

ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕΠΕΥ



ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση

31 Δεκεμβρίου 2021

Βάσει των Διεθνών Προτύπων

Η συνημμένη Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. την 24η Φεβρουαρίου 2022 και έχει αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση της Εταιρίας www.piraeus-sec.gr και στη διεύθυνση της Μητρικής www.piraeusbank.gr

Πίνακας Περιεχομένων των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

	Σελίδα
ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	4
ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	8
Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις	
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	11
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	12
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	13
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	14
Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	
1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΑ	15
2 ΣΥΝΟΨΗ ΤΩΝ ΓΕΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	16
2.1 Βάση κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	16
2.2 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας - Επίδραση Covid-19	16
2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές	17
2.4 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	17
2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	18
2.6 Επενδύσεις σε ακίνητα	18
2.7 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	18
2.8 Μισθώσεις παγίων	18
2.9 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού-Κατηγοριοποίηση	19
2.10 Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	20
2.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	21
2.12 Μετοχικό κεφάλαιο	21
2.13 Δανειακές υποχρεώσεις	21
2.14 Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενοι φόροι	21
2.15 Παροχές σε εργαζομένους	22
2.16 Προβλέψεις	24
2.17 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων	24
2.18 Διανομή μερισμάτων	24
2.19 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	25
2.20 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες	25
3 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΕΩΣ	27
4 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	28
4.1 Πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων	28
4.2 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου	29
4.3 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	34
4.3.1 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες	34
4.3.2 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που τηρούνται σε εύλογες αξίες	34
4.4 Κεφαλαιακή επάρκεια	35
5 ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	37
6 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ	37
7 ΆΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	38
8 ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ	38
9 ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	38

Σημείωση

10	ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΕΓΓΥΗΤΙΚΑ ΤΑΜΕΙΑ	38
11	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	39
12	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ	40
13	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΕ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	40
14	ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	41
15	ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	41
16	ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	41
17	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	42
18	ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	42
19	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΜΕΤΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΗΣΗ	43
20	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ	44
21	ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	44
22	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΕΛΑΤΕΣ	45
23	ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	45
24	ΕΞΟΔΑ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	45
25	ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	45
26	ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ) ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	46
27	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	46
28	ΕΦΑΡΜΟΓΗ Δ.Π.Χ.Α. 16 "ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ"	46
29	ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	48
30	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	49
31	ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ	49
32	ΑΜΟΙΒΕΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ	49
33	ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΗ ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΩΝ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ	49
34	ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ	51
35	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	51

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΕΤΟΥΣ 2021
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.»
ΠΡΟΣ ΤΗΝ
ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Κύριοι Μέτοχοι,

Θέτουμε υπόψη σας τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ (εφεξής η "Εταιρία") της χρήσης από 01.01.2021 έως 31.12.2021, όπως αυτές έχουν συνταχθεί με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.. Διευκρινιστικά για τα στοιχεία αυτά, όπως και γενικότερα για την πορεία της Εταιρίας και τις προσπάθειες που καταβλήθηκαν από το Δ.Σ. για την ανάπτυξή της, σας γνωρίζουμε τα ακόλουθα:

1. Εργασίες της Εταιρίας

Κύριες δραστηριότητες της Εταιρίας είναι η διαμεσολάβηση για αγορά ελληνικών και ξένων μετοχών, ελληνικών και ξένων παράγωγων προϊόντων, κρατικών και εταιρικών ομολόγων, η παροχή λογαριασμών περιθωρίου (margin accounts) και η διεκπεραίωση χρηματιστηριακών συναλλαγών. Επίσης, προσφέρει στους ιδιώτες επενδυτές τη δυνατότητα να πραγματοποιούν τις συναλλαγές τους, τόσο στην ελληνική όσο και τις διεθνείς αγορές, με ταχύτητα και ασφάλεια μέσω της πλήρως ανανεωμένης πλατφόρμας ηλεκτρονικών συναλλαγών.

Στη διάρκεια της μακρόχρονης συνεργασίας της με ξένους θεσμικούς επενδυτές, η Εταιρία έχει ανταποκριθεί με επιτυχία στις απαιτήσεις τους, με αποτέλεσμα οι περισσότεροι διεθνείς οργανισμοί με παρουσία στην Ελλάδα να έχουν επιλέξει να τη χρησιμοποιούν για τις χρηματιστηριακές εργασίες τους.

Το τμήμα Ανάλυσης της Πειραιώς ΑΕΠΕΥ θεωρείται ένα από τα καλύτερα της Ελληνικής αγοράς και έχει δεχθεί αρκετά βραβεία από διεθνείς οργανισμούς για την αρτιότητα των προϊόντων του.

Στο χώρο των παράγωγων προϊόντων, η Πειραιώς ΑΕΠΕΥ είναι η πρώτη χρηματιστηριακή που δραστηριοποιήθηκε στη χώρα μας. Το τμήμα Ειδικής Διαπραγμάτευσης είναι ένα από τα δυο πιο δραστήρια στην ελληνική αγορά με μια συνεχώς αυξανόμενη λίστα εταιριών/μετοχών στις οποίες παρέχει τις υπηρεσίες του. Το τμήμα Διεθνών Αγορών δραστηριοποιείται στην παροχή εξειδικευμένων επενδυτικών υπηρεσιών που καλύπτουν τις ανάγκες των επενδυτών σε διεθνή κλίμακα και προσφέρει πρόσβαση σε πάνω από 40 χρηματιστήρια παγκοσμίως.

Η Εταιρία ήταν από τις πρώτες χρηματιστηριακές που ήδη από το 2001 εφάρμοσε τον θεσμό του margin account, σύμφωνα με τον οποίο οι πελάτες της μπορούν να προβαίνουν σε αγορά μετοχών με πίστωση παρέχοντας στην Εταιρία ως εγγύηση ένα επιλεγμένο χαρτοφυλάκιο τίτλων.

Η Πειραιώς ΑΕΠΕΥ, συνεχίζοντας την παράδοσή της ως πρωτοπόρος, το 2021 διατήρησε την ηγετική της θέση σε όλο το φάσμα των επενδυτικών υπηρεσιών, τόσο στην διαπραγμάτευση μετοχών στο ΧΑ, όπου κατέλαβε, για τρίτη συνεχή χρονιά, την 1η θέση στην σχετική κατάταξη των ελληνικών εταιριών και των οίκων του εξωτερικού που είναι μέλη του Χρηματιστηρίου Αθηνών με ποσοστό 20,16% . Πρωταγωνήστησε επίσης στις αγορές ομολόγων και παραγώγων προϊόντων και είχε ακόμα μια επιτυχημένη χρονιά στους τομείς της έρευνας και ανάλυσης.

2. Ανάλυση Οικονομικών Μεγεθών

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρίας κατά το 2021 διαμορφώθηκε στα 16.517 χιλ. €, έναντι 14.827 χιλ. € του 2020.

Αναλυτικότερα ο κύκλος εργασιών έχει ως εξής:

Ανάλυση Κύκλου Εργασιών (σε χιλ. €)

	2021	2020
Προμήθειες Μετοχών Χ.Α. & Χ.Α.Κ.	10.173	9.767
Προμήθειες Παραγώγων Χ.Π.Α.	711	568
Προμήθειες Παραγώγων Εξωτερικού	218	149
Προμήθειες Ξένων Αγορών Μετοχών	3.275	2.644
Προμήθειες Α/Κ	32	39
Προμήθειες Ομολόγων	306	243
Λοιπά έσοδα	1.802	1.418
Σύνολο	16.517	14.827

Τα αποτελέσματα προ φόρων διαμορφώθηκαν σε κέρδη 3.711 χιλ. € έναντι 1.344 χιλ. € στο 2020, ενώ τα αποτελέσματα μετά από φόρους διαμορφώθηκαν σε κέρδη σε 3.057 χιλ. € έναντι 1.081 χιλ. € το 2020.

I) Αγορά Μετοχών Χ.Α

Το μερίδιο αγοράς της Πειραιώς ΑΕΠΕΥ στην αγορά του Χ.Α. για το 2021 ήταν 20,16% και αυτό την κατατάσσει στην 1η θέση της αγοράς για τρίτη συνεχή χρονιά.

Το ετήσιο ύψος των συναλλαγών στο Χ.Α στο 2021 αυξήθηκε κατά 9,40%, στα 34.948 εκ. € (2020: 31.944 εκ. €). Ο Γενικός Δείκτης Χ.Α. στις 31.12.2021 έκλεισε στις 893,34 μονάδες, αυξημένος κατά 10,43% σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο (2020: 808,99 μονάδες).

II) Ελληνικά και Ξένα παράγωγα

Τα έσοδα των παραγώγων Χ.Π.Α. ανήλθαν σε 711 χιλ. €, και τα καθαρά έσοδα, μετά την αφαίρεση εξόδων Χ.Π.Α., ΕΤΕΣΕΠ, κλπ, ανήλθαν σε 293 χιλ. €. Επιπρόσθετα, η Πειραιώς ΑΕΠΕΥ κατά την διάρκεια του έτους έκανε αισθητή την παρουσία της σε όλα τα παράγωγα προϊόντα στα οποία δραστηριοποιείται. Η επίδοση του τμήματος κυμάνθηκε σε ικανοποιητικά επίπεδα, παρουσιάζοντας ιδιαίτερη δραστηριότητα ως ειδικός διαπραγματευτής και αναλαμβάνοντας πρωτότυπες στρατηγικές όπως π.χ index arbitrage κλπ.

Τα έσοδα των Ξένων Παραγώγων ανήλθαν σε 218 χιλ. € και τα αντίστοιχα κέρδη σε 64 χιλ. €.

Σημειώνεται ότι τα τμήματα ελληνικών και ξένων παραγώγων λειτουργούν καλύπτοντας τόσο τη λειτουργία του ελληνικού χρηματιστηρίου αξιών και παραγώγων όσο και των ξένων κεφαλαιαγορών οι οποίες είναι ανοιχτές μέχρι τις 11:15 το βράδυ.

