Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2023.08.30 14:31:29 EEST
Reason: Automated Registration Process by Greek General Business Registry
Location: Athens

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

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

Αθήνα,30/08/2023
Αριθ. Πρωτ.:3024996

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **NN Ανώνυμη Εταιρία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων**, το διακριτικό τίτλο **NN Α.Ε.Δ.Α.Κ.** και αριθμό ΓΕΜΗ **000918601000**.

Την **30/08/2023** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης ,** τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3745373 οι εγκεκριμένες από την 25/08/2023 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2022 έως 31/12/2022.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3745374 η από 25/08/2023 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2023 έως 31/12/2023:

- Η ελεγκτική εταιρεία **«KPMG ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.»**, Α.Φ.Μ. 094415531-Δ.Ο.Υ. , Αρ. ΓΕΜΗ 1352601000, και (Δ/νση : null null ΤΚ ,), με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 114.

Τακτικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΔΕΣΙΚΟΣ ΘΕΜΙΣΤΟΚΛΗΣ του ΓΕΩΡΓΙΟΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 44471.

Αναπληρωματικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΚΥΡΙΑΚΟΥΛΗΣ ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ του ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 39291.

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity
Η παρούσα ανακοίνωση αποτελεί προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 26 του ν.4919/2022 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

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 26 του ν.4919/2022 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

NN Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022

(σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς)

NN Ανώνυμη Εταιρία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Λ. Κηφισίας 119
151 24 Μαρούσι

ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ.: 918601000
Α.Φ.Μ.: 094351475, Δ.Ο.Υ. ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ

T 210 878 7000

www.nnhellas.gr/nn-aedak
MFC_sales@nnhellas.gr

Πίνακας Περιεχομένων

Έκθεση Ελέγχου **4**

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022 **7**

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος **12**

Ισολογισμός **13**

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων **14**

Κατάσταση Ταμειακών Ροών **15**

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις *16*

1. Γενικές Πληροφορίες **16**

2. Σύνοψη Γενικών Λογιστικών Αρχών **16**

2.1. Βάση κατάρτισης *16*

2.2. Αλλαγές Λογιστικών Αρχών και Γνωστοποιήσεων *17*

2.3. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα *19*

2.4. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία *20*

2.5. Άυλα περιουσιακά στοιχεία *20*

2.6. Χρηματοοικονομικά στοιχεία *21*

2.7. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα *23*

2.8. Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων *23*

2.9. Φόροι *23*

2.10. Μισθώσεις *24*

2.11. Παροχές στους εργαζόμενους *24*

2.12. Προβλέψεις *25*

2.13. Μετοχικό κεφάλαιο / Ίδια κεφάλαια *25*

2.14. Αναγνώριση Εσόδων και εξόδων *25*

2.15. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη *26*

2.16. Διανομή μερισμάτων *26*

2.17. Απαιτήσεις *26*

3. Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Παραδοχές **26**

4. Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες **28**

5. Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έσοδα από Τόκους **28**

6. Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων και Τίτλων Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου **28**

7. Λοιπά Έσοδα **28**

8. Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού **29**

9. Γενικά Διοικητικά και Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα **29**

10. Λοιπά Έξοδα **29**

11.	**Φόροι Εισοδήματος**	**30**
12.	**Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία**	**31**
13.	**Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία**	**32**
14.	**Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις**	**33**
15.	**Χρεόγραφα Χαρτοφυλακίου**	**33**
16.	**Ελληνικό Δημόσιο - παρακρατημένοι φόροι**	**35**
17.	**Απαιτήσεις από Αμοιβαία Κεφάλαια**	**35**
18.	**Λοιπές Απαιτήσεις**	**36**
19.	**Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα**	**36**
20.	**Μετοχικό Κεφάλαιο**	**36**
21.	**Αποθεματικά**	**37**
22.	**Κέρδη εις νέο**	**37**
23.	**Λοιπές Υποχρεώσεις**	**38**
24.	**Υποχρεώσεις από Επιμέτρηση Μισθωμάτων Ακινήτων**	**38**
25.	**Υποχρεώσεις παροχών προς το προσωπικό**	**38**
26.	**Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις**	**40**
	26.1. Φορολογικά θέματα	*40*
	26.2. Νομικά Θέματα	*40*
27.	**Διαχείριση Κεφαλαίων**	**40**
28.	**Αμοιβές ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**	**40**
29.	**Συναλλαγές Συνδεδεμένων Μερών**	**41**
30.	**Διαχείριση κινδύνων**	**42**
31.	**Πολιτική Αποδοχών**	**47**
32.	**Γεγονότα μετά την Ημερομηνία Ισολογισμού**	**47**

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάδα
Τηλέφωνο: +30 210 60 62 100
Φαξ: +30 210 60 62 111
Email: info@kpmg.gr

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
NN Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της NN Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2022, και τις Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και Μεταβολών Καθαρής Θέσης και Ταμειακών Ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις Σημειώσεις που περιλαμβάνουν περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της NN Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση Γνώμης

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

Άλλο Θέμα

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για την προηγούμενη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 ελέγχθηκαν από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής εξέδωσε την 28 Φεβρουαρίου 2022 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

Άλλες Πληροφορίες

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην «Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων», αλλά δεν περιλαμβάνουν τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές, Ελληνική Ανώνυμη Εταιρεία και μέλος του διεθνούς οργανισμού ανεξάρτητων εταιρειών-μελών της KPMG συνδεδεμένων με την KPMG International Limited, ιδιωτική Αγγλική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με εγγυητικές εισφορές. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος.

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η Διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση η χρηματοοικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

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

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

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

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το αν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Αν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ή, αν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς, να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτ*ήσεων*

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου. Η γνώμη μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων δεν καλύπτει την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου επ' αυτής. Η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν, με βάση τον ελεγχό μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτήν είναι ουσιωδώς εσφαλμένες ή ασυνεπείς με τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας. Με βάση αποκλειστικά αυτή την εργασία κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του Άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

(α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του Άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022.

(β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την ΝΝ Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2023

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Αναστάσιος Κυριακούλης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 39291

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022

«ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΝΝ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ»

Το Διοικητικό Συμβούλιο παρουσιάζει την Έκθεση διαχείρισης και τις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022.

Κύρια Δραστηριότητα

Η ΝΝ Α.Ε.Δ.Α.Κ. (ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 26259/06/Β/92/10 ΦΕΚ: 246Β/08.04.1992), ιδρύθηκε το 1992 και από τότε παραμένει ανάμεσα στις 10 πρώτες εταιρείες διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων με βάση το υπό διαχείριση ενεργητικό τους. Η Εταιρεία εδρεύει στο Μαρούσι στη Λ. Κηφισίας 119 και σύμφωνα με το καταστατικό η διάρκειά της ορίσθηκε ενενήντα εννέα (99) έτη από τη νόμιμη σύσταση της Εταιρείας.
Η Εταιρεία έχει ως αποκλειστικό σκοπό τη διαχείριση Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ), εγκεκριμένων βάσει της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, καθώς και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων βάσει του άρθρου 12 του ν. 4099/2012 όπως εκάστοτε ισχύει.

Πορεία της Εταιρείας και προοπτικές

Τον Ιανουάριο του 2022, ολοκληρώθηκε η πώληση της εταιρείας στον όμιλο ΝΝ ενώ τον Ιούλιο του 2022 ολοκληρώθηκε η μετονομασία της εταιρείας από MetLife ΑΕΔΑΚ σε ΝΝ ΑΕΔΑΚ και αντιστοίχως των προϊόντων της εταιρείας.

Την 31/12/2022, η εταιρία διαχειριζόταν 12 Αμοιβαία Κεφάλαια, συνολικού ενεργητικού €117,9 εκατ. και σύμφωνα με τα δημοσιευμένα στοιχεία στην επίσημη σελίδα της Ένωσης Θεσμικών Επενδυτών καταλαμβάνει την ένατη θέση μεταξύ των δεκατεσσάρων εταιριών του κλάδου στην Ελλάδα, με μερίδιο αγοράς 1,08%. Το συνολικό ενεργητικό και το μερίδιο της εταιρείας στον κλάδο εμφανίζεται μειωμένο κατά 12,4% και 0,13 ποσοστιαίες μονάδες, αντίστοιχα, συγκριτικά με το τέλος του 2021, ως αποτέλεσμα των καθαρών εκροών κεφαλαίων, περίπου €10,03 εκατ. σε συνδυασμό με την αρνητική επίπτωση των κεφαλαιαγορών στη διάρκεια της χρήσης.

Αναφορικά με αξιοσημείωτες επιδόσεις των υπό διαχείριση Α/Κ και με βάση τα επίσημα στοιχεία της Ένωσης Θεσμικών Επενδυτών για το διάστημα από 31/12/2021 έως 31/12/2022 (έτος), από 31/12/2019 έως 31/12/20221 (3ετία):

- Το Α/Κ NN Fund of Funds Μετοχικό Εμπορευματικών Αξιών κατέλαβε την 1η θέση στην κατηγορία «Fund of Funds Μετοχικά», με απόδοση 16,64% στο έτος και την 2η θέση στην 3ετία με απόδοση 28,6%
- Το Α/Κ ΝΝ Μετοχικό Διεθνών Αναπτυγμένων Αγορών κατατάχθηκε στη 1η θέση στην κατηγορία Μετοχικά Αναπτυγμένων Αγορών, με αρνητική όμως απόδοση (6,45%) στο έτος, και στην 3η θέση στην 3ετία, με απόδοση 16,28%.

Το 2022 εξελίχθηκε πολύ διαφορετικά από τις αρχικές εκτιμήσεις, καθώς τόσο οι μετοχικές όσο και οι ομολογιακές αγορές υπέστησαν σημαντικές απώλειες, ως αποτέλεσμα:

- Των γεωπολιτικών κινδύνων που αναδείχθηκαν με αφορμή και ως αποτέλεσμα των στρατιωτικών επιχειρήσεων της Ρωσίας στην Ουκρανία, χωρίς σαφή ορατότητα κατάπαυσης των εχθροπραξιών
- Της σημαντικής αύξησης του ενεργειακού κόστους για νοικοκυριά και επιχειρήσεις, λόγω του κυρώσεων που έχουν επιβληθεί στη Ρωσία
- Της αλματώδους αύξησης του πληθωρισμού, λόγω των διαταραχών στην εφοδιαστική αλυσίδα σε συνδυασμό με την ενίσχυση της ζήτησης για αγαθά και υπηρεσίες στην μετά Covid-19 περίοδο, με την αρωγή των δημοσιονομικών πολιτικών των κυβερνήσεων
- Του τερματισμού της 10ετούς διεύρυνσης του Ισολογισμού των Κεντρικών Τραπεζών, μέσω αγορών αξιογράφων και χρεογράφων, αλλά και ταχύτερης του αναμενομένου αντιστροφής της εν λόγω πολιτικής

- Της ταχύτερης και πιο επιθετικής αύξησης του παρεμβατικού επιτοκίου εκ μέρους της Κεντρικής Τράπεζας των ΗΠΑ (FED), με την ΕΚΤ να ακολουθεί στην προσπάθεια τιθάσευσης των πληθωριστικών πιέσεων
- Την πολιτική μηδενικής ανοχής στα κρούσματα Covid-19 σε σημαντικές περιοχές της Κίνας, για το σύνολο του 2022, που επηρέασε την οικονομική δραστηριότητα της δεύτερης μεγαλύτερης οικονομίας στον πλανήτη

Όλα τα παραπάνω οδήγησαν τους επενδυτές να αποφύγουν την ανάληψη κινδύνου, με αποτέλεσμα η εταιρεία να υποστεί καθαρές εκροές κεφαλαίων περίπου €10,03 εκατ. και σε συνδυασμό με την υποχώρηση των αγορών η συνολική υποχώρηση του καθαρού ενεργητικού των υπό διαχείριση Α/Κ διαμορφώθηκε στα €16,7 εκατ..
Το ΧΑ υπεραπέδωσε έναντι των διεθνών αγορών, κλείνοντας μάλιστα με θετικό πρόσημο, ως αποτέλεσμα των θετικών εταιρικών αποτελεσμάτων, των κυοφορούμενων επιχειρηματικών συμφωνιών και των αναμενόμενων εισροών από το Ταμείο Ανάκαμψης, στην επόμενη τριετία. Οι αυξήσεις των επιτοκίων δεν επηρεάζουν το πιστωτικό προφίλ της χώρας, καθώς το μεγαλύτερο τμήμα του δανεισμού έχει γίνει με σταθερά και χαμηλά επιτόκια, αλλά και μακροπρόθεσμες αποπληρωμές.
Το 2023 έχει ξεκινήσει και πάλι με θετικές προοπτικές και σημαντικά κέρδη στις κεφαλαιαγορές. Η εκκίνηση αυτή εδράζεται στην προσδοκία ότι οι μεγαλύτερες αναπτυγμένες οικονομίες θα αποφύγουν τελικά την ύφεση, η οποία αναμένεται να είναι «ρηχή» και ότι οι αυξήσεις επιτοκίων από τις Κεντρικές Τράπεζες φτάνουν στο τέλος τους. Οι πιο αισιόδοξοι αναμένουν πιθανή αντιστροφή της νομισματικής σύσφιξης από το δεύτερο μισό του 2023, ιδίως εάν ο πληθωρισμός διατηρήσει την πτωτική του πορεία. Στην Ελλάδα, πιθανόν οι αγορές να προεξοφλούν την ανάκτηση της πιστοληπτική διαβάθμισης, ιδίως εάν προκύψει σταθερή κυβέρνηση στις επερχόμενες εκλογές.

Ανασκόπηση εργασιών

Τα έσοδα από προμήθειες της Εταιρείας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ανήλθαν στα €2,3 εκατ. για τη χρήση 2022, ενώ για τη χρήση 2021, ανήλθαν στα €2,57 εκατ. .

Για το έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022, το Συνολικό Εισόδημα μετά από φόρους ανήλθε σε €369 χιλ. ενώ για το συγκριτικό έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 ανήλθε σε €572 χιλ.

Παρακάτω παρουσιάζονται οι βασικοί αριθμοδείκτες της Εταιρείας για το 2022 και 2021 αντίστοιχα (ποσά σε € χιλ).

Κύριοι Αριθμοδείκτες	31.12.2022			31.12.2021		
Σύνολο εξόδων / Καθαρά έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	= 839 / 1.355	=	62,0%	= 729 / 1.518	=	48,0%
Έξοδα από προμήθειες / Έσοδα από προμήθειες	= 976 / 2.298	=	42,5%	= 1.085 / 2.570	=	42,2%
Κέρδη προ φόρων χρήσης / Έσοδα από προμήθειες	= 514 / 1.322	=	38,9%	= 792 / 1.485	=	53,3%
Κέρδη προ φόρων χρήσης / Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	= 514 / 2.403	=	21,4%	= 792 / 2.035	=	38,9%
Σύνολο ενεργητικού / Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	= 2.906 / 2.403	=	120,9%	= 2.462 / 2.035	=	121,0%
Σύνολο υποχρεώσεων / Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων & Υποχρεώσεων	= 503 / 2.906	=	17,3%	= 427 / 2.462	=	17,4%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων / Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων & Υποχρεώσεων	= 2.403 / 2.906	=	82,7%	= 2.035 / 2.462	=	82,6%

Διαχείριση Χρηματοοικονομικών κινδύνων

Η Εταιρεία σε συνεργασία με την Μητρική NN Hellas έχει θεσπίσει διαδικασίες, μέσω της επιτροπής διαχείρισης κινδύνων, για την αναγνώριση και παρακολούθηση των κινδύνων που απορρέουν από την επιχειρηματική λειτουργία της. Στα πλαίσια αυτά ως σημαντικότερους κινδύνους αναγνωρίζει τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς, τον κίνδυνο ρευστότητας, τον λειτουργικό κίνδυνο και τον κίνδυνο συγκέντρωσης. Παρότι οι εκθέσεις είναι σημαντικά μικρότερες, εξετάζονται τακτικά στα πλαίσια των επιτροπών διαχείρισης κινδύνων και του Διοικητικού Συμβουλίου οι κίνδυνοι στρατηγικής της εταιρείας καθώς και οι κίνδυνοι που απορρέουν από αλλαγές του ρυθμιστικού πλαισίου.

α) Πιστωτικός κίνδυνος

Η NN Α.Ε.Δ.Α.Κ. ορίζει τον πιστωτικό κίνδυνο ως τον κίνδυνο πιθανών ζημιών που προκύπτουν από αθέτηση των υποχρεώσεων των χρεωστών της Εταιρείας. Επίσης ο πιστωτικός κίνδυνος πηγάζει από πιθανή αδυναμία ενός αντισυμβαλλομένου να ανταπεξέλθει στις συμβατικές του υποχρεώσεις. Ο πιστωτικός κίνδυνος εντοπίζεται στις επενδύσεις της Εταιρείας σε ομόλογα και λοιπούς τίτλους, καθώς και σε απαιτήσεις της Εταιρείας έναντι τρίτων.
Για το χαρτοφυλάκιο που διατηρεί η Εταιρεία αναλαμβάνει εκθέσεις σε πιστωτικό κίνδυνο στο πλαίσιο της στρατηγικής που ακολουθεί, με βάση τα κριτήρια που είναι καταγεγραμμένα στην πολιτική διάθεσης ανάληψης κινδύνων. Η Εταιρεία επενδύει σύμφωνα με την επενδυτική πολιτική και τις κατευθυντήριες γραμμές που ισχύουν. Η Εταιρεία δεν επενδύει σε παράγωγα προϊόντα.
Η Εταιρεία θεωρεί πως ο πιστωτικός κίνδυνος έναντι των πελατών της είναι περιορισμένος καθώς οι πελάτες της είναι εσωτερικοί, δηλαδή τα Αμοιβαία Κεφάλαια, τα οποία λόγω της φύσης τους αλλά και της συνεχούς εποπτείας τους από τους Θεσμικούς παράγοντες θεωρείται απίθανο να αθετήσουν τις υποχρεώσεις τους.

β) Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς ορίζεται ως ο κίνδυνος πιθανών ζημιών ή απομείωσης αξίας που προκύπτει ως αποτέλεσμα μεταβλητότητας στις αγορές και στους λοιπούς οικονομικούς παράγοντες που επιδρούν στις αποτιμήσεις των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της Εταιρείας. Ο κίνδυνος αγοράς περιλαμβάνει την άμεση επίδραση των αγοραίων τιμών στις επενδύσεις της Εταιρείας, αλλά και άλλη πιθανή επίδραση από μεταβολές στις αγορές κεφαλαίων στον ισολογισμό της Εταιρείας, όπως ζημιές από μη ρευστοποιήσιμες υποχρεώσεις που υπολογίζονται λαμβάνοντας υπόψη διάφορους παράγοντες της αγοράς (επιτόκια προεξόφλησης, τιμές μετοχών, τιμές συναλλαγματικών ισοτιμιών). Πλέον των παραπάνω εξωγενών μη ελέγξιμων παραγόντων, ο κίνδυνος αγοράς μπορεί να επέλθει από ελέγξιμους παράγοντες όπως η μεταβολή στην στάθμιση του χαρτοφυλακίου από την ποσόστωση δεικτών αναφοράς. Ο εν λόγω κίνδυνος για την Εταιρεία εστιάζεται κυρίως στον κίνδυνο μεταβολής των τιμών, στον κίνδυνο επιτοκίων και στον συναλλαγματικό κίνδυνο.

Κίνδυνος τιμών (μετοχών ή η πιστωτικών ανοιγμάτων)

Ο κίνδυνος αυτός επηρεάζει κυρίως την κερδοφορία της Εταιρείας διότι τα έσοδα της εξαρτώνται άμεσα από το ύψος του ενεργητικού των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Η Εταιρεία για την αντιμετώπιση αυτού του κινδύνου έχει συστήσει επενδυτική επιτροπή η οποία με τακτές συνεδριάσεις παρεμβαίνει πραγματοποιώντας διορθωτικές κινήσεις για την ελαχιστοποίηση του κινδύνου μεταβολής των τιμών. Το αποτιμώμενο σε εύλογη αξία χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας επενδύεται σε εταιρικούς ή εγγυημένους από κεντρικές κυβερνήσεις τίτλους υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης, καθώς και σε Αμοιβαία Κεφάλαια τα οποία επενδύουν σε μεγάλο εύρος χρηματοπιστωτικών μέσων.

Κίνδυνος επιτοκίων

Η Εταιρεία δεν αναλαμβάνει σημαντικό επιτοκιακό κίνδυνο, διότι δεν έχει δανεισμό και τα στοιχεία του ενεργητικού της είναι σε βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις με τα επιτόκια να είναι συνδεδεμένα με τα ισχύοντα εκάστοτε επιτόκια της αγοράς. Επομένως εκτιμάται ότι ο κίνδυνος από την ενδεχόμενη μεταβολή των επιτοκίων είναι ασήμαντος.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία πραγματοποιεί περιορισμένης αξίας συναλλαγές σε νομίσματα εκτός Ευρώ, με αποτέλεσμα κατά τη λήξη της χρήσης να μην υπάρχουν υπόλοιπα σε ξένο νόμισμα που να την εκθέτουν σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ως ο κίνδυνος η Εταιρεία να μην έχει τους επαρκείς πόρους για να καλύψει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές γίνονται απαιτητές. Η Εταιρεία δεν αναζητά ενεργή ανάληψη του κινδύνου ρευστότητας. Μέρος της στρατηγικής της Εταιρείας είναι να διαθέτει επαρκή ρευστότητα για να καλύπτει τις απαιτήσεις όταν αυτές γίνονται απαιτητές. Ο κίνδυνος ρευστότητας παίζει βασικό ρόλο στην επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων της Εταιρείας αλλά και στην εκπλήρωση των κανονιστικών και εποπτικών της υποχρεώσεων.
Για να αντιμετωπίσει αυτό τον κίνδυνο, η Εταιρεία επιλέγει την τοποθέτηση των διαθεσίμων της σε βραχυπρόθεσμους τίτλους και ακολουθεί συνετή επενδυτική πολιτική. 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.

δ) Κίνδυνος συγκέντρωσης

Ο κίνδυνος έγκειται στην ατελή διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου, όσον αφορά στον συστηματικό και μη συστηματικό κίνδυνο.
Η εταιρεία προσπαθεί να αμβλύνει την ονομαστική συγκέντρωση με σκοπό την διαφοροποίηση του μη συστηματικού κινδύνου, που έγκειται στην υψηλή έκθεση σε συγκεκριμένους αντισυμβαλλόμενους. Αυτό επιτυγχάνεται με ομολογιακές επενδύσεις σε διαφορετικούς εκδότες, κανένας εκ των οποίων δεν ξεπερνά το 30% του συνολικού χαρτοφυλακίου ομολόγων. Επίσης επιτυγχάνεται με την διασπορά των μετρητών αφ’ ενός μεν στις 4 συστημικές τράπεζες και εφ’ ετέρου σε Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων με έκθεση σε μέσα χρηματαγοράς εκτός Ελλάδος.
Αναφορικά με την διαφοροποίηση του συστημικού κινδύνου που έγκειται στην τομεακή ή κλαδική συγκέντρωση, το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων και μετρητών της εταιρείας είναι υπενδεδυμένο κατά 40% σε κρατικό χρέος στην Ευρωζώνη ενώ η μεγαλύτερη γεωγραφική συγκέντρωση παρατηρείται στην Ελλάδα με 44% της αξίας του χαρτοφυλακίου (μετρητά).

ε) Λειτουργικός κίνδυνος

Η Εταιρεία με βάση και τις οδηγίες της Μητρικής ορίζει τον λειτουργικό κίνδυνο ως τον κίνδυνο ζημιάς που προέρχεται από ανεπαρκείς ή αναποτελεσματικές εσωτερικές διαδικασίες, συστήματα ή από ανθρώπινη παρέμβαση ή εξωτερικά συμβάντα. Ο λειτουργικός κίνδυνος απορρέει από την επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας, όπως επιχειρηματικές αποφάσεις, συναλλαγές, επικοινωνίες, αλληλεπιδράσεις με πελάτες και τρίτους που μπορεί να αυξομειώνουν τον λειτουργικό κίνδυνο.
Οι λειτουργικοί κίνδυνοι αναγνωρίζονται και αποτιμώνται στα πλαίσια της διαδικασίας αυτοαξιολόγησης κινδύνου που διεξάγει η Εταιρεία (Entity Risk Self Assessment / ERSA). Κατά τη διαδικασία αυτή εντοπίζονται και αντιμετωπίζονται οι σημαντικότεροι λειτουργικοί κίνδυνοι. Όλοι οι κίνδυνοι συνδέονται με προκαθορισμένες κατηγορίες λειτουργικού κινδύνου. Τα αποτελέσματα ταξινομούνται με βάση την εκτιμώμενη επίδραση και συχνότητα εμφάνισης και αναπτύσσονται στρατηγικές και σχέδια αντιμετώπισης, για τις περιπτώσεις που ξεπερνούν τα όρια ανοχής κινδύνου της Εταιρείας. Τα αποτελέσματα της αυτοαξιολόγησης παρουσιάζονται στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και κοινοποιούνται στο Δ.Σ., ενώ η υλοποίηση των σχεδίων παρακολουθείται τακτικά.

Πολιτική Αποδοχών

Στο πλαίσιο εναρμόνισης της NN Α.Ε.Δ.Α.Κ. σχετικά με την Πολιτική και τις Πρακτικές Αποδοχών που τηρεί σύμφωνα με όσα ορίζονται από τους Νόμους 4099/2012 & 4416/2016 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως τροποποιημένοι ισχύουν, η Εταιρεία, εφαρμόζει Πολιτική Αποδοχών η οποία θεσπίζει το πλαίσιο και καθορίζει τις αρχές με τις οποίες οφείλει να λειτουργεί σχετικά με θέματα αμοιβών που καταβάλλονται στα Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη και στο Προσωπικό της.
Στόχος της Πολιτικής Αποδοχών, είναι η προαγωγή της ορθής και αποτελεσματικής διαχείρισης των κινδύνων, η αποθάρρυνση της ανάληψης υπερβολικών κινδύνων, καθώς και κινδύνων ασύμβατων προς τις δραστηριότητες της Εταιρείας, τους Κανονισμούς των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται η Εταιρεία, καθώς και η μη παρακώλυση της Εταιρείας να ενεργεί προς το συμφέρον των υπό διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας, μπορείτε να ανατρέξετε στο Ενημερωτικό Δελτίο Αμοιβαίων Κεφαλαίων στο Παράρτημα Α, που θα βρείτε στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, στην ηλεκτρονική διεύθυνση https://www.nnhellas.gr/nn-aedak

Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η Διοίκηση της Εταιρείας κατάρτισε τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με την αρχή συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας, καθώς αξιολόγησε ότι οι προοπτικές της ελληνικής οικονομίας, η επαρκής κεφαλαιοποίηση και τα θετικά οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας δεν θέτουν σε αμφισβήτηση τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει την επιχειρηματική της δραστηριότητα παρά τις τρέχουσες δυσμενείς οικονομικές συνθήκες.

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Όλες οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη πραγματοποιήθηκαν υπό το σύνηθες επιχειρηματικό πλαίσιο και περιλάμβαναν τους ίδιους όρους με αυτούς που χορηγήθηκαν σε τρίτους ή που είχαν συμφωνηθεί σε συμβάσεις εργασίας και δεν τους παρασχέθηκαν εγγυήσεις ή δεσμεύσεις.

Λοιπές πληροφορίες

α) Υποκαταστήματα
Η Εταιρεία κατά την 31.12.2022 δεν διατηρεί υποκαταστήματα.
β) Ίδιες Μετοχές
Η Εταιρεία δεν έχει αποκτήσει ίδιες μετοχές.
γ) Εργασιακά
Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει εργασιακά προβλήματα.
δ) Περιβάλλον
Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει περιβαλλοντικά προβλήματα.
ε) Έρευνα και Ανάπτυξη
Δραστηριότητες στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης δεν είναι συναφείς με την φύση της Εταιρείας.

Μεταγενέστερα Γεγονότα

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα γεγονότα.

Αθήνα, 24 Φεβρουαρίου 2023
Για το Διοικητικό Συμβούλιο
Το Εκτελεστικό Μέλος και Αναπληρώτρια Γενική Διευθύντρια

ΕΛΕΝΗ ΠΑΠΑΓΓΕΛΟΠΟΥΛΟΥ

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

(Ποσά σε €)	Σημ.	31/12/2022	31/12/2021
Έσοδα από προμήθειες	4	2.297.805	2.569.998
Έξοδα από προμήθειες	4	(975.666)	(1.084.646)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες		1.322.138	1.485.352
Λοιπά Έσοδα	7	32.507	32.736
Καθαρά έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		**1.354.645**	**1.518.087**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	8	(393.456)	(383.740)
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	9	(418.209)	(292.131)
Αποσβέσεις	12,13	(25.618)	(42.722)
Λοιπά έξοδα	10	(2.191)	(10.487)
Συνολικά έξοδα		(839.474)	**(729.081)**
Αποτελέσματα από λειτουργικές δραστηριότητες		515.171	789.007
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα από τόκους	5	2.590	6.115
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	6	(3.522)	(3.534)
Κέρδη προ φόρων		514.239	791.588
Φόροι	11	(133.185)	(201.698)
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους		381.054	589.890
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου που καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια			
Ποσά που μεταγενέστερα αναταξινομούνται στα Αποτελέσματα			
Αξιόγραφα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων		(9.464)	(18.297)
Αναβαλλόμενος φόρος		775	777
		(8.689)	(17.520)
Ποσά που μεταγενέστερα δεν αναταξινομούνται στα Αποτελέσματα			
Υποχρεώσεις από προγράμματα καθορισμένων παροχών		(4.348)	(575)
Αναβαλλόμενος φόρος		957	127
		(3.392)	(449)
Καθαρά λοιπά συνολικά εισοδήματα/(έξοδα) μετά από φόρους		**(12.081)**	**(17.968)**
Συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		**368.973**	**571.921**

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 16 έως 47 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ισολογισμός

(Ποσά σε €)	Σημ.	31/12/2022	31/12/2021
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	12	27.631	43.342
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	13	174.598	170.133
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	14	44.050	28.290
Χρεόγραφα χαρτοφυλακιου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	15	970.268	800.380
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		**1.216.547**	**1.042.145**
Ελληνικό Δημόσιο - παρακρατημένοι φόροι	16	3.018	3.353
Απαιτήσεις από Αμοιβαία Κεφάλαια	17	188.151	213.721
Λοιπές Απαιτήσεις	18	13.861	16.742
Χρεόγραφα χαρτοφυλακιου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	15	391.876	395.398
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	19	1.092.890	790.467
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		**1.689.796**	**1.419.681**
Σύνολο Ενεργητικού		**2.906.342**	**2.461.826**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο καταβλημένο	20	600.000	600.000
Αποθεματικά	21	395.129	407.210
Αποτελέσματα εις νέον		1.408.347	1.027.293
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**2.403.475**	**2.034.502**
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από επιμέτρηση μισθωμάτων ακινήτων	24	14.262	27.675
Υποχρεώσεις παροχών προς το προσωπικό	25	26.674	17.619
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		**40.936**	**45.294**
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	16	12.497	91.310
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους - τέλη		8.416	8.127
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από επιμέτρηση μισθωμάτων ακινήτων	24	12.914	12.914
Λοιπές υποχρεώσεις	23	428.104	269.679
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		**461.931**	**382.030**
Σύνολο Υποχρεώσεων		**502.867**	**427.323**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		**2.906.342**	**2.461.826**

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 16 έως 47 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(Ποσά σε €)	Μετοχικό κεφάλαιο	Υποχρεώσεις από προγρ. Προκαθ. παροχών	Αποθεματικό εύλογης αξίας	Λοιπά Αποθεματικά	Σωρευμένα Κέρδη / (Ζημιές)	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 01/01/2021	**600.000**	**60.031**	**17.095**	**348.052**	**1.009.486**	**2.034.664**
Αποτέλεσμα χρήσης μετά φόρων					589.890	589.890
Μερίσματα προηγούμενων χρήσεων (Eur 2,536915 ανά μτχ.)					(572.083)	(572.083)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	(449)	(17.520)	-	-	(17.968)
Υπόλοιπα 31/12/2021	**600.000**	**59.583**	**(425)**	**348.052**	**1.027.293**	**2.034.502**
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους					381.054	381.054
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	(3.392)	(8.689)	-	-	(12.081)
Υπόλοιπα 31/12/2022	**600.000**	**56.191**	**(9.114)**	**348.052**	**1.408.347**	**2.403.475**

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 16 έως 47 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε €)	31/12/2022	31/12/2021
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	**514.239**	**791.588**
Πλέον/(μείον) προσαρμογές για μη ταμειακά στοιχεία		
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων περ.στοιχείων και αύλων	25.618	42.722
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών προς το προσωπικό	4.707	4.066
Προβλέψεις εξόδων	52.002	21.418
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές)	19.186	7.067
Καθαρά έσοδα από τόκους και μερίσματα	(4.031)	(22.452)
Σύνολο προσαρμογών	**97.481**	**52.822**
Μεταβολή στοιχείων απαιτήσεων / υποχρεώσεων		
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	13.026	61.839
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην φόρων)	169.114	(53.088)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων από φόρους	(273.825)	(107.449)
	(91.684)	**(98.698)**
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	**520.036**	**745.712**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Πωλήσεις αξιογράφων	(595.380)	502.222
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	403.250	(96.808)
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(24.395)	(16.337)
Τόκοι εισπραχθέντες	13.588	-
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	**(202.936)**	**388.855**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(14.677)	-
Μερίσματα πληρωθέντα	-	(572.083)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**(14.677)**	**(572.083)**
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων	302.423	562.484
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	790.467	227.984
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα τέλους περιόδου	**1.092.890**	**790.467**

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 16 έως 47 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

1. Γενικές Πληροφορίες

Η NN Α.Ε.Δ.Α.Κ. (ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 26259/06/Β/92/10 ΦΕΚ: 246Β/08.04.1992), ιδρύθηκε το 1992 και από τότε παραμένει ανάμεσα στις 10 πρώτες εταιρείες διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων με βάση το ενεργητικό τους. Η Εταιρεία εδρεύει στο Μαρούσι στη Λ. Κηφισιάς 119 και σύμφωνα με το καταστατικό η διάρκειά της ορίσθηκε τριάντα (99) έτη από τη νόμιμη σύσταση της Εταιρείας.
Η Εταιρεία έχει ως αποκλειστικό σκοπό τη διαχείριση ΟΣΕΚΑ, εγκεκριμένων βάσει της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, καθώς και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων βάσει του άρθρου 12 του ν. 4099/2012 όπως εκάστοτε ισχύει.

