία αναγνωρίζει την ανάγκη προσδιορισμού, εκτιμήσεως, παρακολουθήσεως και μειώσεως του λειτουργικού κινδύνου που εμπεριέχεται στις λειτουργίες και στις δραστηριότητές της, καθώς επίσης και την ανάγκη διακρατήσεως επαρκών κεφαλαίων, προκειμένου να είναι σε θέση να αντιμετωπίσει τον εν λόγω τύπο κινδύνου.

Η Εταιρία έχει υιοθετήσει τις πολιτικές και διαδικασίες που ισχύουν για τον Ομιλο Alpha Bank για την διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου. Η αξιολόγηση του λειτουργικού κινδύνου, και η διαδικασία συλλογής γεγονότων λειτουργικού κινδύνου, παρέχουν τη δυνατότητα στην Εταιρία να διαχειρίζεται τον κίνδυνο προληπτικά και με αποτελεσματικό τρόπο. Επιπλέον, η Εταιρία έχει υιοθετήσει τις πολιτικές και διαδικασίες οι οποίες ισχύουν για τον Όμιλο Alpha Bank και αναφέρονται στο Πλαίσιο Ασφαλείας Πληροφοριών του Ομίλου.

Σχετικά με τον λειτουργικό κίνδυνο και τα σχέδια αντιμετωπίσεως επειγουσών αναγκών, η Εταιρία στα πλαίσια του Ομίλου Alpha Bank, έχει αναπτύξει και έχει υιοθετήσει Σχέδιο Επιχειρησιακής Ανακάμψεως όπου περιγράφονται λεπτομερώς το αναγκαίο ανθρώπινο δυναμικό, ο εξοπλισμός, τα πληροφοριακά στοιχεία (δεδομένα) καθώς επίσης και οι ενέργειες που απαιτούνται σε περίπτωση διακοπής των εργασιών-κρίσιμων συστημάτων.

16. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Η Εταιρία είναι θυγατρική της ΑΛΦΑ ΜΑΕ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ 99,90% και ALPHA ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΑΕ. 0,10%) (άμεση συμμετοχή), ωστόσο έμμεσα ανήκει στον Όμιλο της Alpha Services and Holdings και παρέχει υπηρεσίες στο πλαίσιο των συνηθισμένων εργασιών της προς την Τράπεζα και τις λοιπές εταιρίες του Ομίλου.

Λόγω ότι ο μεγαλύτερος όγκος συναλλαγών πραγματοποιείται με την έμμεσα μητρική της εταιρία «Alpha Bank", οι συναλλαγές αυτές παρουσιάζονται διακριτά ενώ οι υπόλοιπες συναλλαγές παρουσιάζονται ως συναλλαγές με «Λοιπές συνδεδεμένες επιχειρήσεις» οι οποίες και αφορούν θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου Alpha Services and Holdings. Οι συναλλαγές που αφορούν έσοδα, έξοδα, απαιτήσεις και υποχρεώσεις προς και από τα συνδεδεμένα μέρη της Εταιρίας έχουν ως ακολούθως:

	Από 1η Ιανουαρίου έως	
Έσοδα	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Παροχή υπηρεσιών (συνδεδεμένες εταιρίες)	90.000,00	97.000,00
Τόκοι (Alpha Bank)	37,82	718,23
Σύνολο Εσόδων	**90.037,82**	**97.718,23**
Έξοδα		
Έξοδα προμηθειών (Alpha Bank)	21.000,00	21.000,00
Έξοδα προμηθειών (Συνδεδεμένες εταιρίες)	9.000,00	9.700,00
Λοιπά έξοδα (Alpha Bank)	16.970,50	16.525,58
Λοιπά έξοδα (συνδεδεμένες εταιρίες)	13.066,03	13.039,38
Σύνολο Εξόδων	**60.060,53**	**60.264,96**

	31.12.2021	31.12.2020
Λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών (συνδεδεμένες εταιρίες)	90.000,00	97.000,00
Δικαιώματα χρήσης (Alpha Bank)	83.652,30	96.739,09
Ταμείο και διαθέσιμα (Alpha Bank)	261.066,22	325.467,18
Υποχρεώσεις από μισθώσεις (Alpha Bank)	85.892,75	98.564,24
Λοιπές υποχρεώσεις (Alpha Bank)	15.264,80	13.452,39

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών ποσού Ευρώ 90.000,00 καθώς και οι απαιτήσεις κατά πελατών ποσού Ευρώ 90.000,00 αφορούν το Α/Κ ALPHA ΤΑΝΕΟ ΑΚΕΣ.

Οι ανωτέρω συναλλαγές έγιναν με βάση εμπορικούς όρους της αγοράς.

Δεν έχουν πραγματοποιηθεί συναλλαγές με μέλη της γενικής διεύθυνσης.

Επίσης, δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια και δεν έχουν καταβληθεί αμοιβές σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη του Ομίλου της Alpha Services and Holdings και σε συγγενείς αυτών, καθώς και σε λοιπά συνδεδεμένα μέλη.

17. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρίας.

Η Εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2009. Οι χρήσεις ως και το 2015 θεωρούνται παραγραμμένες σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην εγκύκλιο ΠΟΛ. 1208/20.12.2017 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων.

Για τις χρήσεις 2011-2020 έχει εκδοθεί ετήσιο φορολογικό πιστοποιητικό από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές. Για την χρήση 2021 ο έλεγχος για το φορολογικό πιστοποιητικό βρίσκεται σε εξέλιξη και δεν αναμένονται να προκύψουν σημαντικές διαφορές.

Δεν υπάρχουν ενέχυρα ή άλλα βάρη σε περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας.

18. Αμοιβές εκλεγμένων ανεξάρτητων ορκωτών ελεγκτών λογιστών

Η Εταιρία επιβάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσεως με τις κατωτέρω αμοιβές στους εκλεγμένους από την Γενική Συνέλευση των μετόχων ορκωτούς ελεγκτές λογιστές:

	31.12.2021	31.12.2020
Για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων	15.050,00	14.830,00
Για το φορολογικό πιστοποιητικό	4.640,00	4.640,00
Λοιπά έξοδα	295,00	314,04
	19.985,00	**19.784,04**

19. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Σε συνέχεια των πρόσφατων εξελίξεων στην Ουκρανία και Ρωσία σημειώνεται ότι η Εταιρία δεν έχει σημαντική έκθεση στις εμπλεκόμενες χώρες.
Τέλος δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, που να αφορούν την Εταιρία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.).

Αθήνα, 20 Σεπτεμβρίου 2022

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου	Ο Διευθύνων Σύμβουλος	Ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών
Λάζαρος Α.Παπαγαρυφάλλου Α.Δ.Τ. ΑΚ 093634	Χρήστος Ν. Καράμπελας Α.Δ.Τ. ΑΙ 602502	Γεώργιος Β. Μάρκου Α.Δ.Τ. ΑΕ 099220 Αρ. άδ. Ο.Ε.Ε. Α΄ Τάξης 100667