Το μερίδιο αγοράς της Πειραιώς ΑΕΠΕΥ για το 2021 διαμορφώθηκε ως εξής:

ΘΕΣΗ	%	DERIV.	IND.-COMP.
1	18,03%	FUTURES	ΜΕΤΟΧΩΝ
6	2,10%	OPTIONS	ΜΕΤΟΧΩΝ
6	0,73%	OPTIONS	FTSE/ASE 25
5	9,09%	FUTURES	FTSE/ASE 25

III) Ξένες Αγορές μετοχών

Τα έσοδα των Ξένων Αγορών ανήλθαν σε 3.275 χιλ. €, και τα καθαρά έσοδα, μετά την αφαίρεση εξόδων, ανήλθαν σε 1.829 χιλ. €. Σημειώνεται ότι το τμήμα των ξένων αγορών των μετοχών λειτουργεί όπως και αυτό των παραγώγων με διευρυμένο ωράριο, καλύπτοντας τις ευρωπαϊκές και αμερικάνικες αγορές, οι οποίες είναι ανοιχτές μέχρι τις 11 το βράδυ τοπική ώρα.

IV) Ομόλογα

Στην χρήση του 2021, η Εταιρία δραστηριοποιήθηκε στη διαπραγμάτευση τίτλων σταθερού εισοδήματος παρουσιάζοντας έσοδα της τάξεως των 306 χιλ. €.

V) Τόκοι

Τα μικτά έσοδα από πιστωτικούς τόκους ανήλθαν το 2021 σε 853 χιλ. €, ενώ αφαιρουμένων των χρεωστικών τόκων του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης ύψους 114 χιλ. € και των λοιπών τραπεζικών εξόδων ύψους 188 χιλ. €, τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν στα 552 χιλ. €.

3. Βασικοί Αριθμοδείκτες

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες, που αφορούν την οικονομική διάρθρωση, την αποδοτικότητα και την κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρίας, όπως προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις.

	31.12.2021	31.12.2020
ΔΕΙΚΤΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ		
<u>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</u>		
Σύνολο Ενεργητικού	92,98%	92,41%
<u>Ίδια Κεφάλαια</u>		
Σύνολο Υποχρεώσεων	72,01%	77,10%
<u>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</u>		
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	160,90%	164,89%

	31.12.2021	31.12.2020
ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ & ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ		
<u>Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης</u>		
Κύκλος Εργασιών	19,13%	6,19%
<u>Κέρδη προ Φόρων</u>		
Ίδια Κεφάλαια	5,82%	2,22%

4. Προοπτικές Εταιρίας - Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

I. Προοπτικές Εταιρίας

Το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα επηρεάζεται σε μεγάλο βαθμό από τις τρέχουσες πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις, στην χώρα και στο εξωτερικό, όπως επίσης κι από τις εξελίξεις της πανδημίας του COVID-19 οι οποίες βρίσκονται εκτός ελέγχου της Εταιρίας και του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς. Η εταιρία παρακολουθεί διαρκώς τις εξελίξεις ειδικότερα αυτές της πανδημίας και τις πιθανές συνέπειες αυτών και αμεσα πήρε και συνεχίζει να παίρνει μέτρα με στόχο την πρόληψη και ελαχιστοποίηση αρνητικών επιπτώσεων στις δραστηριότητές της, στα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων της, στην χρηματοοικονομική κατάσταση και στις προοπτικές της. Αξιολογώντας τα ανωτέρω, η Διοίκηση της Εταιρίας αποφάσισε την σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων με βάση την Αρχή της Συνέχισης της Δραστηριότητας, μη διενεργώντας προσαρμογές αναφορικά με τις προαναφερθείσες συνθήκες αβεβαιότητας. Πιστεύουμε ότι κατά την τρέχουσα χρήση, παρά τις σημαντικές δυσκολίες που εμφανίζονται στο διεθνές οικονομικό περιβάλλον, θα επιτύχουμε να έχουμε ικανοποιητικά αποτελέσματα. Στόχος μας είναι η διατήρηση της ηγετικής θέσης της εταιρίας μας στις χρηματοπιστωτικές εργασίες καθώς και η αύξηση της κερδοφορίας.

II. Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων

Η επιχειρηματική λειτουργία της Εταιρίας είναι αλληλένδετη με την ανάληψη χρηματοοικονομικών κινδύνων. Η Διοίκηση έχοντας ως γνώμονα τη διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχειας των εργασιών της, έχει ως στόχο υψηλής προτεραιότητας την εφαρμογή και τη διαρκή εξέλιξη ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών συνεπειών τους στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Εταιρίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας έχει τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και την επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων.

Τόσο οι αρχές που εφαρμόζουμε όσο και η υφιστάμενη πολιτική διαχείρισης κινδύνων έχουν δημιουργηθεί για τον έγκαιρο εντοπισμό και την ανάλυση των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένη η Εταιρία, για τη θέσπιση κατάλληλων ορίων και συστημάτων ελέγχου, καθώς επίσης και για τη συστηματική παρακολούθηση των κινδύνων και την τήρηση των θεσπισμένων ορίων. Η Εταιρία επανεξετάζει σε ετήσια βάση την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων έτσι ώστε να ανταποκρίνεται στη δυναμική των αγορών, σε μεταβολές στα προσφερόμενα προϊόντα και στις ενδεδειγμένες διεθνείς πρακτικές.

Η Εταιρία παρακολουθεί σε συστηματική βάση τους ακόλουθους κινδύνους οι οποίοι προκύπτουν από τη χρήση πιστωτικών και χρηματοοικονομικών προϊόντων : πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος αγοράς και κίνδυνος ρευστότητας.

A) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει η Εταιρία απορρέει από την πιθανότητα μη εισπράξεως του συνόλου του κεφαλαίου από τους πελάτες της, σύμφωνα με τους όρους αποπληρωμής των συμβάσεων.

Η έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο εξετάζεται μέσα από την συνεχή ανάλυση των ήδη υφιστάμενων και υποψήφιων πελατών να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους. Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου περιλαμβάνει επίσης τη λήψη καλυμμάτων και εγγυήσεων (των αγορασμένων από τον πελάτη μετοχών).

B) Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά την πιθανότητα απωλειών λόγω μεταβολής στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς, όπως είναι οι τιμές μετοχών, επιτοκίων ή συναλλαγματικών ισοτιμιών. Η Εταιρία ακολουθεί την πολιτική διαχείρισης κινδύνου αγοράς, η οποία εφαρμόζεται ενιαία σε όλες τις θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς.

Γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρία αναγνωρίζει ότι η αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συμβάλλει ουσιαστικά στην ικανότητα εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, χωρίς τον κίνδυνο να προκύψουν σημαντικές οικονομικές απώλειες. Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας επαρκών πιστωτικών ορίων. Γενικότερα, η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ισοσκέλιση των ταμειακών εισροών και εκροών σε χρονικές περιόδους, ώστε κάτω από φυσιολογικές συνθήκες, η Εταιρία να έχει την δυνατότητα να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις.

5. Λοιπές πληροφορίες

α) Η Εταιρία κατά την 31.12.2021 δε διατηρεί υποκαταστήματα, β) η Εταιρία δεν έχει αποκτήσει ιδίες μετοχές και γ) η Εταιρία δεν αντιμετωπίζει εργασιακά και περιβαλλοντικά προβλήματα και δ) η Εταιρεία δεν δραστηριοποιείται στον τομέας της έρευνας και ανάπτυξης.

6. Συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν: α) Τη μητρική Τράπεζα Πειραιώς, β) Εταιρίες που ελέγχει η μητρική Τράπεζα και με τις οποίες η Εταιρία μας τελεί υπό κοινό έλεγχο, γ) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Εταιρίας και δ) Οικονομικά εξαρτώμενα μέλη και συγγενείς πρώτου βαθμού (σύζυγοι, τέκνα, κ.ά.) των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης.

7. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2021 γεγονότα που να αφορούν την Εταιρία και τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της Εταιρίας.

Αθήνα, 24 Φεβρουαρίου 2022

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΔΙΠΛΑΣ ΑΘΗΝΟΔΩΡΟΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.»