Τον Ιανουάριο του 2022, ολοκληρώθηκε η πώληση της εταιρείας στον όμιλο NN ενώ τον Ιούλιο του 2022 ολοκληρώθηκε η μετονομασία της εταιρείας από MetLife ΑΕΔΑΚ σε NN ΑΕΔΑΚ και αντιστοίχως των προϊόντων της εταιρείας.

Σε συνέχεια της ολοκλήρωσης της συγχώνευσης με απορρόφηση της NN Hellas II από τη NN Hellas την 29/12/2022, η ασφαλιστική εταιρεία NN Hellas (εφεξής 'Μητρική) αποτελεί τον βασικό μέτοχο της εταιρείας με ποσοστό 90%, ενώ το υπόλοιπο 10% ανήκει στην Ν. ΚΑΝΕΛΛΟΠΟΥΛΟΣ - Χ. ΑΔΑΜΑΝΤΙΑΔΗΣ ΑΕ.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις υπόκεινται στην έγκριση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας.

Με βάση το 406/31.01.2022, εξελέγησαν τα νέα μέλη του Δ.Σ. με 3ετή θητεία αρχόμενη από 31/1/2022 και παρατεινόμενη μέχρι την Τακτική Γενική Συνέλευση που θα συγκληθεί εντός του 2025. Η σύνθεση του Δ.Σ. είναι η εξής:

- Μαρία Ιωάννα Πολιτοπούλου, Πρόεδρος του Δ.Σ.
- Gabor Szegedi , Εκτελεστικό μέλος, Γενικός Διευθυντής
- Ελένη Παπαγγελοπούλου, Εκτελεστικό Μέλος, Αναπληρώτρια Γενική Διευθύντρια
- Frederick Louis Lathioor, Εκτελεστικό Μέλος
- Αντώνιος Μιντζάς, Μη Εκτελεστικό Μέλος

Με βάση το 413/01.12.2022, το Δ.Σ. έκανε ομόφωνα αποδεκτή την παραίτηση της κας Μαρίας Ιωάννας Πολιτοπούλου από την ιδιότητά της ως Προέδρου και Μη Εκτελεστικού Μέλους του Δ.Σ. και αποφάσισε όπως, τα εναπομείναντα μέλη του συνεχίσουν την διαχείριση και εκπροσώπηση της Εταιρίας χωρίς την αντικατάσταση του παραιτηθέντος, δεδομένου ότι τα εναπομείναντα μέλη είναι τέσσερα (4). Επίσης, αποφασίστηκε ομόφωνα η νέα σύνθεση του Δ.Σ. ως εξής:

- Frederick Louis Lathioor, Πρόεδρος του Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος
- Gabor Szegedi , Αντιπρόεδρος του Δ.Σ., Εκτελεστικό μέλος, Γενικός Διευθυντής
- Ελένη Παπαγγελοπούλου, Εκτελεστικό Μέλος, Αναπληρώτρια Γενική Διευθύντρια
- Αντώνιος Μιντζάς, Μη Εκτελεστικό Μέλος

Οι παρούσες εξαμηνιαίες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά την συνεδρίαση της 24ης Φεβρουαρίου 2023.

2. Σύνοψη Γενικών Λογιστικών Αρχών

2.1. Βάση κατάρτισης

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν από την Εταιρεία για την κατάρτιση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων περιγράφονται παρακάτω. Οι αρχές αυτές εφαρμόστηκαν με συνέπεια σε όλες τις χρήσεις που περιλαμβάνονται σε αυτές τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ισχύουν την 31 Δεκεμβρίου 2022.
Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση:

- Τα χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- Τα χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων
- τις υποχρεώσεις από καθορισμένες παροχές προς το προσωπικό που αποτιμήθηκαν με βάση αναλογιστική μελέτη.

Τα ποσά απεικονίζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας και στρογγυλοποιημένα στο πλησιέστερο ψηφίο.
Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων καθώς και το ύψος των εσόδων και εξόδων της σχετικής περιόδου. Η χρήση των διαθέσιμων πληροφοριών και η κριτική αξιολόγησή τους αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές.

Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η Διοίκηση της Εταιρείας κατάρτισε τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με την αρχή συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας, καθώς αξιολόγησε ότι οι προοπτικές της ελληνικής οικονομίας, το επαρκές επίπεδο ενεργητικού και τα θετικά οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας δεν θέτουν σε αμφισβήτηση τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει την επιχειρηματική της δραστηριότητα παρά τις τρέχουσες δυσμενείς οικονομικές συνθήκες.
Τα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια της εταιρείας παρά τις πρόσκαιρες διακυμάνσεις κατά την διάρκεια της χρονιάς, παρουσίασαν οριακές απώλειες σε επίπεδο συνολικού ενεργητικού (-0,47%) κυρίως λόγω των ρευστοποιήσεων σε ορισμένα προϊόντα που δεν ήταν γενικευμένη. Η μεταβολές στα μερίδια παρουσίασαν μικτή εικόνα από προϊόν σε προϊόν.
Οι μακροχρόνιες επιπτώσεις από την τρέχουσα συγκυρία στην ελληνική οικονομία και στον κλάδο των παροχής επενδυτικών υπηρεσιών είναι δύσκολο να προβλεφθούν. Εντούτοις η εταιρεία παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις παρακάτω περιοχές:

- Στα Δημόσια οικονομικά και την εξυπηρέτηση του χρέους, ιδιαίτερα αν η τρέχουσα νομισματική και δημοσιονομική τόνωση προκαλέσει πληθωριστικές πιέσεις μετά το πέρας της οξείας φάσης της υγειονομικής κρίσης. Τα επιβαρυμένα δημόσια οικονομικά θα απαιτήσουν πλεονασματικό κρατικό προϋπολογισμό και θα έχουν άμεσες επιπτώσεις στο πραγματικό διαθέσιμο εισόδημα για επενδύσεις, στην κατανάλωση, στην αποταμίευση και στην επένδυση άρα και στα επίπεδα τιμών των στοιχείων ενεργητικού στα οποία επενδύουν τα προϊόντα της εταιρείας.

- Στον κλάδο της παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, με την είσοδο νέων προϊόντων και υπηρεσιών με φορολογικά οφέλη για τους καταναλωτές (Επαγγελματικά Ταμεία /IORP, Πανευρωπαϊκό Ατομικό Συνταξιοδοτικό Προϊόν /PEPP κ.ά.), που πιθανώς δράσουν ανταγωνιστικά των προϊόντων της εταιρείας. Θα πρέπει η εταιρεία να εξετάσει αν θα πρέπει να διεκδικήσει ρόλο παρόχου επενδυτικών υπηρεσιών χονδρικής (wholesale investment services) σε αυτά τα νέα προϊόντα.

- Στην τιμολογιακή πολιτική της ευρύτερης αγοράς. Η ενδεχόμενη μείωση του διαθέσιμου εισοδήματος σε συνδυασμό με την αύξηση των παρόχων επενδύσεων για τους καταθέτες και ο έντονος ανταγωνισμός στο εξωτερικό ενδέχεται να οδηγήσει σε μείωση των περιθωρίων κέρδους και για τους Έλληνες παρόχους.

- Στις διεθνείς εξελίξεις και στις νέες τάσεις στις επενδύσεις με την ανάδειξη νέων στρατηγικών και οχημάτων τα οποία ενδέχεται να ενδιαφέρουν και τους Έλληνες καταναλωτές.

Βάσει της συνοχιζόμενης κερδοφορίας των τελευταίων χρήσεων αλλά και της στήριξης από τον Όμιλο η εταιρεία θεωρεί ότι μπορεί να συνεχίσει απρόσκοπτα την δραστηριότητά της και να καλύψει τις υποχρεώσεις της, βάσει της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

2.2. Αλλαγές Λογιστικών Αρχών και Γνωστοποιήσεων

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Από την 1 Ιανουαρίου 2022, η Εταιρεία υιοθέτησε όλες τις αλλαγές στα Δ.Π.Χ.Α. όπως υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (“ΕΕ”) που σχετίζονται με τις εργασίες της. Η υιοθέτηση αυτή δεν έχει επιφέρει σημαντικές επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.
Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2022 και μεταγενέστερα.

ΔΛΠ 16 (Τροποποίηση) «Ενσώματα πάγια – Έσοδα πριν από την προβλεπόμενη χρήση»
Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια» απαγορεύουν σε μία εταιρεία να αφαιρέσει από το κόστος των παγίων ποσά που έλαβε από την πώληση στοιχείων που παράγονται κατά τη διάρκεια προετοιμασίας των εν λόγω παγίων για να καταστούν έτοιμα προς χρήση. Αντιθέτως, η εταιρεία αναγνωρίζει τα εν λόγω έσοδα από πωλήσεις και τα σχετικά κόστη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.
ΔΛΠ 37 (Τροποποίηση) «Επαχθείς συμβάσεις – Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης»
Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι «το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» περιλαμβάνει το άμεσα σχετιζόμενο κόστος της εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι, προτού αναγνωριστεί χωριστή πρόβλεψη για επαχθή σύμβαση, μια οντότητα αναγνωρίζει τυχόν ζημιά απομείωσης στα περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για την εκπλήρωση της σύμβασης, και όχι σε περιουσιακά στοιχεία που ήταν αφοσιωμένα μόνο στη συγκεκριμένη σύμβαση.
ΔΠΧΑ 3 (Τροποποίηση) «Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο»
Η τροποποίηση επικαιροποίησε το πρότυπο ώστε να αναφέρεται στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά που εκδόθηκε το 2018, όταν πρέπει να προσδιοριστεί τι συνιστά περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση σε μία συνένωση επιχειρήσεων. Επιπλέον, προστέθηκε μια εξαίρεση για ορισμένους τύπους υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν σε μια συνένωση επιχειρήσεων. Τέλος, διευκρινίζεται ότι ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίζει ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία, όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 37, κατά την ημερομηνία απόκτησης.
Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2018–2020
ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς»
Η τροποποίηση επιτρέπει σε θυγατρική που μεταβαίνει στα ΔΠΧΑ μεταγενέστερα της μητρικής της να εφαρμόσει την παράγραφο Δ16(α) του ΔΠΧΑ 1 ώστε να επιμετρήσει σωρευτικές συναλλαγματικές διαφορές χρησιμοποιώντας τα ποσά που αναφέρθηκαν από τη μητρική της, τα οποία είναι βασισμένα στην ημερομηνία μετάβασης της μητρικής στα ΔΠΧΑ.
ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»
Η τροποποίηση εξετάζει ποια έξοδα πρέπει να περιληφθούν στην αξιολόγηση του 10% για την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Σύμφωνα με την τροποποίηση, το κόστος ή οι αμοιβές που καταβάλλονται σε τρίτους δεν θα συμπεριληφθούν στην αξιολόγηση του 10%.
ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»
Η τροποποίηση αφαίρεσε το παράδειγμα για πληρωμές από τον εκμισθωτή σχετικά με τις βελτιώσεις μισθωμένων παγίων στο επεξηγηματικό παράδειγμα 13 του προτύπου.
ΔΛΠ 41 «Γεωργία»
Η τροποποίηση έχει καταργήσει την απαίτηση για τις οντότητες να εξαιρούν τις φορολογικές ταμειακές ροές κατά τη επιμέτρηση της εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 41.

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση
Τα ακόλουθα Νέα ΔΠΧΑ, Αναθεωρήσεις σε ΔΠΧΑ και Διερμηνείες έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (“ΣΔΛΠ”) αλλά δεν τέθηκαν σε ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου 2022. Αυτά που σχετίζονται με τις εργασίες της Εταιρείαςπαρουσιάζονται πιο κάτω. Η Εταιρείαδεν προτίθεται να υιοθετήσει τα πιο κάτω Νέα ΔΠΧΑ, Αναθεωρήσεις σε ΔΠΧΑ και Διερμηνείες πριν την ημερομηνία ισχύος τους
ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» και Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)
Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστηρίων συμβολαίων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει μια οντότητα. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει.
Το πρότυπο αυτό κι οι σχετικές τροποποιήσεις δε θα έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.
ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) «Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων» και Δεύτερη Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ «Γνωστοποίηση λογιστικών πολιτικών» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)
Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων που αφορούν στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών. Σκοπός των τροποποιήσεων είναι να βελτιώσουν τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών ώστε να παρέχουν πιο χρήσιμη πληροφόρηση στους επενδυτές και σε λοιπούς χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αυτές απαιτούν τη γνωστοποίηση πληροφοριών ως προς τις λογιστικές πολιτικές όταν αυτές

είναι ουσιώδεις και παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την έννοια του ουσιώδους όταν αυτή εφαρμόζεται σε γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών.
Οι τροποποιήσεις δε θα έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.
ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)
Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων οι οποίες διευκρινίζουν το πώς θα πρέπει μία οντότητα να διακρίνει τις αλλαγές λογιστικής εκτίμησης και τις αλλαγές λογιστικής πολιτικής.
Οι τροποποιήσεις δε θα έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) «Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)
Τον Μάιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 12 προκειμένου να προσδιορίσει πώς οι οικονομικές οντότητες θα πρέπει να χειρίζονται τον αναβαλλόμενο φόρο που προκύπτει από συναλλαγές όπως οι μισθώσεις και οι υποχρεώσεις αποδέσμευσης – συναλλαγές για τις οποίες οι οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν ταυτόχρονα μία απαίτηση και μία υποχρέωση. Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οικονομικές οντότητες απαλλάσσονται από την αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου όταν αναγνωρίζουν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις για πρώτη φορά. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι η εν λόγω απαλλαγή δεν έχει εφαρμογή και οι οικονομικές οντότητες απαιτείται να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενο φόρο στις συναλλαγές αυτές.
Οι τροποποιήσεις δε θα έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 17 (Τροποποίηση) «Αρχική Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 – Συγκριτική πληροφόρηση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)
Η τροποποίηση είναι μια επιλογή μετάβασης που σχετίζεται με τη συγκριτική πληροφόρηση σχετικά με χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που παρουσιάζονται κατά την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17. Η τροποποίηση αποσκοπεί στο να βοηθήσει τις οντότητες να αποφύγουν προσωρινές λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων, και ως εκ τούτου να βελτιώσει τη χρησιμότητα της συγκριτικής πληροφόρησης για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων.
Η τροποποίηση δε θα έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.
ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024)
Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς και αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού. Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης προκειμένου να αποσαφηνίσει την ταξινόμηση δανειακών υποχρεώσεων που έχουν χρηματοοικονομικές ρήτρες και η οποία προβλέπει την αναβολή κατά ένα έτος της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της αρχικώς εκδοθείσας τροποποίησης στο ΔΛΠ 1. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
Η τροποποίηση δε θα έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.
ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Υποχρέωση Μίσθωσης σε Πώληση και Επαναμίσθωση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024)
Η τροποποίηση διευκρινίζει πώς μια οικονομική οντότητα ως πωλητής-μισθωτής λογιστικοποιεί τις μεταβλητές πληρωμές μισθωμάτων που προκύπτουν σε συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης. Μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει τις απαιτήσεις αναδρομικά σε συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης που συνήφθησαν μετά την ημερομηνία κατά την οποία η οικονομική οντότητα εφάρμοσε αρχικά το ΔΠΧΑ 16. Η τροποποίηση δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ. Η τροποποίηση δε θα έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

2.3. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας καθώς και το νόμισμα παρουσίασης των χρηματοοικονομικών της καταστάσεων είναι το Ευρώ (€).
Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν την ημερομηνία διενέργειας της εκάστοτε συναλλαγής.

Τα συναλλαγματικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από την εκκαθάριση αυτών των συναλλαγών και από την μετατροπή των νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων από ξένο νόμισμα καταχωρούνται στα αποτελέσματα, με την εξαίρεση των χρεογράφων χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων που αναγνωρίζονται στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα μέχρι τη λήξη ή τη διάθεση της επένδυσης.
Οι συναλλαγματικές διαφορές από τη μετατροπή των μη νομισματικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτελούν συστατικό της μεταβολής της εύλογης αξίας τους και καταχωρούνται είτε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων είτε στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα. Μη νομισματικά στοιχεία που καταχωρούνται στο ιστορικό κόστος σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται χρησιμοποιώντας την συναλλαγματική ισοτιμία την ημερομηνία συναλλαγής.

2.4. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων, μεταφορικά μέσα και εξοπλισμό, τα οποία κατέχονται από την Εταιρεία με σκοπό τη λειτουργική χρησιμοποίησή τους, αλλά και για διοικητικούς σκοπούς. Τα ενσώματα στοιχεία καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους, η οποία περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που απαιτούνται προκειμένου ένα πάγιο να τεθεί σε κατάσταση λειτουργίας.
Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησής τους, τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους. Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται μεταγενέστερα της απόκτησης ενός παγίου που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία», κεφαλαιοποιούνται μόνο στην περίπτωση όπου θεωρείται πιθανό ότι οι συγκεκριμένες δαπάνες θα αποφέρουν στο μέλλον πρόσθετα οικονομικά οφέλη για την Εταιρεία, πέρα από εκείνα τα οποία αναμένονταν αρχικά κατά την απόκτηση του παγίου. Σε διαφορετική περίπτωση, οι συγκεκριμένες δαπάνες μεταφέρονται απευθείας στα αποτελέσματα κατά το χρόνο πραγματοποίησης τους.
Η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματου περιουσιακού στοιχείου αρχίζει όταν αυτό είναι έτοιμο προς χρήση και διακόπτεται μόνο με την πώληση ή μεταβίβαση του ενσώματου παγίου στοιχείου. Κατά συνέπεια, η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματου παγίου στοιχείου το οποίο παύει να χρησιμοποιείται δε διακόπτεται, εκτός εάν έχει πλήρως αποσβεσθεί, αλλά επανεκτιμάται η ωφέλιμη ζωή του. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποσβένονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Η εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων στοιχείων ανά κατηγορία, έχει ως εξής:

- Βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων Διάρκεια της μίσθωσης, μη υπερβαίνουσα τα 10 έτη
- Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός Έως 10 έτη
- Μεταφορικά μέσα Έως 10 έτη
- Ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός Έως 5 έτη

Η εναπομένουσα αξία και οι ωφέλιμες ζωές των παγίων εξετάζονται σε κάθε περίοδο αναφοράς και τροποποιούνται ανάλογα αν απαιτείται.
Η Εταιρεία εξετάζει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υπάρχει ένδειξη ότι κάποιο ενσώματο περιουσιακό στοιχείο έχει υποστεί απομείωση της αξίας του. Αν υπάρχει μια τέτοια ένδειξη, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό του ενσώματου παγίου στοιχείου. Όταν η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, η Εταιρεία σχηματίζει ανάλογη πρόβλεψη απομείωσης, προκειμένου η λογιστική αξία του παγίου να απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία του. Τα κέρδη και ζημίες από πώληση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων προσδιορίζονται βάσει της λογιστικής αξίας τους και λαμβάνονται υπόψη για τον προσδιορισμό των αποτελεσμάτων προ φόρων.
Η αναγνώριση παγίων παύει όταν πωλούνται ή δεν υπάρχουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση τους. Το κέρδος ή η ζημιά που προκύπτει, υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ των εσόδων πώλησης και της λογιστικής αξίας και περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης.

2.5. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα Άυλα περιουσιακά στοιχεία αποτελούνται κυρίως από λογισμικό, η αξία κτήσης του λογισμικού περιλαμβάνει δαπάνες οι οποίες συνδέονται άμεσα με συγκεκριμένα και διακριτά προϊόντα λογισμικού που αποκτά η Εταιρεία και από τα οποία αναμένεται να προκύψουν μελλοντικά οφέλη για διάστημα μεγαλύτερο του ενός έτους και τα οποία θα υπερβαίνουν τα σχετικά με αυτά έξοδα κτήσης. Δαπάνες που βελτιώνουν ή επεκτείνουν τη λειτουργία των λογισμικών προγραμμάτων πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, κεφαλαιοποιούνται και προστίθενται στην αρχική αξία κτήσης τους.
Το λογισμικό αποσβένεται με την σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, σε περίοδο, η οποία όμως δε δύναται να υπερβαίνει τα 5 έτη.
Ειδικότερα, τα εσωτερικώς δημιουργούμενα στοιχεία λογισμικού αναγνωρίζονται αρχικά σε αξία ίση με το άθροισμα των εξόδων που πραγματοποιήθηκαν από την ημερομηνία που το στοιχείο ικανοποιεί τα κριτήρια αναγνώρισης. Όταν δεν μπορεί να αναγνωριστεί άυλο περιουσιακό στοιχείο, τα έξοδα ανάπτυξης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που πραγματοποιήθηκαν.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα εσωτερικώς δημιουργούμενα στοιχεία λογισμικού, καταχωρούνται στο κόστος κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.
Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η Εταιρεία εξετάζει την αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να διαπιστώσει εάν υφίσταται περίπτωση απομείωσης της αξίας τους. Εφόσον συντρέχει τέτοια περίπτωση, η διοίκηση της Εταιρείας διενεργεί ανάλυση προκειμένου να διαπιστώσει εάν η λογιστική αξία των συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων μπορεί πλήρως να ανακτηθεί. Όταν η λογιστική αξία ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, τότε διενεργείται ανάλογη πρόβλεψη για απομείωση και περιλαμβάνεται στη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης.

2.6. Χρηματοοικονομικά στοιχεία

Ταξινόμηση και αποτίμηση
Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού πρέπει, μετά την αρχική αναγνώριση, να ταξινομούνται σε δύο μόνο κατηγορίες, σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στο αναπόσβεστο κόστος και σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στην εύλογη αξία. Τα κριτήρια τα οποία θα πρέπει να συνυπολογιστούν προκειμένου να αποφασιστεί η αρχική κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού είναι τα ακόλουθα:
i. Το επιχειρησιακό μοντέλο (bussines model) το οποίο χρησιμοποιεί η επιχείρηση για τη διαχείριση των μέσων αυτών. Προβλέπονται οι ακόλουθες τρεις κατηγορίες επιχειρησιακών μοντέλων:
- επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές (hold to collect),
- επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (hold to collect and sell),
- λοιπά επιχειρησιακά μοντέλα

ii. Τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων.
Προκειμένου ένα χρηματοοικονομικό μέσο να καταταγεί στην κατηγορία της αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος θα πρέπει να ικανοποιούνται ταυτόχρονα τα εξής:
• το μέσο να εντάσσεται σε επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο να έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές,
• οι συμβατικοί όροι που διέπουν το στοιχείο να προβλέπουν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του απλήρωτου κεφαλαίου, οι οποίες θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI).
Αν ένα μέσο πληροί τα ανωτέρω κριτήρια αλλά διακρατείται τόσο με σκοπό την πώληση όσο και με σκοπό την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών θα πρέπει να κατατάσσεται στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση.
Τα μέσα που δεν εντάσσονται σε καμία από τις δύο ανωτέρω κατηγορίες ταξινόμησης αποτιμώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.
Επιπρόσθετα, το Δ.Π.Χ.Α. 9 επιτρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους να ταξινομηθούν σε κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων τα οποία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Προκειμένου να συμβεί αυτό, η επένδυση αυτή δεν θα πρέπει να διακρατείται για εμπορικούς σκοπούς. Επίσης, όσον αφορά στα ενσωματωμένα παράγωγα, στις περιπτώσεις που το κύριο συμβόλαιο εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9, το ενσωματωμένο παράγωγο δεν θα πρέπει να διαχωρίζεται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού συμβολαίου θα πρέπει να βασιστεί σε όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω για την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων.
Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος εάν πληρούνται αμφότερες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:
α) το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διατηρείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου, στόχος του οποίου είναι η διακράτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών,
β) βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου
Σε ότι αφορά στις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, η βασικότερη διαφοροποίηση σχετίζεται με εκείνες τις υποχρεώσεις που μία εταιρεία επιλέγει κατά την αρχική αναγνώριση να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Στην περίπτωση αυτή, η μεταβολή της εύλογης αξίας θα πρέπει να καταχωρείται στα αποτελέσματα, με εξαίρεση το ποσό της μεταβολής που αποδίδεται στον πιστωτικό κίνδυνο του εκδότη, το οποίο θα πρέπει να καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

Επιμέτρηση Απομείωσης
Η επιμέτρηση της απομείωσης σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9 βασίζεται στην Αναμενόμενη Πιστωτική Ζημιά. Επομένως δεν είναι απαραίτητο να συμβεί ένα ζημιογόνο γεγονός πριν την αναγνώριση πιστωτικών ζημιών. Αντ' αυτού, αναγνωρίζεται πάντα ζημία απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες και αποτιμάται εκ νέου κατά την ημερομηνία αναφοράς για μεταβολές στις εν λόγω αναμενόμενες ζημίες. Η μόνη εξαίρεση αφορά τα αγορασθέντα ή προερχόμενα με μειωμένη πιστωτική αξία χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, όπου εφαρμόζεται διαφορετική μέθοδος απομείωσης.
Το Δ.Π.Χ.Α. 9 έχει μια απλοποιημένη προσέγγιση για την απομείωση, στην οποία διακρίνει ο χρόνος αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς μεταξύ των «12μηνων αναμενόμενη πιστωτική ζημιά» και των «καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου αναμενόμενη πιστωτική ζημιά». Ο προσδιορισμός του εάν η απομείωση θα πρέπει να βασίζεται σε 12μηνη αναμενόμενη πιστωτική ζημία ή καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου αναμενόμενη πιστωτική ζημιά εξαρτάται από το αν έχει σημειωθεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου ενός χρηματοοικονομικού μέσου από την αρχική αναγνώριση (ή την ημερομηνία διαπραγμάτευσης)
Η Εταιρεία πραγματοποίησε υπολογισμό της Αναμενόμενης Πιστωτικής Ζημιάς για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος. Από τον υπολογισμό προέκυψε ότι τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ταξινομούνται στο επίπεδο 1.

Εύλογη Αξία Χρηματοοικονομικών στοιχείων
Η Εταιρεία υπολογίζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων βάσει ενός πλαισίου υπολογισμού της εύλογης αξίας που κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά μέσα σε μια ιεραρχία τριών επιπέδων των δεδομένων που χρησιμοποιούνται στην αποτίμηση, όπως περιγράφεται παρακάτω:

Επίπεδο 1
Χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργή αγορά πανομοιότυπων χρηματοοικονομικών μέσων. Στο Επίπεδο 1 περιλαμβάνονται χρεόγραφα και μετοχές που διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά. Ενεργή αγορά είναι η αγορά στην οποία οι συναλλαγές έχουν επαρκή συχνότητα και όγκο έτσι ώστε η πληροφόρηση σχετικά με τιμές να παρέχεται σε συνεχή βάση και επιπλέον χαρακτηρίζεται από χαμηλά περιθώρια κέρδους.

Επίπεδο 2
Παρατηρήσιμα δεδομένα εκτός από τιμές του Επιπέδου 1, όπως χρηματιστηριακές τιμές παρόμοιων μέσων, τιμές από αγορές που δεν είναι ενεργές, ή άλλα δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα ή μπορούν να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα δεδομένα (για παράδειγμα τιμές που προκύπτουν από παρατηρήσιμα δεδομένα) για σχεδόν το σύνολο της διάρκειας του μέσου. Στο Επίπεδο 2 περιλαμβάνονται χρεόγραφα με τιμές σε μη ενεργές αγορές, καθώς και χρεόγραφα χωρίς τιμή από κάποια αγορά των οποίων οι αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές, με δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά ή μπορούν να υπολογιστούν ή να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία από την αγορά. Αυτή η κατηγορία γενικά περιλαμβάνει κρατικά και εταιρικά ομόλογα με τιμές σε αγορές που δεν είναι ενεργές.

Επίπεδο 3
Μη παρατηρήσιμα δεδομένα που υποστηρίζονται από λίγες ή καθόλου συναλλαγές σε ενεργή αγορά και επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία. Εάν η αποτίμηση ενός στοιχείου χρησιμοποιεί παρατηρήσιμα δεδομένα που απαιτούν σημαντικές προσαρμογές βασισμένες σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, αυτό το μέσο κατατάσσεται στο επίπεδο 3. Σε αυτό το επίπεδο περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων η αξία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές, καθώς και μέσα για τα οποία ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί κρίση ή εκτίμηση από τη Διοίκηση.
Το επίπεδο στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο οποίο κατατάσσεται ένας υπολογισμός εύλογης αξίας προσδιορίζεται με βάση το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της εύλογης αξίας και έχουν σημαντική επίδραση. Για το σκοπό αυτό η σημαντικότητα ενός δεδομένου αξιολογείται σε σχέση με τη συνολική εύλογη αξία.
Εάν η εύλογη αξία δεν μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους, δηλ. στην εύλογη αξία του τιμήματος για την απόκτησή τους ή το ποσό που εισπράχθηκε κατά την έκδοση της υποχρέωσης. Όλα τα έξοδα συναλλαγών που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των χρηματοοικονομικών μέσων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσης.

Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (ή αν ισχύει, μέρος χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή ομάδα παρόμοιων τέτοιων στοιχείων) παύει να απεικονίζεται όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να αναγνωρίζεται όταν ακυρώνεται, εκπνέει ή δεν υφίσταται πλέον. Όταν μια υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μια άλλη από τον ίδιο δανειστή με σημαντικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι της υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η αλλαγή ή τροποποίηση θεωρείται ως παύση αναγνώρισης της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μιας νέας και η διαφορά στα αντίστοιχα λογιστικά υπόλοιπα αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Απομείωση Χρηματοοικονομικών στοιχείων

Η Εταιρεία εκτιμά σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων εάν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι τα χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία έχουν χαρακτηρισθεί ως χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία, έχουν υποστεί απομείωση της αξίας του.
Ειδικά για επενδυτικούς μετοχικούς τίτλους που αποτιμώνται σε εύλογη αξία, η σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας ενός χρεογράφου χαμηλότερα της αξίας κτήσης χρησιμοποιείται ως κριτήριο αξιολόγησης αν τα στοιχεία αυτά έχουν απομειωθεί.
Αν υπάρχουν κάποιες αντικειμενικές αποδείξεις απομείωσης για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται σε εύλογη αξία,, η σωρευμένη ζημία (που επιμετρείται ως η διαφορά μεταξύ της τιμής κτήσης και της τρέχουσας εύλογης αξίας, μειούμενη από τυχόν πρόβλεψη απομείωσης στο στοιχείο αυτό, η οποία είχε αναγνωρισθεί στο παρελθόν στα αποτελέσματα) μεταφέρεται από τα Λοιπά συνολικά έσοδα στην κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.
Αν σε μια μεταγενέστερη περίοδο, η εύλογη αξία ενός χρεωστικού τίτλου αυξηθεί, και η αύξηση μπορεί αντικειμενικά να συσχετισθεί με ένα γεγονός που συνέβη μετά την καταχώρηση στα αποτελέσματα της πρόβλεψης απομείωσης, η πρόβλεψη απομείωσης αντιλογίζεται στην κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Πρόβλεψη απομείωσης καταχωρημένη στα αποτελέσματα που αφορά σε μετοχικούς τίτλους δεν αντιλογίζεται στα αποτελέσματα.
Για χρηματοοικονομικά στοιχεία διακρατούμενα έως την λήξη τους καθώς και για δάνεια και απαιτήσεις, τα οποία αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, το ποσό της πρόβλεψης απομείωσης της αξίας τους, υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας τους και της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

2.7. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματικά διαθέσιμα, οι καταθέσεις σε τράπεζες και τα υψηλής ρευστότητας χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διάρκειας μικρότερης των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους, των οποίων ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους είναι ασήμαντος.

2.8. Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Η απεικόνιση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του καθαρού ποσού που προκύπτει από συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων επιτρέπεται, μόνο εφόσον υφίσταται συμβατικό δικαίωμα που επιτρέπει το συμψηφισμό των ποσών που έχουν καταχωρηθεί και παράλληλα υπάρχει πρόθεση είτε για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού, τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης αντίστοιχα, είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει μετά το συμψηφισμό.

2.9. Φόροι

Φόρος εισοδήματος
Η υποχρέωση της καταβολής φόρου εισοδήματος επί των κερδών προσδιορίζεται με βάση την εκάστοτε φορολογική νομοθεσία και αναγνωρίζεται ως έξοδο στη χρήση στην οποία πραγματοποιούνται τα κέρδη.

Αναβαλλόμενοι Φόροι
Ο υπολογισμός του αναβαλλόμενου φόρου προσδιορίζεται για όλες τις προσωρινές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τις εκάστοτε φορολογικές διατάξεις.
Οι σημαντικότερες προσωρινές διαφορές προκύπτουν κυρίως από τις προβλέψεις για παροχές για έξοδο από την υπηρεσία και από λοιπές υποχρεώσεις.
Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προσδιορίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές, οι οποίοι αναμένεται ότι θα ισχύουν την περίοδο κατά την οποία θα ρευστοποιηθεί το περιουσιακό στοιχείο ή θα διακανονισθεί

η υποχρέωση. Ο προσδιορισμός των μελλοντικών φορολογικών συντελεστών βασίζεται σε νόμους που έχουν ψηφιστεί κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
Η αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων βασίζεται στην πεποίθηση της Διοίκησης, η οποία στηρίζεται σε διαθέσιμα υποστηρικτικά στοιχεία, ότι φορολογικά οφέλη που συνδέονται με προσωρινές διαφορές, όπως, φορολογικές ζημίες μεταφερόμενες σε επόμενες χρήσεις και φορολογικές απαιτήσεις είναι πιθανό να πραγματοποιηθούν. Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δε θεωρείται πλέον πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογητέα κέρδη για την ανάκτηση όλου ή μέρους αυτής. Προκειμένου, η Εταιρεία, να πάρει την απόφαση να αναγνωρίσει αυτές τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις εξετάζουν όλα τα διαθέσιμα, θετικά και αρνητικά, στοιχεία, περιλαμβανομένης της πραγματοποίησης: των ήδη υπαρκτών φορολογικών προσωρινών διαφορών, των προβλεπόμενων μελλοντικών φορολογικών κερδών και των πρόσφατων οικονομικών αποτελεσμάτων. Στην περίπτωση που η Εταιρεία διαπιστώσει ότι στο μέλλον είναι πιθανό να ανακτήσει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις πέραν αυτών που έχει ήδη αναγνωρίσει, τότε προβαίνει σε αύξηση της λογιστικής αξίας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.
Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται υπό την προϋπόθεση ότι οι φορολογικές αρχές παρέχουν το δικαίωμα συμψηφισμού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και εφόσον οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή και η Διοίκηση προτίθεται να διακανονίσει το καθαρό ποσό που προκύπτει μετά το συμψηφισμό.