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2021, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λυπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' 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 σύνολο τους είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα Δ.Π.Ε., όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2022

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Φωτεινή Δ. Γιαννοπούλου

A.M. ΣΟΕΛ: 24031

Deloitte. Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού

151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: Ε 120



This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημείωση	31.12.2021	Αναμορφωμένα 31.12.2020
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	5	1.797.242,15	1.842.444,12
Δικαιώματα χρήσης παγίων	6	63.443,29	60.200,39
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	115.632,76	75.925,19
Επενδύσεις σε ακίνητα	8	238.150,00	242.480,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	9	10.369,33	10.369,33
Συμμετοχές σε εγγυητικά ταμεία	10	8.308.586,22	8.352.761,04
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	11	153.497,82	0,00
		10.686.921,57	10.584.180,07
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Απαιτήσεις από πελάτες	12	10.753.318,26	10.057.308,33
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	13	21.433.839,25	12.616.850,45
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	15	22.647.827,61	20.528.784,81
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	16	86.709.408,43	85.580.718,46
		141.544.393,55	128.783.662,05
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		152.231.315,12	139.367.842,12
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	17	28.079.720,00	28.079.720,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	17	36.170.322,00	36.170.322,00
Αποθεματικά	18	33.800.287,82	33.798.319,63
Αποτελέσματα εις νέο		(34.319.082,31)	(37.375.788,69)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		63.731.247,51	60.672.572,94
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού μετά τη συνταξιοδότηση	19	483.363,94	549.289,21
Υποχρεώσεις μισθώσεων	20	43.812,18	43.662,41
		527.176,12	592.951,62
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δανειακές υποχρεώσεις		64.158,06	0,00
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	21	2.517.661,67	3.762.923,05
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	29	918.612,43	0,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		0,00	105.838,44
Υποχρεώσεις προς πελάτες	22	84.452.722,93	74.217.056,52
Υποχρεώσεις μισθώσεων	20	19.736,40	16.499,55
		87.972.891,49	78.102.317,56
Σύνολο υποχρεώσεων		88.500.067,61	78.695.269,18
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		152.231.315,12	139.367.842,12

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Σημείωση	Χρήση που έληξε την	
		31.12.2021	31.12.2020
Κύκλος εργασιών	23	16.517.260,21	14.826.583,48
Κόστος υπηρεσιών	24	(12.460.157,91)	(11.192.844,67)
Μικτά Κέρδη		4.057.102,30	3.633.738,81
Έξοδα διάθεσης	24	(137.343,17)	(135.590,53)
Έξοδα διοίκησης	24	(2.731.555,38)	(2.578.931,35)
Αποσβέσεις πάγιων στοιχείων	5,6,7	(118.522,54)	(120.517,96)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	26	2.090.250,57	119.368,11
Αποτελέσματα Κέρδη εκμετάλλευσης		3.159.931,79	918.067,08
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	27	552.065,05	426.236,10
Κέρδη προ φόρων		3.711.996,84	1.344.303,18
Φόρος εισοδήματος	29	(655.290,46)	(263.286,38)
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους (α)		3.056.706,38	1.081.016,80
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
<i>Στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν μελλοντικά στην κατάσταση αποτελεσμάτων</i>			
Αναλογιστικές (ζημίες) / κέρδη για παροχές προσωπικού μετά τη συνταξιοδότηση		5.953,90	(72.956,00)
Αναβαλλόμενος φόρος		(1.309,86)	17.509,44
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην καθαρή θέση (β)		4.644,04	(55.446,56)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (α)+(β)		3.061.350,42	1.025.570,24
Κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους (βασικά και προσαρμοσμένα σε €)	31	10,3415	3,6573

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το Άρτιο	Λουπά Αποθεματικά	Ζημίες εις νέο	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο Έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2020	28.079.720,00	36.170.322,00	33.740.285,60	(38.782.492,26)	59.207.835,34
Αναμόρφωση λόγω αλλαγής μεθοδολογίας ΙΑΣ 19			113.480,59	325.686,77	439.167,36
Αναλογιστικές (ζημίες) / κέρδη για παροχές προσωπικού μετά τη συνταξιοδότηση	0,00	0,00	(55.446,56)	0,00	(55.446,56)
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους 01.01.2020 – 31.12.2020	0,00	0,00	0,00	1.081.016,80	1.081.016,80
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	28.079.720,00	36.170.322,00	33.798.319,63	(37.375.788,69)	60.672.572,94
Υπόλοιπο Έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2021	28.079.720,00	36.170.322,00	33.798.319,63	(37.375.788,69)	60.672.572,94
Αναλογιστικές (ζημίες) / κέρδη για παροχές προσωπικού μετά τη συνταξιοδότηση	0,00	0,00	4.644,04	0,00	4.644,04
Προσαρμογή αποθεματικού στην διαφορά των φορολογικών συντελεστών από 24% σε 22%			(2.675,85)		(2.675,85)
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους 01.01.2021 – 31.12.2021	0,00	0,00	0,00	3.056.706,38	3.056.706,38
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	28.079.720,00	36.170.322,00	33.800.287,82	(34.319.082,31)	63.731.247,51

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Σημείωση	Χρήση που έληξε την	
		31.12.2021	31.12.2020
<u>Λειτουργικές Δραστηριότητες</u>			
Κέρδη προ φόρων		3.711.996,84	1.344.303,18
<u>Πλέον / Μείον προσαρμογές για:</u>			
Αποσβέσεις	5,6,7	118.522,54	120.517,96
Ζημίες από διάθεση παγίων		136,41	0,00
Προβλέψεις	19,26	(35.754,58)	(122.389,00)
(Κέρδη) από αναπροσαρμογή χρημ/κών στοιχείων σε εύλογες αξίες	26	288.892,59	(775.018,99)
Ζημίες / (Κέρδη) από αναπροσαρμογή επενδυτικών ακινήτων σε εύλογες αξίες	26	4.330,00	0,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας		(1.103.891,91)	(953.368,86)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		301.854,81	189.986,41
<u>Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης:</u>			
(Αύξηση) απαιτήσεων		(11.991.115,92)	(9.535.201,48)
Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)		9.102.219,52	10.743.170,29
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		397.190,30	1.011.999,51
<u>Επενδυτικές Δραστηριότητες</u>			
Αγορές ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	5,6,7	(116.407,45)	(95.326,22)
Πωλήσεις ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων		0,00	48,39
Τόκοι εισπραχθέντες	27	853.919,86	616.222,51
Μερίσματα εισπραχθέντα	26	249.972,05	337.146,35
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		987.484,46	858.091,03
<u>Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</u>			
Πληρωμή κεφαλαίου υποχρεώσεων από μισθώσεις	20	(18.288,04)	(18.675,18)
Αναληφθέντα δάνεια		64.158,06	0,00
Καταβληθέντες τόκοι δανείου	27	(142.561,14)	0,00
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	27	(159.293,67)	(189.986,41)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(255.984,79)	(208.661,59)
<u>Καθαρή αύξηση ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων χρήσης</u>			
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης		85.580.718,46	83.919.289,51
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	16	86.709.408,43	85.580.718,46

Κατά την τρέχουσα χρήση η εταιρία τροποποίησε την Κατάσταση Ταμειακών Ροών ώστε να υπάρχει διακριτή παρουσίαση των πληρωμών κεφαλαίων, των υποχρεώσεων από μισθώσεις.
Τα αντίστοιχα κονδύλια έχουν αναμορφωθεί προκειμένου να είναι συγκρίσιμα με την τρέχουσα χρήση.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΑ

Η Εταιρία συστάθηκε την 13.03.1990 με την αρχική επωνυμία "ΣΙΓΜΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ. Σύμφωνα με την από 28/07/2020 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων και την από 18.11.2021 ανακοίνωση καταχώρησης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.Μ.Η), στο πλαίσιο εναρμόνισης με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 «Αναμόρφωση του δίκαιου των ανωνύμων εταιρειών», σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στο άρθρο 183 παρ. 1 του ως άνω Νόμου, η επωνυμία της Εταιρίας είναι "ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ" και ο διακριτικός της τίτλος "ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ." Η διάρκεια της Εταιρίας είναι αόριστη αρχομένης από την καταχώρηση στο οικείο Μητρώο Α.Ε. της απόφασης της αρμόδιας αρχής για την σύσταση της Εταιρείας και την έγκριση του καταστατικού της. Δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και η έδρα της είναι επί της οδού Σταδίου 10 στην Αθήνα.

Η Εταιρία είναι Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, μέλος του Χρηματιστηρίου Αθηνών, έχει δε σύμφωνα με το καταστατικό της και το νόμο ως και την σχετική άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, το δικαίωμα να παρέχει το σύνολο των κύριων και παρεπόμενων επενδυτικών υπηρεσιών, όπως αυτές ορίζονται στο νόμο (άρθρο 4 Ν.3606/2007).

Ο όμιλος ελέγχεται από την μητρική εταιρία της Τράπεζας, Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε., η οποία κατέχει το 100% των μετοχών της μητρικής Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. (εγκατεστημένη στην Ελλάδα) και η οποία κατέχει το 100% των μετοχών της Εταιρίας. Στις 27.08.2020, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. (εφεξής η "Τράπεζα" ή η "Διασπώμενη") ενέκρινε σχέδιο σύμβασης για την διάσπαση της Τράπεζας με απόσχιση του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας της και σύσταση νέας εταιρίας -πιστωτικού ιδρύματος (εφεξής η "Επωφελούμενη" ή "Νέα Τράπεζα", σύμφωνα με τις διατάξεις του αρθ.16 του ν.2515/1997 και των αρθ.57 παρ.3 και 59-74 του ν.4601/2019. Με σχετική καταχώρηση στο Γ.Ε.ΜΗ ιδρύθηκε, την 30.12.2020, η εδρεύουσα στον Δήμο Αθηναίων Επωφελούμενη εταιρία με την επωνυμία "ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ", η οποία υποκαθιστά, ως καθολική διάδοχος, τη Διασπώμενη, στο σύνολό της εισφερόμενης σε αυτήν περιουσίας, όπως αυτή αποτυπώνεται στον ισολογισμό μετασηματισμού της Διασπώμενης με ημερομηνία 31 Ιουλίου 2020, και τα στοιχεία της οποίας θα μεταφερθούν ως στοιχεία ισολογισμού της Επωφελούμενης σύμφωνα με το αρθ.16 παρ.5 του ν.2515/1997. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου εταιριών "Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε." με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στις 24.02.2022, η σύνθεση του οποίου είναι:

- Δίπλας Αθηνόδωρος - Πρόεδρος Δ.Σ.
- Άνδροβικ Πέτρος- Αντιπρόεδρος Δ.Σ.
- Ξένος Κωνσταντίνος - Διευθύνων Σύμβουλος
- Γεωργόπουλος Γεώργιος - Μέλος Δ.Σ.
- Γκενάκος Παναγιώτης - Μέλος Δ.Σ.

Τα δημοσιοποιούμενα στοιχεία βάσει του κανονισμού ΕΕ 575/2013 (άρθρα 431-451), είναι διαθέσιμα στην ιστοσελίδα της Εταιρίας www.piraeus-sec.gr στην ενότητα Εταιρία, στην υποενότητα Εταιρική Διακυβέρνηση (παραπομπή: <http://www.piraeus-sec.gr/etairia/etairiki-diakyvernish>).

2 ΣΥΝΟΨΗ ΤΩΝ ΓΕΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Οι κυριότερες λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν και ακολουθούνται κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., παρατίθενται παρακάτω.

2.1. Βάση κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας συντάσσονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συγκεκριμένα σύμφωνα με τα πρότυπα και τις διερμηνείες, που εκδόθηκαν και ήταν σε ισχύ, κατά το χρόνο σύνταξης των εν λόγω χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας καταρτίζονται σε ευρώ και αφορούν τη χρήση από 1η Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας συντάσσονται με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας εφαρμόζοντας την αρχή του ιστορικού κόστους με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και τις υποχρεώσεις από παροχές προς το προσωπικό, που αποτιμήθηκαν με βάση την αναλογιστική μελέτη από την εταιρία Aon Hewitt.

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη χρήση ορισμένων λογιστικών εκτιμήσεων και παραδοχών. Επίσης, απαιτεί την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της Εταιρίας. Οι περιοχές που εμπεριέχουν μεγαλύτερο βαθμό άσκησης κρίσης ή πολυπλοκότητας, ή όπου οι εκτιμήσεις και παραδοχές είναι σημαντικές για τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, παρουσιάζονται στη Σημείωση 4.

Η Εταιρία δεν προέβη στη πρόωρη εφαρμογή κάποιου Δ.Π.Χ.Α.

2.2 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας - Επίδραση Covid-19

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας, η οποία προϋποθέτει ότι η Εταιρία είναι σε θέση να ανταποκριθεί στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της στο εγγύς μέλλον.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι η Εταιρία θα συνεχίσει απρόσκοπτα τη δραστηριότητά της και ότι τόσο τα έσοδα όσο και τα διαθέσιμά της είναι επαρκή για να καλύψουν τις υποχρεώσεις της και την πληρωμή των λειτουργικών της εξόδων στο εγγύς μέλλον.

Η εμφάνιση στις αρχές του 2020 του κορωνοϊού (Covid-19) και η εξάπλωση αυτού την επόμενη περίοδο σε επίπεδα πανδημίας, έχει οδηγήσει σε λήψη προληπτικών μέτρων αλλά και μέτρων περιορισμού της εξάπλωσης του ιού.

Η λήψη προληπτικών μέτρων αλλά και μέτρων περιορισμού της εξάπλωσης του ιού δεν έχουν επηρεάσει την καθημερινή δραστηριότητα της Εταιρίας, η οποία συνεχίζεται αδιάκοπτα σε όλους τους τομείς αφού η εφαρμογή της τηλεργασίας από την πρώτη στιγμή απέδωσε τα μέγιστα. Υπάρχει ωστόσο επίδραση στα κόστη της εταιρίας και συνεπώς στις οικονομικές της επιδόσεις, η οποία προέρχεται από την ανάγκη εφαρμογής τηλεργασίας και περαιτέρω ψηφιοποίηση κάποιων εργασιών, που απαιτούν την επίσπευση έργων (αγορές/αναβαθμίσεις λογισμικού, συστημάτων ασφαλείας κλπ) και αγορά εξοπλισμού.

Επιπρόσθετα, με γνώμονα την προστασία των εργαζομένων, η Εταιρία έχει λάβει μέτρα μείωσης του κινδύνου έκθεσης του προσωπικού στον ιό (τηλεργασία με εξαιρετικά αποτελέσματα στην διατήρηση της πλήρους δραστηριότητας της), και βρίσκεται σε συνεχή επικοινωνία με τον Εθνικό Οργανισμό Δημόσιας Υγείας (ΕΟΔΥ) και τον Όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς για θέματα που αφορούν τον κορωνοϊό,

ώστε να λαμβάνει όλες τις οδηγίες και μέτρα σχετικά με την προστασία και ασφάλεια του προσωπικού. Τέλος να σημειωθεί ότι η διοίκηση της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη τις οικονομικές συνθήκες που επικρατούν εξαιτίας της πανδημίας (Covid-19), τα μέτρα που έχουν ανακοινωθεί για το περιορισμό των οικονομικών επιπτώσεων της πανδημίας, εκτιμά ότι οι επιπτώσεις δεν θα είναι σημαντικές στα υπόλοιπα κονδύλια ώστε να επηρεάσουν τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

2.3. Συναλλαγματικές μετατροπές

Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας επιμετρούνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα.

Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

2.4. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

Η Εταιρία κατέχει ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία με σκοπό τη χρήση τους στη λειτουργική δραστηριότητα ή τη χρήση τους για διοικητικούς σκοπούς. Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία περιλαμβάνουν: οικόπεδα, ιδιοχρησιμοποιούμενα κτίρια, εξοπλισμό, έπιπλα και μεταφορικά μέσα.

Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες για την απόκτηση αυτών των στοιχείων. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης που πραγματοποιούνται. Αντίθετα, σημαντικές μεταγενέστερες προσθήκες και βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται στο κόστος των σχετικών παγίων εφόσον προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή τους.

Οι αποσβέσεις αυτών των στοιχείων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Κτίρια Ιδιοχρησιμοποιούμενα: 15 – 20 έτη

Έπιπλα και εξοπλισμός : 4 – 5 έτη

Μεταφορικά μέσα: 5 – 7 έτη

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται.

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων παγίων στοιχείων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσια κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία εξετάζονται σε ετήσια βάση για ενδείξεις απομείωσης. Αν έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων.

Κατά την πώληση ή απόσυρση κάποιου περιουσιακού στοιχείου, το σχετικό κόστος και οι σωρευμένες αποσβέσεις διαγράφονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς την περίοδο της πώλησης ή απόσυρσης. Τα κέρδη ή οι ζημιές από εκποιήσεις παγίων στοιχείων περιλαμβάνονται στην κατάσταση

συνολικού εισοδήματος και προσδιορίζονται από τη διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και της αναπόσβεστης αξίας του παγίου.

2.5. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο ποσό αυτό μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν σωρευμένες ζημιές απομείωσης της αξίας τους.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας αφορούν λογισμικό. Το κόστος λογισμικού αποσβένεται με την σταθερή μέθοδο εντός 4 – 5 ετών. Υπολειμματικές αξίες δεν αναγνωρίζονται. Οι ωφέλιμες ζωές των άυλων περιουσιακών στοιχείων αξιολογούνται σε ετήσια βάση και οποιεσδήποτε τυχόν αναμορφώσεις εφαρμόζονται μελλοντικά.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία ελέγχονται για απομείωση τουλάχιστον ετησίως σε εξατομικευμένο επίπεδο ή σε επίπεδο μονάδας δημιουργίας χρηματοροών στην οποία ανήκουν.

2.6. Επενδύσεις σε ακίνητα

Επενδύσεις σε ακίνητα θεωρούνται γήπεδα και κτίρια που κατέχονται από την Εταιρία για μακροχρόνιες εκμισθώσεις ή / και για κεφαλαιουχικά κέρδη.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται αρχικώς στο κόστος τους, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών άμεσων εξόδων κτήσης. Στη συνέχεια αποτιμώνται σε εύλογη αξία σε ετήσια βάση από πιστοποιημένους και ανεξάρτητους ορκωτούς εκτιμητές με βάση τη μέθοδο των συγκριτικών στοιχείων, και όπου αυτή δεν είναι εφικτή, με τη μέθοδο της παρούσας αξίας των μελλοντικών χρηματοροών.

Μεταβολές στις εύλογες αξίες καταχωρούνται στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Μεταγενέστερες δαπάνες λογίζονται προσθετικά στη λογιστική αξία του ακινήτου, μόνο όταν υπάρχει σημαντική πιθανότητα ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη που σχετίζονται με το εν λόγω ακίνητο, θα εισρεύσουν στη Εταιρία και ότι το κόστος αυτού μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Λοιπές δαπάνες επισκευής και συντήρησης καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

2.7. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη.

Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δε θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της αξίας κτήσης και της εύλογης αξίας, μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος.

Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

2.8. Μισθώσεις παγίων

A. Η Εταιρία ως μισθωτής

Η Εταιρία, σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α.16 κατά τη σύναψη μιας σύμβασης, αξιολογεί αν η σύμβαση είναι ή περιέχει μίσθωση με βάση το εάν έχει το δικαίωμα να ελέγχει τη χρήση ενός προσδιορισμένου περιουσιακού στοιχείου για ένα χρονικό διάστημα, έναντι αντίστοιχου τιμήματος και να αποκτή ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη από τη χρήση του στοιχείου.

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 16, η Εταιρία αναγνωρίζει νέα περιουσιακά στοιχεία (Δικαίωμα Χρήσης – Right of Use «RoU») και υποχρεώσεις από μισθώσεις για όλα τα συμβόλαια μίσθωσης που πληρούν τον ορισμό της μίσθωσης.

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, η Εταιρία αναγνωρίζει ένα περιουσιακό στοιχείο δικαιώματος χρήσης (Right of Use asset – RoU), που αντιπροσωπεύει το δικαίωμα του να χρησιμοποιεί το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, καθώς και μια υποχρέωση από τη μίσθωση που αντιπροσωπεύει την υποχρέωση της να καταβάλλει τις πληρωμές που απορρέουν από τη σύμβαση μίσθωσης.

B. Η Εταιρία ως εκμισθωτής

Λειτουργικές μισθώσεις

Στην περίπτωση που η Εταιρία εκμισθώνει πάγια σε τρίτους με συμβάσεις λειτουργικής μίσθωσης, τα πάγια αυτά εμφανίζονται και αποτιμώνται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, όπως και τα λοιπά πάγια της ίδιας κατηγορίας. Τα έσοδα μισθωμάτων της Εταιρίας αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Η Εταιρία δεν έχει συνάψει συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης.