2.10. Μισθώσεις

Κατά την υπογραφή μίας σύμβασης αξιολογείται κατά πόσο η σύμβαση περιέχει μίσθωσή ή είναι απλώς μια σύμβαση παροχής υπηρεσιών. Αν η σύμβαση αυτή είναι μίσθωσης τότε ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει ένα περιουσιακό στοιχείο και μία αντίστοιχη υποχρέωση εκτός αν εφαρμόζονται οι κανόνες εξαίρεσης από την αναγνώριση όπως περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια μικρότερη των 12 μηνών και εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας.
Για να ισχύουν τα παραπάνω θα πρέπει η σύμβαση να εκχωρεί στον πελάτη όλα τα δικαιώματα στα μελλοντικά οικονομικά οφέλη του περιουσιακού στοιχείου και το δικαίωμα να κατευθύνει τη χρήση του.
Η υποχρέωση μίσθωσης αρχικά επιμετρείται στην παρούσα αξία των μισθωτικών πληρωμών που δεν έχουν ακόμη καταβληθεί και σε αυτές περιλαμβάνονται οι σταθερές πληρωμές, οι μεταβλητές πληρωμές που βασίζονται σε κάποιο δείκτη ή επιτόκιο που ισχύει κατά την έναρξη της μίσθωσης, πληρωμές που αφορούν άσκηση δικαιώματος αγοράς και πληρωμές που αφορούν επιβαρύνσεις για πρόωρη λήξη της σύμβασης.
Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνταν με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου και της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων. Το μέρος του κόστους χρηματοδότησης της μίσθωσης που αντιστοιχεί σε τόκους αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.
Η εταιρεία εφαρμόζει ενιαίο προεξοφλητικό επιτόκιο για τις μισθώσεις ίσο με το επιτόκιο δανεισμού της από τον τραπεζικό κλάδο για την αγορά του περιουσιακού στοιχείου που μισθώνει.

2.11. Παροχές στους εργαζόμενους

Προγράμματα καθορισμένων παροχών
Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών ορίζεται ένα πρόγραμμα παροχών σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, στο οποίο οι παροχές καθορίζονται με βάση οικονομικές και δημογραφικές παραδοχές. Οι πιο σημαντικές παραδοχές, μεταξύ άλλων, είναι η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας, ο μισθός, οι δείκτες προσδόκιμης ζωής, το επιτόκιο προεξόφλησης, ο ρυθμός αύξησης αποδοχών και συντάξεων. Στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, η αξία της υποχρέωσης είναι ίση με την παρούσα αξία των καθορισμένων πληρωτέων παροχών κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων μειωμένης κατά την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος.
Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών και το σχετικό έξοδο εκτιμάται ετησίως από ανεξάρτητους αναλογιστές με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται προεξοφλώντας τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές με το επιτόκιο υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων ή κρατικών ομολόγων στο ίδιο νόμισμα με εκείνο της υποχρέωσης και με διάρκεια ανάλογη της υποχρέωσης, ή με το επιτόκιο που λαμβάνει υπόψη τον κίνδυνο και τη διάρκεια της υποχρέωσης, όπου το βάθος αγοράς για τέτοια ομόλογα κρίνεται ανεπαρκές. Το κόστος υπηρεσίας (τρέχουσας και προϋπηρεσίας (συμπεριλαμβανομένων των περικοπών), τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από διακανονισμούς) και το καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος της καθαρής υποχρέωσης/(απαίτησης) των καθορισμένων παροχών αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και περιλαμβάνονται στις Αμοιβές και Έξοδα προσωπικού. Η καθαρή υποχρέωση καθορισμένων παροχών αναγνωρίζεται στην κατάσταση Οικονομικής Θέσης, με τις μεταβολές που προκύπτουν από την επαναμέτρηση (περιλαμβανομένων των

αναλογιστικών κερδών και ζημιών), την επίδραση της μεταβολής της οροφής των περιουσιακών στοιχείων (αν υφίσταται) και της αναμενόμενης απόδοσης των περιουσιακών στοιχείων (εξαιρουμένου του επιτοκίου), να αναγνωρίζονται άμεσα στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα, χωρίς να επιτρέπεται μεταγενέστερα η μεταφορά της στην κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Ως πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών ορίζεται το πρόγραμμα παροχών σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, σύμφωνα με το οποίο ο εργοδότης καταβάλλει συγκεκριμένες εισφορές σε κάποιο Ταμείο χωρίς καμία άλλη νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση για περαιτέρω εισφορές στην περίπτωση που το Ταμείο δεν έχει τα απαιτούμενα περιουσιακά στοιχεία ώστε να πληρώσει τις παροχές των ασφαλισμένων που αφορούν στην τρέχουσα και προηγούμενες περιόδους. Οι εισφορές της Εταιρείας στα προγράμματα καθορισμένων εισφορών καταχωρούνται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της περιόδου που αφορούν και περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Αμοιβές και έξοδα προσωπικού».

Η Εταιρεία παρέχει στους υπαλλήλους της ένα ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, με προαιρετική συμμετοχή από την πλευρά των εργαζομένων.

Στο πρόγραμμα αυτό, συμμετέχουν όσοι εργαζόμενοι επιθυμούν με καταβολή εισφορών από (5% του ονομαστικού τους μισθού) όπου και η εταιρεία συμμετέχει επίσης με αντίστοιχο ποσό. Δικαίωμα θεμελιώνεται κατά ποσοστό 50% των εισφορών της εταιρείας στην πενταετία. Το ποσοστό θεμελίωσης αυξάνεται κατά 10% κάθε έτος μέχρι τα 10 έτη όπου θεμελιώνεται το 100% των εργοδοτικών εισφορών

Κατά το χρόνο συνταξιοδότησης, το ταμείο έχει υποχρέωση να καταβάλλει στους εργαζόμενους τις συνταξιοδοτικές παροχές που τους αναλογούν, δηλαδή η Εταιρεία δεν έχει κάποια σχετική υποχρέωση.

2.12. Προβλέψεις

Η Εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις και κινδύνους όταν υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, μεγάλη πιθανότητα εκροής πόρων που εμπεριέχουν οικονομικά οφέλη για το διακανονισμό της υποχρέωσης και είναι εφικτό να εκτιμηθεί αξιόπιστα το ποσό της υποχρέωσης. Το ποσό που αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη αποτελεί την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της δαπάνης που απαιτείται, για να διακανονιστεί η παρούσα δέσμευση κατά την ημερομηνία αναφοράς, λαμβάνοντας υπόψη τους κινδύνους και τις αβεβαιότητες που αφορούν το ποσό που αναγνωρίστηκε ως πρόβλεψη. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και αναπροσαρμόζονται προκειμένου να αντιπροσωπεύουν την καλύτερη δυνατή εκτίμηση. Αν μεταγενέστερα δεν είναι πλέον πιθανό ότι για να διακανονιστεί η δέσμευση θα απαιτηθεί μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη, τότε η πρόβλεψη αντιλογίζεται.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις, για τις οποίες δεν είναι πιθανή η εκροή πόρων γνωστοποιούνται εκτός εάν δεν είναι σημαντικές. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

2.13. Μετοχικό κεφάλαιο / Ίδια κεφάλαια

Οι κοινές ονομαστικές μετοχές καταχωρούνται ως ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται καθαρά από φόρους, αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια, ως μείωση του προϊόντος έκδοσης.

2.14. Αναγνώριση Εσόδων και εξόδων

Τα έσοδα λογίζονται μόνον όταν πιθανολογείται ότι τα οικονομικά οφέλη που συνδέονται με τη συναλλαγή θα εισρεύσουν στην επιχείρηση.

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια (πελάτες) χρεώνονται με αμοιβές τόσο για τη διάθεσή τους και την διαχείριση των επενδύσεών τους, όσο και για την εξαγορά αυτών. Οι αμοιβές αυτές αναγνωρίζονται ως έσοδο κατά την περίοδο παροχής των σχετικών υπηρεσιών με βάση την αρχή του δεδουλευμένου. Επίσης, τα έσοδα από τόκους που αφορούν όλα τα έντοκα χρηματοπιστωτικά μέσα που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκια που αποτιμάται στην εύλογη αξία καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Το Δ.Π.Χ.Α. 15 εισαγάγει ένα νέο μοντέλο αναγνώρισης εσόδων βάσει πέντε βασικών βημάτων, τα οποία επιγραμματικά είναι:

Βήμα 1: Προσδιορισμός της σύμβασης για την πώληση αγαθών ή την παροχή υπηρεσιών

Βήμα 2: Προσδιορισμός των ξεχωριστών υποχρεώσεων που απορρέουν από τη σύμβαση με τον πελάτη

Βήμα 3: Προσδιορισμός του τιμήματος συναλλαγής

Βήμα 4: Κατανομή του τιμήματος συναλλαγής στις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη σύμβαση

Βήμα 5: Αναγνώριση εσόδου καθώς η οντότητα ικανοποιεί τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από τη σύμβαση με τον πελάτη
Τα έξοδα αναγνωρίζονται όταν καθίστανται δεδουλευμένα.

2.15. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνεται η μητρική εταιρεία NN Hellas, καθώς και όλος ο Όμιλος της NN, η οποία κατέχει το 90% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, καθώς και η Ν.Α. Κανελλόπουλος - Χ. Αδαμαντιάδης που κατέχει το 10% της εταιρείας. Επίσης, ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη της διοίκησης της Εταιρείας, τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Μητρικής, στενά συγγενικά με αυτά πρόσωπα (συγγενείς α΄ βαθμού αυτών και τα εξαρτώμενα μέλη αυτών και των συζύγων τους), εταιρείες που κατέχονται από αυτά ή στις οποίες τα τελευταία έχουν ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους. Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, πραγματοποιούνται ουσιαστικά με όρους ίδιους με εκείνους που ισχύουν για παρόμοιες συναλλαγές με μη συνδεδεμένα μέρη, και δεν εμπεριέχουν κίνδυνο.

2.16. Διανομή μερισμάτων

Η υποχρέωση από διανομή μερίσματος αναγνωρίζεται όταν η διανομή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

2.17. Απαιτήσεις

Μία οικονομική οντότητα κατατάσσει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ως μεταγενέστερα επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου της οικονομικής οντότητας για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, και των χαρακτηριστικών συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.
Η Εταιρεία για απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου (εάν αυτές είναι απαιτητές σε διάστημα άνω του ενός έτους), αφαιρουμένων και των τυχόν ζημιών απομείωσης. Οι απαιτήσεις από πελάτες εξετάζονται σε κάθε περίοδο σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων προκειμένου να διαπιστωθεί αν υπάρχουν ενδείξεις για απομείωση. Αν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, τότε προσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης. Απομείωση της αξίας των απαιτήσεων πραγματοποιείται όταν η λογιστική αξία αυτών υπερβαίνει το ποσό της ανακτήσιμης αξίας τους.

3. Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Παραδοχές

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α, προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, όπως επίσης και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίσθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς.
Η χρήση των διαθέσιμων πληροφοριών και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης, αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι αποκλίσεις ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.
Οι πιο σημαντικές περιπτώσεις όπου η Εταιρεία διενεργεί εκτιμήσεις και παραδοχές, κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών είναι οι ακόλουθες :

- **Προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις**

Η Εταιρεία στη σύμβαση της με τον κυριότερο διανομέα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της, την NN Hellas, έχει συμπεριλάβει τον όρο να αναλαμβάνει ο διανομέας όλα τα δικαστικά έξοδα και τις αποζημιώσεις που θα προκύψουν από επίδικες υποθέσεις που θα απορρέουν από λάθη ή παραλείψεις αυτού.
Για όλες τις υπόλοιπες περιπτώσεις η Εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις όταν πιστεύει ότι είναι πιθανό να επέλθει ζημία, η οποία εύλογα μπορεί να εκτιμηθεί. Οι προβλέψεις αυτές ενδέχεται να μεταβληθούν από περίοδο σε περίοδο σε περίπτωση που υπάρξουν νέα δεδομένα.

- **Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημίες**

Η Εταιρεία εφαρμόζει το Δ.Π.Χ.Α 9 για τον προσδιορισμό χρεογράφων του χαρτοφυλακίου επενδύσεων που έχουν υποστεί απομείωση. Ο προσδιορισμός αυτός απαιτεί την εφαρμογή κρίσης σε σημαντικό βαθμό. Για να πραγματοποιήσει αυτή την κρίση, η Εταιρεία εξετάζει, ανάμεσα σε άλλους παράγοντες, τη φυσιολογική διακύμανση της τιμής του χρεογράφου στην αγορά, την οικονομική κατάσταση και τη βραχυπρόθεσμη προοπτική της επιχείρησης στην οποία γίνεται η επένδυση, λαμβάνοντας υπόψη παράγοντες όπως η απόδοση του κλάδου που αυτή ανήκει, αλλαγές στη τεχνολογία, λειτουργικές και χρηματοδοτικές ταμειακές ροές.

- **Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημίες αξίας χαρτοφυλακίου επενδύσεων**

Η Εταιρεία εφαρμόζει το Δ.Π.Χ.Α 9 για τον προσδιορισμό χρεογράφων του χαρτοφυλακίου επενδύσεων που έχουν υποστεί απομείωση. Ο προσδιορισμός αυτός απαιτεί την εφαρμογή κρίσης σε σημαντικό βαθμό. Για να πραγματοποιήσει αυτή την κρίση, η Εταιρεία εξετάζει, ανάμεσα σε άλλους παράγοντες, τη φυσιολογική διακύμανση της τιμής του χρεογράφου στην αγορά, την οικονομική κατάσταση και τη βραχυπρόθεσμη προοπτική της επιχείρησης στην οποία γίνεται η επένδυση, λαμβάνοντας υπόψη παράγοντες όπως η απόδοση του κλάδου που αυτή ανήκει, αλλαγές στη τεχνολογία, λειτουργικές και χρηματοδοτικές ταμειακές ροές.

- **Εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων**

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που δε διακινούνται σε οργανωμένες χρηματιστηριακές αγορές ή οι τιμές τους δεν είναι διαθέσιμες, προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης. Οι μέθοδοι αποτίμησης που χρησιμοποιούνται περιλαμβάνουν μεθόδους παρούσας αξίας και άλλα μοντέλα που βασίζονται κυρίως σε παρατηρήσιμα δεδομένα και σε μικρότερο βαθμό σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα.

Αναβαλλόμενος φόρος

Οι απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχει φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου θα μπορεί να συμψηφιστεί το μελλοντικό φορολογικό όφελος. Σημαντική υποκειμενική κρίση από την πλευρά της Διοίκησης απαιτείται προκειμένου να καθοριστεί το ύψος των απαιτήσεων που μπορούν να αναγνωριστούν από αναβαλλόμενους φόρους βάσει της χρονικής εκτίμησης και του ύψους των μελλοντικών φορολογητέων κερδών μαζί με τις μελλοντικές στρατηγικές για τα φορολογικά θέματα.Η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι η πραγματοποίηση του υπολοίπου των αναγνωρισμένων αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων είναι περισσότερο πιθανή παρά όχι, βασιζόμενη σε εκτιμήσεις ότι στο μέλλον θα υπάρξουν φορολογητέα κέρδη που είναι δυνατόν να συμψηφισθούν με κάθε κατηγορία ζημιών επί των οποίων σχηματίζεται αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

4. Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες

	31/12/2022	31/12/2021
Έσοδα από προμήθειες		
Αμοιβή διαχείρισης από Αμοιβαία Κεφάλαια	2.282.534	2.554.818
Προμήθεια διάθεσης Αμοιβαίων Κεφαλαίων	10.360	12.967
Προμήθεια εξαγοράς Αμοιβαίων Κεφαλαίων	4.910	2.213
Έσοδα από προμήθειες	**2.297.805**	**2.569.998**
Έξοδα από προμήθειες		
Προμήθεια διαμεσολάβησης για την πώληση μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων	(947.428)	(1.050.170)
Επιστροφές προμήθειας διάθεσης	(10.360)	(12.967)
Λοιπές προμήθειες	(17.877)	(21.510)
Έξοδα από προμήθειες	**(975.666)**	**(1.084.646)**
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	**1.322.138**	**1.485.352**

Η μεταβολή των εσόδων και εξόδων από προμήθειες οφείλεται στη μείωση του μέσου ενεργητικού.

5. Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έσοδα από Τόκους

	31/12/2022	31/12/2021
Έσοδα από τόκους ομολογιών εξωτερικού	18.254	22.415
Απόσβεση αξίας ομολόγων υπέρ το άρτιο	(15.664)	(16.337)
Τόκοι καταθέσεων	-	37
Χρηματοοικονομικά έσοδα από τόκους	**2.590**	**6.115**

6. Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων και Τίτλων Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου

	31/12/2022	31/12/2021
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	(3.522)	(3.534)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από πώληση/λήξη επενδύσεων	(3.522)	(3.534)

7. Λοιπά Έσοδα

	31/12/2022	31/12/2021
Λοιπά έκτακτα & ανοργανα έσοδα	32.507	32.736
Καθαρά λοιπά έσοδα	**32.507**	**32.736**

Τα λοιπά έσοδα αφορούν σε προβλέψεις για έξοδα προηγούμενων χρήσεων

8. Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού

	31/12/2022	31/12/2021
Μισθοί και επιδόματα	297.238	295.303
Λοιπές παροχές & αμοιβές	7.659	1.780
Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	65.221	63.875
Ασφάλιστρα	18.631	18.716
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών	4.707	4.066
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	**393.456**	**383.740**

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31η Δεκεμβρίου 2022 ανέρχεται σε 6 άτομα. (31 Δεκεμβρίου 2021, 6 άτομα).

9. Γενικά Διοικητικά και Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα

	31/12/2022	31/12/2021
Αμοιβές τρίτων	75.558	51.857
Τηλεπικοινωνίες - ταχυδρομικά	28.752	28.098
Επισκευές και συντηρήσεις	162.620	68.312
Ενοίκια κτιρίων και λοιπά έξοδα κτιρίων	15.604	14.072
Φόροι - τέλη	19.636	17.442
Συνδρομές - εισφορές	28.637	12.054
Έξοδα διοίκησης & Δικτύου	81.815	72.677
Έξοδα δικηγόρων & συναφή έξοδα	577	484
Λοιπά έξοδα	5.011	27.136
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	**418.209**	**292.131**

Στις Αμοιβές τρίτων περιλαμβάνονται κυρίως οι αμοιβές για λοιπές υπηρεσίες ελεγκτικής φύσης . Τα έξοδα διοίκησης και δικτύου αφορούν αμοιβές & έξοδα σε στελέχη της NN Hellas που προσφέρουν τις υπηρεσίες τους στην εταιρεία καθώς και σε έξοδα για την επιμόρφωση του προσωπικού και πιστοποίηση του δικτύου για την προώθηση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της όπως απορρέουν από συμβάσεις που έχουν υπογραφεί. Η αύξηση των Επισκευών και συντηρήσεων οφείλεται σε έξοδα συντηρήσεων λογισμικού.

10. Λοιπά Έξοδα

	31/12/2022	31/12/2021
Λοιπά έξοδα	2.191	10.487
Λοιπά έξοδα	**2.191**	**10.487**

11. Φόροι Εισοδήματος

	31/12/2022	31/12/2021
Κέρδη προ φόρων	514.239	791.588
Φόρος εισοδήματος περιόδου	(134.721)	(191.660)
Αναβαλλόμενη φορολογία	12.352	(10.039)
Σύνολο φόρου	**(122.369)**	**(201.698)**

Η συμφωνία του ονομαστικού με τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή έχει ως εξής :

	31/12/2022	31/12/2021
Κέρδη προ φόρων	**514.239**	791.588
Φόρος με βάση τον εφαρμοστέο φορολογικό συντελεστή 22% (ο φορ.συντελεστής του 2020 ήταν 24%)	(113.133)	(174.149)
Μη φορολογικά εκπιπτόμενες δαπάνες	(9.236)	(27.549)
Φόρος με βάση τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή	(122.369)	(201.698)
Εφαρμοστέος Φορολογικός συντελεστής	22%	22%
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής	**25%**	25%

Το έξοδο του φόρου αναγνωρίζεται με βάση την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της Διοίκησης της Εταιρείας ως προς το φορολογικό συντελεστή για ολόκληρη τη λογιστική περίοδο. Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 22 του Ν.4646 / 2019 (ΦΕΚ Α' 201) τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία, φορολογούνται με συντελεστή είκοσι δύο τοις εκατό (22%) για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και εφεξής.

12. Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία

Αξία κτήσης	Κτίρια	Μεταφορικά μέσα και εξοπλισμός	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπο 01/01/2021	**365.216**	**1.174**	**986.280**	**1.352.670**
Προσθήκες	-	-	-	-
Πωλήσεις & Διαγραφές	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31/12/2021	**365.216**	**1.174**	**986.280**	**1.352.670**
Σωρευμένες αποσβέσεις & απομειώσεις				
Υπόλοιπο 01/01/2021	**310.508**	**1.174**	**981.656**	**1.293.338**
Πωλήσεις & Διαγραφές	-	-	-	-
Αποσβέσεις περιόδου	13.951	-	2.038	15.990
Υπόλοιπο 31/12/2021	324.459	1.174	983.695	1.309.327
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2021	40.757	0	2.585	43.342
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπο 01/01/2022	**365.216**	**1.174**	**986.280**	**1.352.670**
Προσθήκες	-	-	-	-
Πωλήσεις & Διαγραφές	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31/12/2022	**365.216**	**1.174**	**986.280**	**1.352.670**
Σωρευμένες αποσβέσεις & απομειώσεις				
Υπόλοιπο 01/01/2022	**324.459**	**1.174**	**983.695**	**1.309.327**
Πωλήσεις & Διαγραφές	-	-	-	-
Αποσβέσεις περιόδου	13.951	-	1.761	15.712
Υπόλοιπο 31/12/2022	338.410	1.174	985.455	1.325.039
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2022	26.806	0	824	27.631

Βάσει του Δ.Π.Χ.Α. 16, στα κτίρια καταχωρείται η παρούσα αξία των μισθωμάτων για τα ακίνητα που στεγάζεται η Εταιρεία, όπως προκύπτουν από τις εκάστοτε συμβάσεις, και αποσβένονται με σταθερό συντελεστή έως και τη λήξη της μίσθωσης.

Παρακάτω παρουσιάζεται η κίνηση λόγω της επίδρασης του Δ.Π.Χ.Α. 16 κατά την εφαρμογή του την περίοδο από 01/01/2022 έως 31/12/2022 τόσο για το δικαίωμα χρήσης που αναγνωρίζεται ως περιουσιακό στοιχείο όσο και στην υποχρέωση που απορρέει από την αναγνώριση αυτή:

	Δικαιώματα χρήσης Μισθωμάτων (Κτίρια)	Υποχρεώσεις μισθωμάτων
Υπόλοιπο 01/01/2022	38.404	40.588
Αποσβέσεις	(13.167)	
Τόκοι	-	1.264
Πληρωμές	-	(14.677)
Υπόλοιπο 31/12/2022	**25.237**	**27.175**

13. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Αξία κτήσης	**Λογισμικό**	**Παραγγελίες Λογισμικού σε εξέλιξη**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01/01/2021	**1.033.192**		**1.033.192**
Προσθήκες	-	96.808	96.808
Πωλήσεις & Διαγραφές	-	-	-
Υπόλοιπο 31/12/2021	**1.033.192**	**96.808**	**1.130.001**
Σωρευμένες αποσβέσεις & απομειώσεις			
Υπόλοιπο 01/01/2021	**933.135**		**933.135**
Πωλήσεις & Διαγραφές	-		-
Αποσβέσεις περιόδου	26.733		26.733
Υπόλοιπο 31/12/2021	**959.868**	**-**	**959.868**
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2021	**73.325**	**96.808**	**170.133**
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπο 01/01/2022	**1.033.192**	**96.808**	**1.033.192**
Προσθήκες	10.023	53.939	63.962
Μεταφορές σε λογισμικο σε εξέλιξη	(49.590)		(49.590)
Πωλήσεις & Διαγραφές	-	-	-
Υπόλοιπο 31/12/2022	**993.625**	**150.747**	**1.144.373**
Σωρευμένες αποσβέσεις & απομειώσεις			
Υπόλοιπο 01/01/2022	**959.868**		**959.868**
Πωλήσεις & Διαγραφές	-		-
Αποσβέσεις περιόδου	9.906		9.906
Υπόλοιπο 31/12/2022	**969.774**	**-**	**969.774**
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2022	**23.852**	**150.747**	**174.598**

Οι αποσβέσεις περιόδου για τα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνονται στο Κονδύλι αποσβέσεις της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος.

Το ποσό των €150.747 αφορά σε λογισμικά προγράμματα που δεν τέθηκαν σε παραγωγή μέχρι και την 31.12.2022.

Η Διοίκηση της Εταιρείας εξέτασε τα άυλα περιουσιακά στοιχεία για την ύπαρξη ενδείξεων απομείωσης κατά την 31.12.2022 και κατά την 31.12.2021 αντίστοιχα και δεν προέκυψε κάποια τέτοια ένδειξη.

14. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις	Υπόλοιπο έναρξης 01/01/2022	Επιβάρυνση στα αποτελέσματα	Επιβάρυνση στα Ι.Κ.	Υπόλοιπο λήξης 31/12/2022
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	11.449	1.036	957	13.441
Αφορ. αποθεματικό διαθεσίμων προς πώληση	882	775	2.451	4.108
Δεδουλευμένα έξοδα χρήσης	15.960	10.542		26.502
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	28.290	12.352	3.407	44.050

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις	Υπόλοιπο έναρξης 01/01/2021	Επιβάρυνση στα αποτελέσματα	Επιβάρυνση στα Ι.Κ.	Υπόλοιπο λήξης 31/12/2021
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	10.428	895	127	11.449
Αφορ. αποθεματικό διαθεσίμων προς πώληση	(4.837)	777	4.942	882
Δεδουλευμένα έξοδα χρήσης	27.670	(11.711)		15.960
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	33.261	(10.039)	5.068	28.290

Η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι η ανάκτηση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που έχει δημιουργηθεί ως την 31 Δεκεμβρίου 2022, είναι περισσότερο πιθανή παρά όχι, βασιζόμενη σε εκτιμήσεις ότι στο μέλλον θα υπάρξουν ικανά φορολογητέα κέρδη. Η Εταιρεία συμψηφίζει τις απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους αφού η φορολογική νομοθεσία παρέχει το δικαίωμα αυτό.

15. Χρεόγραφα Χαρτοφυλακίου

	31/12/2022	31/12/2021
ΜΕΣΩ ΛΟΙΠΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		
Ομόλογα		
Κρατικές Ομολογίες	374.888	398.477
Εταιρικές Ομολογίες	595.380	401.903
	970.268	800.380
ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ		
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων		
Εσωτερικού	391.876	395.398
	391.876	**395.398**
Σύνολο αξιογράφων	**1.362.144**	**1.195.778**

Τα χρεόγραφα του χαρτοφυλακίου που αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων αναλύονται ως εξής:

Χρεόγραφα Χαρτοφυλακίου που αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	**Ποσότητα**	**31/12/2022 Αξία κτήσης**	**Εύλογη αξία**
RATB GOVT T-BILL 0 27.04.23 (AT0000A2YPC0)	2.000	**198.420**	198.566
CYPRUS 26.07.23 3,75% (XS1457553367)	1.000	108.500	101.437
BOTS GOVT T-BILL 0 12.05.23 (IT0005494502)	2.000	197.980	198.394
BTF GOVT T BILL 0 17.05.23 (FR0127176388)	2.000	198.167	198.420
PGB 4,95% 25.10.2023 (PTOTEAOE0021- PT) - BoG.C02.GOV.EU.	2.650	319.451	273.451
Σύνολο αξιογράφων		**1.022.519**	**970.268**

Χρεόγραφα Χαρτοφυλακίου που αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	**Ποσότητα**	**31/12/2022 Αξία κτήσης**	**Εύλογη αξία**
NN ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣ.	117.006	410.000	391.876
Σύνολο αξιογράφων		**410.000**	**391.876**

Ενώ για το 2021 το χαρτοφυλάκιο είχε ως εξής**:**

Χρεόγραφα Χαρτοφυλακίου που αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	**Ποσότητα**	**31/12/2021 Αξία κτήσης**	**Εύλογη αξία**
ABN AMRO BK 0,625% 31/05/2022 (XS1422841202) - BoG.C01.BNK.EU.	3.000	304.350	301.335
PGB 4,95% 25.10.2023 (PTOTEAOE0021- PT) - BoG.C02.GOV.EU.	2.650	319.451	292.051
DANBNK 24.05.23 1,375% (XS2194006834)	1.000	98.375	100.568
CYPRUS 26.07.23 3,75% (XS1457553367)	1.000	108.500	106.426
Σύνολο αξιογράφων		**830.676**	**800.380**

Χρεόγραφα Χαρτοφυλακίου που αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	**Ποσότητα**	**31/12/2021 Αξία κτήσης**	**Εύλογη αξία**
NN ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣ.	117.006	410.000	395.398
Σύνολο αξιογράφων		**410.000**	**395.398**

Το χαρτοφυλάκιο των ομόλογων αποτιμάται στο επίπεδο 1 με τιμές ενεργούς αγοράς, ενώ το χαρτοφυλάκιο των αμοιβαίων κεφαλαίων το αποτιμά στο επίπεδο 2 με παρατηρήσιμα δεδομένα.

Η εταιρεία επιλέγει την κατηγοριοποίηση με βάση το επιχειρηματικό μοντέλο «Διακράτηση για είσπραξη και πώληση (Held to Collect and Sell)» και κατατάσσει με βάση το Δ.Π.Χ.Α. 9 το χαρτοφυλάκιο των ομολόγων σε «Χρεόγραφα που αποτιμώνται σε εύλογη

αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων», ενώ το χαρτοφυλάκιο των αμοιβαίων κεφαλαίων σε «Χρεόγραφα που αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων».

16. Ελληνικό Δημόσιο - παρακρατημένοι φόροι

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ/ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	31/12/2022	31/12/2021
Λοιποί παρακρατούμενοι φόροι	3.018	3.353
Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	(12.497)	(91.310)
Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις από φόρους	(9.479)	(87.957)

Οι λοιποί παρακρατούμενοι φόροι αφορούν παρακράτηση φόρων σε τόκους καταθέσεων και ομολογιών.

Ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος για την Εταιρεία το 2021 και εφεξης είναι 22% σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4172/2013 στο άρθρο 58 παρ.1 (όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 120 του Ν.4799/2021).

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και την χρήση 2011. Οι χρήσεις 2012 έως και 2016 θεωρούνται παραγεγραμμένες φορολογικά βάσει του πλαισίου Παραγραφής του δικαιώματος επιβολής φόρων και το πέρας της πενταετούς περιόδου παραγραφής ανά περίπτωση και μέχρι την 31.12.2022 αντίστοιχα. Οι χρήσεις των ετών 2017-2021 έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών της Εταιρείας, Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών (χρήσεις 2017 έως 2020) και από τη Mazars Ορκωτοί Ελεγκτες Λογιστές Α.Ε. (χρήση 2021), σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν. 4174/2013 και οι σχετικές εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης, των οποίων το Συμπέρασμα ήταν χωρίς Επιφύλαξη, εκδόθηκαν, την 24η Οκτωβρίου 2018 την 24η Οκτωβρίου 2019 , την 29η Οκτωβρίου 2020 , την 8η Οκτωβρίου 2021 και την 31η Οκτωβρίου 2022 αντίστοιχα.

Σύμφωνα με τη ΠΟΛ.1006/05.01.2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Συνεπώς, οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο. Ωστόσο εκτιμάται από τη Διοίκηση της Εταιρείας ότι τα αποτελέσματα από τέτοιους μελλοντικούς ελέγχους από τις φορολογικές αρχές, αν τελικά πραγματοποιηθούν, δεν θα έχουν επίπτωση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας. Η φορολογική παραγραφή των εν λόγω χρήσεων έγκειται στις διατάξεις του άρθρου 36 παρ.1 του Ν.4174/2013.

Από τα ανωτέρω, οι χρήσεις 2017 έως 2021 παραγράφονται αντιστοίχως στις 31.12.2023, 31.12.2024 , 31.12.2025, 31.12.2026 και στις 31.12.2017.

Η χρήση του 2022 ελέγχεται από την εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών KPMG Certified Auditors S.A. που διενεργεί τον τακτικό έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ο φορολογικός έλεγχος δεν είχε ολοκληρωθεί με συνέπεια οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας να μην έχουν καταστεί οριστικές. Ωστόσο εκτιμάται ότι δε θα υπάρξει σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

17. Απαιτήσεις από Αμοιβαία Κεφάλαια

	31/12/2022	31/12/2021
Απαιτήσεις από διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	188.151	213.721
Απαιτήσεις από Αμοιβαία Κεφάλαια	**188.151**	**213.721**

18. Λοιπές Απαιτήσεις

Η εταιρεία κατέχει τις απαιτήσεις με σκοπό την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών και κατ' επέκταση επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος. Οι απαιτήσεις είναι εισπρακτέες σε περίοδο μικρότερη των 12 μηνών από την ημερομηνία καταχώρησης και δεδομένου ότι είναι άτοκες καταχωρούνται στην ονομαστική αξία τους.

	31/12/2022	31/12/2021
Δεδουλευμένοι τόκοι	4.031	5.963
Έξοδα επομένων χρήσεων και Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	9.830	9.830
Λοιπές Απαιτήσεις	-	949
Λοιπές Απαιτήσεις μετά από προβλέψεις	**13.861**	**16.742**

Στα έξοδα επόμενων χρήσεων στις 31 Δεκεμβρίου 2022, όπως και στις 31 Δεκεμβρίου 2021, περιλαμβάνεται προπληρωμένο έξοδο το οποίο αφορά σε συμβόλαιο συντήρησης του λογιστικού συστήματος που χρησιμοποιεί η Εταιρεία.

19. Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα

	31/12/2022	31/12/2021
Ταμείο	151	151
Καταθέσεις όψεως σε ευρώ	1.092.739	790.316
Σύνολο ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων	**1.092.890**	**790.467**

Η εύλογη αξία των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων θεωρείται ότι προσεγγίζει τη λογιστική αξία τους και είναι τοποθετημένα σε τραπεζικά ιδρύματα κύρους και συστημικές τράπεζες.

20. Μετοχικό Κεφάλαιο

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι κοινές και δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά.