2.9. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Κατηγοριοποίηση

Από την 1 Ιανουαρίου 2019, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται, κατά την αρχική αναγνώριση, ως μεταγενέστερα επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση βασίζεται στις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και στο επιχειρηματικό μοντέλο εντός του οποίου διακατέχεται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

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

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται σε τρεις κατηγορίες με βάση τα επιχειρηματικά μοντέλα της Εταιρίας:

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

Η Εταιρία δεν διαθέτει περιουσιακά στοιχεία που να αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 ούτε κατά τη διάρκεια της χρήσης.

Η Διοίκηση προσδιορίζει την ταξινόμησή τους κατά την αρχική αναγνώριση.

(α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, είναι χρηματοοικονομικά στοιχεία που κατέχονται για εμπορία. Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ταξινομείται στην κατηγορία αυτή εφόσον έχει, κατά κύριο λόγο, αποκτηθεί με σκοπό τη βραχυπρόθεσμη μεταπώλησή του. Τα παράγωγα ταξινομούνται ως κατεχόμενα για εμπορία,

εκτός εάν έχουν οριστεί ως στοιχεία αντιστάθμισης. Τα στοιχεία της κατηγορίας αυτής παρουσιάζονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία (τα έσοδα από τη συναλλαγή καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος) και στη συνέχεια αποτιμώνται σε εύλογες αξίες με βάση τις τρέχουσες τιμές.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των χρηματοοικονομικών στοιχείων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η Εταιρία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και η Εταιρία έχει μεταβιβάσει ουσιαδώς όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Όλα τα πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημίες από την πώληση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων καθώς και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από την αποτίμησή τους στις εύλογες αξίες, παρουσιάζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος στην περίοδο κατά την οποία προκύπτουν. Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος όταν το δικαίωμα της Εταιρίας να εισπράξει είναι βεβαιωμένο.

(β) Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πληρωμές αποκλειστικά κεφαλαίου και τόκων υπολογισμένες στο εναπομείνων κεφάλαιο και η Εταιρία έχει σκοπό την διακράτηση τους μέχρι τη λήξη τους. Περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις συμπεριλαμβάνονται στις εμπορικές και άλλες απαιτήσεις στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης. Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, μειωμένο με τυχόν πρόβλεψη απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές.

Το ποσό της πρόβλεψης απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο και καταχωρείται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Αναφορικά με τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιείται η γενική προσέγγιση.

Για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων, η Εταιρία χρησιμοποιεί πίνακα αξιολόγησης πιστωτικού κινδύνου των απαιτήσεων. Οι προβλέψεις πιστωτικών ζημιών βασίζονται σε ιστορικά στοιχεία λαμβάνοντας υπόψη μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλότες και το οικονομικό περιβάλλον. Αν σε μεταγενέστερη περίοδο το ποσό της σχηματιζόμενης πρόβλεψης μειωθεί και η μείωση σχετίζεται με αντικειμενικά γεγονότα που συνέβησαν μετά το σχηματισμό της πρόβλεψης, όπως για παράδειγμα βελτίωση της χρηματοοικονομικής κατάστασης του πιστούχου, τότε η πρόβλεψη μειώνεται καταχωρώντας τη διαφορά στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

2.10. Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα

Η Εταιρία χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα με σκοπό την επίτευξη κερδών, όσο και την εξυπηρέτηση πελατειακών αναγκών.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα που διαπραγματεύεται η Εταιρία περιλαμβάνουν Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης και Δικαιώματα Προαίρεσης.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία καταχώρησης του συμβολαίου και κατόπιν αποτιμώνται καθημερινά στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις αγοραίες τιμές και από μοντέλα αποτίμησης όπου οι αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες.

Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων εμφανίζονται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων. Όταν η εύλογη αξία είναι θετική, τα παράγωγα αποτελούν στοιχεία ενεργητικού, ενώ όταν η εύλογη αξία είναι αρνητική αποτελούν στοιχεία παθητικού.

Το Δ.Π.Χ.Α. 9 απαγορεύει το διαχωρισμό τυχόν ενσωματωμένων παραγώγων από μία υβριδική σύμβαση όταν το κύριο συμβόλαιο αποτελεί χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο εντός του πεδίου εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9. Σε αυτήν την περίπτωση, το σύνολο του υβριδικού περιουσιακού στοιχείου ταξινομείται στις προβλεπόμενες από το Δ.Π.Χ.Α. 9 κατηγορίες επιμέτρησης.

2.11. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Το ταμείο και τα χρηματικά διαθέσιμα εμπεριέχουν υπόλοιπα με ληκτότητα μικρότερη των τριών μηνών από την πρώτη ημέρα απόκτησής τους όπως μετρητά, χρηματικά διαθέσιμα στις τράπεζες στους λογαριασμούς όψεως αλλά και βραχυπρόθεσμες επενδύσεις 3 μηνών, υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου.

2.12. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της επιχείρησης αποτελείται από κοινές ονομαστικές μετοχές. Η Εταιρία δεν προβαίνει σε αγορά ιδίων μετοχών. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

2.13. Δανειακές υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους χωρίς τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίησή τους. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

Οποιαδήποτε διαφορά παρουσιαστεί κατά την αξία εξόφλησης των δανείων, αναγνωρίζεται στην κατάσταση των αποτελεσμάτων χρήσης στην ανάλογη περίοδο. Οι δανειακές υποχρεώσεις κατηγοριοποιούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, αν η αποπληρωμή της υποχρέωσης είναι να πραγματοποιηθεί εντός 12 μηνών.

2.14. Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενοι φόροι

Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αντιπροσωπεύει το άθροισμα του τρέχοντος φόρου και του αναβαλλόμενου φόρου.

Τρέχων φόρος

Ο φόρος που αναμένεται να καταβληθεί άμεσα, βασίζεται στο φορολογητέο κέρδος της χρήσης. Το φορολογητέο κέρδος διαφέρει από το (τη) «κέρδος/ ζημία προ φόρων», όπως αναφέρεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων λόγω εσόδων ή εξόδων που φορολογούνται ή εκπίπτουν σε άλλα έτη και εσόδων ή εξόδων που δεν θα φορολογηθούν ή εκπεστούν ποτέ. Ο τρέχων φόρος της Εταιρίας υπολογίζεται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί ή εφαρμοσθεί ουσιαστικά μέχρι το τέλος της περιόδου αναφοράς.

Αναβαλλόμενοι φόροι

Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method) για όλες τις προσωρινές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από τις φορολογικές βάσεις των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων και των αντίστοιχων λογιστικών αξιών τους. Οι αναβαλλόμενοι φόροι καθορίζονται με τη χρήση των ισχυόντων φορολογικών συντελεστών ή των φορολογικών συντελεστών που τίθενται σε ισχύ κατά την ημερομηνία σύνταξης της κατάστασης οικονομικής θέσης και αναμένεται να εφαρμοστούν κατά την ημερομηνία κατά την οποία η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση θα χρησιμοποιηθεί και η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση θα τακτοποιηθεί. Οι βασικές προσωρινές διαφορές προκύπτουν από τις αποσβέσεις των ενσώματων ακινητοποιήσεων, την αποτίμηση του χαρτοφυλακίου και την αναγνώριση της υποχρέωσης από παροχές σε εργαζομένους σύμφωνα με το ΔΛΠ 19.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο στο βαθμό που θεωρείται πιθανή η αναγνώρισή τους στο μέλλον. Ο αναβαλλόμενος φόρος επί φορολογικών ζημιών αναγνωρίζεται ως στοιχείο ενεργητικού, αν είναι πιθανόν ότι τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα μπορέσουν να χρησιμοποιηθούν για την ανάκτησή τους.

2.15. Παροχές σε εργαζομένους

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Τα προγράμματα καθορισμένων παροχών καθορίζουν το ποσό της παροχής που θα εισπράξουν κατά τη συνταξιοδότηση οι ενεργοί εργαζόμενοι, σε συνάρτηση με έναν ή περισσότερους παράγοντες όπως η ηλικία, τα χρόνια υπηρεσίας και η αποζημίωση.

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στον ισολογισμό όσον αφορά τα συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών στο τέλος της περιόδου αναφοράς μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή χρησιμοποιώντας τη μέθοδο προβλεπμένης πιστωτικής μονάδας. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών καθορίζεται με την προεξόφληση της εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών, χρησιμοποιώντας επιτόκια από εταιρικά ομόλογα που είναι εκφρασμένα στο νόμισμα στο οποίο θα καταβάλλονται οι παροχές. Οι όροι λήξης προσεγγίζουν τους όρους της σχετικής υποχρέωσης συνταξιοδότησης. Σε χώρες όπου δεν υπάρχει αγορά με βάθος σε τέτοια ομόλογα, χρησιμοποιούνται τα επιτόκια της αγοράς για κρατικά ομόλογα.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές αναπροσαρμογές και μεταβολές στις αναλογιστικές παραδοχές θα αναγνωριστούν στα λοιπά συνολικά έσοδα στη χρήση που προκύπτουν. Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές λόγω λήξης της εργασιακής σχέσης καταβάλλονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Η εταιρία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εκούσια (εθελουσία) αποχώρηση. Όταν οι παροχές αυτές καθίστανται πληρωτέες σε περιόδους πέρα των δώδεκα μηνών από την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης, τότε θα πρέπει να προεξοφλούνται με βάση τις αποδόσεις των υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων ή των κρατικών ομολόγων.

Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων (πολιτικών)

Οι μεταβολές λογιστικών αρχών και μεθόδων (πολιτικών) καταχωρίζονται με αναδρομική επαναδιατύπωση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όλων των περιόδων, που δημοσιοποιούνται μαζί με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της τρέχουσας περιόδου, ώστε τα παρουσιαζόμενα κονδύλια να είναι συγκρίσιμα.

Στην κλειόμενη χρήση 2021 προέκυψε ανάγκη τέτοιας μεταβολής.

Συγκεκριμένα, η Επιτροπή Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ), στο πλαίσιο άσκησης των αρμοδιοτήτων της εξέδωσε με την 027/2021 ανακοίνωσή της, την “Οδηγία για την Εφαρμογή της Κατανομής του Κόστους Προγραμμάτων Καθορισμένων Παροχών σύμφωνα με την Διερμηνεία του ΔΛΠ 19 της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ.”.

Με την ανωτέρω οδηγία παρέχεται καθοδήγηση από την ΕΛΤΕ για την εφαρμογή, από τις εταιρείες που καταρτίζουν χρηματοοικονομικές καταστάσεις βάσει των Δ.Π.Χ.Α., της απόφασης του «Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (International Accounting Standards Board / IASB)», με την οποία αποδέχθηκε την ερμηνεία του Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε εργαζομένους» της «Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (International Financial Reporting Interpretations Committee) με αντικείμενο την κατανομή των παροχών στα έτη της υπηρεσίας των εργαζομένων (Attributing Benefit to Periods of Service).

Πέραν των οδηγιών αυτών διευκρινίζονται και τα κατωτέρω:

Εφαρμογή της Διερμηνείας του Δ.Λ.Π. 19 της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς τους εταιρείες που εφαρμόζουν τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα: Η Εφαρμογή της Διερμηνείας του Δ.Λ.Π. 19 της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (IFRIC) αφορά κατ’ αρχάς τους εταιρείες που εφαρμόζουν το λογιστικό πλαίσιο των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Λαμβάνοντας τους υπόψη ότι, η Απόφαση της IFRIC δε σχετίζεται με τον τρόπο προσδιορισμού της αξίας του κόστους των παροχών, δηλαδή την επιμέτρηση αυτών, αλλά μόνο με το πότε προκύπτει η δέσμευση για παροχή, δηλαδή τον χρόνο αναγνώρισης της στις οικονομικές καταστάσεις, βάσει της θεμελιώδους παραδοχής του δουλευμένου (accrual assumption) που είναι ταυτόσημη και στα δύο λογιστικά πλαίσια (ΔΠΧΑ και ΕΛΠ) και ότι τα ΕΛΠ δεν προβλέπουν ρητά το χρόνο αναγνώρισης αυτών των παροχών, η εν λόγω απόφαση πρέπει να έχει αναλογική εφαρμογή και τους εταιρείες που εφαρμόζουν Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (Ν.4308/2014) λαμβάνοντας υπόψη τους προβλέψεις των άρθρων 22 και 28 του Ν.4308/2014.”.

Συνεπώς, η Εταιρεία, υλοποιώντας το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών, που προβλέπεται από τους διατάξεις του άρθρου 8 του Ν.3198/1955, κατανέμει τις παροχές εξόδου του προσωπικού από την υπηρεσία κατ’ έτος παροχής υπηρεσιών των εργαζομένων, κατά την περίοδο των 16 τελευταίων ετών προ της εξόδου αυτών από την υπηρεσία, σύμφωνα με τους προϋποθέσεις θεμελίωσης για λήψη πλήρους σύνταξης. Η περίοδος αυτή αποτελεί την εύλογη βάση σχηματισμού της σχετικής πρόβλεψης, καθώς πέραν της περιόδου τους δεν προσαυξάνονται ουσιαδώς οι παροχές συνταξιοδότησής τους. Εύλογη βάση ολοκλήρωσης του σχηματισμού της πρόβλεψης για την αποζημίωση εξόδου του προσωπικού από την υπηρεσία, θεωρείται η ηλικία των 62 ετών των εργαζομένων, οπότε η κατανομή των παροχών συνταξιοδότησης πραγματοποιείται από το 46ο μέχρι το 62ο έτος της ηλικίας τους, με την επιφύλαξη των περιπτώσεων εκείνων όπου αποδεδειγμένα η ηλικία συνταξιοδότησης είναι μεγαλύτερη των 62 ετών, περίπτωση κατά την οποία ο χρόνος έναρξης της κατανομής μεταβάλλεται ανάλογα.

Η Εταιρεία μέχρι την έκδοση της Απόφασης της IFRIC, κατένεμε το κόστος των παροχών που ορίζονται από το άρθρο 8 του Ν.3198/1955, τον Ν.2112/1920, και της τροποποίησής του από τον Ν.4093/2012 στην περίοδο από την πρόσληψη [μέχρι την συμπλήρωση 16 ετών εργασίας ακολουθώντας την κλίμακα του Ν.4093/2012] ή [μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων].

Η εφαρμογή της Απόφασης της IFRIC στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, έχει ως αποτέλεσμα να γίνεται πλέον η κατανομή των παροχών στα τελευταία 16 έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων ακολουθώντας την κλίμακα του Ν.4093/2012.

2.16. Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν: α) η Εταιρία έχει μία παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη), ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, β) είναι πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης και γ) το ποσό της υποχρέωσης μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Εάν δεν πληρούνται οι ανωτέρω προϋποθέσεις, τότε δεν αναγνωρίζεται πρόβλεψη.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και αν δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης, οι προβλέψεις αντिलογίζονται. Σε περίπτωση που καταστεί πραγματικά βέβαιο, ότι θα προκύψει μία εισροή οικονομικών ωφελειών, το περιουσιακό στοιχείο και το σχετικό έσοδο καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της περιόδου στην οποία συμβαίνει η μεταβολή.

Οι προβλέψεις χρησιμοποιούνται μόνο για το σκοπό για τον οποίο αρχικά δημιουργήθηκαν. Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές ζημιές.

2.17. Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Τα έσοδα και τα έξοδα της Εταιρίας αναγνωρίζονται όταν καθίστανται δεδουλευμένα. Αναλυτικότερα:

- τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες
- τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν εγκριθούν από τις τακτικές γενικές συνελεύσεις των μετόχων
- τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται όταν καθίστανται δεδουλευμένα
- τα έξοδα αναγνωρίζονται όταν καθίστανται δεδουλευμένα

Για την αναγνώριση των εσόδων από παροχή υπηρεσιών εφαρμόζεται το μοντέλο των πέντε βασικών βημάτων σε όλες τις συμβάσεις με πελάτες, πλην εκείνων που είναι στο πεδίο εφαρμογής άλλων προτύπων, ως εξής:

προσδιορισμός της σύμβασης με τον πελάτη,

προσδιορισμός των υποχρεώσεων που απορρέουν από τις συμβάσεις,

καθορισμός του τιμήματος συναλλαγής,

κατανομή του τιμήματος συναλλαγής στις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις συμβάσεις,

αναγνώριση εσόδου καθώς η οντότητα ικανοποιεί τις υποχρεώσεις της.

2.18. Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

2.19. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν: α) Τη μητρική Τράπεζα Πειραιώς, β) Εταιρίες που ελέγχει η μητρική Τράπεζα και με τις οποίες η Εταιρία μας τελεί υπό κοινό έλεγχο, γ) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Εταιρίας και δ) Οικονομικά εξαρτώμενα μέλη και συγγενείς πρώτου βαθμού (σύζυγοι, τέκνα, κ.ά.) των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης. Συναλλαγές παρόμοιας φύσης γνωστοποιούνται συγκεντρωτικά. Όλες οι συναλλαγές με τη μητρική και τα συνδεδεμένα μέρη διενεργούνται με όρους που ισοδυναμούν με εκείνους που επικρατούν σε συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση.

2.20. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2021 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για τη τρέχουσα οικονομική χρήση

Δ.Π.Χ.Α. 16 (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19»

Η τροποποίηση παρέχει στους μισθωτές (αλλά όχι τους εκμισθωτές) τη δυνατότητα προαιρετικής εξαίρεσης από την εκτίμηση του κατά πόσον η παραχώρηση σε ενοίκιο που σχετίζεται με τον COVID-19 είναι τροποποίηση της μίσθωσης. Οι μισθωτές μπορούν να επιλέξουν να λογιστικοποιήσουν τις παραχωρήσεις σε ενοίκια με τον ίδιο τρόπο που θα έκαναν για αλλαγές που δεν είναι τροποποιήσεις μισθώσεων. Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Δ.Π.Χ.Α. 4 (Τροποποίηση) «Παράταση της προσωρινής απαλλαγής από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9»

Η τροποποίηση αλλάζει την καθορισμένη ημερομηνία λήξης για την προσωρινή εξαίρεση στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», έτσι ώστε οι οντότητες να υποχρεούνται να εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 9 για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Η ανωτέρω τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Δ.Π.Χ.Α. 9, Δ.Λ.Π. 39, Δ.Π.Χ.Α. 7, Δ.Π.Χ.Α. 4 και Δ.Π.Χ.Α. 16 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς – Φάση 2»

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πληροφορίες ως προς τις λογιστικές τους πολιτικές όταν αυτές είναι ουσιώδεις και παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την έννοια του ουσιώδους

όταν αυτή εφαρμόζεται σε γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

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

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

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

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

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

Ετήσιες βελτιώσεις σε Δ.Π.Χ.Α. 2018 – 2020 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

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

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

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

3 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΕΩΣ

Η κατάρτιση της Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών από τη Διοίκηση, εφαρμόζοντας λογιστικές αρχές που επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων, εσόδων και εξόδων. Τα απολογιστικά στοιχεία ενδέχεται να διαφέρουν από τις αντίστοιχες εκτιμήσεις. Οι πιο σημαντικές περιπτώσεις όπου η διοίκηση, κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών, προβαίνει σε λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές είναι οι κάτωθι:

• Απομείωση αξίας απαιτήσεων

Η Διοίκηση επιμετρά και αξιολογεί τη σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, συγκρίνοντας τον κίνδυνο αθέτησης κατά την «ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης» με τον κίνδυνο αθέτησης κατά την «ημερομηνία αναφοράς».