Μετοχικό Κεφάλαιο	**31/12/2022**			**31/12/2021**		
	Μετοχές	**Ονομαστική αξία**	**Μετοχικό κεφάλαιο**	**Μετοχές**	**Ονομαστική αξία**	**Μετοχικό κεφάλαιο**
Εγκεκριμένο και καταβλημένο κεφάλαιο						
NN Hellas	180.000	3 €	540.000	180.000	3 €	540.000
Ν. ΚΑΝΕΛΛΟΠΟΥΛΟΣ – ΧΡ. ΑΔΑΜΑΝΤΙΔΗΣ Α.Ε.	20.000	3 €	60.000	20.000	3 €	60.000
	200.000		**600.000**	**200.000**		**600.000**

Σύμφωνα με το ν.4099/2012 (άρθρο 14 παρ. 4), κάθε τροποποίηση του καταστατικού της Α.Ε.Δ.Α.Κ., κάθε μεταβολή του μετοχικού της κεφαλαίου και κάθε μεταβίβαση μετοχών της που έχει ως συνέπεια την απόκτηση ειδικής συμμετοχής υπόκειται στην άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η συμβατική μεταβίβαση των μετοχών της Α.Ε.Δ.Α.Κ. χωρίς άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς είναι άκυρη εάν ο αποκτών, δια της μεταβιβάσεως, συγκεντρώνει μετοχές που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το δέκα τοις εκατό (10%) του μετοχικού κεφαλαίου της Α.Ε.Δ.Α.Κ. Για τη χορήγηση της άδειας εκτιμάται η καταλληλόλητα του αποκτώντος για τη διασφάλιση της χρηστής διαχείρισης της Α.Ε.Δ.Α.Κ. και των ΟΣΕΚΑ. Κάθε μεταβίβαση μετοχών της Α.Ε.Δ.Α.Κ. η οποία δεν υπόκειται στην παραπάνω άδεια γνωστοποιείται χωρίς καθυστέρηση από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, η οποία δικαιούται να ζητεί για τους μετόχους όσα στοιχεία θεωρεί απαραίτητα, εφόσον κρίνει ότι είναι δυνατόν οι μέτοχοι αυτοί να επηρεάζουν άμεσα ή έμμεσα τη διοίκηση της Α.Ε.Δ.Α.Κ.

21. Αποθεματικά

	31/12/2022	31/12/2021
Αποθεματικό αξιογράφων στην εύλογη αξία μέσω συνολικών εισοδημάτων	(9.114)	(425)
Αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο	147.853,36	147.853
Τακτικό αποθεματικό	200.198,34	200.198
Υποχρεώσεις από προγράμματα προκαθορισμένων παροχών	56.191	59.583
Σύνολο αποθεματικών	**395.129**	**407.210**

Αποθεματικό χρεογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων
Μεταφέρονται στην κατάσταση των αποτελεσμάτων με την πώληση των επενδύσεων ή την απομείωση τους. Στο αποθεματικό αυτό περιλαμβάνονται και οι αντίστοιχοι αναβαλλόμενοι φόροι.

	31/12/2022	31/12/2021
Αποθεματικό ανοίγματος χρήσης	(425)	17.095
Αποτίμηση	(11.140)	(22.462)
Μεταβολή του Αναβαλλόμενου φόρου του αποθεματικού	2.451	4.942
Σύνολο αποθεματικών	**(9.114)**	**(425)**

Αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο
Αφορούν αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων για τα οποία θα προκύψει φόρος εάν αποφασιστεί η διανομή τους, με τον εκάστοτε συντελεστή φορολογίας εισοδήματος της περιόδου στην οποία θα γίνει η διανομή.

Τακτικό Αποθεματικό
Με βάση τις διατάξεις του ν. 4548/2018, το 5% τουλάχιστον των καθαρών κερδών για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η αφαίρεση για σχηματισμό αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτική, μόλις τούτο φθάσει το ένα τρίτο (1/3) τουλάχιστον του κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό χρησιμοποιείται αποκλειστικά πριν από κάθε διανομή μερίσματος προς εξίσωση του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Αποθεματικό υποχρεώσεων από προγράμματα προκαθορισμένων παροχών
Αφορά αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές των υποχρεώσεων στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία, μαζί με τον αντίστοιχο αναβαλλόμενο φόρο. Το αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές έχει σχηματιστεί με βάση τις διατάξεις του αναθεωρημένου Δ.Λ.Π. 19 και δεν μπορεί να διανεμηθεί.

22. Κέρδη εις νέο

Στην από 08.10.2021 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας αποφασίσθηκε να διανεμηθεί ως μέρισμα ποσό ύψους €572.083,00, το οποίο προέρχεται από μη διανεμηθέντα κέρδη προηγούμενων εταιρικών χρήσεων έως της χρήση 2020. Για το 2022 δεν υπάρχει πρόθεση για διανομή μερίσματος.

23. Λοιπές Υποχρεώσεις

	31/12/2022	31/12/2021
Προμηθευτές	930	-
Πιστωτές διάφοροι	194.910	110.519
Ασφαλιστικά ταμεία	13.361	13.374
Έξοδα δεδουλευμένα	218.902	145.786
Σύνολο λοιπών υποχρεώσεων	**428.104**	**269.679**

Και από αυτά τα δεδουλευμένα έξοδα αναλύονται ως εξής:

ΕΞΟΔΑ ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ

	31/12/2022	31/12/2021
Αμοιβές ελεγκτών	34.224	30.653
Έξοδα υλοποίησης έργων	127.957	53.715
Πριμ μισθοδοσίας	16.721	21.418
Έξοδα διοίκησης & Δικτύου	40.000	40.000
Σύνολο δεδουλευμένων εξόδων	**218.902**	**145.786**

Τα έξοδα διοίκησης αφορούν αμοιβές & έξοδα σε στελέχη της Μητρικής που προσφέρουν τις υπηρεσίες τους στην εταιρεία και τα έξοδα δικτύου αφορούν την εκπαίδευση του δικτύου για πώληση προϊόντων της εταιρείας. Τα έξοδα υλοποίησης έργων αφορούν σε έξοδα λογισμικού.

24. Υποχρεώσεις από Επιμέτρηση Μισθωμάτων Ακινήτων

	31/12/2022	31/12/2021
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις από επιμέτρηση μισθωμάτων ακινήτων	14.262	12.914
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις από επιμέτρηση μισθωμάτων ακινήτων	12.914	27.675
	27.175	**40.588**

Από την 01.01.2019 τέθηκε σε εφαρμογή το Δ.Π.Χ.Α. 16, με βάση το οποίο η Εταιρεία υποχρεούται να αναγνωρίσει ως περιουσιακό της στοιχείο τα ακίνητα τα οποία μισθώνει για τις λειτουργικές της ανάγκες. Η Εταιρεία υπολόγισε την παρούσα αξία των μισθωμάτων για το διάστημα από 01.01.2019 έως και 30.11.2024, οπότε και λήγει το μισθωτήριο συμβόλαιο, στο ποσό των € 77.905, το οποίο και αποσβένεται μέχρι τη λήξη της μίσθωσης χρησιμοποιώντας ως επιτόκιο προεξόφλησης το επιτόκιο τραπεζικού δανεισμού της Μητρικής.
Η Εταιρεία υποχρεούται να παρακολουθεί την υποχρέωση που προκύπτει από το μίσθωμα, με βάση την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 16, η οποία ανήλθε στο ποσό των € 27.175. Το υπόλοιπο της υποχρέωσης κατά την 31.12.2022 αναλύεται σε βραχυπρόθεσμη υποχρέωση ποσού € 14.262 για το διάστημα 01.01.2023-31.12.2023, και σε μακροχρόνια υποχρέωση ποσού € 12.914 για το διάστημα 01.01.2024-30.11.2024.

25. Υποχρεώσεις παροχών προς το προσωπικό

Οι εργαζόμενοι στην Εταιρεία δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωση, λόγω απόλυσης ή συνταξιοδότησης, σύμφωνα με το ν. 2112/20 και ν. 4093/2012. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από τον χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του

εργαζόμενου την ημέρα της απόλυσης ή της συνταξιοδότησης του. Εάν ο εργαζόμενος παραμείνει στην Εταιρεία μέχρι να συνταξιοδοτηθεί δικαιούται ποσό εφάπαξ ίσο με το 40% της αποζημίωσης που θα έπαιρνε εάν απολυόταν την ίδια μέρα. Η αποτίμηση και η απεικόνιση των υποχρεώσεων για τις αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία έχει γίνει από την Εταιρεία με βάση τις διατάξεις του αναθεωρημένου Δ.Λ.Π. 19. Το πρόγραμμα αυτό αποτελεί μη χρηματοδοτούμενο πρόγραμμα καθορισμένων παροχών.

Υποχρεώσεις παροχών προς το προσωπικό

	31/12/2022	31/12/2021
Επίδραση στα αποτελέσματα		
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	4.531	3.960
Καθαρός τόκος επί παρούσας αξίας υποχρέωσης	176	106
Δαπάνη που αναγνωρίσθηκε στη χρήση	**4.707**	**4.066**
Συμφωνία καθαρής υποχρέωσης στον ισολογισμό		
Υποχρέωση κατά την έναρξη της χρήσης	17.619	14.128
Δαπάνη που αναγνωρίσθηκε στη χρήση	4.707	4.066
Μεταβολή λοιπών συνολικών εσόδων χρήσης	4.348	(575)
Υποχρέωση σε Ισολογισμό	**26.674**	**17.619**

Για τον προσδιορισμό του κόστους αλλά και των υποχρεώσεων των καθορισμένων παροχών χρησιμοποιήθηκαν οι παρακάτω αναλογιστικές παραδοχές:

ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ	**31/12/2022**	**31/12/2021**
Για τον προσδιορισμό των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών		
Επιτόκιο προεξόφλησης	3,32%	1,00%
Ποσοστό μελλοντικής αύξησης μισθών	0% για ηλικία μικρότερη από 34 1.85% για ηλικία από 35 μέχρι 49 1.67% για ηλικία άνω των 50	1,00%
Για τον προσδιορισμό του κόστους καθορισμένων παροχών		
Επιτόκιο προεξόφλησης	1,00%	0,75%
Ποσοστό μελλοντικής αύξησης μισθών	1,00%	1,00%

Η ανάλυση ευαισθησίας στις σημαντικότερες υποθέσεις και πως επηρεάζει τις υποχρεώσεις παρουσιάζεται παρακάτω:

Ανάλυση Ευαισθησίας στις σημαντικότερες υποθέσεις	**Παρούσα Αξία Υποχρέωσης 31/12/2022**	**Παρούσα Αξία Υποχρέωσης 31/12/2021**
Επιτόκιο Προεξόφλησης - 25 μονάδες βάσης	29.405	18.034
Επιτόκιο Προεξόφλησης + 25 μονάδες βάσης	28.271	17.214
Ποσοστό αύξησης Μισθών - 25 μονάδες βάσης	28.492	17.235
Ποσοστό αύξησης Μισθών + 25 μονάδες βάσης	29.177	18.011

Η Εταιρεία δεν κατέβαλε αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης κατά τα έτη 2022 και 2021.
Η Εταιρεία παρέχει στους υπαλλήλους της ένα ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, με προαιρετική συμμετοχή από την πλευρά των εργαζομένων.
Στο πρόγραμμα αυτό, συμμετέχουν όσοι εργαζόμενοι επιθυμούν με καταβολή εισφορών από (5% του ονομαστικού τους μισθού) όπου και η εταιρεία συμμετέχει επίσης με αντίστοιχο ποσό.
Στη χρήση 2022 καθώς και στη χρήση 2021 η Εταιρεία προέβη σε καταβολή €13.759 και €13.771 αντίστοιχα.

26. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

26.1. Φορολογικά θέματα

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και την χρήση 2011. Οι χρήσεις 2012 έως και 2016 θεωρούνται παραγεγραμμένες φορολογικά βάσει του πλαισίου Παραγραφής του δικαιώματος επιβολής φόρων και το πέρας της πενταετούς περιόδου παραγραφής ανά περίπτωση και μέχρι την 31.12.2022 αντίστοιχα. Οι χρήσεις των ετών 2017-2021 έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών της Εταιρείας, Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών (χρήσεις 2017 έως 2020) και από τη Mazars Ορκωτοί Ελεγκτες Λογιστές Α.Ε. (χρήση 2021), σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν. 4174/2013 και οι σχετικές εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης, των οποίων το Συμπέρασμα ήταν χωρίς Επιφύλαξη, εκδόθηκαν, την 24η Οκτωβρίου 2018 την 24η Οκτωβρίου 2019 , την 29η Οκτωβρίου 2020 , την 8η Οκτωβρίου 2021 και την 31η Οκτωβρίου 2022 αντίστοιχα.

Σύμφωνα με τη ΠΟΛ.1006/05.01.2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Συνεπώς, οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο. Ωστόσο εκτιμάται από τη Διοίκηση της Εταιρείας ότι τα αποτελέσματα από τέτοιους μελλοντικούς ελέγχους από τις φορολογικές αρχές, αν τελικά πραγματοποιηθούν, δεν θα έχουν επίπτωση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας. Η φορολογική παραγραφή των εν λόγω χρήσεων έγκειται στις διατάξεις του άρθρου 36 παρ.1 του Ν.4174/2013.

Από τα ανωτέρω, οι χρήσεις 2017 έως 2021 παραγράφονται αντιστοίχως στις 31.12.2023, 31.12.2024 , 31.12.2025, 31.12.2026 και στις 31.12.2017.

Η χρήση του 2022 ελέγχεται από την εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών KPMG Certified Auditors S.A. που διενεργεί τον τακτικό έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ο φορολογικός έλεγχος δεν είχε ολοκληρωθεί με συνέπεια οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας να μην έχουν καταστεί οριστικές. Ωστόσο εκτιμάται ότι δε θα υπάρξει σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

26.2. Νομικά Θέματα

Η Εταιρεία εμπλέκεται (υπό την ιδιότητα του εναγόμενου και του ενάγοντος) σε διάφορες δικαστικές υποθέσεις και διαδικασίες επιδιαιτησίας στα πλαίσια της κανονικής λειτουργίας της. Η Διοίκηση καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι της Εταιρείας εκτιμούν ότι όλες οι εκκρεμείς υποθέσεις αναμένεται να διευθετηθούν χωρίς σημαντικές αρνητικές επιδράσεις επί της χρηματοοικονομικής θέσης της ή επί των αποτελεσμάτων της.
Η Εταιρεία δεν έχει δώσει εγγυήσεις και δεν έχει άλλες υποχρεώσεις που να μην έχουν απεικονιστεί στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις.

27. Διαχείριση Κεφαλαίων

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι 600.000,00 ευρώ, άνω του ελάχιστου ορίου που καθορίζει ο ν. 4099/2012 Άρθρο 13 παρ.1.
Η Εταιρεία δεν διατηρεί δανεισμό. Ανάλυση των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων της παρατίθεται στη Σημείωση 20.
Η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας παρακολουθείται σε τακτά χρονικά διαστήματα από τα αρμόδια όργανά της.

28. Αμοιβές ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Η ελεγκτική εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών KPMG Certified Auditors S.A. ήταν ο νόμιμος ανεξάρτητος ορκωτός ελεγκτής λογιστής για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022 ενώ η ελεγκτική εταιρεία Mazars Ορκωτοί Ελεγκτες

Λογιστές Α.Ε. ήταν ο νόμιμος ανεξάρτητος ορκωτός ελεγκτής λογιστής για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021.. Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται οι συνολικές αμοιβές για τις υπηρεσίες που παρασχέθηκαν προς τις τρεις ελεγκτικές:

Αμοιβές ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	**31/12/2022**	**31/12/2021**
Αμοιβές για υποχρεωτικό έλεγχο χρηματοοικονομικών καταστάσεων	26.040	35.600
Αμοιβές για λοιπές υπηρεσίες ελεγκτικής φύσης	49.518	16.257
Σύνολο	**75.558**	**51.857**

29. Συναλλαγές Συνδεδεμένων Μερών

Ενδοεταιρικές συναλλαγές με τον όμιλο	**31/12/2022**			
	Απαιτήσεις	**Υποχρεώσεις**	**Έσοδο**	**Έξοδο**
NN Hellas				
Ασφαλιστικές εργασίες	-	178.849	-	18.631
Προμήθειες διαμονής	-	-	-	911.250
Αμοιβές διοίκησης	-	-	-	81.815
Ενοίκια	-	-	-	14.167
Σύνολο	**-**	**178.849**	**-**	**1.025.863**
ΚΑΝΕΛΛΟΠΟΥΛΟΣ Ν. ΧΡ. ΑΔΑΜΑΝΤΙΔΗΣ ΑΕ				
Προμήθειες διαμονής	-	294	-	3.890
Σύνολο	**-**	**294**	**-**	**3.890**
Σύνολο Ενδοεταιρικών συναλλαγών	**-**	**179.142**	**-**	**1.029.753**

Ενδοεταιρικές συναλλαγές με τον όμιλο	**31/12/2021**			
	Απαιτήσεις	**Υποχρεώσεις**	**Έσοδο**	**Έξοδο**
Metlife AEAZ				
Ασφαλιστικές εργασίες	-	-	-	18.716
Προμήθειες διαμονής	-	87.401	-	1.003.907
Αμοιβές διοίκησης	-	-	-	72.677
Υποχρεώσεις και αποσβέσεις	-	-	-	14.167
Σύνολο	**-**	87.401	**-**	**1.109.467**
ΚΑΝΕΛΛΟΠΟΥΛΟΣ Ν. ΧΡ. ΑΔΑΜΑΝΤΙΔΗΣ ΑΕ				
Προμήθειες διαμονής	-	516	-	10.639
Σύνολο	**-**	**516**	**-**	**10.639**
Σύνολο Ενδοεταιρικών συναλλαγών	**-**	**87.917**	**-**	**1.120.106**

Οι αμοιβές διοίκησης για το 2022 συμπεριλαμβανομένων κάθε είδος παροχής ανήλθαν σε €146.430 ενώ το 2021 το αντίστοιχο ποσό ήταν €143.908.

Όλες οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη πραγματοποιήθηκαν υπό το σύνηθες επιχειρηματικό πλαίσιο και περιλάμβαναν τους ίδιους όρους με αυτούς που χορηγήθηκαν σε τρίτους ή που είχαν συμφωνηθεί σε συμβάσεις εργασίας και δεν τους παρασχέθηκαν εγγυήσεις ή δεσμεύσεις ή δάνεια.

30. Διαχείριση κινδύνων

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων διαδικασίες για την αναγνώριση και παρακολούθηση των κινδύνων που απορρέουν από την επιχειρηματική λειτουργία της. Στα πλαίσια αυτά ως σημαντικότερους κινδύνους αναγνωρίζει τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς (επιτοκιακός, τιμών, και συναλλάγματος), τον κίνδυνο ρευστότητας, τον λειτουργικό κίνδυνο και τον κίνδυνο συγκέντρωσης. Παρότι οι εκθέσεις είναι σημαντικά μικρότερες, εξετάζονται τακτικά στα πλαίσια των επιτροπών διαχείρισης κινδύνων και του Διοικητικού Συμβουλίου οι κίνδυνοι στρατηγικής της εταιρείας, κίνδυνοι που απορρέουν από αλλαγές του ρυθμιστικού πλαισίου.

Η Διοίκηση της Εταιρείας και τα τμήματα διαχείρισης κινδύνων και κανονιστικής συμμόρφωσης παρακολουθούν στενά την επιχειρηματική δράση της Εταιρείας ώστε, όταν χρειαστεί, να μπορούν άμεσα να αναγνωρίσουν και να αντιμετωπίσουν την έκθεσή της σε νέους κινδύνους.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ως πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και το κεφάλαιο που απορρέει από αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στους όρους και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη σύμβαση με την Εταιρεία ή την αδυναμία να εκτελέσει, κατά οποιονδήποτε τρόπο τα συμφωνηθέντα. Στο πλαίσιο της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου, η Εταιρεία οφείλει να επενδύει τα διαθέσιμα της μόνο σε τίτλους υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης και σε βραχυπρόθεσμο ορίζοντα οι οποίοι περιέχονται σε εγκεκριμένη λίστα της Μητρικής. Οι τοποθετήσεις των χρηματικών διαθεσίμων σε τραπεζικά ιδρύματα είναι άμεσης ρευστότητας ενώ από τις υπόλοιπες απαιτήσεις ο μεγαλύτερος όγκος αυτών είναι από προμήθειες των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων όπως εμφανίζονται ακολούθως απεικονίζουν και το μέγιστο πιστωτικό κίνδυνο.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την ανάλυση της έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο με βάση την πιστοληπτική διαβάθμιση (κατηγοριοποίηση Moody's):

31.12.2022

	Aaa	Aa	A	Baa	Ba	B	NR	*Εύλογη αξία*
Αξιόγραφα επιμετρώμενα στην εύλογη αξία.								
- Ομόλογα	-	396.986	-	573.282	-	-	-	970.268
- Αμοιβαία Κεφάλαια	-	-	-	-	-	-	391.876	391.876
Ελληνικό Δημόσιο – Παρακρατημένοι φόροι	-	-	-	-	-	-	3.018	3.018
Απαιτήσεις από Αμοιβαία Κεφάλαια	-	-	-	-	-	-	188.151	188.151
Λοιπές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	13.861	13.861
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	-	-	-	-	1.092.890	-	-	1.092.890
ΣΥΝΟΛΟ	396.986		0	573.282	1.092.890	0	596.905	2.660.064

31.12.2021

	Aaa	Aa	A	Baa	Ba	B	NR	*Εύλογη αξία*
Αξιόγραφα επιμετρώμενα στην εύλογη αξία.								
- Ομόλογα	-	-	301.335	392.619	106.426	-	-	800.380
- Αμοιβαία Κεφάλαια	-	-	-	-	-	-	395.398	395.398
Ελληνικό Δημόσιο – Παρακρατημένοι φόροι	-	-	-	-	-	-	3.353	3.353
Απαιτήσεις από Αμοιβαία Κεφάλαια	-	-	-	-	-	-	213.721	213.721
Λοιπές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	16.742	16.742
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	-	-	-	-	-	-	-	790.467
ΣΥΝΟΛΟ	-	-	301.335	392.619	106.426	790.467	629.214	2.220.061

Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς ορίζεται ως ο κίνδυνος πιθανών ζημιών ή απομείωσης αξίας που προκύπτει ως αποτέλεσμα μεταβλητότητας στις αγορές και στους λοιπούς οικονομικούς παράγοντες που επιδρούν στις αποτιμήσεις των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της Εταιρείας. Ο εν λόγω κίνδυνος για την εταιρεία εστιάζεται κυρίως στον κίνδυνο μεταβολής των τιμών, στον κίνδυνο επιτοκίων και στον συναλλαγματικό κίνδυνο. Η εταιρεία έχει μειωμένη διάθεση για άμεση ανάληψη των παραπάνω κινδύνων (το χαρτοφυλάκιό της αποτελείται αποκλειστικά από ομολογιακούς τίτλους μικρής διάρκειας και υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης). Εν τούτοις είναι εκτεθειμένη στους κινδύνους αγοράς εμμέσως, από την επίπτωση που αυτοί θα έχουν στα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια άρα και στα έσοδα της εταιρείας. Τα ομολογιακά χαρτοφυλάκια και οι θέσεις σε μετρητά αποτελούν το 41% του υπό διαχείριση ενεργητικού ενώ το 59% αφορά μετοχικές αξίες. Όσον αφορά τα ομολογιακά χαρτοφυλάκια αυτά είναι κατά κύριο λόγο μικρής και μέσης διάρκειας (τροπ. Διάρκειας 4-8 έτη) και υψηλής μέσης πιστοληπτικής διαβάθμισης, ενώ κατά μέσον όρο το LT Rating κατά την Moody's είναι Α). Τα μετοχικά χαρτοφυλάκια επενδύουν κατά 72% στις Ελληνικές Μετοχικές αγορές συνεπώς επηρεάζονται από τον κίνδυνο χώρας της Ελλάδος. Τέλος μόλις το 7% των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων είναι εκτεθειμένο σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

Επιτοκιακός κίνδυνος

Ο επιτοκιακός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημιάς που προκαλείται από δυσμενείς μεταβολές σε ονομαστικά ή πραγματικά επιτόκια αναφοράς, σε πιστωτικά περιθώρια ή στο επίπεδο της παρατηρούμενης και τεκμαρτής μεταβλητότητας των επιτοκίων. Ο επιτοκιακός κίνδυνος για την Εταιρεία είναι ασήμαντος. Ο κύριος παράγοντας του κινδύνου είναι η αναντιστοιχία στην διάρκεια του ενεργητικού και του παθητικού. Οι υφιστάμενες κατευθυντήριες γραμμές για την διαχείριση ενεργητικού – παθητικού ορίζουν τους στόχους για την διάρκεια, τα όρια και τους μετρήσιμους δείκτες. Ο παρακάτω πίνακας περιέχει συνοπτικά την ανάλυση ευαισθησίας των ομολόγων που είναι επιμετρώμενα στην εύλογη αξία. Οι μεταβολές θα καταχωρούνταν απευθείας στην καθαρή θέση μέσω του αποθεματικού των αξιογράφων, σε παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων κατά +/-50 μονάδες βάσης (+/-0.50%):

31/12/2022, ποσά σε €	**< 1 έτος**	**2 – 5 έτη**	**Σύνολο**
	παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων κατά +50μβ.		
Αμοιβαίο και Ομόλογα επιμετρώμενα στην εύλογη αξία	-2.453,28	0	-2.453,28
	παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων κατά -50μβ.		
Αμοιβαίο και Ομόλογα επιμετρώμενα στην εύλογη αξία	2.453,28	0	2.453,28

31/12/2021, ποσά σε €	< 1 έτος	2 – 5 έτη	Σύνολο
	παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων κατά +50μβ.		
Αμοιβαίο και Ομόλογα επιμετρώμενα στην εύλογη αξία	-1.611	-4.188	-5.799
	παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων κατά -50μβ.		
Αμοιβαίο και Ομόλογα επιμετρώμενα στην εύλογη αξία	1.611	4.188	5.799

Στην παραπάνω ανάλυση ευαισθησίας δε συμπεριλαμβάνονται τα ταμειακά διαθέσιμα, καθώς ο επιτοκιακός τους κίνδυνος είναι ασήμαντος. Η μέθοδος υπολογισμού της ανάλυσης ευαισθησίας δεν έχει αλλάξει σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Επίσης δεν λαμβάνεται υπόψη η έμμεση έκθεση της εταιρείας από τις μεταβολές των επιτοκίων στα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια.

Κίνδυνος τιμών

Ο κίνδυνος αυτός επηρεάζει κυρίως την κερδοφορία της εταιρείας διότι τα έσοδα της εξαρτώνται άμεσα από το ύψος του ενεργητικού των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Η Εταιρεία για την αντιμετώπιση αυτού του κινδύνου έχει συστήσει επενδυτική επιτροπή η οποία με τακτές συνεδριάσεις παρεμβαίνει πραγματοποιώντας διορθωτικές κινήσεις για την ελαχιστοποίηση του κινδύνου μεταβολής των τιμών. Το χαρτοφυλάκιο της εταιρείας, που αποτιμάται στην εύλογη αξία, επενδύεται σε εταιρικούς ή εγγυημένους από κεντρικές κυβερνήσεις τίτλους υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης, καθώς και σε Αμοιβαία Κεφάλαια τα οποία επενδύουν σε μεγάλο εύρος χρηματοπιστωτικών μέσων.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία πραγματοποιεί περιορισμένης αξίας συναλλαγές σε νομίσματα εκτός Ευρώ, με αποτέλεσμα κατά τη λήξη των χρήσεων του 2022 όσο και του 2021 να μην υπάρχουν υπόλοιπα σε ξένο νόμισμα που να προκαλούν συναλλαγματικό κίνδυνο.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με την δυνατότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές 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. Παρακάτω παρουσιάζεται η ταξινόμηση των μη προεξοφλημένων ταμειακών χρηματοροών που προκύπτουν από όλα τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού της Εταιρείας σε χρονικές περιόδους.

31/12/2022	Αξία IFRS	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3-12 μήνες	1 - 5 έτη	Άνω των 5 ετών	Χωρίς λήξη	Σύνολο
Ενεργητικό								
Αξιόγραφα επιμετρώμενα στην εύλογη αξία	1.362.144			970.268			391.876	1.362.144
Ελληνικό Δημόσιο - παρακρατημένοι φόροι	3.018			3.018				3.018
Απαιτήσεις από Αμοιβαία Κεφάλαια	188.151	188.151						188.151
Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	44.050					44.050		44.050
Λοιπές Απαιτήσεις μετά από προβλέψεις	13.861			13.861				13.861
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	1.092.890	1.092.890						1.092.890
Σύνολο	**2.704.114**	**1.281.041**	**-**	**987.147**	**-**	**44.050**	**391.876**	**2.704.114**
Υποχρεώσεις								
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους - τέλη	20.914	8.416		12.497				20.914
Λοιπές υποχρεώσεις	428.104	209.202	16.721	202.181				428.104
Υποχρεώσεις από επιμέτρηση μισθωμάτων ακινήτων	27.175			12.914	14.262			27.175
Υποχρεώσεις παροχών προς το προσωπικό	26.674					26.674		26.674
Σύνολο	**502.867**	**217.618**	**16.721**	**227.593**	**14.262**	**26.674**		**502.867**

31/12/2021	Αξία IFRS	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3-12 μήνες	1 - 5 έτη	Άνω των 5 ετών	Χωρίς λήξη	Σύνολο
Ενεργητικό								
Αξιόγραφα επιμετρώμενα στην εύλογη αξία	1.195.778			301.335	499.045		395.398	1.195.778
Ελληνικό Δημόσιο - παρακρατημένοι φόροι	3.353			3.353				3.353
Απαιτήσεις από Αμοιβαία Κεφάλαια	213.721	213.721						213.721
Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	28.290					28.290		28.290
Λοιπές Απαιτήσεις μετά από προβλέψεις	16.742			16.742				16.742
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	790.467	790.467						790.467
Σύνολο	**2.248.351**	**1.004.188**	**-**	**321.430**	**499.045**	**28.290**	**395.398**	**2.248.351**
Υποχρεώσεις								
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους - τέλη	99.437		8.127	91.310				99.437
Λοιπές υποχρεώσεις	269.679	123.893	21.418	124.368				269.679
Υποχρεώσεις από επιμέτρηση μισθωμάτων ακινήτων	40.588			12.914	27.675			40.588
Υποχρεώσεις παροχών προς το προσωπικό	17.619					17.619		17.619
Σύνολο	**427.323**	**123.893**	**29.545**	**228.591**	**27.675**	**17.619**	**-**	**427.323**

Λειτουργικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία ορίζει τον λειτουργικό κίνδυνο ως τον κίνδυνο ζημιάς που προέρχεται από ανεπαρκείς ή αναποτελεσματικές εσωτερικές διαδικασίες, συστήματα ή από ανθρώπινη παρέμβαση ή εξωτερικά συμβάντα. Ο λειτουργικός κίνδυνος απορρέει από την επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας, όπως επιχειρηματικές αποφάσεις, συναλλαγές, επικοινωνίες, αλληλεπιδράσεις με πελάτες και τρίτους που μπορεί να αυξομειώνουν τον λειτουργικό κίνδυνο.

Οι λειτουργικοί κίνδυνοι αναγνωρίζονται και αποτιμώνται στα πλαίσια της διαδικασίας αυτοαξιολόγησης κινδύνου που διεξάγει η Εταιρεία ετησίως. Κατά τη διαδικασία αυτή εντοπίζονται οι σημαντικότεροι λειτουργικοί κίνδυνοι. Όλοι οι κίνδυνοι συνδέονται με προκαθορισμένες κατηγορίες λειτουργικού κινδύνου. Τα αποτελέσματα της διαδικασίας ταξινομούνται με βάση την εκτιμώμενη επίδραση και συχνότητα εμφάνισης και αναπτύσσονται στρατηγικές και σχέδια αντιμετώπισης, για τις περιπτώσεις που ξεπερνούν τα όρια ανοχής κινδύνου της Εταιρείας. Τα αποτελέσματα της αυτοαξιολόγησης παρουσιάζονται στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και κοινοποιούνται στο Δ.Σ., ενώ η υλοποίηση των σχεδίων δράσης για τον περιορισμό των κατά τόπους εκθέσεων παρακολουθείται τακτικά.

Κίνδυνος συγκέντρωσης

Ο κίνδυνος έγκειται στην ατελή διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου, όσον αφορά στον συστηματικό και μη συστηματικό κίνδυνο.

Η εταιρεία προσπαθεί να αμβλύνει την ονομαστική συγκέντρωση με σκοπό την διαφοροποίηση του μη συστηματικού κινδύνου, που έγκειται στην υψηλή έκθεση σε συγκεκριμένους αντισυμβαλλόμενους. Αυτό επιτυγχάνεται με ομολογιακές επενδύσεις σε διαφορετικούς εκδότες, κανένας εκ των οποίων δεν ξεπερνά το 12% του συνολικού χαρτοφυλακίου (ομολόγων, Α/Κ και μετρητών). Επίσης, με την διασπορά των μετρητών αφ' ενός μεν στις 4 συστημικές τράπεζες και εφ' ετέρου σε Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων με έκθεση σε μέσα χρηματαγοράς εκτός Ελλάδος.

Αναφορικά με την διαφοροποίηση του συστημικού κινδύνου που έγκειται στην τομεακή ή κλαδική συγκέντρωση, το ομολογιακό χαρτοφυλάκιο της εταιρείας είναι προσανατολισμένο 100% σε κρατικό χρέος στην Ευρωζώνη.

31. Πολιτική Αποδοχών

Στο πλαίσιο εναρμόνισης της NN Α.Ε.Δ.Α.Κ. σχετικά με την Πολιτική και τις Πρακτικές Αποδοχών που τηρεί σύμφωνα με όσα ορίζονται από τους Νόμους 4099/2012 & 4416/2016 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως τροποποιημένοι ισχύουν, η Εταιρεία, εφαρμόζει Πολιτική Αποδοχών η οποία θεσπίζει το πλαίσιο και καθορίζει τις αρχές με τις οποίες οφείλει να λειτουργεί σχετικά με θέματα αμοιβών που καταβάλλονται στα Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη και στο Προσωπικό της.

Στόχος της Πολιτικής Αποδοχών, είναι η προαγωγή της ορθής και αποτελεσματικής διαχείρισης των κινδύνων, η αποθάρρυνση της ανάληψης υπερβολικών κινδύνων, καθώς και κινδύνων ασύμβατων προς τις δραστηριότητες της Εταιρείας, τους Κανονισμούς των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται η Εταιρεία, καθώς και η μη παρακώλυση της Εταιρείας να ενεργεί προς το συμφέρον των υπό διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας, μπορείτε να ανατρέξετε στο Ενημερωτικό Δελτίο Αμοιβαίων Κεφαλαίων στο Παράρτημα Α, που θα βρείτε στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στην ηλεκτρονική διεύθυνση https://www.nnhellas.gr/nn-aedak

32. Γεγονότα μετά την Ημερομηνία Ισολογισμού

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα γεγονότα.