Η Εταιρία για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών εφαρμόζει τις απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 9. Η Εταιρία υπολογίζει τις ζημιές απομείωσης για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος σε κάθε ημερομηνία αναφορά και τις καταχωρεί στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Η Εταιρία υπολογίζει αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές με βάση τη πιθανότητα αθέτησης 12μηνου για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού για τα οποία δεν υπάρχει σημαντική αύξηση κινδύνου από την ημερομηνία αρχική τους αναγνώριση. Εάν σε χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε υπολογισμό αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών εντοπιστεί, σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με την αρχική αναγνώριση ή καθυστέρηση μεγαλύτερη των 30 ημερών, η Εταιρία κατηγοριοποιεί τις συγκεκριμένες απαιτήσεις στο στάδιο 2 και υπολογίζει με βάση πιθανότητα αθέτησης σε όλη τη διάρκεια του χρηματοοικονομικού στοιχείου.

Η Εταιρία θεωρεί ως απομειωμένα και καταχωρεί στο Στάδιο 3 τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούμενα στο αποσβέσιμο κόστος τα οποία είναι σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 90 ημερών ή όταν ο οφειλέτης κρίνεται αδύνατο να αποπληρώσει.

• Φόρος Εισοδήματος

Η Εταιρία αναγνωρίζει υποχρεώσεις, βάσει εκτιμήσεων, από αναμενόμενους φορολογικούς ελέγχους. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει το φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου όπου ολοκληρώνεται ο προσδιορισμός.

4 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

4.1. Πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων

Η επιχειρηματική λειτουργία της Εταιρίας είναι αλληλένδετη με την ανάληψη χρηματοοικονομικών κινδύνων. Η Διοίκηση έχοντας ως γνώμονα τη διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχειας των εργασιών της έχει ως στόχο υψηλής προτεραιότητας την εφαρμογή και τη διαρκή εξέλιξη ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών συνεπειών τους στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας έχει τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και την επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Τόσο οι αρχές όσο και η υφιστάμενη πολιτική διαχείρισης κινδύνων έχουν δημιουργηθεί για τον έγκαιρο εντοπισμό και την ανάλυση των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένη η Εταιρία, για τη θέσπιση κατάλληλων ορίων και συστημάτων ελέγχου, καθώς επίσης και για τη συστηματική παρακολούθηση των κινδύνων και την τήρηση των θεσπισμένων ορίων.

Η Εταιρία επανεξετάζει σε ετήσια βάση την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων έτσι ώστε να ανταποκρίνεται στη δυναμική των αγορών, σε μεταβολές στα προσφερόμενα προϊόντα και στις ενδεδειγμένες διεθνείς πρακτικές.

Η Εταιρία παρακολουθεί σε συστηματική βάση τους ακόλουθους κινδύνους οι οποίοι προκύπτουν από τη χρήση χρηματοοικονομικών προϊόντων : πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος αγοράς, κίνδυνος ρευστότητας και κίνδυνος συγκέντρωσης.

4.2. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

A) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει η Εταιρία απορρέει από την πιθανότητα μη εισπράξεως του συνόλου του κεφαλαίου από τους πελάτες της, σύμφωνα με τους όρους αποπληρωμής των συμβάσεων. Η έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο εξετάζεται μέσα από την συνεχή ανάλυση των ήδη υφιστάμενων και υποψήφιων πελατών να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους. Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου περιλαμβάνει επίσης τη λήψη καλυμμάτων και εγγυήσεων (των αγορασμένων από τον πελάτη μετοχών).

i) Μέτρηση πιστωτικού κινδύνου

Κεντρική θέση στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας κατέχει η αξιόπιστη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου. Η διαρκής ανάπτυξη υποδομών, συστημάτων και μεθοδολογιών για την ποσοτικοποίηση και την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου αποτελεί βασική προϋπόθεση για την έγκαιρη και αποτελεσματική υποστήριξη της Διοίκησης και των επιχειρηματικών μονάδων σχετικά με τη λήψη αποφάσεων, τον καθορισμό πολιτικών και την εκπλήρωση των εποπτικών απαιτήσεων.

- Απαιτήσεις από πελάτες

Για τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου που ενέχεται στις απαιτήσεις της Εταιρίας σε επίπεδο αντισυμβαλλομένου: **(i)** αξιολογείται συστηματικά η πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη και εκτιμάται το ενδεχόμενο αθέτησης των συμβατικών του υποχρεώσεων, **(ii)** παρακολουθείται το ύψος της τρέχουσας έκθεσης της Εταιρίας στον πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από το άνοιγμα και **(iii)** εκτιμάται με βάση τα υφιστάμενα καλύμματα και εξασφαλίσεις το πιθανό ποσοστό ανάκτησης το οποίο ενδέχεται να εισπράξει η Εταιρία στην περίπτωση που ο πιστούχος αθετήσει τις υποχρεώσεις του. Και οι τρεις αυτές συνιστώσες μέτρησης του πιστωτικού κινδύνου είναι ενσωματωμένες στις καθημερινές λειτουργικές δραστηριότητες της Εταιρίας.

ii) Διαχείριση ορίων κινδύνων και τεχνικές μείωσης κινδύνου

Η Εταιρία διαχειρίζεται, ελέγχει και περιορίζει το ύψος και τη συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου εφαρμόζοντας σύστημα πιστοδοτικών ορίων.

Για τον καθορισμό των ορίων πελατών λαμβάνονται υπόψη τυχόν καλύμματα ή εξασφαλίσεις τα οποία μειώνουν το ύψος του αναλαμβανόμενου κινδύνου. Η παρακολούθηση των υπολοίπων έναντι των θεσπισμένων ορίων πραγματοποιείται σε ημερήσια βάση, ενώ τυχόν υπερβάσεις αναφέρονται και αντιμετωπίζονται εγκαίρως.

Στις παραγράφους που ακολουθούν περιγράφονται και άλλες τεχνικές οι οποίες χρησιμοποιούνται στην Εταιρία για τον έλεγχο και τον περιορισμό του πιστωτικού κινδύνου.

α) Καλύμματα και εξασφαλίσεις

Η Εταιρία λαμβάνει καλύμματα ή/και εξασφαλίσεις έναντι των πιστοδοτήσεων της σε πελάτες, μειώνοντας τον συνολικό πιστωτικό κίνδυνο και διασφαλίζοντας την έγκαιρη αποπληρωμή των απαιτήσεων της.

Η αποτίμηση των συνδεδεμένων καλυμμάτων ή/και εξασφαλίσεων πραγματοποιείται αρχικά κατά την στιγμή της έγκρισης της πιστοδότησης με βάση την τρέχουσα ή την εύλογη αξία τους, και επανεκτιμάται σε τακτά χρονικά διαστήματα.

β) Παράγωγα

Η Εταιρία παρακολουθεί και ελέγχει συστηματικά το ύψος και τη διάρκεια των καθαρών ανοικτών της θέσεων στην αγορά παραγώγων.

Σε οποιαδήποτε στιγμή, η συνολική έκθεση της Εταιρίας στον πιστωτικό κίνδυνο παράγωγων προϊόντων αντιπροσωπεύεται από την θετική αγοραία αξία των ανοικτών θέσεων, η οποία όμως αποτελεί μόνο ένα μικρό μέρος της συνολικής ονομαστικής αξίας των συμβολαίων. Τα πιστωτικά ανοίγματα από θέσεις στην αγορά παραγώγων αποτελούν μέρος των συνολικών πιστοδοτικών ορίων που καθορίζονται για έναν αντισυμβαλλόμενο και λαμβάνονται υπόψη κατά την εγκριτική διαδικασία. Καλύμματα ή εξασφαλίσεις δεν λαμβάνονται συνήθως έναντι ανοιγμάτων σε παράγωγα προϊόντα, εκτός από περιπτώσεις κατά τις οποίες η Εταιρία απαιτεί την εφαρμογή περιθωρίου ασφαλείας (margin) από τους αντισυμβαλλομένους.

iii) Πολιτική απομείωσης και σχηματισμού προβλέψεων

Η Εταιρία εξετάζει συστηματικά αν υπάρχουν βάσιμες και αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Για το σκοπό αυτό διενεργεί σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων, έλεγχο απομείωσης της αξίας των απαιτήσεων της (impairment test) σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τη μεθοδολογία που περιγράφονται στα Δ.Π.Χ.Α., και σχηματίζει ανάλογες προβλέψεις.

Μία απαίτηση έχει υποστεί απομείωση όταν η λογιστική της αξία είναι μεγαλύτερη από το αναμενόμενο ανακτήσιμο ποσό της. Το ανακτήσιμο ποσό προσδιορίζεται από το σύνολο της παρούσας αξίας των εισπράξεων και της παρούσας αξίας από την ρευστοποίηση τυχόν καλυμμάτων ή εξασφαλίσεων σε περίπτωση αδυναμίας του αντισυμβαλλομένου να αποπληρώσει την υποχρέωσή του. Όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η Εταιρία δε θα μπορέσει να εισπράξει όλα τα οφειλόμενα ποσά σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους μιας απαίτησης, σχηματίζεται πρόβλεψη για την απομείωση της αξίας της απαίτησης. Το ποσό της πρόβλεψης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και του ανακτήσιμου ποσού της απαίτησης.