Gabor Szegedi		
Εκτελεστικό Μέλος και Γενικός Διευθυντής	Υπογραφή	Ημερομηνία

Ελένη Παπαγγελοπούλου		
Εκτελεστικό Μέλος και Αναπληρώτρια Γενική Διευθύντρια	Υπογραφή	Ημερομηνία

Ελευθέριος Μερκουρίου		
Acting CFO & Υπεύθυνος λογιστηρίου	Υπογραφή	Ημερομηνία

NN Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022

(σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς)

NN Ανώνυμη Εταιρία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Λ. Κηφισίας 119
151 24 Μαρούσι

ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ.: 918601000
Α.Φ.Μ.: 094351475, Δ.Ο.Υ. ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ

T 210 878 7000

www.nnhellas.gr/nn-aedak
MFC_sales@nnhellas.gr

Πίνακας Περιεχομένων

Έκθεση Ελέγχου **4**

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022 **7**

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος **12**

Ισολογισμός **13**

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων **14**

Κατάσταση Ταμειακών Ροών **15**

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις *16*

1. Γενικές Πληροφορίες **16**

2. Σύνοψη Γενικών Λογιστικών Αρχών **16**

2.1. Βάση κατάρτισης *16*

2.2. Αλλαγές Λογιστικών Αρχών και Γνωστοποιήσεων *17*

2.3. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα *19*

2.4. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία *20*

2.5. Άυλα περιουσιακά στοιχεία *20*

2.6. Χρηματοοικονομικά στοιχεία *21*

2.7. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα *23*

2.8. Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων *23*

2.9. Φόροι *23*

2.10. Μισθώσεις *24*

2.11. Παροχές στους εργαζόμενους *24*

2.12. Προβλέψεις *25*

2.13. Μετοχικό κεφάλαιο / Ίδια κεφάλαια *25*

2.14. Αναγνώριση Εσόδων και εξόδων *25*

2.15. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη *26*

2.16. Διανομή μερισμάτων *26*

2.17. Απαιτήσεις *26*

3. Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Παραδοχές **26**

4. Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες **28**

5. Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έσοδα από Τόκους **28**

6. Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων και Τίτλων Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου **28**

7. Λοιπά Έσοδα **28**

8. Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού **29**

9. Γενικά Διοικητικά και Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα **29**

10. Λοιπά Έξοδα **29**

11.	**Φόροι Εισοδήματος**	**30**
12.	**Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία**	**31**
13.	**Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία**	**32**
14.	**Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις**	**33**
15.	**Χρεόγραφα Χαρτοφυλακίου**	**33**
16.	**Ελληνικό Δημόσιο - παρακρατημένοι φόροι**	**35**
17.	**Απαιτήσεις από Αμοιβαία Κεφάλαια**	**35**
18.	**Λοιπές Απαιτήσεις**	**36**
19.	**Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα**	**36**
20.	**Μετοχικό Κεφάλαιο**	**36**
21.	**Αποθεματικά**	**37**
22.	**Κέρδη εις νέο**	**37**
23.	**Λοιπές Υποχρεώσεις**	**38**
24.	**Υποχρεώσεις από Επιμέτρηση Μισθωμάτων Ακινήτων**	**38**
25.	**Υποχρεώσεις παροχών προς το προσωπικό**	**38**
26.	**Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις**	**40**
	26.1. Φορολογικά θέματα	*40*
	26.2. Νομικά Θέματα	*40*
27.	**Διαχείριση Κεφαλαίων**	**40**
28.	**Αμοιβές ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**	**40**
29.	**Συναλλαγές Συνδεδεμένων Μερών**	**41**
30.	**Διαχείριση κινδύνων**	**42**
31.	**Πολιτική Αποδοχών**	**47**
32.	**Γεγονότα μετά την Ημερομηνία Ισολογισμού**	**47**

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάδα
Τηλέφωνο: +30 210 60 62 100
Φαξ: +30 210 60 62 111
Email: info@kpmg.gr

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
NN Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της NN Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2022, και τις Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και Μεταβολών Καθαρής Θέσης και Ταμειακών Ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις Σημειώσεις που περιλαμβάνουν περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της NN Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση Γνώμης

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

Άλλο Θέμα

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για την προηγούμενη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 ελέγχθηκαν από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής εξέδωσε την 28 Φεβρουαρίου 2022 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

Άλλες Πληροφορίες

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην «Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων», αλλά δεν περιλαμβάνουν τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές, Ελληνική Ανώνυμη Εταιρεία και μέλος του διεθνούς οργανισμού ανεξάρτητων εταιρειών-μελών της KPMG συνδεδεμένων με την KPMG International Limited, ιδιωτική Αγγλική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με εγγυητικές εισφορές. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος.

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η Διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση η χρηματοοικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

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

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

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

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το αν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Αν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ή, αν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς, να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτ*ήσεων*

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου. Η γνώμη μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων δεν καλύπτει την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου επ' αυτής. Η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν, με βάση τον ελεγχό μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτήν είναι ουσιωδώς εσφαλμένες ή ασυνεπείς με τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας. Με βάση αποκλειστικά αυτή την εργασία κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του Άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

(α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του Άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022.

(β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την ΝΝ Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2023

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Αναστάσιος Κυριακούλης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 39291

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022

«ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΝΝ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ»

Το Διοικητικό Συμβούλιο παρουσιάζει την Έκθεση διαχείρισης και τις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022.

Κύρια Δραστηριότητα

Η ΝΝ Α.Ε.Δ.Α.Κ. (ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 26259/06/Β/92/10 ΦΕΚ: 246Β/08.04.1992), ιδρύθηκε το 1992 και από τότε παραμένει ανάμεσα στις 10 πρώτες εταιρείες διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων με βάση το υπό διαχείριση ενεργητικό τους. Η Εταιρεία εδρεύει στο Μαρούσι στη Λ. Κηφισίας 119 και σύμφωνα με το καταστατικό η διάρκειά της ορίσθηκε ενενήντα εννέα (99) έτη από τη νόμιμη σύσταση της Εταιρείας.
Η Εταιρεία έχει ως αποκλειστικό σκοπό τη διαχείριση Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ), εγκεκριμένων βάσει της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, καθώς και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων βάσει του άρθρου 12 του ν. 4099/2012 όπως εκάστοτε ισχύει.

Πορεία της Εταιρείας και προοπτικές

Τον Ιανουάριο του 2022, ολοκληρώθηκε η πώληση της εταιρείας στον όμιλο ΝΝ ενώ τον Ιούλιο του 2022 ολοκληρώθηκε η μετονομασία της εταιρείας από MetLife ΑΕΔΑΚ σε ΝΝ ΑΕΔΑΚ και αντιστοίχως των προϊόντων της εταιρείας.

Την 31/12/2022, η εταιρία διαχειριζόταν 12 Αμοιβαία Κεφάλαια, συνολικού ενεργητικού €117,9 εκατ. και σύμφωνα με τα δημοσιευμένα στοιχεία στην επίσημη σελίδα της Ένωσης Θεσμικών Επενδυτών καταλαμβάνει την ένατη θέση μεταξύ των δεκατεσσάρων εταιριών του κλάδου στην Ελλάδα, με μερίδιο αγοράς 1,08%. Το συνολικό ενεργητικό και το μερίδιο της εταιρείας στον κλάδο εμφανίζεται μειωμένο κατά 12,4% και 0,13 ποσοστιαίες μονάδες, αντίστοιχα, συγκριτικά με το τέλος του 2021, ως αποτέλεσμα των καθαρών εκροών κεφαλαίων, περίπου €10,03 εκατ. σε συνδυασμό με την αρνητική επίπτωση των κεφαλαιαγορών στη διάρκεια της χρήσης.

Αναφορικά με αξιοσημείωτες επιδόσεις των υπό διαχείριση Α/Κ και με βάση τα επίσημα στοιχεία της Ένωσης Θεσμικών Επενδυτών για το διάστημα από 31/12/2021 έως 31/12/2022 (έτος), από 31/12/2019 έως 31/12/20221 (3ετία):

- Το Α/Κ NN Fund of Funds Μετοχικό Εμπορευματικών Αξιών κατέλαβε την 1η θέση στην κατηγορία «Fund of Funds Μετοχικά», με απόδοση 16,64% στο έτος και την 2η θέση στην 3ετία με απόδοση 28,6%
- Το Α/Κ ΝΝ Μετοχικό Διεθνών Αναπτυγμένων Αγορών κατατάχθηκε στη 1η θέση στην κατηγορία Μετοχικά Αναπτυγμένων Αγορών, με αρνητική όμως απόδοση (6,45%) στο έτος, και στην 3η θέση στην 3ετία, με απόδοση 16,28%.

Το 2022 εξελίχθηκε πολύ διαφορετικά από τις αρχικές εκτιμήσεις, καθώς τόσο οι μετοχικές όσο και οι ομολογιακές αγορές υπέστησαν σημαντικές απώλειες, ως αποτέλεσμα:

- Των γεωπολιτικών κινδύνων που αναδείχθηκαν με αφορμή και ως αποτέλεσμα των στρατιωτικών επιχειρήσεων της Ρωσίας στην Ουκρανία, χωρίς σαφή ορατότητα κατάπαυσης των εχθροπραξιών
- Της σημαντικής αύξησης του ενεργειακού κόστους για νοικοκυριά και επιχειρήσεις, λόγω του κυρώσεων που έχουν επιβληθεί στη Ρωσία
- Της αλματώδους αύξησης του πληθωρισμού, λόγω των διαταραχών στην εφοδιαστική αλυσίδα σε συνδυασμό με την ενίσχυση της ζήτησης για αγαθά και υπηρεσίες στην μετά Covid-19 περίοδο, με την αρωγή των δημοσιονομικών πολιτικών των κυβερνήσεων
- Του τερματισμού της 10ετούς διεύρυνσης του Ισολογισμού των Κεντρικών Τραπεζών, μέσω αγορών αξιογράφων και χρεογράφων, αλλά και ταχύτερης του αναμενομένου αντιστροφής της εν λόγω πολιτικής

- Της ταχύτερης και πιο επιθετικής αύξησης του παρεμβατικού επιτοκίου εκ μέρους της Κεντρικής Τράπεζας των ΗΠΑ (FED), με την ΕΚΤ να ακολουθεί στην προσπάθεια τιθάσευσης των πληθωριστικών πιέσεων
- Την πολιτική μηδενικής ανοχής στα κρούσματα Covid-19 σε σημαντικές περιοχές της Κίνας, για το σύνολο του 2022, που επηρέασε την οικονομική δραστηριότητα της δεύτερης μεγαλύτερης οικονομίας στον πλανήτη

Όλα τα παραπάνω οδήγησαν τους επενδυτές να αποφύγουν την ανάληψη κινδύνου, με αποτέλεσμα η εταιρεία να υποστεί καθαρές εκροές κεφαλαίων περίπου €10,03 εκατ. και σε συνδυασμό με την υποχώρηση των αγορών η συνολική υποχώρηση του καθαρού ενεργητικού των υπό διαχείριση Α/Κ διαμορφώθηκε στα €16,7 εκατ..
Το ΧΑ υπεραπέδωσε έναντι των διεθνών αγορών, κλείνοντας μάλιστα με θετικό πρόσημο, ως αποτέλεσμα των θετικών εταιρικών αποτελεσμάτων, των κυοφορούμενων επιχειρηματικών συμφωνιών και των αναμενόμενων εισροών από το Ταμείο Ανάκαμψης, στην επόμενη τριετία. Οι αυξήσεις των επιτοκίων δεν επηρεάζουν το πιστωτικό προφίλ της χώρας, καθώς το μεγαλύτερο τμήμα του δανεισμού έχει γίνει με σταθερά και χαμηλά επιτόκια, αλλά και μακροπρόθεσμες αποπληρωμές.
Το 2023 έχει ξεκινήσει και πάλι με θετικές προοπτικές και σημαντικά κέρδη στις κεφαλαιαγορές. Η εκκίνηση αυτή εδράζεται στην προσδοκία ότι οι μεγαλύτερες αναπτυγμένες οικονομίες θα αποφύγουν τελικά την ύφεση, η οποία αναμένεται να είναι «ρηχή» και ότι οι αυξήσεις επιτοκίων από τις Κεντρικές Τράπεζες φτάνουν στο τέλος τους. Οι πιο αισιόδοξοι αναμένουν πιθανή αντιστροφή της νομισματικής σύσφιξης από το δεύτερο μισό του 2023, ιδίως εάν ο πληθωρισμός διατηρήσει την πτωτική του πορεία. Στην Ελλάδα, πιθανόν οι αγορές να προεξοφλούν την ανάκτηση της πιστοληπτική διαβάθμισης, ιδίως εάν προκύψει σταθερή κυβέρνηση στις επερχόμενες εκλογές.

Ανασκόπηση εργασιών

Τα έσοδα από προμήθειες της Εταιρείας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ανήλθαν στα €2,3 εκατ. για τη χρήση 2022, ενώ για τη χρήση 2021, ανήλθαν στα €2,57 εκατ. .

Για το έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022, το Συνολικό Εισόδημα μετά από φόρους ανήλθε σε €369 χιλ. ενώ για το συγκριτικό έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 ανήλθε σε €572 χιλ.

Παρακάτω παρουσιάζονται οι βασικοί αριθμοδείκτες της Εταιρείας για το 2022 και 2021 αντίστοιχα (ποσά σε € χιλ).

Κύριοι Αριθμοδείκτες	31.12.2022			31.12.2021		
Σύνολο εξόδων / Καθαρά έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	= 839 / 1.355	=	62,0%	= 729 / 1.518	=	48,0%
Έξοδα από προμήθειες / Έσοδα από προμήθειες	= 976 / 2.298	=	42,5%	= 1.085 / 2.570	=	42,2%
Κέρδη προ φόρων χρήσης / Έσοδα από προμήθειες	= 514 / 1.322	=	38,9%	= 792 / 1.485	=	53,3%
Κέρδη προ φόρων χρήσης / Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	= 514 / 2.403	=	21,4%	= 792 / 2.035	=	38,9%
Σύνολο ενεργητικού / Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	= 2.906 / 2.403	=	120,9%	= 2.462 / 2.035	=	121,0%
Σύνολο υποχρεώσεων / Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων & Υποχρεώσεων	= 503 / 2.906	=	17,3%	= 427 / 2.462	=	17,4%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων / Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων & Υποχρεώσεων	= 2.403 / 2.906	=	82,7%	= 2.035 / 2.462	=	82,6%

Διαχείριση Χρηματοοικονομικών κινδύνων

Η Εταιρεία σε συνεργασία με την Μητρική NN Hellas έχει θεσπίσει διαδικασίες, μέσω της επιτροπής διαχείρισης κινδύνων, για την αναγνώριση και παρακολούθηση των κινδύνων που απορρέουν από την επιχειρηματική λειτουργία της. Στα πλαίσια αυτά ως σημαντικότερους κινδύνους αναγνωρίζει τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς, τον κίνδυνο ρευστότητας, τον λειτουργικό κίνδυνο και τον κίνδυνο συγκέντρωσης. Παρότι οι εκθέσεις είναι σημαντικά μικρότερες, εξετάζονται τακτικά στα πλαίσια των επιτροπών διαχείρισης κινδύνων και του Διοικητικού Συμβουλίου οι κίνδυνοι στρατηγικής της εταιρείας καθώς και οι κίνδυνοι που απορρέουν από αλλαγές του ρυθμιστικού πλαισίου.

α) Πιστωτικός κίνδυνος

Η NN Α.Ε.Δ.Α.Κ. ορίζει τον πιστωτικό κίνδυνο ως τον κίνδυνο πιθανών ζημιών που προκύπτουν από αθέτηση των υποχρεώσεων των χρεωστών της Εταιρείας. Επίσης ο πιστωτικός κίνδυνος πηγάζει από πιθανή αδυναμία ενός αντισυμβαλλομένου να ανταπεξέλθει στις συμβατικές του υποχρεώσεις. Ο πιστωτικός κίνδυνος εντοπίζεται στις επενδύσεις της Εταιρείας σε ομόλογα και λοιπούς τίτλους, καθώς και σε απαιτήσεις της Εταιρείας έναντι τρίτων.
Για το χαρτοφυλάκιο που διατηρεί η Εταιρεία αναλαμβάνει εκθέσεις σε πιστωτικό κίνδυνο στο πλαίσιο της στρατηγικής που ακολουθεί, με βάση τα κριτήρια που είναι καταγεγραμμένα στην πολιτική διάθεσης ανάληψης κινδύνων. Η Εταιρεία επενδύει σύμφωνα με την επενδυτική πολιτική και τις κατευθυντήριες γραμμές που ισχύουν. Η Εταιρεία δεν επενδύει σε παράγωγα προϊόντα.
Η Εταιρεία θεωρεί πως ο πιστωτικός κίνδυνος έναντι των πελατών της είναι περιορισμένος καθώς οι πελάτες της είναι εσωτερικοί, δηλαδή τα Αμοιβαία Κεφάλαια, τα οποία λόγω της φύσης τους αλλά και της συνεχούς εποπτείας τους από τους Θεσμικούς παράγοντες θεωρείται απίθανο να αθετήσουν τις υποχρεώσεις τους.

β) Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς ορίζεται ως ο κίνδυνος πιθανών ζημιών ή απομείωσης αξίας που προκύπτει ως αποτέλεσμα μεταβλητότητας στις αγορές και στους λοιπούς οικονομικούς παράγοντες που επιδρούν στις αποτιμήσεις των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της Εταιρείας. Ο κίνδυνος αγοράς περιλαμβάνει την άμεση επίδραση των αγοραίων τιμών στις επενδύσεις της Εταιρείας, αλλά και άλλη πιθανή επίδραση από μεταβολές στις αγορές κεφαλαίων στον ισολογισμό της Εταιρείας, όπως ζημιές από μη ρευστοποιήσιμες υποχρεώσεις που υπολογίζονται λαμβάνοντας υπόψη διάφορους παράγοντες της αγοράς (επιτόκια προεξόφλησης, τιμές μετοχών, τιμές συναλλαγματικών ισοτιμιών). Πλέον των παραπάνω εξωγενών μη ελέγξιμων παραγόντων, ο κίνδυνος αγοράς μπορεί να επέλθει από ελέγξιμους παράγοντες όπως η μεταβολή στην στάθμιση του χαρτοφυλακίου από την ποσόστωση δεικτών αναφοράς. Ο εν λόγω κίνδυνος για την Εταιρεία εστιάζεται κυρίως στον κίνδυνο μεταβολής των τιμών, στον κίνδυνο επιτοκίων και στον συναλλαγματικό κίνδυνο.

Κίνδυνος τιμών (μετοχών ή η πιστωτικών ανοιγμάτων)

Ο κίνδυνος αυτός επηρεάζει κυρίως την κερδοφορία της Εταιρείας διότι τα έσοδα της εξαρτώνται άμεσα από το ύψος του ενεργητικού των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Η Εταιρεία για την αντιμετώπιση αυτού του κινδύνου έχει συστήσει επενδυτική επιτροπή η οποία με τακτές συνεδριάσεις παρεμβαίνει πραγματοποιώντας διορθωτικές κινήσεις για την ελαχιστοποίηση του κινδύνου μεταβολής των τιμών. Το αποτιμώμενο σε εύλογη αξία χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας επενδύεται σε εταιρικούς ή εγγυημένους από κεντρικές κυβερνήσεις τίτλους υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης, καθώς και σε Αμοιβαία Κεφάλαια τα οποία επενδύουν σε μεγάλο εύρος χρηματοπιστωτικών μέσων.

Κίνδυνος επιτοκίων

Η Εταιρεία δεν αναλαμβάνει σημαντικό επιτοκιακό κίνδυνο, διότι δεν έχει δανεισμό και τα στοιχεία του ενεργητικού της είναι σε βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις με τα επιτόκια να είναι συνδεδεμένα με τα ισχύοντα εκάστοτε επιτόκια της αγοράς. Επομένως εκτιμάται ότι ο κίνδυνος από την ενδεχόμενη μεταβολή των επιτοκίων είναι ασήμαντος.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία πραγματοποιεί περιορισμένης αξίας συναλλαγές σε νομίσματα εκτός Ευρώ, με αποτέλεσμα κατά τη λήξη της χρήσης να μην υπάρχουν υπόλοιπα σε ξένο νόμισμα που να την εκθέτουν σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ως ο κίνδυνος η Εταιρεία να μην έχει τους επαρκείς πόρους για να καλύψει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές γίνονται απαιτητές. Η Εταιρεία δεν αναζητά ενεργή ανάληψη του κινδύνου ρευστότητας. Μέρος της στρατηγικής της Εταιρείας είναι να διαθέτει επαρκή ρευστότητα για να καλύπτει τις απαιτήσεις όταν αυτές γίνονται απαιτητές. Ο κίνδυνος ρευστότητας παίζει βασικό ρόλο στην επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων της Εταιρείας αλλά και στην εκπλήρωση των κανονιστικών και εποπτικών της υποχρεώσεων.
Για να αντιμετωπίσει αυτό τον κίνδυνο, η Εταιρεία επιλέγει την τοποθέτηση των διαθεσίμων της σε βραχυπρόθεσμους τίτλους και ακολουθεί συνετή επενδυτική πολιτική. 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.

δ) Κίνδυνος συγκέντρωσης

Ο κίνδυνος έγκειται στην ατελή διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου, όσον αφορά στον συστηματικό και μη συστηματικό κίνδυνο.
Η εταιρεία προσπαθεί να αμβλύνει την ονομαστική συγκέντρωση με σκοπό την διαφοροποίηση του μη συστηματικού κινδύνου, που έγκειται στην υψηλή έκθεση σε συγκεκριμένους αντισυμβαλλόμενους. Αυτό επιτυγχάνεται με ομολογιακές επενδύσεις σε διαφορετικούς εκδότες, κανένας εκ των οποίων δεν ξεπερνά το 30% του συνολικού χαρτοφυλακίου ομολόγων. Επίσης επιτυγχάνεται με την διασπορά των μετρητών αφ’ ενός μεν στις 4 συστημικές τράπεζες και εφ’ ετέρου σε Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων με έκθεση σε μέσα χρηματαγοράς εκτός Ελλάδος.
Αναφορικά με την διαφοροποίηση του συστημικού κινδύνου που έγκειται στην τομεακή ή κλαδική συγκέντρωση, το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων και μετρητών της εταιρείας είναι υπενδεδυμένο κατά 40% σε κρατικό χρέος στην Ευρωζώνη ενώ η μεγαλύτερη γεωγραφική συγκέντρωση παρατηρείται στην Ελλάδα με 44% της αξίας του χαρτοφυλακίου (μετρητά).

ε) Λειτουργικός κίνδυνος

Η Εταιρεία με βάση και τις οδηγίες της Μητρικής ορίζει τον λειτουργικό κίνδυνο ως τον κίνδυνο ζημιάς που προέρχεται από ανεπαρκείς ή αναποτελεσματικές εσωτερικές διαδικασίες, συστήματα ή από ανθρώπινη παρέμβαση ή εξωτερικά συμβάντα. Ο λειτουργικός κίνδυνος απορρέει από την επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας, όπως επιχειρηματικές αποφάσεις, συναλλαγές, επικοινωνίες, αλληλεπιδράσεις με πελάτες και τρίτους που μπορεί να αυξομειώνουν τον λειτουργικό κίνδυνο.
Οι λειτουργικοί κίνδυνοι αναγνωρίζονται και αποτιμώνται στα πλαίσια της διαδικασίας αυτοαξιολόγησης κινδύνου που διεξάγει η Εταιρεία (Entity Risk Self Assessment / ERSA). Κατά τη διαδικασία αυτή εντοπίζονται και αντιμετωπίζονται οι σημαντικότεροι λειτουργικοί κίνδυνοι. Όλοι οι κίνδυνοι συνδέονται με προκαθορισμένες κατηγορίες λειτουργικού κινδύνου. Τα αποτελέσματα ταξινομούνται με βάση την εκτιμώμενη επίδραση και συχνότητα εμφάνισης και αναπτύσσονται στρατηγικές και σχέδια αντιμετώπισης, για τις περιπτώσεις που ξεπερνούν τα όρια ανοχής κινδύνου της Εταιρείας. Τα αποτελέσματα της αυτοαξιολόγησης παρουσιάζονται στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και κοινοποιούνται στο Δ.Σ., ενώ η υλοποίηση των σχεδίων παρακολουθείται τακτικά.

Πολιτική Αποδοχών

Στο πλαίσιο εναρμόνισης της NN Α.Ε.Δ.Α.Κ. σχετικά με την Πολιτική και τις Πρακτικές Αποδοχών που τηρεί σύμφωνα με όσα ορίζονται από τους Νόμους 4099/2012 & 4416/2016 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως τροποποιημένοι ισχύουν, η Εταιρεία, εφαρμόζει Πολιτική Αποδοχών η οποία θεσπίζει το πλαίσιο και καθορίζει τις αρχές με τις οποίες οφείλει να λειτουργεί σχετικά με θέματα αμοιβών που καταβάλλονται στα Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη και στο Προσωπικό της.
Στόχος της Πολιτικής Αποδοχών, είναι η προαγωγή της ορθής και αποτελεσματικής διαχείρισης των κινδύνων, η αποθάρρυνση της ανάληψης υπερβολικών κινδύνων, καθώς και κινδύνων ασύμβατων προς τις δραστηριότητες της Εταιρείας, τους Κανονισμούς των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται η Εταιρεία, καθώς και η μη παρακώλυση της Εταιρείας να ενεργεί προς το συμφέρον των υπό διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας, μπορείτε να ανατρέξετε στο Ενημερωτικό Δελτίο Αμοιβαίων Κεφαλαίων στο Παράρτημα Α, που θα βρείτε στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, στην ηλεκτρονική διεύθυνση https://www.nnhellas.gr/nn-aedak

Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η Διοίκηση της Εταιρείας κατάρτισε τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με την αρχή συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας, καθώς αξιολόγησε ότι οι προοπτικές της ελληνικής οικονομίας, η επαρκής κεφαλαιοποίηση και τα θετικά οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας δεν θέτουν σε αμφισβήτηση τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει την επιχειρηματική της δραστηριότητα παρά τις τρέχουσες δυσμενείς οικονομικές συνθήκες.

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Όλες οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη πραγματοποιήθηκαν υπό το σύνηθες επιχειρηματικό πλαίσιο και περιλάμβαναν τους ίδιους όρους με αυτούς που χορηγήθηκαν σε τρίτους ή που είχαν συμφωνηθεί σε συμβάσεις εργασίας και δεν τους παρασχέθηκαν εγγυήσεις ή δεσμεύσεις.

Λοιπές πληροφορίες

α) Υποκαταστήματα
Η Εταιρεία κατά την 31.12.2022 δεν διατηρεί υποκαταστήματα.
β) Ίδιες Μετοχές
Η Εταιρεία δεν έχει αποκτήσει ίδιες μετοχές.
γ) Εργασιακά
Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει εργασιακά προβλήματα.
δ) Περιβάλλον
Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει περιβαλλοντικά προβλήματα.
ε) Έρευνα και Ανάπτυξη
Δραστηριότητες στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης δεν είναι συναφείς με την φύση της Εταιρείας.

Μεταγενέστερα Γεγονότα

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα γεγονότα.

Αθήνα, 24 Φεβρουαρίου 2023
Για το Διοικητικό Συμβούλιο
Το Εκτελεστικό Μέλος και Αναπληρώτρια Γενική Διευθύντρια

ΕΛΕΝΗ ΠΑΠΑΓΓΕΛΟΠΟΥΛΟΥ

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

(Ποσά σε €)	Σημ.	31/12/2022	31/12/2021
Έσοδα από προμήθειες	4	2.297.805	2.569.998
Έξοδα από προμήθειες	4	(975.666)	(1.084.646)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες		1.322.138	1.485.352
Λοιπά Έσοδα	7	32.507	32.736
Καθαρά έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		**1.354.645**	**1.518.087**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	8	(393.456)	(383.740)
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	9	(418.209)	(292.131)
Αποσβέσεις	12,13	(25.618)	(42.722)
Λοιπά έξοδα	10	(2.191)	(10.487)
Συνολικά έξοδα		(839.474)	**(729.081)**
Αποτελέσματα από λειτουργικές δραστηριότητες		515.171	789.007
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα από τόκους	5	2.590	6.115
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	6	(3.522)	(3.534)
Κέρδη προ φόρων		514.239	791.588
Φόροι	11	(133.185)	(201.698)
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους		381.054	589.890
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου που καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια			
Ποσά που μεταγενέστερα αναταξινομούνται στα Αποτελέσματα			
Αξιόγραφα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων		(9.464)	(18.297)
Αναβαλλόμενος φόρος		775	777
		(8.689)	(17.520)
Ποσά που μεταγενέστερα δεν αναταξινομούνται στα Αποτελέσματα			
Υποχρεώσεις από προγράμματα καθορισμένων παροχών		(4.348)	(575)
Αναβαλλόμενος φόρος		957	127
		(3.392)	(449)
Καθαρά λοιπά συνολικά εισοδήματα/(έξοδα) μετά από φόρους		**(12.081)**	**(17.968)**
Συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		**368.973**	**571.921**

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 16 έως 47 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ισολογισμός

(Ποσά σε €)	Σημ.	31/12/2022	31/12/2021
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	12	27.631	43.342
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	13	174.598	170.133
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	14	44.050	28.290
Χρεόγραφα χαρτοφυλακιου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	15	970.268	800.380
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		**1.216.547**	**1.042.145**
Ελληνικό Δημόσιο - παρακρατημένοι φόροι	16	3.018	3.353
Απαιτήσεις από Αμοιβαία Κεφάλαια	17	188.151	213.721
Λοιπές Απαιτήσεις	18	13.861	16.742
Χρεόγραφα χαρτοφυλακιου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	15	391.876	395.398
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	19	1.092.890	790.467
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		**1.689.796**	**1.419.681**
Σύνολο Ενεργητικού		**2.906.342**	**2.461.826**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο καταβλημένο	20	600.000	600.000
Αποθεματικά	21	395.129	407.210
Αποτελέσματα εις νέον		1.408.347	1.027.293
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**2.403.475**	**2.034.502**
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από επιμέτρηση μισθωμάτων ακινήτων	24	14.262	27.675
Υποχρεώσεις παροχών προς το προσωπικό	25	26.674	17.619
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		**40.936**	**45.294**
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	16	12.497	91.310
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους - τέλη		8.416	8.127
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από επιμέτρηση μισθωμάτων ακινήτων	24	12.914	12.914
Λοιπές υποχρεώσεις	23	428.104	269.679
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		**461.931**	**382.030**
Σύνολο Υποχρεώσεων		**502.867**	**427.323**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		**2.906.342**	**2.461.826**

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 16 έως 47 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(Ποσά σε €)	Μετοχικό κεφάλαιο	Υποχρεώσεις από προγρ. Προκαθ. παροχών	Αποθεματικό εύλογης αξίας	Λοιπά Αποθεματικά	Σωρευμένα Κέρδη / (Ζημιές)	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 01/01/2021	**600.000**	**60.031**	**17.095**	**348.052**	**1.009.486**	**2.034.664**
Αποτέλεσμα χρήσης μετά φόρων					589.890	589.890
Μερίσματα προηγούμενων χρήσεων (Eur 2,536915 ανά μτχ.)					(572.083)	(572.083)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	(449)	(17.520)	-	-	(17.968)
Υπόλοιπα 31/12/2021	**600.000**	**59.583**	**(425)**	**348.052**	**1.027.293**	**2.034.502**
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους					381.054	381.054
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	(3.392)	(8.689)	-	-	(12.081)
Υπόλοιπα 31/12/2022	**600.000**	**56.191**	**(9.114)**	**348.052**	**1.408.347**	**2.403.475**

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 16 έως 47 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε €)	31/12/2022	31/12/2021
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	**514.239**	**791.588**
Πλέον/(μείον) προσαρμογές για μη ταμειακά στοιχεία		
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων περ.στοιχείων και αύλων	25.618	42.722
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών προς το προσωπικό	4.707	4.066
Προβλέψεις εξόδων	52.002	21.418
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές)	19.186	7.067
Καθαρά έσοδα από τόκους και μερίσματα	(4.031)	(22.452)
Σύνολο προσαρμογών	**97.481**	**52.822**
Μεταβολή στοιχείων απαιτήσεων / υποχρεώσεων		
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	13.026	61.839
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην φόρων)	169.114	(53.088)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων από φόρους	(273.825)	(107.449)
	(91.684)	**(98.698)**
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	**520.036**	**745.712**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Πωλήσεις αξιογράφων	(595.380)	502.222
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	403.250	(96.808)
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(24.395)	(16.337)
Τόκοι εισπραχθέντες	13.588	-
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	**(202.936)**	**388.855**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(14.677)	-
Μερίσματα πληρωθέντα	-	(572.083)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**(14.677)**	**(572.083)**
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων	302.423	562.484
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	790.467	227.984
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα τέλους περιόδου	**1.092.890**	**790.467**

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 16 έως 47 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

1. Γενικές Πληροφορίες

Η NN Α.Ε.Δ.Α.Κ. (ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 26259/06/Β/92/10 ΦΕΚ: 246Β/08.04.1992), ιδρύθηκε το 1992 και από τότε παραμένει ανάμεσα στις 10 πρώτες εταιρείες διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων με βάση το ενεργητικό τους. Η Εταιρεία εδρεύει στο Μαρούσι στη Λ. Κηφισιάς 119 και σύμφωνα με το καταστατικό η διάρκειά της ορίσθηκε τριάντα (99) έτη από τη νόμιμη σύσταση της Εταιρείας.
Η Εταιρεία έχει ως αποκλειστικό σκοπό τη διαχείριση ΟΣΕΚΑ, εγκεκριμένων βάσει της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, καθώς και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων βάσει του άρθρου 12 του ν. 4099/2012 όπως εκάστοτε ισχύει.

Τον Ιανουάριο του 2022, ολοκληρώθηκε η πώληση της εταιρείας στον όμιλο NN ενώ τον Ιούλιο του 2022 ολοκληρώθηκε η μετονομασία της εταιρείας από MetLife ΑΕΔΑΚ σε NN ΑΕΔΑΚ και αντιστοίχως των προϊόντων της εταιρείας.

Σε συνέχεια της ολοκλήρωσης της συγχώνευσης με απορρόφηση της NN Hellas II από τη NN Hellas την 29/12/2022, η ασφαλιστική εταιρεία NN Hellas (εφεξής 'Μητρική) αποτελεί τον βασικό μέτοχο της εταιρείας με ποσοστό 90%, ενώ το υπόλοιπο 10% ανήκει στην Ν. ΚΑΝΕΛΛΟΠΟΥΛΟΣ - Χ. ΑΔΑΜΑΝΤΙΑΔΗΣ ΑΕ.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις υπόκεινται στην έγκριση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας.

Με βάση το 406/31.01.2022, εξελέγησαν τα νέα μέλη του Δ.Σ. με 3ετή θητεία αρχόμενη από 31/1/2022 και παρατεινόμενη μέχρι την Τακτική Γενική Συνέλευση που θα συγκληθεί εντός του 2025. Η σύνθεση του Δ.Σ. είναι η εξής:

- Μαρία Ιωάννα Πολιτοπούλου, Πρόεδρος του Δ.Σ.
- Gabor Szegedi , Εκτελεστικό μέλος, Γενικός Διευθυντής
- Ελένη Παπαγγελοπούλου, Εκτελεστικό Μέλος, Αναπληρώτρια Γενική Διευθύντρια
- Frederick Louis Lathioor, Εκτελεστικό Μέλος
- Αντώνιος Μιντζάς, Μη Εκτελεστικό Μέλος

Με βάση το 413/01.12.2022, το Δ.Σ. έκανε ομόφωνα αποδεκτή την παραίτηση της κας Μαρίας Ιωάννας Πολιτοπούλου από την ιδιότητά της ως Προέδρου και Μη Εκτελεστικού Μέλους του Δ.Σ. και αποφάσισε όπως, τα εναπομείναντα μέλη του συνεχίσουν την διαχείριση και εκπροσώπηση της Εταιρίας χωρίς την αντικατάσταση του παραιτηθέντος, δεδομένου ότι τα εναπομείναντα μέλη είναι τέσσερα (4). Επίσης, αποφασίστηκε ομόφωνα η νέα σύνθεση του Δ.Σ. ως εξής:

- Frederick Louis Lathioor, Πρόεδρος του Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος
- Gabor Szegedi , Αντιπρόεδρος του Δ.Σ., Εκτελεστικό μέλος, Γενικός Διευθυντής
- Ελένη Παπαγγελοπούλου, Εκτελεστικό Μέλος, Αναπληρώτρια Γενική Διευθύντρια
- Αντώνιος Μιντζάς, Μη Εκτελεστικό Μέλος

Οι παρούσες εξαμηνιαίες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά την συνεδρίαση της 24ης Φεβρουαρίου 2023.

2. Σύνοψη Γενικών Λογιστικών Αρχών

2.1. Βάση κατάρτισης

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν από την Εταιρεία για την κατάρτιση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων περιγράφονται παρακάτω. Οι αρχές αυτές εφαρμόστηκαν με συνέπεια σε όλες τις χρήσεις που περιλαμβάνονται σε αυτές τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ισχύουν την 31 Δεκεμβρίου 2022.
Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση:

- Τα χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- Τα χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων
- τις υποχρεώσεις από καθορισμένες παροχές προς το προσωπικό που αποτιμήθηκαν με βάση αναλογιστική μελέτη.

Τα ποσά απεικονίζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας και στρογγυλοποιημένα στο πλησιέστερο ψηφίο.
Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων καθώς και το ύψος των εσόδων και εξόδων της σχετικής περιόδου. Η χρήση των διαθέσιμων πληροφοριών και η κριτική αξιολόγησή τους αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές.

Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η Διοίκηση της Εταιρείας κατάρτισε τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με την αρχή συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας, καθώς αξιολόγησε ότι οι προοπτικές της ελληνικής οικονομίας, το επαρκές επίπεδο ενεργητικού και τα θετικά οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας δεν θέτουν σε αμφισβήτηση τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει την επιχειρηματική της δραστηριότητα παρά τις τρέχουσες δυσμενείς οικονομικές συνθήκες.
Τα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια της εταιρείας παρά τις πρόσκαιρες διακυμάνσεις κατά την διάρκεια της χρονιάς, παρουσίασαν οριακές απώλειες σε επίπεδο συνολικού ενεργητικού (-0,47%) κυρίως λόγω των ρευστοποιήσεων σε ορισμένα προϊόντα που δεν ήταν γενικευμένη. Η μεταβολές στα μερίδια παρουσίασαν μικτή εικόνα από προϊόν σε προϊόν.
Οι μακροχρόνιες επιπτώσεις από την τρέχουσα συγκυρία στην ελληνική οικονομία και στον κλάδο των παροχής επενδυτικών υπηρεσιών είναι δύσκολο να προβλεφθούν. Εντούτοις η εταιρεία παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις παρακάτω περιοχές:

- Στα Δημόσια οικονομικά και την εξυπηρέτηση του χρέους, ιδιαίτερα αν η τρέχουσα νομισματική και δημοσιονομική τόνωση προκαλέσει πληθωριστικές πιέσεις μετά το πέρας της οξείας φάσης της υγειονομικής κρίσης. Τα επιβαρυμένα δημόσια οικονομικά θα απαιτήσουν πλεονασματικό κρατικό προϋπολογισμό και θα έχουν άμεσες επιπτώσεις στο πραγματικό διαθέσιμο εισόδημα για επενδύσεις, στην κατανάλωση, στην αποταμίευση και στην επένδυση άρα και στα επίπεδα τιμών των στοιχείων ενεργητικού στα οποία επενδύουν τα προϊόντα της εταιρείας.

- Στον κλάδο της παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, με την είσοδο νέων προϊόντων και υπηρεσιών με φορολογικά οφέλη για τους καταναλωτές (Επαγγελματικά Ταμεία /IORP, Πανευρωπαϊκό Ατομικό Συνταξιοδοτικό Προϊόν /PEPP κ.ά.), που πιθανώς δράσουν ανταγωνιστικά των προϊόντων της εταιρείας. Θα πρέπει η εταιρεία να εξετάσει αν θα πρέπει να διεκδικήσει ρόλο παρόχου επενδυτικών υπηρεσιών χονδρικής (wholesale investment services) σε αυτά τα νέα προϊόντα.

- Στην τιμολογιακή πολιτική της ευρύτερης αγοράς. Η ενδεχόμενη μείωση του διαθέσιμου εισοδήματος σε συνδυασμό με την αύξηση των παρόχων επενδύσεων για τους καταθέτες και ο έντονος ανταγωνισμός στο εξωτερικό ενδέχεται να οδηγήσει σε μείωση των περιθωρίων κέρδους και για τους Έλληνες παρόχους.

- Στις διεθνείς εξελίξεις και στις νέες τάσεις στις επενδύσεις με την ανάδειξη νέων στρατηγικών και οχημάτων τα οποία ενδέχεται να ενδιαφέρουν και τους Έλληνες καταναλωτές.

Βάσει της συνοχιζόμενης κερδοφορίας των τελευταίων χρήσεων αλλά και της στήριξης από τον Όμιλο η εταιρεία θεωρεί ότι μπορεί να συνεχίσει απρόσκοπτα την δραστηριότητά της και να καλύψει τις υποχρεώσεις της, βάσει της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

2.2. Αλλαγές Λογιστικών Αρχών και Γνωστοποιήσεων

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Από την 1 Ιανουαρίου 2022, η Εταιρεία υιοθέτησε όλες τις αλλαγές στα Δ.Π.Χ.Α. όπως υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (“ΕΕ”) που σχετίζονται με τις εργασίες της. Η υιοθέτηση αυτή δεν έχει επιφέρει σημαντικές επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.
Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2022 και μεταγενέστερα.

ΔΛΠ 16 (Τροποποίηση) «Ενσώματα πάγια – Έσοδα πριν από την προβλεπόμενη χρήση»
Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια» απαγορεύουν σε μία εταιρεία να αφαιρέσει από το κόστος των παγίων ποσά που έλαβε από την πώληση στοιχείων που παράγονται κατά τη διάρκεια προετοιμασίας των εν λόγω παγίων για να καταστούν έτοιμα προς χρήση. Αντιθέτως, η εταιρεία αναγνωρίζει τα εν λόγω έσοδα από πωλήσεις και τα σχετικά κόστη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.
ΔΛΠ 37 (Τροποποίηση) «Επαχθείς συμβάσεις – Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης»
Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι «το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» περιλαμβάνει το άμεσα σχετιζόμενο κόστος της εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι, προτού αναγνωριστεί χωριστή πρόβλεψη για επαχθή σύμβαση, μια οντότητα αναγνωρίζει τυχόν ζημιά απομείωσης στα περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για την εκπλήρωση της σύμβασης, και όχι σε περιουσιακά στοιχεία που ήταν αφοσιωμένα μόνο στη συγκεκριμένη σύμβαση.
ΔΠΧΑ 3 (Τροποποίηση) «Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο»
Η τροποποίηση επικαιροποίησε το πρότυπο ώστε να αναφέρεται στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά που εκδόθηκε το 2018, όταν πρέπει να προσδιοριστεί τι συνιστά περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση σε μία συνένωση επιχειρήσεων. Επιπλέον, προστέθηκε μια εξαίρεση για ορισμένους τύπους υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν σε μια συνένωση επιχειρήσεων. Τέλος, διευκρινίζεται ότι ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίζει ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία, όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 37, κατά την ημερομηνία απόκτησης.
Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2018–2020
ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς»
Η τροποποίηση επιτρέπει σε θυγατρική που μεταβαίνει στα ΔΠΧΑ μεταγενέστερα της μητρικής της να εφαρμόσει την παράγραφο Δ16(α) του ΔΠΧΑ 1 ώστε να επιμετρήσει σωρευτικές συναλλαγματικές διαφορές χρησιμοποιώντας τα ποσά που αναφέρθηκαν από τη μητρική της, τα οποία είναι βασισμένα στην ημερομηνία μετάβασης της μητρικής στα ΔΠΧΑ.
ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»
Η τροποποίηση εξετάζει ποια έξοδα πρέπει να περιληφθούν στην αξιολόγηση του 10% για την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Σύμφωνα με την τροποποίηση, το κόστος ή οι αμοιβές που καταβάλλονται σε τρίτους δεν θα συμπεριληφθούν στην αξιολόγηση του 10%.
ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»
Η τροποποίηση αφαίρεσε το παράδειγμα για πληρωμές από τον εκμισθωτή σχετικά με τις βελτιώσεις μισθωμένων παγίων στο επεξηγηματικό παράδειγμα 13 του προτύπου.
ΔΛΠ 41 «Γεωργία»
Η τροποποίηση έχει καταργήσει την απαίτηση για τις οντότητες να εξαιρούν τις φορολογικές ταμειακές ροές κατά τη επιμέτρηση της εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 41.

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση
Τα ακόλουθα Νέα ΔΠΧΑ, Αναθεωρήσεις σε ΔΠΧΑ και Διερμηνείες έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (“ΣΔΛΠ”) αλλά δεν τέθηκαν σε ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου 2022. Αυτά που σχετίζονται με τις εργασίες της Εταιρείαςπαρουσιάζονται πιο κάτω. Η Εταιρείαδεν προτίθεται να υιοθετήσει τα πιο κάτω Νέα ΔΠΧΑ, Αναθεωρήσεις σε ΔΠΧΑ και Διερμηνείες πριν την ημερομηνία ισχύος τους
ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» και Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)
Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστηρίων συμβολαίων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει μια οντότητα. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει.
Το πρότυπο αυτό κι οι σχετικές τροποποιήσεις δε θα έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.
ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) «Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων» και Δεύτερη Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ «Γνωστοποίηση λογιστικών πολιτικών» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)
Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων που αφορούν στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών. Σκοπός των τροποποιήσεων είναι να βελτιώσουν τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών ώστε να παρέχουν πιο χρήσιμη πληροφόρηση στους επενδυτές και σε λοιπούς χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αυτές απαιτούν τη γνωστοποίηση πληροφοριών ως προς τις λογιστικές πολιτικές όταν αυτές

είναι ουσιώδεις και παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την έννοια του ουσιώδους όταν αυτή εφαρμόζεται σε γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών.
Οι τροποποιήσεις δε θα έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.
ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)
Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων οι οποίες διευκρινίζουν το πώς θα πρέπει μία οντότητα να διακρίνει τις αλλαγές λογιστικής εκτίμησης και τις αλλαγές λογιστικής πολιτικής.
Οι τροποποιήσεις δε θα έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) «Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)
Τον Μάιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 12 προκειμένου να προσδιορίσει πώς οι οικονομικές οντότητες θα πρέπει να χειρίζονται τον αναβαλλόμενο φόρο που προκύπτει από συναλλαγές όπως οι μισθώσεις και οι υποχρεώσεις αποδέσμευσης – συναλλαγές για τις οποίες οι οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν ταυτόχρονα μία απαίτηση και μία υποχρέωση. Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οικονομικές οντότητες απαλλάσσονται από την αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου όταν αναγνωρίζουν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις για πρώτη φορά. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι η εν λόγω απαλλαγή δεν έχει εφαρμογή και οι οικονομικές οντότητες απαιτείται να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενο φόρο στις συναλλαγές αυτές.
Οι τροποποιήσεις δε θα έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 17 (Τροποποίηση) «Αρχική Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 – Συγκριτική πληροφόρηση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)
Η τροποποίηση είναι μια επιλογή μετάβασης που σχετίζεται με τη συγκριτική πληροφόρηση σχετικά με χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που παρουσιάζονται κατά την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17. Η τροποποίηση αποσκοπεί στο να βοηθήσει τις οντότητες να αποφύγουν προσωρινές λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων, και ως εκ τούτου να βελτιώσει τη χρησιμότητα της συγκριτικής πληροφόρησης για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων.
Η τροποποίηση δε θα έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.
ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024)
Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς και αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού. Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης προκειμένου να αποσαφηνίσει την ταξινόμηση δανειακών υποχρεώσεων που έχουν χρηματοοικονομικές ρήτρες και η οποία προβλέπει την αναβολή κατά ένα έτος της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της αρχικώς εκδοθείσας τροποποίησης στο ΔΛΠ 1. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
Η τροποποίηση δε θα έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.
ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Υποχρέωση Μίσθωσης σε Πώληση και Επαναμίσθωση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024)
Η τροποποίηση διευκρινίζει πώς μια οικονομική οντότητα ως πωλητής-μισθωτής λογιστικοποιεί τις μεταβλητές πληρωμές μισθωμάτων που προκύπτουν σε συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης. Μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει τις απαιτήσεις αναδρομικά σε συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης που συνήφθησαν μετά την ημερομηνία κατά την οποία η οικονομική οντότητα εφάρμοσε αρχικά το ΔΠΧΑ 16. Η τροποποίηση δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ. Η τροποποίηση δε θα έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

2.3. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας καθώς και το νόμισμα παρουσίασης των χρηματοοικονομικών της καταστάσεων είναι το Ευρώ (€).
Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν την ημερομηνία διενέργειας της εκάστοτε συναλλαγής.

Τα συναλλαγματικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από την εκκαθάριση αυτών των συναλλαγών και από την μετατροπή των νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων από ξένο νόμισμα καταχωρούνται στα αποτελέσματα, με την εξαίρεση των χρεογράφων χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων που αναγνωρίζονται στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα μέχρι τη λήξη ή τη διάθεση της επένδυσης.
Οι συναλλαγματικές διαφορές από τη μετατροπή των μη νομισματικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτελούν συστατικό της μεταβολής της εύλογης αξίας τους και καταχωρούνται είτε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων είτε στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα. Μη νομισματικά στοιχεία που καταχωρούνται στο ιστορικό κόστος σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται χρησιμοποιώντας την συναλλαγματική ισοτιμία την ημερομηνία συναλλαγής.

2.4. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων, μεταφορικά μέσα και εξοπλισμό, τα οποία κατέχονται από την Εταιρεία με σκοπό τη λειτουργική χρησιμοποίησή τους, αλλά και για διοικητικούς σκοπούς. Τα ενσώματα στοιχεία καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους, η οποία περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που απαιτούνται προκειμένου ένα πάγιο να τεθεί σε κατάσταση λειτουργίας.
Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησής τους, τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους. Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται μεταγενέστερα της απόκτησης ενός παγίου που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία», κεφαλαιοποιούνται μόνο στην περίπτωση όπου θεωρείται πιθανό ότι οι συγκεκριμένες δαπάνες θα αποφέρουν στο μέλλον πρόσθετα οικονομικά οφέλη για την Εταιρεία, πέρα από εκείνα τα οποία αναμένονταν αρχικά κατά την απόκτηση του παγίου. Σε διαφορετική περίπτωση, οι συγκεκριμένες δαπάνες μεταφέρονται απευθείας στα αποτελέσματα κατά το χρόνο πραγματοποίησης τους.
Η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματου περιουσιακού στοιχείου αρχίζει όταν αυτό είναι έτοιμο προς χρήση και διακόπτεται μόνο με την πώληση ή μεταβίβαση του ενσώματου παγίου στοιχείου. Κατά συνέπεια, η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματου παγίου στοιχείου το οποίο παύει να χρησιμοποιείται δε διακόπτεται, εκτός εάν έχει πλήρως αποσβεσθεί, αλλά επανεκτιμάται η ωφέλιμη ζωή του. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποσβένονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Η εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων στοιχείων ανά κατηγορία, έχει ως εξής:

- Βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων Διάρκεια της μίσθωσης, μη υπερβαίνουσα τα 10 έτη
- Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός Έως 10 έτη
- Μεταφορικά μέσα Έως 10 έτη
- Ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός Έως 5 έτη

Η εναπομένουσα αξία και οι ωφέλιμες ζωές των παγίων εξετάζονται σε κάθε περίοδο αναφοράς και τροποποιούνται ανάλογα αν απαιτείται.
Η Εταιρεία εξετάζει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υπάρχει ένδειξη ότι κάποιο ενσώματο περιουσιακό στοιχείο έχει υποστεί απομείωση της αξίας του. Αν υπάρχει μια τέτοια ένδειξη, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό του ενσώματου παγίου στοιχείου. Όταν η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, η Εταιρεία σχηματίζει ανάλογη πρόβλεψη απομείωσης, προκειμένου η λογιστική αξία του παγίου να απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία του. Τα κέρδη και ζημίες από πώληση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων προσδιορίζονται βάσει της λογιστικής αξίας τους και λαμβάνονται υπόψη για τον προσδιορισμό των αποτελεσμάτων προ φόρων.
Η αναγνώριση παγίων παύει όταν πωλούνται ή δεν υπάρχουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση τους. Το κέρδος ή η ζημιά που προκύπτει, υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ των εσόδων πώλησης και της λογιστικής αξίας και περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης.

2.5. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα Άυλα περιουσιακά στοιχεία αποτελούνται κυρίως από λογισμικό, η αξία κτήσης του λογισμικού περιλαμβάνει δαπάνες οι οποίες συνδέονται άμεσα με συγκεκριμένα και διακριτά προϊόντα λογισμικού που αποκτά η Εταιρεία και από τα οποία αναμένεται να προκύψουν μελλοντικά οφέλη για διάστημα μεγαλύτερο του ενός έτους και τα οποία θα υπερβαίνουν τα σχετικά με αυτά έξοδα κτήσης. Δαπάνες που βελτιώνουν ή επεκτείνουν τη λειτουργία των λογισμικών προγραμμάτων πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, κεφαλαιοποιούνται και προστίθενται στην αρχική αξία κτήσης τους.
Το λογισμικό αποσβένεται με την σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, σε περίοδο, η οποία όμως δε δύναται να υπερβαίνει τα 5 έτη.
Ειδικότερα, τα εσωτερικώς δημιουργούμενα στοιχεία λογισμικού αναγνωρίζονται αρχικά σε αξία ίση με το άθροισμα των εξόδων που πραγματοποιήθηκαν από την ημερομηνία που το στοιχείο ικανοποιεί τα κριτήρια αναγνώρισης. Όταν δεν μπορεί να αναγνωριστεί άυλο περιουσιακό στοιχείο, τα έξοδα ανάπτυξης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που πραγματοποιήθηκαν.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα εσωτερικώς δημιουργούμενα στοιχεία λογισμικού, καταχωρούνται στο κόστος κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.
Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η Εταιρεία εξετάζει την αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να διαπιστώσει εάν υφίσταται περίπτωση απομείωσης της αξίας τους. Εφόσον συντρέχει τέτοια περίπτωση, η διοίκηση της Εταιρείας διενεργεί ανάλυση προκειμένου να διαπιστώσει εάν η λογιστική αξία των συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων μπορεί πλήρως να ανακτηθεί. Όταν η λογιστική αξία ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, τότε διενεργείται ανάλογη πρόβλεψη για απομείωση και περιλαμβάνεται στη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης.

2.6. Χρηματοοικονομικά στοιχεία

Ταξινόμηση και αποτίμηση
Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού πρέπει, μετά την αρχική αναγνώριση, να ταξινομούνται σε δύο μόνο κατηγορίες, σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στο αναπόσβεστο κόστος και σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στην εύλογη αξία. Τα κριτήρια τα οποία θα πρέπει να συνυπολογιστούν προκειμένου να αποφασιστεί η αρχική κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού είναι τα ακόλουθα:
i. Το επιχειρησιακό μοντέλο (bussines model) το οποίο χρησιμοποιεί η επιχείρηση για τη διαχείριση των μέσων αυτών. Προβλέπονται οι ακόλουθες τρεις κατηγορίες επιχειρησιακών μοντέλων:
- επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές (hold to collect),
- επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (hold to collect and sell),
- λοιπά επιχειρησιακά μοντέλα

ii. Τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων.
Προκειμένου ένα χρηματοοικονομικό μέσο να καταταγεί στην κατηγορία της αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος θα πρέπει να ικανοποιούνται ταυτόχρονα τα εξής:
• το μέσο να εντάσσεται σε επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο να έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές,
• οι συμβατικοί όροι που διέπουν το στοιχείο να προβλέπουν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του απλήρωτου κεφαλαίου, οι οποίες θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI).
Αν ένα μέσο πληροί τα ανωτέρω κριτήρια αλλά διακρατείται τόσο με σκοπό την πώληση όσο και με σκοπό την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών θα πρέπει να κατατάσσεται στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση.
Τα μέσα που δεν εντάσσονται σε καμία από τις δύο ανωτέρω κατηγορίες ταξινόμησης αποτιμώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.
Επιπρόσθετα, το Δ.Π.Χ.Α. 9 επιτρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους να ταξινομηθούν σε κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων τα οποία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Προκειμένου να συμβεί αυτό, η επένδυση αυτή δεν θα πρέπει να διακρατείται για εμπορικούς σκοπούς. Επίσης, όσον αφορά στα ενσωματωμένα παράγωγα, στις περιπτώσεις που το κύριο συμβόλαιο εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9, το ενσωματωμένο παράγωγο δεν θα πρέπει να διαχωρίζεται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού συμβολαίου θα πρέπει να βασιστεί σε όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω για την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων.
Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος εάν πληρούνται αμφότερες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:
α) το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διατηρείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου, στόχος του οποίου είναι η διακράτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών,
β) βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου
Σε ότι αφορά στις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, η βασικότερη διαφοροποίηση σχετίζεται με εκείνες τις υποχρεώσεις που μία εταιρεία επιλέγει κατά την αρχική αναγνώριση να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Στην περίπτωση αυτή, η μεταβολή της εύλογης αξίας θα πρέπει να καταχωρείται στα αποτελέσματα, με εξαίρεση το ποσό της μεταβολής που αποδίδεται στον πιστωτικό κίνδυνο του εκδότη, το οποίο θα πρέπει να καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

Επιμέτρηση Απομείωσης
Η επιμέτρηση της απομείωσης σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9 βασίζεται στην Αναμενόμενη Πιστωτική Ζημιά. Επομένως δεν είναι απαραίτητο να συμβεί ένα ζημιογόνο γεγονός πριν την αναγνώριση πιστωτικών ζημιών. Αντ' αυτού, αναγνωρίζεται πάντα ζημία απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες και αποτιμάται εκ νέου κατά την ημερομηνία αναφοράς για μεταβολές στις εν λόγω αναμενόμενες ζημίες. Η μόνη εξαίρεση αφορά τα αγορασθέντα ή προερχόμενα με μειωμένη πιστωτική αξία χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, όπου εφαρμόζεται διαφορετική μέθοδος απομείωσης.
Το Δ.Π.Χ.Α. 9 έχει μια απλοποιημένη προσέγγιση για την απομείωση, στην οποία διακρίνει ο χρόνος αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς μεταξύ των «12μηνων αναμενόμενη πιστωτική ζημιά» και των «καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου αναμενόμενη πιστωτική ζημιά». Ο προσδιορισμός του εάν η απομείωση θα πρέπει να βασίζεται σε 12μηνη αναμενόμενη πιστωτική ζημία ή καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου αναμενόμενη πιστωτική ζημιά εξαρτάται από το αν έχει σημειωθεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου ενός χρηματοοικονομικού μέσου από την αρχική αναγνώριση (ή την ημερομηνία διαπραγμάτευσης)
Η Εταιρεία πραγματοποίησε υπολογισμό της Αναμενόμενης Πιστωτικής Ζημιάς για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος. Από τον υπολογισμό προέκυψε ότι τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ταξινομούνται στο επίπεδο 1.

Εύλογη Αξία Χρηματοοικονομικών στοιχείων
Η Εταιρεία υπολογίζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων βάσει ενός πλαισίου υπολογισμού της εύλογης αξίας που κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά μέσα σε μια ιεραρχία τριών επιπέδων των δεδομένων που χρησιμοποιούνται στην αποτίμηση, όπως περιγράφεται παρακάτω:

Επίπεδο 1
Χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργή αγορά πανομοιότυπων χρηματοοικονομικών μέσων. Στο Επίπεδο 1 περιλαμβάνονται χρεόγραφα και μετοχές που διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά. Ενεργή αγορά είναι η αγορά στην οποία οι συναλλαγές έχουν επαρκή συχνότητα και όγκο έτσι ώστε η πληροφόρηση σχετικά με τιμές να παρέχεται σε συνεχή βάση και επιπλέον χαρακτηρίζεται από χαμηλά περιθώρια κέρδους.

Επίπεδο 2
Παρατηρήσιμα δεδομένα εκτός από τιμές του Επιπέδου 1, όπως χρηματιστηριακές τιμές παρόμοιων μέσων, τιμές από αγορές που δεν είναι ενεργές, ή άλλα δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα ή μπορούν να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα δεδομένα (για παράδειγμα τιμές που προκύπτουν από παρατηρήσιμα δεδομένα) για σχεδόν το σύνολο της διάρκειας του μέσου. Στο Επίπεδο 2 περιλαμβάνονται χρεόγραφα με τιμές σε μη ενεργές αγορές, καθώς και χρεόγραφα χωρίς τιμή από κάποια αγορά των οποίων οι αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές, με δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά ή μπορούν να υπολογιστούν ή να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία από την αγορά. Αυτή η κατηγορία γενικά περιλαμβάνει κρατικά και εταιρικά ομόλογα με τιμές σε αγορές που δεν είναι ενεργές.

Επίπεδο 3
Μη παρατηρήσιμα δεδομένα που υποστηρίζονται από λίγες ή καθόλου συναλλαγές σε ενεργή αγορά και επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία. Εάν η αποτίμηση ενός στοιχείου χρησιμοποιεί παρατηρήσιμα δεδομένα που απαιτούν σημαντικές προσαρμογές βασισμένες σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, αυτό το μέσο κατατάσσεται στο επίπεδο 3. Σε αυτό το επίπεδο περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων η αξία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές, καθώς και μέσα για τα οποία ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί κρίση ή εκτίμηση από τη Διοίκηση.
Το επίπεδο στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο οποίο κατατάσσεται ένας υπολογισμός εύλογης αξίας προσδιορίζεται με βάση το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της εύλογης αξίας και έχουν σημαντική επίδραση. Για το σκοπό αυτό η σημαντικότητα ενός δεδομένου αξιολογείται σε σχέση με τη συνολική εύλογη αξία.
Εάν η εύλογη αξία δεν μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους, δηλ. στην εύλογη αξία του τιμήματος για την απόκτησή τους ή το ποσό που εισπράχθηκε κατά την έκδοση της υποχρέωσης. Όλα τα έξοδα συναλλαγών που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των χρηματοοικονομικών μέσων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσης.

Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (ή αν ισχύει, μέρος χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή ομάδα παρόμοιων τέτοιων στοιχείων) παύει να απεικονίζεται όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να αναγνωρίζεται όταν ακυρώνεται, εκπνέει ή δεν υφίσταται πλέον. Όταν μια υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μια άλλη από τον ίδιο δανειστή με σημαντικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι της υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η αλλαγή ή τροποποίηση θεωρείται ως παύση αναγνώρισης της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μιας νέας και η διαφορά στα αντίστοιχα λογιστικά υπόλοιπα αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Απομείωση Χρηματοοικονομικών στοιχείων

Η Εταιρεία εκτιμά σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων εάν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι τα χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία έχουν χαρακτηρισθεί ως χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία, έχουν υποστεί απομείωση της αξίας του.
Ειδικά για επενδυτικούς μετοχικούς τίτλους που αποτιμώνται σε εύλογη αξία, η σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας ενός χρεογράφου χαμηλότερα της αξίας κτήσης χρησιμοποιείται ως κριτήριο αξιολόγησης αν τα στοιχεία αυτά έχουν απομειωθεί.
Αν υπάρχουν κάποιες αντικειμενικές αποδείξεις απομείωσης για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται σε εύλογη αξία,, η σωρευμένη ζημία (που επιμετρείται ως η διαφορά μεταξύ της τιμής κτήσης και της τρέχουσας εύλογης αξίας, μειούμενη από τυχόν πρόβλεψη απομείωσης στο στοιχείο αυτό, η οποία είχε αναγνωρισθεί στο παρελθόν στα αποτελέσματα) μεταφέρεται από τα Λοιπά συνολικά έσοδα στην κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.
Αν σε μια μεταγενέστερη περίοδο, η εύλογη αξία ενός χρεωστικού τίτλου αυξηθεί, και η αύξηση μπορεί αντικειμενικά να συσχετισθεί με ένα γεγονός που συνέβη μετά την καταχώρηση στα αποτελέσματα της πρόβλεψης απομείωσης, η πρόβλεψη απομείωσης αντιλογίζεται στην κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Πρόβλεψη απομείωσης καταχωρημένη στα αποτελέσματα που αφορά σε μετοχικούς τίτλους δεν αντιλογίζεται στα αποτελέσματα.
Για χρηματοοικονομικά στοιχεία διακρατούμενα έως την λήξη τους καθώς και για δάνεια και απαιτήσεις, τα οποία αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, το ποσό της πρόβλεψης απομείωσης της αξίας τους, υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας τους και της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

2.7. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματικά διαθέσιμα, οι καταθέσεις σε τράπεζες και τα υψηλής ρευστότητας χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διάρκειας μικρότερης των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους, των οποίων ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους είναι ασήμαντος.

2.8. Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Η απεικόνιση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του καθαρού ποσού που προκύπτει από συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων επιτρέπεται, μόνο εφόσον υφίσταται συμβατικό δικαίωμα που επιτρέπει το συμψηφισμό των ποσών που έχουν καταχωρηθεί και παράλληλα υπάρχει πρόθεση είτε για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού, τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης αντίστοιχα, είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει μετά το συμψηφισμό.

2.9. Φόροι

Φόρος εισοδήματος
Η υποχρέωση της καταβολής φόρου εισοδήματος επί των κερδών προσδιορίζεται με βάση την εκάστοτε φορολογική νομοθεσία και αναγνωρίζεται ως έξοδο στη χρήση στην οποία πραγματοποιούνται τα κέρδη.

Αναβαλλόμενοι Φόροι
Ο υπολογισμός του αναβαλλόμενου φόρου προσδιορίζεται για όλες τις προσωρινές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τις εκάστοτε φορολογικές διατάξεις.
Οι σημαντικότερες προσωρινές διαφορές προκύπτουν κυρίως από τις προβλέψεις για παροχές για έξοδο από την υπηρεσία και από λοιπές υποχρεώσεις.
Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προσδιορίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές, οι οποίοι αναμένεται ότι θα ισχύουν την περίοδο κατά την οποία θα ρευστοποιηθεί το περιουσιακό στοιχείο ή θα διακανονισθεί

η υποχρέωση. Ο προσδιορισμός των μελλοντικών φορολογικών συντελεστών βασίζεται σε νόμους που έχουν ψηφιστεί κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
Η αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων βασίζεται στην πεποίθηση της Διοίκησης, η οποία στηρίζεται σε διαθέσιμα υποστηρικτικά στοιχεία, ότι φορολογικά οφέλη που συνδέονται με προσωρινές διαφορές, όπως, φορολογικές ζημίες μεταφερόμενες σε επόμενες χρήσεις και φορολογικές απαιτήσεις είναι πιθανό να πραγματοποιηθούν. Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δε θεωρείται πλέον πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογητέα κέρδη για την ανάκτηση όλου ή μέρους αυτής. Προκειμένου, η Εταιρεία, να πάρει την απόφαση να αναγνωρίσει αυτές τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις εξετάζουν όλα τα διαθέσιμα, θετικά και αρνητικά, στοιχεία, περιλαμβανομένης της πραγματοποίησης: των ήδη υπαρκτών φορολογικών προσωρινών διαφορών, των προβλεπόμενων μελλοντικών φορολογικών κερδών και των πρόσφατων οικονομικών αποτελεσμάτων. Στην περίπτωση που η Εταιρεία διαπιστώσει ότι στο μέλλον είναι πιθανό να ανακτήσει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις πέραν αυτών που έχει ήδη αναγνωρίσει, τότε προβαίνει σε αύξηση της λογιστικής αξίας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.
Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται υπό την προϋπόθεση ότι οι φορολογικές αρχές παρέχουν το δικαίωμα συμψηφισμού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και εφόσον οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή και η Διοίκηση προτίθεται να διακανονίσει το καθαρό ποσό που προκύπτει μετά το συμψηφισμό.

2.10. Μισθώσεις

Κατά την υπογραφή μίας σύμβασης αξιολογείται κατά πόσο η σύμβαση περιέχει μίσθωσή ή είναι απλώς μια σύμβαση παροχής υπηρεσιών. Αν η σύμβαση αυτή είναι μίσθωσης τότε ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει ένα περιουσιακό στοιχείο και μία αντίστοιχη υποχρέωση εκτός αν εφαρμόζονται οι κανόνες εξαίρεσης από την αναγνώριση όπως περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια μικρότερη των 12 μηνών και εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας.
Για να ισχύουν τα παραπάνω θα πρέπει η σύμβαση να εκχωρεί στον πελάτη όλα τα δικαιώματα στα μελλοντικά οικονομικά οφέλη του περιουσιακού στοιχείου και το δικαίωμα να κατευθύνει τη χρήση του.
Η υποχρέωση μίσθωσης αρχικά επιμετρείται στην παρούσα αξία των μισθωτικών πληρωμών που δεν έχουν ακόμη καταβληθεί και σε αυτές περιλαμβάνονται οι σταθερές πληρωμές, οι μεταβλητές πληρωμές που βασίζονται σε κάποιο δείκτη ή επιτόκιο που ισχύει κατά την έναρξη της μίσθωσης, πληρωμές που αφορούν άσκηση δικαιώματος αγοράς και πληρωμές που αφορούν επιβαρύνσεις για πρόωρη λήξη της σύμβασης.
Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνταν με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου και της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων. Το μέρος του κόστους χρηματοδότησης της μίσθωσης που αντιστοιχεί σε τόκους αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.
Η εταιρεία εφαρμόζει ενιαίο προεξοφλητικό επιτόκιο για τις μισθώσεις ίσο με το επιτόκιο δανεισμού της από τον τραπεζικό κλάδο για την αγορά του περιουσιακού στοιχείου που μισθώνει.

2.11. Παροχές στους εργαζόμενους

Προγράμματα καθορισμένων παροχών
Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών ορίζεται ένα πρόγραμμα παροχών σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, στο οποίο οι παροχές καθορίζονται με βάση οικονομικές και δημογραφικές παραδοχές. Οι πιο σημαντικές παραδοχές, μεταξύ άλλων, είναι η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας, ο μισθός, οι δείκτες προσδόκιμης ζωής, το επιτόκιο προεξόφλησης, ο ρυθμός αύξησης αποδοχών και συντάξεων. Στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, η αξία της υποχρέωσης είναι ίση με την παρούσα αξία των καθορισμένων πληρωτέων παροχών κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων μειωμένης κατά την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος.
Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών και το σχετικό έξοδο εκτιμάται ετησίως από ανεξάρτητους αναλογιστές με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται προεξοφλώντας τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές με το επιτόκιο υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων ή κρατικών ομολόγων στο ίδιο νόμισμα με εκείνο της υποχρέωσης και με διάρκεια ανάλογη της υποχρέωσης, ή με το επιτόκιο που λαμβάνει υπόψη τον κίνδυνο και τη διάρκεια της υποχρέωσης, όπου το βάθος αγοράς για τέτοια ομόλογα κρίνεται ανεπαρκές. Το κόστος υπηρεσίας (τρέχουσας και προϋπηρεσίας (συμπεριλαμβανομένων των περικοπών), τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από διακανονισμούς) και το καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος της καθαρής υποχρέωσης/(απαίτησης) των καθορισμένων παροχών αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και περιλαμβάνονται στις Αμοιβές και Έξοδα προσωπικού. Η καθαρή υποχρέωση καθορισμένων παροχών αναγνωρίζεται στην κατάσταση Οικονομικής Θέσης, με τις μεταβολές που προκύπτουν από την επαναμέτρηση (περιλαμβανομένων των

αναλογιστικών κερδών και ζημιών), την επίδραση της μεταβολής της οροφής των περιουσιακών στοιχείων (αν υφίσταται) και της αναμενόμενης απόδοσης των περιουσιακών στοιχείων (εξαιρουμένου του επιτοκίου), να αναγνωρίζονται άμεσα στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα, χωρίς να επιτρέπεται μεταγενέστερα η μεταφορά της στην κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Ως πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών ορίζεται το πρόγραμμα παροχών σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, σύμφωνα με το οποίο ο εργοδότης καταβάλλει συγκεκριμένες εισφορές σε κάποιο Ταμείο χωρίς καμία άλλη νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση για περαιτέρω εισφορές στην περίπτωση που το Ταμείο δεν έχει τα απαιτούμενα περιουσιακά στοιχεία ώστε να πληρώσει τις παροχές των ασφαλισμένων που αφορούν στην τρέχουσα και προηγούμενες περιόδους. Οι εισφορές της Εταιρείας στα προγράμματα καθορισμένων εισφορών καταχωρούνται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της περιόδου που αφορούν και περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Αμοιβές και έξοδα προσωπικού».

Η Εταιρεία παρέχει στους υπαλλήλους της ένα ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, με προαιρετική συμμετοχή από την πλευρά των εργαζομένων.

Στο πρόγραμμα αυτό, συμμετέχουν όσοι εργαζόμενοι επιθυμούν με καταβολή εισφορών από (5% του ονομαστικού τους μισθού) όπου και η εταιρεία συμμετέχει επίσης με αντίστοιχο ποσό. Δικαίωμα θεμελιώνεται κατά ποσοστό 50% των εισφορών της εταιρείας στην πενταετία. Το ποσοστό θεμελίωσης αυξάνεται κατά 10% κάθε έτος μέχρι τα 10 έτη όπου θεμελιώνεται το 100% των εργοδοτικών εισφορών

Κατά το χρόνο συνταξιοδότησης, το ταμείο έχει υποχρέωση να καταβάλλει στους εργαζόμενους τις συνταξιοδοτικές παροχές που τους αναλογούν, δηλαδή η Εταιρεία δεν έχει κάποια σχετική υποχρέωση.

2.12. Προβλέψεις

Η Εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις και κινδύνους όταν υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, μεγάλη πιθανότητα εκροής πόρων που εμπεριέχουν οικονομικά οφέλη για το διακανονισμό της υποχρέωσης και είναι εφικτό να εκτιμηθεί αξιόπιστα το ποσό της υποχρέωσης. Το ποσό που αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη αποτελεί την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της δαπάνης που απαιτείται, για να διακανονιστεί η παρούσα δέσμευση κατά την ημερομηνία αναφοράς, λαμβάνοντας υπόψη τους κινδύνους και τις αβεβαιότητες που αφορούν το ποσό που αναγνωρίστηκε ως πρόβλεψη. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και αναπροσαρμόζονται προκειμένου να αντιπροσωπεύουν την καλύτερη δυνατή εκτίμηση. Αν μεταγενέστερα δεν είναι πλέον πιθανό ότι για να διακανονιστεί η δέσμευση θα απαιτηθεί μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη, τότε η πρόβλεψη αντιλογίζεται.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις, για τις οποίες δεν είναι πιθανή η εκροή πόρων γνωστοποιούνται εκτός εάν δεν είναι σημαντικές. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

2.13. Μετοχικό κεφάλαιο / Ίδια κεφάλαια

Οι κοινές ονομαστικές μετοχές καταχωρούνται ως ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται καθαρά από φόρους, αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια, ως μείωση του προϊόντος έκδοσης.

2.14. Αναγνώριση Εσόδων και εξόδων

Τα έσοδα λογίζονται μόνον όταν πιθανολογείται ότι τα οικονομικά οφέλη που συνδέονται με τη συναλλαγή θα εισρεύσουν στην επιχείρηση.

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια (πελάτες) χρεώνονται με αμοιβές τόσο για τη διάθεσή τους και την διαχείριση των επενδύσεών τους, όσο και για την εξαγορά αυτών. Οι αμοιβές αυτές αναγνωρίζονται ως έσοδο κατά την περίοδο παροχής των σχετικών υπηρεσιών με βάση την αρχή του δεδουλευμένου. Επίσης, τα έσοδα από τόκους που αφορούν όλα τα έντοκα χρηματοπιστωτικά μέσα που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκια που αποτιμάται στην εύλογη αξία καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Το Δ.Π.Χ.Α. 15 εισαγάγει ένα νέο μοντέλο αναγνώρισης εσόδων βάσει πέντε βασικών βημάτων, τα οποία επιγραμματικά είναι:

Βήμα 1: Προσδιορισμός της σύμβασης για την πώληση αγαθών ή την παροχή υπηρεσιών

Βήμα 2: Προσδιορισμός των ξεχωριστών υποχρεώσεων που απορρέουν από τη σύμβαση με τον πελάτη

Βήμα 3: Προσδιορισμός του τιμήματος συναλλαγής

Βήμα 4: Κατανομή του τιμήματος συναλλαγής στις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη σύμβαση

Βήμα 5: Αναγνώριση εσόδου καθώς η οντότητα ικανοποιεί τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από τη σύμβαση με τον πελάτη
Τα έξοδα αναγνωρίζονται όταν καθίστανται δεδουλευμένα.

2.15. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνεται η μητρική εταιρεία NN Hellas, καθώς και όλος ο Όμιλος της NN, η οποία κατέχει το 90% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, καθώς και η Ν.Α. Κανελλόπουλος - Χ. Αδαμαντιάδης που κατέχει το 10% της εταιρείας. Επίσης, ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη της διοίκησης της Εταιρείας, τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Μητρικής, στενά συγγενικά με αυτά πρόσωπα (συγγενείς α΄ βαθμού αυτών και τα εξαρτώμενα μέλη αυτών και των συζύγων τους), εταιρείες που κατέχονται από αυτά ή στις οποίες τα τελευταία έχουν ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους. Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, πραγματοποιούνται ουσιαστικά με όρους ίδιους με εκείνους που ισχύουν για παρόμοιες συναλλαγές με μη συνδεδεμένα μέρη, και δεν εμπεριέχουν κίνδυνο.

2.16. Διανομή μερισμάτων

Η υποχρέωση από διανομή μερίσματος αναγνωρίζεται όταν η διανομή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

2.17. Απαιτήσεις

Μία οικονομική οντότητα κατατάσσει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ως μεταγενέστερα επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου της οικονομικής οντότητας για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, και των χαρακτηριστικών συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.
Η Εταιρεία για απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου (εάν αυτές είναι απαιτητές σε διάστημα άνω του ενός έτους), αφαιρουμένων και των τυχόν ζημιών απομείωσης. Οι απαιτήσεις από πελάτες εξετάζονται σε κάθε περίοδο σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων προκειμένου να διαπιστωθεί αν υπάρχουν ενδείξεις για απομείωση. Αν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, τότε προσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης. Απομείωση της αξίας των απαιτήσεων πραγματοποιείται όταν η λογιστική αξία αυτών υπερβαίνει το ποσό της ανακτήσιμης αξίας τους.

3. Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Παραδοχές

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α, προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, όπως επίσης και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίσθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς.
Η χρήση των διαθέσιμων πληροφοριών και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης, αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι αποκλίσεις ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.
Οι πιο σημαντικές περιπτώσεις όπου η Εταιρεία διενεργεί εκτιμήσεις και παραδοχές, κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών είναι οι ακόλουθες :

- **Προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις**

Η Εταιρεία στη σύμβαση της με τον κυριότερο διανομέα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της, την NN Hellas, έχει συμπεριλάβει τον όρο να αναλαμβάνει ο διανομέας όλα τα δικαστικά έξοδα και τις αποζημιώσεις που θα προκύψουν από επίδικες υποθέσεις που θα απορρέουν από λάθη ή παραλείψεις αυτού.
Για όλες τις υπόλοιπες περιπτώσεις η Εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις όταν πιστεύει ότι είναι πιθανό να επέλθει ζημία, η οποία εύλογα μπορεί να εκτιμηθεί. Οι προβλέψεις αυτές ενδέχεται να μεταβληθούν από περίοδο σε περίοδο σε περίπτωση που υπάρξουν νέα δεδομένα.

- **Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημίες**

Η Εταιρεία εφαρμόζει το Δ.Π.Χ.Α 9 για τον προσδιορισμό χρεογράφων του χαρτοφυλακίου επενδύσεων που έχουν υποστεί απομείωση. Ο προσδιορισμός αυτός απαιτεί την εφαρμογή κρίσης σε σημαντικό βαθμό. Για να πραγματοποιήσει αυτή την κρίση, η Εταιρεία εξετάζει, ανάμεσα σε άλλους παράγοντες, τη φυσιολογική διακύμανση της τιμής του χρεογράφου στην αγορά, την οικονομική κατάσταση και τη βραχυπρόθεσμη προοπτική της επιχείρησης στην οποία γίνεται η επένδυση, λαμβάνοντας υπόψη παράγοντες όπως η απόδοση του κλάδου που αυτή ανήκει, αλλαγές στη τεχνολογία, λειτουργικές και χρηματοδοτικές ταμειακές ροές.

- **Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημίες αξίας χαρτοφυλακίου επενδύσεων**

Η Εταιρεία εφαρμόζει το Δ.Π.Χ.Α 9 για τον προσδιορισμό χρεογράφων του χαρτοφυλακίου επενδύσεων που έχουν υποστεί απομείωση. Ο προσδιορισμός αυτός απαιτεί την εφαρμογή κρίσης σε σημαντικό βαθμό. Για να πραγματοποιήσει αυτή την κρίση, η Εταιρεία εξετάζει, ανάμεσα σε άλλους παράγοντες, τη φυσιολογική διακύμανση της τιμής του χρεογράφου στην αγορά, την οικονομική κατάσταση και τη βραχυπρόθεσμη προοπτική της επιχείρησης στην οποία γίνεται η επένδυση, λαμβάνοντας υπόψη παράγοντες όπως η απόδοση του κλάδου που αυτή ανήκει, αλλαγές στη τεχνολογία, λειτουργικές και χρηματοδοτικές ταμειακές ροές.

- **Εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων**

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που δε διακινούνται σε οργανωμένες χρηματιστηριακές αγορές ή οι τιμές τους δεν είναι διαθέσιμες, προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης. Οι μέθοδοι αποτίμησης που χρησιμοποιούνται περιλαμβάνουν μεθόδους παρούσας αξίας και άλλα μοντέλα που βασίζονται κυρίως σε παρατηρήσιμα δεδομένα και σε μικρότερο βαθμό σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα.

Αναβαλλόμενος φόρος

Οι απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχει φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου θα μπορεί να συμψηφιστεί το μελλοντικό φορολογικό όφελος. Σημαντική υποκειμενική κρίση από την πλευρά της Διοίκησης απαιτείται προκειμένου να καθοριστεί το ύψος των απαιτήσεων που μπορούν να αναγνωριστούν από αναβαλλόμενους φόρους βάσει της χρονικής εκτίμησης και του ύψους των μελλοντικών φορολογητέων κερδών μαζί με τις μελλοντικές στρατηγικές για τα φορολογικά θέματα.Η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι η πραγματοποίηση του υπολοίπου των αναγνωρισμένων αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων είναι περισσότερο πιθανή παρά όχι, βασιζόμενη σε εκτιμήσεις ότι στο μέλλον θα υπάρξουν φορολογητέα κέρδη που είναι δυνατόν να συμψηφισθούν με κάθε κατηγορία ζημιών επί των οποίων σχηματίζεται αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

4. Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες

	31/12/2022	31/12/2021
Έσοδα από προμήθειες		
Αμοιβή διαχείρισης από Αμοιβαία Κεφάλαια	2.282.534	2.554.818
Προμήθεια διάθεσης Αμοιβαίων Κεφαλαίων	10.360	12.967
Προμήθεια εξαγοράς Αμοιβαίων Κεφαλαίων	4.910	2.213
Έσοδα από προμήθειες	**2.297.805**	**2.569.998**
Έξοδα από προμήθειες		
Προμήθεια διαμεσολάβησης για την πώληση μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων	(947.428)	(1.050.170)
Επιστροφές προμήθειας διάθεσης	(10.360)	(12.967)
Λοιπές προμήθειες	(17.877)	(21.510)
Έξοδα από προμήθειες	**(975.666)**	**(1.084.646)**
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	**1.322.138**	**1.485.352**

Η μεταβολή των εσόδων και εξόδων από προμήθειες οφείλεται στη μείωση του μέσου ενεργητικού.

5. Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έσοδα από Τόκους

	31/12/2022	31/12/2021
Έσοδα από τόκους ομολογιών εξωτερικού	18.254	22.415
Απόσβεση αξίας ομολόγων υπέρ το άρτιο	(15.664)	(16.337)
Τόκοι καταθέσεων	-	37
Χρηματοοικονομικά έσοδα από τόκους	**2.590**	**6.115**

6. Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων και Τίτλων Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου

	31/12/2022	31/12/2021
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	(3.522)	(3.534)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από πώληση/λήξη επενδύσεων	(3.522)	(3.534)

7. Λοιπά Έσοδα

	31/12/2022	31/12/2021
Λοιπά έκτακτα & ανοργανα έσοδα	32.507	32.736
Καθαρά λοιπά έσοδα	**32.507**	**32.736**

Τα λοιπά έσοδα αφορούν σε προβλέψεις για έξοδα προηγούμενων χρήσεων

8. Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού

	31/12/2022	31/12/2021
Μισθοί και επιδόματα	297.238	295.303
Λοιπές παροχές & αμοιβές	7.659	1.780
Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	65.221	63.875
Ασφάλιστρα	18.631	18.716
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών	4.707	4.066
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	**393.456**	**383.740**

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31η Δεκεμβρίου 2022 ανέρχεται σε 6 άτομα. (31 Δεκεμβρίου 2021, 6 άτομα).

9. Γενικά Διοικητικά και Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα

	31/12/2022	31/12/2021
Αμοιβές τρίτων	75.558	51.857
Τηλεπικοινωνίες - ταχυδρομικά	28.752	28.098
Επισκευές και συντηρήσεις	162.620	68.312
Ενοίκια κτιρίων και λοιπά έξοδα κτιρίων	15.604	14.072
Φόροι - τέλη	19.636	17.442
Συνδρομές - εισφορές	28.637	12.054
Έξοδα διοίκησης & Δικτύου	81.815	72.677
Έξοδα δικηγόρων & συναφή έξοδα	577	484
Λοιπά έξοδα	5.011	27.136
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	**418.209**	**292.131**

Στις Αμοιβές τρίτων περιλαμβάνονται κυρίως οι αμοιβές για λοιπές υπηρεσίες ελεγκτικής φύσης . Τα έξοδα διοίκησης και δικτύου αφορούν αμοιβές & έξοδα σε στελέχη της NN Hellas που προσφέρουν τις υπηρεσίες τους στην εταιρεία καθώς και σε έξοδα για την επιμόρφωση του προσωπικού και πιστοποίηση του δικτύου για την προώθηση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της όπως απορρέουν από συμβάσεις που έχουν υπογραφεί. Η αύξηση των Επισκευών και συντηρήσεων οφείλεται σε έξοδα συντηρήσεων λογισμικού.

10. Λοιπά Έξοδα

	31/12/2022	31/12/2021
Λοιπά έξοδα	2.191	10.487
Λοιπά έξοδα	**2.191**	**10.487**

11. Φόροι Εισοδήματος

	31/12/2022	31/12/2021
Κέρδη προ φόρων	514.239	791.588
Φόρος εισοδήματος περιόδου	(134.721)	(191.660)
Αναβαλλόμενη φορολογία	12.352	(10.039)
Σύνολο φόρου	**(122.369)**	**(201.698)**

Η συμφωνία του ονομαστικού με τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή έχει ως εξής :

	31/12/2022	31/12/2021
Κέρδη προ φόρων	**514.239**	791.588
Φόρος με βάση τον εφαρμοστέο φορολογικό συντελεστή 22% (ο φορ.συντελεστής του 2020 ήταν 24%)	(113.133)	(174.149)
Μη φορολογικά εκπιπτόμενες δαπάνες	(9.236)	(27.549)
Φόρος με βάση τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή	(122.369)	(201.698)
Εφαρμοστέος Φορολογικός συντελεστής	22%	22%
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής	**25%**	25%

Το έξοδο του φόρου αναγνωρίζεται με βάση την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της Διοίκησης της Εταιρείας ως προς το φορολογικό συντελεστή για ολόκληρη τη λογιστική περίοδο. Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 22 του Ν.4646 / 2019 (ΦΕΚ Α' 201) τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία, φορολογούνται με συντελεστή είκοσι δύο τοις εκατό (22%) για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και εφεξής.

12. Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία

Αξία κτήσης	Κτίρια	Μεταφορικά μέσα και εξοπλισμός	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπο 01/01/2021	**365.216**	**1.174**	**986.280**	**1.352.670**
Προσθήκες	-	-	-	-
Πωλήσεις & Διαγραφές	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31/12/2021	**365.216**	**1.174**	**986.280**	**1.352.670**
Σωρευμένες αποσβέσεις & απομειώσεις				
Υπόλοιπο 01/01/2021	**310.508**	**1.174**	**981.656**	**1.293.338**
Πωλήσεις & Διαγραφές	-	-	-	-
Αποσβέσεις περιόδου	13.951	-	2.038	15.990
Υπόλοιπο 31/12/2021	324.459	1.174	983.695	1.309.327
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2021	40.757	0	2.585	43.342
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπο 01/01/2022	**365.216**	**1.174**	**986.280**	**1.352.670**
Προσθήκες	-	-	-	-
Πωλήσεις & Διαγραφές	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31/12/2022	**365.216**	**1.174**	**986.280**	**1.352.670**
Σωρευμένες αποσβέσεις & απομειώσεις				
Υπόλοιπο 01/01/2022	**324.459**	**1.174**	**983.695**	**1.309.327**
Πωλήσεις & Διαγραφές	-	-	-	-
Αποσβέσεις περιόδου	13.951	-	1.761	15.712
Υπόλοιπο 31/12/2022	338.410	1.174	985.455	1.325.039
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2022	26.806	0	824	27.631

Βάσει του Δ.Π.Χ.Α. 16, στα κτίρια καταχωρείται η παρούσα αξία των μισθωμάτων για τα ακίνητα που στεγάζεται η Εταιρεία, όπως προκύπτουν από τις εκάστοτε συμβάσεις, και αποσβένονται με σταθερό συντελεστή έως και τη λήξη της μίσθωσης.

Παρακάτω παρουσιάζεται η κίνηση λόγω της επίδρασης του Δ.Π.Χ.Α. 16 κατά την εφαρμογή του την περίοδο από 01/01/2022 έως 31/12/2022 τόσο για το δικαίωμα χρήσης που αναγνωρίζεται ως περιουσιακό στοιχείο όσο και στην υποχρέωση που απορρέει από την αναγνώριση αυτή:

	Δικαιώματα χρήσης Μισθωμάτων (Κτίρια)	Υποχρεώσεις μισθωμάτων
Υπόλοιπο 01/01/2022	38.404	40.588
Αποσβέσεις	(13.167)	
Τόκοι	-	1.264
Πληρωμές	-	(14.677)
Υπόλοιπο 31/12/2022	**25.237**	**27.175**

13. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Αξία κτήσης	**Λογισμικό**	**Παραγγελίες Λογισμικού σε εξέλιξη**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01/01/2021	**1.033.192**		**1.033.192**
Προσθήκες	-	96.808	96.808
Πωλήσεις & Διαγραφές	-	-	-
Υπόλοιπο 31/12/2021	**1.033.192**	**96.808**	**1.130.001**
Σωρευμένες αποσβέσεις & απομειώσεις			
Υπόλοιπο 01/01/2021	**933.135**		**933.135**
Πωλήσεις & Διαγραφές	-		-
Αποσβέσεις περιόδου	26.733		26.733
Υπόλοιπο 31/12/2021	**959.868**	**-**	**959.868**
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2021	**73.325**	**96.808**	**170.133**
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπο 01/01/2022	**1.033.192**	**96.808**	**1.033.192**
Προσθήκες	10.023	53.939	63.962
Μεταφορές σε λογισμικο σε εξέλιξη	(49.590)		(49.590)
Πωλήσεις & Διαγραφές	-	-	-
Υπόλοιπο 31/12/2022	**993.625**	**150.747**	**1.144.373**
Σωρευμένες αποσβέσεις & απομειώσεις			
Υπόλοιπο 01/01/2022	**959.868**		**959.868**
Πωλήσεις & Διαγραφές	-		-
Αποσβέσεις περιόδου	9.906		9.906
Υπόλοιπο 31/12/2022	**969.774**	**-**	**969.774**
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2022	**23.852**	**150.747**	**174.598**

Οι αποσβέσεις περιόδου για τα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνονται στο Κονδύλι αποσβέσεις της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος.

Το ποσό των €150.747 αφορά σε λογισμικά προγράμματα που δεν τέθηκαν σε παραγωγή μέχρι και την 31.12.2022.

Η Διοίκηση της Εταιρείας εξέτασε τα άυλα περιουσιακά στοιχεία για την ύπαρξη ενδείξεων απομείωσης κατά την 31.12.2022 και κατά την 31.12.2021 αντίστοιχα και δεν προέκυψε κάποια τέτοια ένδειξη.

14. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις	Υπόλοιπο έναρξης 01/01/2022	Επιβάρυνση στα αποτελέσματα	Επιβάρυνση στα Ι.Κ.	Υπόλοιπο λήξης 31/12/2022
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	11.449	1.036	957	13.441
Αφορ. αποθεματικό διαθεσίμων προς πώληση	882	775	2.451	4.108
Δεδουλευμένα έξοδα χρήσης	15.960	10.542		26.502
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	28.290	12.352	3.407	44.050

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις	Υπόλοιπο έναρξης 01/01/2021	Επιβάρυνση στα αποτελέσματα	Επιβάρυνση στα Ι.Κ.	Υπόλοιπο λήξης 31/12/2021
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	10.428	895	127	11.449
Αφορ. αποθεματικό διαθεσίμων προς πώληση	(4.837)	777	4.942	882
Δεδουλευμένα έξοδα χρήσης	27.670	(11.711)		15.960
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	33.261	(10.039)	5.068	28.290

Η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι η ανάκτηση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που έχει δημιουργηθεί ως την 31 Δεκεμβρίου 2022, είναι περισσότερο πιθανή παρά όχι, βασιζόμενη σε εκτιμήσεις ότι στο μέλλον θα υπάρξουν ικανά φορολογητέα κέρδη. Η Εταιρεία συμψηφίζει τις απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους αφού η φορολογική νομοθεσία παρέχει το δικαίωμα αυτό.

15. Χρεόγραφα Χαρτοφυλακίου

	31/12/2022	31/12/2021
ΜΕΣΩ ΛΟΙΠΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		
Ομόλογα		
Κρατικές Ομολογίες	374.888	398.477
Εταιρικές Ομολογίες	595.380	401.903
	970.268	800.380
ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ		
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων		
Εσωτερικού	391.876	395.398
	391.876	**395.398**
Σύνολο αξιογράφων	**1.362.144**	**1.195.778**

Τα χρεόγραφα του χαρτοφυλακίου που αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων αναλύονται ως εξής:

Χρεόγραφα Χαρτοφυλακίου που αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	**Ποσότητα**	**31/12/2022 Αξία κτήσης**	**Εύλογη αξία**
RATB GOVT T-BILL 0 27.04.23 (AT0000A2YPC0)	2.000	**198.420**	198.566
CYPRUS 26.07.23 3,75% (XS1457553367)	1.000	108.500	101.437
BOTS GOVT T-BILL 0 12.05.23 (IT0005494502)	2.000	197.980	198.394
BTF GOVT T BILL 0 17.05.23 (FR0127176388)	2.000	198.167	198.420
PGB 4,95% 25.10.2023 (PTOTEAOE0021- PT) - BoG.C02.GOV.EU.	2.650	319.451	273.451
Σύνολο αξιογράφων		**1.022.519**	**970.268**

Χρεόγραφα Χαρτοφυλακίου που αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	**Ποσότητα**	**31/12/2022 Αξία κτήσης**	**Εύλογη αξία**
NN ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣ.	117.006	410.000	391.876
Σύνολο αξιογράφων		**410.000**	**391.876**

Ενώ για το 2021 το χαρτοφυλάκιο είχε ως εξής**:**

Χρεόγραφα Χαρτοφυλακίου που αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	**Ποσότητα**	**31/12/2021 Αξία κτήσης**	**Εύλογη αξία**
ABN AMRO BK 0,625% 31/05/2022 (XS1422841202) - BoG.C01.BNK.EU.	3.000	304.350	301.335
PGB 4,95% 25.10.2023 (PTOTEAOE0021- PT) - BoG.C02.GOV.EU.	2.650	319.451	292.051
DANBNK 24.05.23 1,375% (XS2194006834)	1.000	98.375	100.568
CYPRUS 26.07.23 3,75% (XS1457553367)	1.000	108.500	106.426
Σύνολο αξιογράφων		**830.676**	**800.380**

Χρεόγραφα Χαρτοφυλακίου που αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	**Ποσότητα**	**31/12/2021 Αξία κτήσης**	**Εύλογη αξία**
NN ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣ.	117.006	410.000	395.398
Σύνολο αξιογράφων		**410.000**	**395.398**

Το χαρτοφυλάκιο των ομόλογων αποτιμάται στο επίπεδο 1 με τιμές ενεργούς αγοράς, ενώ το χαρτοφυλάκιο των αμοιβαίων κεφαλαίων το αποτιμά στο επίπεδο 2 με παρατηρήσιμα δεδομένα.

Η εταιρεία επιλέγει την κατηγοριοποίηση με βάση το επιχειρηματικό μοντέλο «Διακράτηση για είσπραξη και πώληση (Held to Collect and Sell)» και κατατάσσει με βάση το Δ.Π.Χ.Α. 9 το χαρτοφυλάκιο των ομολόγων σε «Χρεόγραφα που αποτιμώνται σε εύλογη

αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων», ενώ το χαρτοφυλάκιο των αμοιβαίων κεφαλαίων σε «Χρεόγραφα που αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων».

16. Ελληνικό Δημόσιο - παρακρατημένοι φόροι

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ/ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	31/12/2022	31/12/2021
Λοιποί παρακρατούμενοι φόροι	3.018	3.353
Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	(12.497)	(91.310)
Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις από φόρους	(9.479)	(87.957)

Οι λοιποί παρακρατούμενοι φόροι αφορούν παρακράτηση φόρων σε τόκους καταθέσεων και ομολογιών.

Ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος για την Εταιρεία το 2021 και εφεξης είναι 22% σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4172/2013 στο άρθρο 58 παρ.1 (όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 120 του Ν.4799/2021).

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και την χρήση 2011. Οι χρήσεις 2012 έως και 2016 θεωρούνται παραγεγραμμένες φορολογικά βάσει του πλαισίου Παραγραφής του δικαιώματος επιβολής φόρων και το πέρας της πενταετούς περιόδου παραγραφής ανά περίπτωση και μέχρι την 31.12.2022 αντίστοιχα. Οι χρήσεις των ετών 2017-2021 έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών της Εταιρείας, Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών (χρήσεις 2017 έως 2020) και από τη Mazars Ορκωτοί Ελεγκτες Λογιστές Α.Ε. (χρήση 2021), σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν. 4174/2013 και οι σχετικές εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης, των οποίων το Συμπέρασμα ήταν χωρίς Επιφύλαξη, εκδόθηκαν, την 24η Οκτωβρίου 2018 την 24η Οκτωβρίου 2019 , την 29η Οκτωβρίου 2020 , την 8η Οκτωβρίου 2021 και την 31η Οκτωβρίου 2022 αντίστοιχα.

Σύμφωνα με τη ΠΟΛ.1006/05.01.2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Συνεπώς, οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο. Ωστόσο εκτιμάται από τη Διοίκηση της Εταιρείας ότι τα αποτελέσματα από τέτοιους μελλοντικούς ελέγχους από τις φορολογικές αρχές, αν τελικά πραγματοποιηθούν, δεν θα έχουν επίπτωση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας. Η φορολογική παραγραφή των εν λόγω χρήσεων έγκειται στις διατάξεις του άρθρου 36 παρ.1 του Ν.4174/2013.

Από τα ανωτέρω, οι χρήσεις 2017 έως 2021 παραγράφονται αντιστοίχως στις 31.12.2023, 31.12.2024 , 31.12.2025, 31.12.2026 και στις 31.12.2017.

Η χρήση του 2022 ελέγχεται από την εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών KPMG Certified Auditors S.A. που διενεργεί τον τακτικό έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ο φορολογικός έλεγχος δεν είχε ολοκληρωθεί με συνέπεια οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας να μην έχουν καταστεί οριστικές. Ωστόσο εκτιμάται ότι δε θα υπάρξει σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

17. Απαιτήσεις από Αμοιβαία Κεφάλαια

	31/12/2022	31/12/2021
Απαιτήσεις από διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	188.151	213.721
Απαιτήσεις από Αμοιβαία Κεφάλαια	**188.151**	**213.721**

18. Λοιπές Απαιτήσεις

Η εταιρεία κατέχει τις απαιτήσεις με σκοπό την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών και κατ' επέκταση επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος. Οι απαιτήσεις είναι εισπρακτέες σε περίοδο μικρότερη των 12 μηνών από την ημερομηνία καταχώρησης και δεδομένου ότι είναι άτοκες καταχωρούνται στην ονομαστική αξία τους.

	31/12/2022	31/12/2021
Δεδουλευμένοι τόκοι	4.031	5.963
Έξοδα επομένων χρήσεων και Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	9.830	9.830
Λοιπές Απαιτήσεις	-	949
Λοιπές Απαιτήσεις μετά από προβλέψεις	**13.861**	**16.742**

Στα έξοδα επόμενων χρήσεων στις 31 Δεκεμβρίου 2022, όπως και στις 31 Δεκεμβρίου 2021, περιλαμβάνεται προπληρωμένο έξοδο το οποίο αφορά σε συμβόλαιο συντήρησης του λογιστικού συστήματος που χρησιμοποιεί η Εταιρεία.

19. Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα

	31/12/2022	31/12/2021
Ταμείο	151	151
Καταθέσεις όψεως σε ευρώ	1.092.739	790.316
Σύνολο ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων	**1.092.890**	**790.467**

Η εύλογη αξία των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων θεωρείται ότι προσεγγίζει τη λογιστική αξία τους και είναι τοποθετημένα σε τραπεζικά ιδρύματα κύρους και συστημικές τράπεζες.

20. Μετοχικό Κεφάλαιο

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι κοινές και δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά.

Μετοχικό Κεφάλαιο	**31/12/2022**			**31/12/2021**		
	Μετοχές	**Ονομαστική αξία**	**Μετοχικό κεφάλαιο**	**Μετοχές**	**Ονομαστική αξία**	**Μετοχικό κεφάλαιο**
Εγκεκριμένο και καταβλημένο κεφάλαιο						
NN Hellas	180.000	3 €	540.000	180.000	3 €	540.000
Ν. ΚΑΝΕΛΛΟΠΟΥΛΟΣ – ΧΡ. ΑΔΑΜΑΝΤΙΔΗΣ Α.Ε.	20.000	3 €	60.000	20.000	3 €	60.000
	200.000		**600.000**	**200.000**		**600.000**

Σύμφωνα με το ν.4099/2012 (άρθρο 14 παρ. 4), κάθε τροποποίηση του καταστατικού της Α.Ε.Δ.Α.Κ., κάθε μεταβολή του μετοχικού της κεφαλαίου και κάθε μεταβίβαση μετοχών της που έχει ως συνέπεια την απόκτηση ειδικής συμμετοχής υπόκειται στην άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η συμβατική μεταβίβαση των μετοχών της Α.Ε.Δ.Α.Κ. χωρίς άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς είναι άκυρη εάν ο αποκτών, δια της μεταβιβάσεως, συγκεντρώνει μετοχές που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το δέκα τοις εκατό (10%) του μετοχικού κεφαλαίου της Α.Ε.Δ.Α.Κ. Για τη χορήγηση της άδειας εκτιμάται η καταλληλόλητα του αποκτώντος για τη διασφάλιση της χρηστής διαχείρισης της Α.Ε.Δ.Α.Κ. και των ΟΣΕΚΑ. Κάθε μεταβίβαση μετοχών της Α.Ε.Δ.Α.Κ. η οποία δεν υπόκειται στην παραπάνω άδεια γνωστοποιείται χωρίς καθυστέρηση από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, η οποία δικαιούται να ζητεί για τους μετόχους όσα στοιχεία θεωρεί απαραίτητα, εφόσον κρίνει ότι είναι δυνατόν οι μέτοχοι αυτοί να επηρεάζουν άμεσα ή έμμεσα τη διοίκηση της Α.Ε.Δ.Α.Κ.

21. Αποθεματικά

	31/12/2022	31/12/2021
Αποθεματικό αξιογράφων στην εύλογη αξία μέσω συνολικών εισοδημάτων	(9.114)	(425)
Αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο	147.853,36	147.853
Τακτικό αποθεματικό	200.198,34	200.198
Υποχρεώσεις από προγράμματα προκαθορισμένων παροχών	56.191	59.583
Σύνολο αποθεματικών	**395.129**	**407.210**

Αποθεματικό χρεογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων
Μεταφέρονται στην κατάσταση των αποτελεσμάτων με την πώληση των επενδύσεων ή την απομείωση τους. Στο αποθεματικό αυτό περιλαμβάνονται και οι αντίστοιχοι αναβαλλόμενοι φόροι.

	31/12/2022	31/12/2021
Αποθεματικό ανοίγματος χρήσης	(425)	17.095
Αποτίμηση	(11.140)	(22.462)
Μεταβολή του Αναβαλλόμενου φόρου του αποθεματικού	2.451	4.942
Σύνολο αποθεματικών	**(9.114)**	**(425)**

Αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο
Αφορούν αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων για τα οποία θα προκύψει φόρος εάν αποφασιστεί η διανομή τους, με τον εκάστοτε συντελεστή φορολογίας εισοδήματος της περιόδου στην οποία θα γίνει η διανομή.

Τακτικό Αποθεματικό
Με βάση τις διατάξεις του ν. 4548/2018, το 5% τουλάχιστον των καθαρών κερδών για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η αφαίρεση για σχηματισμό αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτική, μόλις τούτο φθάσει το ένα τρίτο (1/3) τουλάχιστον του κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό χρησιμοποιείται αποκλειστικά πριν από κάθε διανομή μερίσματος προς εξίσωση του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Αποθεματικό υποχρεώσεων από προγράμματα προκαθορισμένων παροχών
Αφορά αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές των υποχρεώσεων στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία, μαζί με τον αντίστοιχο αναβαλλόμενο φόρο. Το αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές έχει σχηματιστεί με βάση τις διατάξεις του αναθεωρημένου Δ.Λ.Π. 19 και δεν μπορεί να διανεμηθεί.

22. Κέρδη εις νέο

Στην από 08.10.2021 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας αποφασίσθηκε να διανεμηθεί ως μέρισμα ποσό ύψους €572.083,00, το οποίο προέρχεται από μη διανεμηθέντα κέρδη προηγούμενων εταιρικών χρήσεων έως της χρήση 2020. Για το 2022 δεν υπάρχει πρόθεση για διανομή μερίσματος.

23. Λοιπές Υποχρεώσεις

	31/12/2022	31/12/2021
Προμηθευτές	930	-
Πιστωτές διάφοροι	194.910	110.519
Ασφαλιστικά ταμεία	13.361	13.374
Έξοδα δεδουλευμένα	218.902	145.786
Σύνολο λοιπών υποχρεώσεων	**428.104**	**269.679**

Και από αυτά τα δεδουλευμένα έξοδα αναλύονται ως εξής:

ΕΞΟΔΑ ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ

	31/12/2022	31/12/2021
Αμοιβές ελεγκτών	34.224	30.653
Έξοδα υλοποίησης έργων	127.957	53.715
Πριμ μισθοδοσίας	16.721	21.418
Έξοδα διοίκησης & Δικτύου	40.000	40.000
Σύνολο δεδουλευμένων εξόδων	**218.902**	**145.786**

Τα έξοδα διοίκησης αφορούν αμοιβές & έξοδα σε στελέχη της Μητρικής που προσφέρουν τις υπηρεσίες τους στην εταιρεία και τα έξοδα δικτύου αφορούν την εκπαίδευση του δικτύου για πώληση προϊόντων της εταιρείας. Τα έξοδα υλοποίησης έργων αφορούν σε έξοδα λογισμικού.

24. Υποχρεώσεις από Επιμέτρηση Μισθωμάτων Ακινήτων

	31/12/2022	31/12/2021
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις από επιμέτρηση μισθωμάτων ακινήτων	14.262	12.914
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις από επιμέτρηση μισθωμάτων ακινήτων	12.914	27.675
	27.175	**40.588**

Από την 01.01.2019 τέθηκε σε εφαρμογή το Δ.Π.Χ.Α. 16, με βάση το οποίο η Εταιρεία υποχρεούται να αναγνωρίσει ως περιουσιακό της στοιχείο τα ακίνητα τα οποία μισθώνει για τις λειτουργικές της ανάγκες. Η Εταιρεία υπολόγισε την παρούσα αξία των μισθωμάτων για το διάστημα από 01.01.2019 έως και 30.11.2024, οπότε και λήγει το μισθωτήριο συμβόλαιο, στο ποσό των € 77.905, το οποίο και αποσβένεται μέχρι τη λήξη της μίσθωσης χρησιμοποιώντας ως επιτόκιο προεξόφλησης το επιτόκιο τραπεζικού δανεισμού της Μητρικής.
Η Εταιρεία υποχρεούται να παρακολουθεί την υποχρέωση που προκύπτει από το μίσθωμα, με βάση την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 16, η οποία ανήλθε στο ποσό των € 27.175. Το υπόλοιπο της υποχρέωσης κατά την 31.12.2022 αναλύεται σε βραχυπρόθεσμη υποχρέωση ποσού € 14.262 για το διάστημα 01.01.2023-31.12.2023, και σε μακροχρόνια υποχρέωση ποσού € 12.914 για το διάστημα 01.01.2024-30.11.2024.

25. Υποχρεώσεις παροχών προς το προσωπικό

Οι εργαζόμενοι στην Εταιρεία δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωση, λόγω απόλυσης ή συνταξιοδότησης, σύμφωνα με το ν. 2112/20 και ν. 4093/2012. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από τον χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του

εργαζόμενου την ημέρα της απόλυσης ή της συνταξιοδότησης του. Εάν ο εργαζόμενος παραμείνει στην Εταιρεία μέχρι να συνταξιοδοτηθεί δικαιούται ποσό εφάπαξ ίσο με το 40% της αποζημίωσης που θα έπαιρνε εάν απολυόταν την ίδια μέρα. Η αποτίμηση και η απεικόνιση των υποχρεώσεων για τις αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία έχει γίνει από την Εταιρεία με βάση τις διατάξεις του αναθεωρημένου Δ.Λ.Π. 19. Το πρόγραμμα αυτό αποτελεί μη χρηματοδοτούμενο πρόγραμμα καθορισμένων παροχών.

Υποχρεώσεις παροχών προς το προσωπικό

	31/12/2022	31/12/2021
Επίδραση στα αποτελέσματα		
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	4.531	3.960
Καθαρός τόκος επί παρούσας αξίας υποχρέωσης	176	106
Δαπάνη που αναγνωρίσθηκε στη χρήση	**4.707**	**4.066**
Συμφωνία καθαρής υποχρέωσης στον ισολογισμό		
Υποχρέωση κατά την έναρξη της χρήσης	17.619	14.128
Δαπάνη που αναγνωρίσθηκε στη χρήση	4.707	4.066
Μεταβολή λοιπών συνολικών εσόδων χρήσης	4.348	(575)
Υποχρέωση σε Ισολογισμό	**26.674**	**17.619**

Για τον προσδιορισμό του κόστους αλλά και των υποχρεώσεων των καθορισμένων παροχών χρησιμοποιήθηκαν οι παρακάτω αναλογιστικές παραδοχές:

ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ	**31/12/2022**	**31/12/2021**
Για τον προσδιορισμό των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών		
Επιτόκιο προεξόφλησης	3,32%	1,00%
Ποσοστό μελλοντικής αύξησης μισθών	0% για ηλικία μικρότερη από 34 1.85% για ηλικία από 35 μέχρι 49 1.67% για ηλικία άνω των 50	1,00%
Για τον προσδιορισμό του κόστους καθορισμένων παροχών		
Επιτόκιο προεξόφλησης	1,00%	0,75%
Ποσοστό μελλοντικής αύξησης μισθών	1,00%	1,00%

Η ανάλυση ευαισθησίας στις σημαντικότερες υποθέσεις και πως επηρεάζει τις υποχρεώσεις παρουσιάζεται παρακάτω:

Ανάλυση Ευαισθησίας στις σημαντικότερες υποθέσεις	**Παρούσα Αξία Υποχρέωσης 31/12/2022**	**Παρούσα Αξία Υποχρέωσης 31/12/2021**
Επιτόκιο Προεξόφλησης - 25 μονάδες βάσης	29.405	18.034
Επιτόκιο Προεξόφλησης + 25 μονάδες βάσης	28.271	17.214
Ποσοστό αύξησης Μισθών - 25 μονάδες βάσης	28.492	17.235
Ποσοστό αύξησης Μισθών + 25 μονάδες βάσης	29.177	18.011

Η Εταιρεία δεν κατέβαλε αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης κατά τα έτη 2022 και 2021.
Η Εταιρεία παρέχει στους υπαλλήλους της ένα ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, με προαιρετική συμμετοχή από την πλευρά των εργαζομένων.
Στο πρόγραμμα αυτό, συμμετέχουν όσοι εργαζόμενοι επιθυμούν με καταβολή εισφορών από (5% του ονομαστικού τους μισθού) όπου και η εταιρεία συμμετέχει επίσης με αντίστοιχο ποσό.
Στη χρήση 2022 καθώς και στη χρήση 2021 η Εταιρεία προέβη σε καταβολή €13.759 και €13.771 αντίστοιχα.

26. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

26.1. Φορολογικά θέματα

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και την χρήση 2011. Οι χρήσεις 2012 έως και 2016 θεωρούνται παραγεγραμμένες φορολογικά βάσει του πλαισίου Παραγραφής του δικαιώματος επιβολής φόρων και το πέρας της πενταετούς περιόδου παραγραφής ανά περίπτωση και μέχρι την 31.12.2022 αντίστοιχα. Οι χρήσεις των ετών 2017-2021 έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών της Εταιρείας, Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών (χρήσεις 2017 έως 2020) και από τη Mazars Ορκωτοί Ελεγκτες Λογιστές Α.Ε. (χρήση 2021), σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν. 4174/2013 και οι σχετικές εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης, των οποίων το Συμπέρασμα ήταν χωρίς Επιφύλαξη, εκδόθηκαν, την 24η Οκτωβρίου 2018 την 24η Οκτωβρίου 2019 , την 29η Οκτωβρίου 2020 , την 8η Οκτωβρίου 2021 και την 31η Οκτωβρίου 2022 αντίστοιχα.

Σύμφωνα με τη ΠΟΛ.1006/05.01.2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Συνεπώς, οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο. Ωστόσο εκτιμάται από τη Διοίκηση της Εταιρείας ότι τα αποτελέσματα από τέτοιους μελλοντικούς ελέγχους από τις φορολογικές αρχές, αν τελικά πραγματοποιηθούν, δεν θα έχουν επίπτωση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας. Η φορολογική παραγραφή των εν λόγω χρήσεων έγκειται στις διατάξεις του άρθρου 36 παρ.1 του Ν.4174/2013.

Από τα ανωτέρω, οι χρήσεις 2017 έως 2021 παραγράφονται αντιστοίχως στις 31.12.2023, 31.12.2024 , 31.12.2025, 31.12.2026 και στις 31.12.2017.

Η χρήση του 2022 ελέγχεται από την εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών KPMG Certified Auditors S.A. που διενεργεί τον τακτικό έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ο φορολογικός έλεγχος δεν είχε ολοκληρωθεί με συνέπεια οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας να μην έχουν καταστεί οριστικές. Ωστόσο εκτιμάται ότι δε θα υπάρξει σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

26.2. Νομικά Θέματα

Η Εταιρεία εμπλέκεται (υπό την ιδιότητα του εναγόμενου και του ενάγοντος) σε διάφορες δικαστικές υποθέσεις και διαδικασίες επιδιαιτησίας στα πλαίσια της κανονικής λειτουργίας της. Η Διοίκηση καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι της Εταιρείας εκτιμούν ότι όλες οι εκκρεμείς υποθέσεις αναμένεται να διευθετηθούν χωρίς σημαντικές αρνητικές επιδράσεις επί της χρηματοοικονομικής θέσης της ή επί των αποτελεσμάτων της.
Η Εταιρεία δεν έχει δώσει εγγυήσεις και δεν έχει άλλες υποχρεώσεις που να μην έχουν απεικονιστεί στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις.

27. Διαχείριση Κεφαλαίων

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι 600.000,00 ευρώ, άνω του ελάχιστου ορίου που καθορίζει ο ν. 4099/2012 Άρθρο 13 παρ.1.
Η Εταιρεία δεν διατηρεί δανεισμό. Ανάλυση των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων της παρατίθεται στη Σημείωση 20.
Η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας παρακολουθείται σε τακτά χρονικά διαστήματα από τα αρμόδια όργανά της.

28. Αμοιβές ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Η ελεγκτική εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών KPMG Certified Auditors S.A. ήταν ο νόμιμος ανεξάρτητος ορκωτός ελεγκτής λογιστής για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022 ενώ η ελεγκτική εταιρεία Mazars Ορκωτοί Ελεγκτες

Λογιστές Α.Ε. ήταν ο νόμιμος ανεξάρτητος ορκωτός ελεγκτής λογιστής για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021.. Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται οι συνολικές αμοιβές για τις υπηρεσίες που παρασχέθηκαν προς τις τρεις ελεγκτικές:

Αμοιβές ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	**31/12/2022**	**31/12/2021**
Αμοιβές για υποχρεωτικό έλεγχο χρηματοοικονομικών καταστάσεων	26.040	35.600
Αμοιβές για λοιπές υπηρεσίες ελεγκτικής φύσης	49.518	16.257
Σύνολο	**75.558**	**51.857**

29. Συναλλαγές Συνδεδεμένων Μερών

Ενδοεταιρικές συναλλαγές με τον όμιλο	**31/12/2022**			
	Απαιτήσεις	**Υποχρεώσεις**	**Έσοδο**	**Έξοδο**
NN Hellas				
Ασφαλιστικές εργασίες	-	178.849	-	18.631
Προμήθειες διαμονής	-	-	-	911.250
Αμοιβές διοίκησης	-	-	-	81.815
Ενοίκια	-	-	-	14.167
Σύνολο	**-**	**178.849**	**-**	**1.025.863**
ΚΑΝΕΛΛΟΠΟΥΛΟΣ Ν. ΧΡ. ΑΔΑΜΑΝΤΙΔΗΣ ΑΕ				
Προμήθειες διαμονής	-	294	-	3.890
Σύνολο	**-**	**294**	**-**	**3.890**
Σύνολο Ενδοεταιρικών συναλλαγών	**-**	**179.142**	**-**	**1.029.753**

Ενδοεταιρικές συναλλαγές με τον όμιλο	**31/12/2021**			
	Απαιτήσεις	**Υποχρεώσεις**	**Έσοδο**	**Έξοδο**
Metlife AEAZ				
Ασφαλιστικές εργασίες	-	-	-	18.716
Προμήθειες διαμονής	-	87.401	-	1.003.907
Αμοιβές διοίκησης	-	-	-	72.677
Υποχρεώσεις και αποσβέσεις	-	-	-	14.167
Σύνολο	**-**	87.401	**-**	**1.109.467**
ΚΑΝΕΛΛΟΠΟΥΛΟΣ Ν. ΧΡ. ΑΔΑΜΑΝΤΙΔΗΣ ΑΕ				
Προμήθειες διαμονής	-	516	-	10.639
Σύνολο	**-**	**516**	**-**	**10.639**
Σύνολο Ενδοεταιρικών συναλλαγών	**-**	**87.917**	**-**	**1.120.106**

Οι αμοιβές διοίκησης για το 2022 συμπεριλαμβανομένων κάθε είδος παροχής ανήλθαν σε €146.430 ενώ το 2021 το αντίστοιχο ποσό ήταν €143.908.

Όλες οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη πραγματοποιήθηκαν υπό το σύνηθες επιχειρηματικό πλαίσιο και περιλάμβαναν τους ίδιους όρους με αυτούς που χορηγήθηκαν σε τρίτους ή που είχαν συμφωνηθεί σε συμβάσεις εργασίας και δεν τους παρασχέθηκαν εγγυήσεις ή δεσμεύσεις ή δάνεια.

30. Διαχείριση κινδύνων

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων διαδικασίες για την αναγνώριση και παρακολούθηση των κινδύνων που απορρέουν από την επιχειρηματική λειτουργία της. Στα πλαίσια αυτά ως σημαντικότερους κινδύνους αναγνωρίζει τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς (επιτοκιακός, τιμών, και συναλλάγματος), τον κίνδυνο ρευστότητας, τον λειτουργικό κίνδυνο και τον κίνδυνο συγκέντρωσης. Παρότι οι εκθέσεις είναι σημαντικά μικρότερες, εξετάζονται τακτικά στα πλαίσια των επιτροπών διαχείρισης κινδύνων και του Διοικητικού Συμβουλίου οι κίνδυνοι στρατηγικής της εταιρείας, κίνδυνοι που απορρέουν από αλλαγές του ρυθμιστικού πλαισίου.

Η Διοίκηση της Εταιρείας και τα τμήματα διαχείρισης κινδύνων και κανονιστικής συμμόρφωσης παρακολουθούν στενά την επιχειρηματική δράση της Εταιρείας ώστε, όταν χρειαστεί, να μπορούν άμεσα να αναγνωρίσουν και να αντιμετωπίσουν την έκθεσή της σε νέους κινδύνους.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ως πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και το κεφάλαιο που απορρέει από αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στους όρους και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη σύμβαση με την Εταιρεία ή την αδυναμία να εκτελέσει, κατά οποιονδήποτε τρόπο τα συμφωνηθέντα. Στο πλαίσιο της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου, η Εταιρεία οφείλει να επενδύει τα διαθέσιμα της μόνο σε τίτλους υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης και σε βραχυπρόθεσμο ορίζοντα οι οποίοι περιέχονται σε εγκεκριμένη λίστα της Μητρικής. Οι τοποθετήσεις των χρηματικών διαθεσίμων σε τραπεζικά ιδρύματα είναι άμεσης ρευστότητας ενώ από τις υπόλοιπες απαιτήσεις ο μεγαλύτερος όγκος αυτών είναι από προμήθειες των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων όπως εμφανίζονται ακολούθως απεικονίζουν και το μέγιστο πιστωτικό κίνδυνο.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την ανάλυση της έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο με βάση την πιστοληπτική διαβάθμιση (κατηγοριοποίηση Moody's):

31.12.2022

	Aaa	Aa	A	Baa	Ba	B	NR	*Εύλογη αξία*
Αξιόγραφα επιμετρώμενα στην εύλογη αξία.								
- Ομόλογα	-	396.986	-	573.282	-	-	-	970.268
- Αμοιβαία Κεφάλαια	-	-	-	-	-	-	391.876	391.876
Ελληνικό Δημόσιο – Παρακρατημένοι φόροι	-	-	-	-	-	-	3.018	3.018
Απαιτήσεις από Αμοιβαία Κεφάλαια	-	-	-	-	-	-	188.151	188.151
Λοιπές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	13.861	13.861
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	-	-	-	-	1.092.890	-	-	1.092.890
ΣΥΝΟΛΟ	396.986		0	573.282	1.092.890	0	596.905	2.660.064

31.12.2021

	Aaa	Aa	A	Baa	Ba	B	NR	*Εύλογη αξία*
Αξιόγραφα επιμετρώμενα στην εύλογη αξία.								
- Ομόλογα	-	-	301.335	392.619	106.426	-	-	800.380
- Αμοιβαία Κεφάλαια	-	-	-	-	-	-	395.398	395.398
Ελληνικό Δημόσιο – Παρακρατημένοι φόροι	-	-	-	-	-	-	3.353	3.353
Απαιτήσεις από Αμοιβαία Κεφάλαια	-	-	-	-	-	-	213.721	213.721
Λοιπές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	16.742	16.742
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	-	-	-	-	-	-	-	790.467
ΣΥΝΟΛΟ	-	-	301.335	392.619	106.426	790.467	629.214	2.220.061

Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς ορίζεται ως ο κίνδυνος πιθανών ζημιών ή απομείωσης αξίας που προκύπτει ως αποτέλεσμα μεταβλητότητας στις αγορές και στους λοιπούς οικονομικούς παράγοντες που επιδρούν στις αποτιμήσεις των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της Εταιρείας. Ο εν λόγω κίνδυνος για την εταιρεία εστιάζεται κυρίως στον κίνδυνο μεταβολής των τιμών, στον κίνδυνο επιτοκίων και στον συναλλαγματικό κίνδυνο. Η εταιρεία έχει μειωμένη διάθεση για άμεση ανάληψη των παραπάνω κινδύνων (το χαρτοφυλάκιό της αποτελείται αποκλειστικά από ομολογιακούς τίτλους μικρής διάρκειας και υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης). Εν τούτοις είναι εκτεθειμένη στους κινδύνους αγοράς εμμέσως, από την επίπτωση που αυτοί θα έχουν στα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια άρα και στα έσοδα της εταιρείας. Τα ομολογιακά χαρτοφυλάκια και οι θέσεις σε μετρητά αποτελούν το 41% του υπό διαχείριση ενεργητικού ενώ το 59% αφορά μετοχικές αξίες. Όσον αφορά τα ομολογιακά χαρτοφυλάκια αυτά είναι κατά κύριο λόγο μικρής και μέσης διάρκειας (τροπ. Διάρκειας 4-8 έτη) και υψηλής μέσης πιστοληπτικής διαβάθμισης, ενώ κατά μέσον όρο το LT Rating κατά την Moody's είναι Α). Τα μετοχικά χαρτοφυλάκια επενδύουν κατά 72% στις Ελληνικές Μετοχικές αγορές συνεπώς επηρεάζονται από τον κίνδυνο χώρας της Ελλάδος. Τέλος μόλις το 7% των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων είναι εκτεθειμένο σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

Επιτοκιακός κίνδυνος

Ο επιτοκιακός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημιάς που προκαλείται από δυσμενείς μεταβολές σε ονομαστικά ή πραγματικά επιτόκια αναφοράς, σε πιστωτικά περιθώρια ή στο επίπεδο της παρατηρούμενης και τεκμαρτής μεταβλητότητας των επιτοκίων. Ο επιτοκιακός κίνδυνος για την Εταιρεία είναι ασήμαντος. Ο κύριος παράγοντας του κινδύνου είναι η αναντιστοιχία στην διάρκεια του ενεργητικού και του παθητικού. Οι υφιστάμενες κατευθυντήριες γραμμές για την διαχείριση ενεργητικού – παθητικού ορίζουν τους στόχους για την διάρκεια, τα όρια και τους μετρήσιμους δείκτες. Ο παρακάτω πίνακας περιέχει συνοπτικά την ανάλυση ευαισθησίας των ομολόγων που είναι επιμετρώμενα στην εύλογη αξία. Οι μεταβολές θα καταχωρούνταν απευθείας στην καθαρή θέση μέσω του αποθεματικού των αξιογράφων, σε παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων κατά +/-50 μονάδες βάσης (+/-0.50%):

31/12/2022, ποσά σε €	**< 1 έτος**	**2 – 5 έτη**	**Σύνολο**
	παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων κατά +50μβ.		
Αμοιβαίο και Ομόλογα επιμετρώμενα στην εύλογη αξία	-2.453,28	0	-2.453,28
	παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων κατά -50μβ.		
Αμοιβαίο και Ομόλογα επιμετρώμενα στην εύλογη αξία	2.453,28	0	2.453,28

31/12/2021, ποσά σε €	< 1 έτος	2 – 5 έτη	Σύνολο
	παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων κατά +50μβ.		
Αμοιβαίο και Ομόλογα επιμετρώμενα στην εύλογη αξία	-1.611	-4.188	-5.799
	παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων κατά -50μβ.		
Αμοιβαίο και Ομόλογα επιμετρώμενα στην εύλογη αξία	1.611	4.188	5.799

Στην παραπάνω ανάλυση ευαισθησίας δε συμπεριλαμβάνονται τα ταμειακά διαθέσιμα, καθώς ο επιτοκιακός τους κίνδυνος είναι ασήμαντος. Η μέθοδος υπολογισμού της ανάλυσης ευαισθησίας δεν έχει αλλάξει σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Επίσης δεν λαμβάνεται υπόψη η έμμεση έκθεση της εταιρείας από τις μεταβολές των επιτοκίων στα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια.

Κίνδυνος τιμών

Ο κίνδυνος αυτός επηρεάζει κυρίως την κερδοφορία της εταιρείας διότι τα έσοδα της εξαρτώνται άμεσα από το ύψος του ενεργητικού των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Η Εταιρεία για την αντιμετώπιση αυτού του κινδύνου έχει συστήσει επενδυτική επιτροπή η οποία με τακτές συνεδριάσεις παρεμβαίνει πραγματοποιώντας διορθωτικές κινήσεις για την ελαχιστοποίηση του κινδύνου μεταβολής των τιμών. Το χαρτοφυλάκιο της εταιρείας, που αποτιμάται στην εύλογη αξία, επενδύεται σε εταιρικούς ή εγγυημένους από κεντρικές κυβερνήσεις τίτλους υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης, καθώς και σε Αμοιβαία Κεφάλαια τα οποία επενδύουν σε μεγάλο εύρος χρηματοπιστωτικών μέσων.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία πραγματοποιεί περιορισμένης αξίας συναλλαγές σε νομίσματα εκτός Ευρώ, με αποτέλεσμα κατά τη λήξη των χρήσεων του 2022 όσο και του 2021 να μην υπάρχουν υπόλοιπα σε ξένο νόμισμα που να προκαλούν συναλλαγματικό κίνδυνο.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με την δυνατότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές 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. Παρακάτω παρουσιάζεται η ταξινόμηση των μη προεξοφλημένων ταμειακών χρηματοροών που προκύπτουν από όλα τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού της Εταιρείας σε χρονικές περιόδους.

31/12/2022	Αξία IFRS	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3-12 μήνες	1 - 5 έτη	Άνω των 5 ετών	Χωρίς λήξη	Σύνολο
Ενεργητικό								
Αξιόγραφα επιμετρώμενα στην εύλογη αξία	1.362.144			970.268			391.876	1.362.144
Ελληνικό Δημόσιο - παρακρατημένοι φόροι	3.018			3.018				3.018
Απαιτήσεις από Αμοιβαία Κεφάλαια	188.151	188.151						188.151
Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	44.050					44.050		44.050
Λοιπές Απαιτήσεις μετά από προβλέψεις	13.861			13.861				13.861
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	1.092.890	1.092.890						1.092.890
Σύνολο	**2.704.114**	**1.281.041**	**-**	**987.147**	**-**	**44.050**	**391.876**	**2.704.114**
Υποχρεώσεις								
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους - τέλη	20.914	8.416		12.497				20.914
Λοιπές υποχρεώσεις	428.104	209.202	16.721	202.181				428.104
Υποχρεώσεις από επιμέτρηση μισθωμάτων ακινήτων	27.175			12.914	14.262			27.175
Υποχρεώσεις παροχών προς το προσωπικό	26.674					26.674		26.674
Σύνολο	**502.867**	**217.618**	**16.721**	**227.593**	**14.262**	**26.674**		**502.867**

31/12/2021	Αξία IFRS	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3-12 μήνες	1 - 5 έτη	Άνω των 5 ετών	Χωρίς λήξη	Σύνολο
Ενεργητικό								
Αξιόγραφα επιμετρώμενα στην εύλογη αξία	1.195.778			301.335	499.045		395.398	1.195.778
Ελληνικό Δημόσιο - παρακρατημένοι φόροι	3.353			3.353				3.353
Απαιτήσεις από Αμοιβαία Κεφάλαια	213.721	213.721						213.721
Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	28.290					28.290		28.290
Λοιπές Απαιτήσεις μετά από προβλέψεις	16.742			16.742				16.742
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	790.467	790.467						790.467
Σύνολο	**2.248.351**	**1.004.188**	**-**	**321.430**	**499.045**	**28.290**	**395.398**	**2.248.351**
Υποχρεώσεις								
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους - τέλη	99.437		8.127	91.310				99.437
Λοιπές υποχρεώσεις	269.679	123.893	21.418	124.368				269.679
Υποχρεώσεις από επιμέτρηση μισθωμάτων ακινήτων	40.588			12.914	27.675			40.588
Υποχρεώσεις παροχών προς το προσωπικό	17.619					17.619		17.619
Σύνολο	**427.323**	**123.893**	**29.545**	**228.591**	**27.675**	**17.619**	**-**	**427.323**

Λειτουργικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία ορίζει τον λειτουργικό κίνδυνο ως τον κίνδυνο ζημιάς που προέρχεται από ανεπαρκείς ή αναποτελεσματικές εσωτερικές διαδικασίες, συστήματα ή από ανθρώπινη παρέμβαση ή εξωτερικά συμβάντα. Ο λειτουργικός κίνδυνος απορρέει από την επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας, όπως επιχειρηματικές αποφάσεις, συναλλαγές, επικοινωνίες, αλληλεπιδράσεις με πελάτες και τρίτους που μπορεί να αυξομειώνουν τον λειτουργικό κίνδυνο.

Οι λειτουργικοί κίνδυνοι αναγνωρίζονται και αποτιμώνται στα πλαίσια της διαδικασίας αυτοαξιολόγησης κινδύνου που διεξάγει η Εταιρεία ετησίως. Κατά τη διαδικασία αυτή εντοπίζονται οι σημαντικότεροι λειτουργικοί κίνδυνοι. Όλοι οι κίνδυνοι συνδέονται με προκαθορισμένες κατηγορίες λειτουργικού κινδύνου. Τα αποτελέσματα της διαδικασίας ταξινομούνται με βάση την εκτιμώμενη επίδραση και συχνότητα εμφάνισης και αναπτύσσονται στρατηγικές και σχέδια αντιμετώπισης, για τις περιπτώσεις που ξεπερνούν τα όρια ανοχής κινδύνου της Εταιρείας. Τα αποτελέσματα της αυτοαξιολόγησης παρουσιάζονται στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και κοινοποιούνται στο Δ.Σ., ενώ η υλοποίηση των σχεδίων δράσης για τον περιορισμό των κατά τόπους εκθέσεων παρακολουθείται τακτικά.

Κίνδυνος συγκέντρωσης

Ο κίνδυνος έγκειται στην ατελή διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου, όσον αφορά στον συστηματικό και μη συστηματικό κίνδυνο.

Η εταιρεία προσπαθεί να αμβλύνει την ονομαστική συγκέντρωση με σκοπό την διαφοροποίηση του μη συστηματικού κινδύνου, που έγκειται στην υψηλή έκθεση σε συγκεκριμένους αντισυμβαλλόμενους. Αυτό επιτυγχάνεται με ομολογιακές επενδύσεις σε διαφορετικούς εκδότες, κανένας εκ των οποίων δεν ξεπερνά το 12% του συνολικού χαρτοφυλακίου (ομολόγων, Α/Κ και μετρητών). Επίσης, με την διασπορά των μετρητών αφ' ενός μεν στις 4 συστημικές τράπεζες και εφ' ετέρου σε Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων με έκθεση σε μέσα χρηματαγοράς εκτός Ελλάδος.

Αναφορικά με την διαφοροποίηση του συστημικού κινδύνου που έγκειται στην τομεακή ή κλαδική συγκέντρωση, το ομολογιακό χαρτοφυλάκιο της εταιρείας είναι προσανατολισμένο 100% σε κρατικό χρέος στην Ευρωζώνη.

31. Πολιτική Αποδοχών

Στο πλαίσιο εναρμόνισης της NN Α.Ε.Δ.Α.Κ. σχετικά με την Πολιτική και τις Πρακτικές Αποδοχών που τηρεί σύμφωνα με όσα ορίζονται από τους Νόμους 4099/2012 & 4416/2016 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως τροποποιημένοι ισχύουν, η Εταιρεία, εφαρμόζει Πολιτική Αποδοχών η οποία θεσπίζει το πλαίσιο και καθορίζει τις αρχές με τις οποίες οφείλει να λειτουργεί σχετικά με θέματα αμοιβών που καταβάλλονται στα Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη και στο Προσωπικό της.

Στόχος της Πολιτικής Αποδοχών, είναι η προαγωγή της ορθής και αποτελεσματικής διαχείρισης των κινδύνων, η αποθάρρυνση της ανάληψης υπερβολικών κινδύνων, καθώς και κινδύνων ασύμβατων προς τις δραστηριότητες της Εταιρείας, τους Κανονισμούς των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται η Εταιρεία, καθώς και η μη παρακώλυση της Εταιρείας να ενεργεί προς το συμφέρον των υπό διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας, μπορείτε να ανατρέξετε στο Ενημερωτικό Δελτίο Αμοιβαίων Κεφαλαίων στο Παράρτημα Α, που θα βρείτε στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στην ηλεκτρονική διεύθυνση https://www.nnhellas.gr/nn-aedak

32. Γεγονότα μετά την Ημερομηνία Ισολογισμού

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα γεγονότα.

Gabor Szegedi		
Εκτελεστικό Μέλος και Γενικός Διευθυντής	Υπογραφή	Ημερομηνία

Ελένη Παπαγγελοπούλου		
Εκτελεστικό Μέλος και Αναπληρώτρια Γενική Διευθύντρια	Υπογραφή	Ημερομηνία

Ελευθέριος Μερκουρίου		
Acting CFO & Υπεύθυνος λογιστηρίου	Υπογραφή	Ημερομηνία