Η Εταιρία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του Δ.Π.Χ.Α. 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Αναφορικά με τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιείται η γενική προσέγγιση.

iv) Διαγραφές

Η Εταιρία αφού έχει εξαντλήσει τις δικαστικές και λοιπές διαδικασίες για την είσπραξη των απαιτήσεων του (και βάσιμα εκτιμά ότι αυτές είναι ανεπίδεκτες είσπραξης), προβαίνει σε διαγραφές επισφαλών απαιτήσεων έναντι των σχετικών προβλέψεων που έχουν ληφθεί για την απομείωση της αξίας τους, μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

v) Μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου πριν τον υπολογισμό των εξασφαλίσεων και άλλων μέτρων πιστωτικής προστασίας

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου της Εταιρίας την 31.12.2021 και 31.12.2020, χωρίς να συνυπολογίζονται τα καλύμματα ή άλλα μέσα πιστωτικής προστασίας.

Τα ανοίγματα της Εταιρίας (απαιτήσεις και συμμετοχές σε εγγυητικά ταμεία), όπως εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία, ενώ τα χρηματοοικονομικά στοιχεία (μετοχές και ομόλογα) είναι βασισμένα στην εύλογη αξία.

Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	10.369,33	10.369,33
Συμμετοχές σε Εγγυητικά Ταμεία	8.308.586,22	8.352.761,04
Απαιτήσεις από πελάτες		
-Πελάτες Μετρητοίς	758.283,17	575.224,10
-Πελάτες Margin	9.974.561,95	9.174.044,54
-Πελάτες Margin Δημέρου	16.389,39	294.080,13
-Πελάτες Παραγώγων	4.083,75	13.959,56
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	0,00	0,00
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	21.433.839,25	12.616.850,45
Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	0,00	0,00
Λοιπές απαιτήσεις	22.647.827,61	20.528.784,81
Σύνολα	63.153.940,67	51.566.073,96

Στη συνέχεια αναλύονται οι "απαιτήσεις από πελάτες" και οι "λοιπές απαιτήσεις", επί των οποίων η Εταιρία έχει σχηματίσει πρόβλεψη απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές.

- Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις κατά πελατών αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021				
	Πελάτες Μετρητοίς	Πελάτες Margin	Πελάτες Margin Δημέρου	Πελάτες Παραγώγων	Σύνολο Απαιτήσεων
Στάδιο 1	754.812,07	9.974.561,95	16.389,39	4.083,75	10.749.847,16
Στάδιο 2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Στάδιο 3	173.427,94	47.277,57	0,00	36.701.407,34	36.922.112,85
Απαιτήσεις προ προβλέψεων	928.240,01	10.021.839,52	16.389,39	36.705.491,09	47.671.960,01
Μείον: προβλέψεις για απομείωση αξίας	(169.956,84)	(47.277,57)	0,00	(36.701.407,34)	(36.918.641,75)
Απαιτήσεις από πελάτες	758.283,17	9.974.561,95	16.389,39	4.083,75	10.753.318,26

	31.12.2020				
	Πελάτες Μετρητοίς	Πελάτες Margin	Πελάτες Margin Δημέρου	Πελάτες Παραγώγων	Σύνολο Απαιτήσεων
Στάδιο 1	572.427,19	9.174.044,54	294.080,13	13.959,56	10.054.511,42
Στάδιο 2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Στάδιο 3	179.314,84	21.966,07	0,00	36.701.407,34	36.902.688,25
Απαιτήσεις προ προβλέψεων	751.742,03	9.196.010,61	294.080,13	36.715.366,90	46.957.199,67
Μείον: προβλέψεις για απομείωση αξίας	(176.517,93)	(21.966,07)	0,00	(36.701.407,34)	(36.899.891,34)
Απαιτήσεις από πελάτες	575.224,10	9.174.044,54	294.080,13	13.959,56	10.057.308,33

Οι απαιτήσεις από πελάτες του Σταδίου 1 θεωρούνται από την Εταιρία ικανοποιητικής διαβάθμισης και ως εκ τούτου δε λαμβάνεται πρόβλεψη απομείωσης της αξίας τους.

Επί των απαιτήσεων από πελάτες του Σταδίου 3, η Εταιρία λαμβάνοντας υπόψη και τα καλύμματα μετοχών, έλαβε πρόβλεψη απομείωσης ως εξής:

31.12.2021					
	Πελάτες Μετρητοίς	Πελάτες Margin	Πελάτες Margin Διημέρου	Πελάτες Παραγώγων	Σύνολο Απαιτήσεων
Απαιτήσεις με απομείωση αξίας	173.427,94	47.277,57	0,00	36.701.407,34	36.922.112,85
Μείον: Εύλογη αξία καλυμμάτων	(3.471,10)	0,00	0,00	0,00	(3.471,10)
	169.956,84	47.277,57	0,00	36.701.407,34	36.918.641,75
Μείον: προβλέψεις για απομείωση αξίας	(169.956,84)	(47.277,57)	0,00	(36.701.407,34)	(36.918.641,75)
31.12.2020					
	Πελάτες Μετρητοίς	Πελάτες Margin	Πελάτες Margin Διημέρου	Πελάτες Παραγώγων	Σύνολο Απαιτήσεων
Απαιτήσεις με απομείωση αξίας	179.314,84	21.966,07	0,00	36.701.407,34	36.902.688,25
Μείον: Εύλογη αξία καλυμμάτων	(2.796,91)	0,00	0,00	0,00	(2.796,91)
	176.517,93	21.966,07	0,00	36.701.407,34	36.899.891,34
Μείον: προβλέψεις για απομείωση αξίας	(176.517,93)	(21.966,07)	0,00	(36.701.407,34)	(36.899.891,34)

- Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Στάδιο 1	22.647.827,61	20.528.784,81
Στάδιο 3	452.881,77	454.792,77
Απαιτήσεις προ προβλέψεων	23.100.709,38	20.983.577,58
Μείον: προβλέψεις για απομείωση αξίας (Στάδιο 1)	0,00	0,00
Μείον: προβλέψεις για απομείωση αξίας (Στάδιο 3)	(452.881,77)	(454.792,77)
Απαιτήσεις μετά προβλέψεων	22.647.827,61	20.528.784,81

B) Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά την πιθανότητα απωλειών λόγω μεταβολής στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς, όπως είναι οι τιμές μετοχών, επιτοκίων ή συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Η Εταιρία ακολουθεί την πολιτική διαχείρισης κινδύνου αγοράς, η οποία εφαρμόζεται ενιαία σε όλες τις θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς.

i) Κίνδυνος τιμών αγοράς

Η Εταιρία εκτίθεται σε μεταβολές της αξίας μετοχών που κατέχονται για εμπορία. Ο ίδιος κίνδυνος υπάρχει και για την αγοραπωλησία των παραγώγων. Για αυτό η Εταιρία προσπαθεί καθημερινά να καλύπτει τη θέση της σε αγορές συμβολαίων παραγώγων με αντίστοιχες και ισόποσες αγοραπωλησίες μετοχών του ίδιου κλάδου. Η Εταιρία δε συμμετέχει σε αγοραπωλησίες εκτός διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.

Με βάση τη μεταβολή του Γενικού Δείκτη Τιμών του Χ.Α. στο 2021 και 2020, υπολογίζεται, ότι για μια μεταβολή της τάξεως του 15%, η μεταβολή της αξίας του χαρτοφυλακίου μετοχών για το χρηματιστηριακό κίνδυνο θα ανερχόταν σε 3,2 εκ. € και 1,9 εκ. € αντίστοιχα. Τα ποσά αυτά θα μειώνονταν στη συνέχεια, λόγω της αντιστάθμισης κινδύνου που κάνει η Εταιρία σε παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία και θα ανέρχονταν τελικά σε 788,90 χιλ. € και 626,31 χιλ. € αντίστοιχα.

ii) Κίνδυνος συναλλάγματος

Ο κίνδυνος συναλλάγματος δεν κρίνεται σημαντικός δεδομένου ότι η Εταιρία φροντίζει να διατηρεί μικρά ποσά σε συνάλλαγμα και οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις πελατών σε ξένα νομίσματα δεν επιβαρύνουν, συμψηφιστικά, σημαντικά τα αποτελέσματα της Εταιρίας.

iii) Κίνδυνος επιτοκίου

Ο επιτοκιακός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από μεταβολές στις αγορές επιτοκίων. Τα υπόλοιπα των τραπεζικών υποχρεώσεων της Εταιρίας κατά την σύνταξη των

χρηματοοικονομικών καταστάσεων απεικονίζουν την πραγματική τους αξία. Η Εταιρία δεν αντιμετωπίζει ουσιώδη επιτοκιακό κίνδυνο αναφορικά με τις απαιτήσεις της οι οποίες ως επί το πλείστον είναι άτοκες και οι περιπτώσεις στις οποίες λαμβάνεται τόκος υπερημερίας δεν αξιολογούνται ως σημαντικές για σκοπούς επιτοκιακού κινδύνου. Επίσης δεν αντιμετωπίζει επιτοκιακό κίνδυνο αναφορικά με τις υποχρεώσεις της, δεδομένου ότι δεν έχει δανειακές υποχρεώσεις.

Γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρία αναγνωρίζει ότι η αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συμβάλλει ουσιαστικά στην ικανότητα εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, χωρίς τον κίνδυνο να προκύψουν σημαντικές οικονομικές απώλειες.

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, λόγω των επαρκών ταμειακών διαθεσίμων της. Γενικότερα, η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ισοσκέλιση των ταμειακών εισροών και εκροών σε χρονικές περιόδους, ώστε κάτω από φυσιολογικές συνθήκες, η Εταιρία να έχει την δυνατότητα να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις.

ι) Ταμειακές ροές εκτός παραγώγων

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται, κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού, οι πληρωτέες ταμειακές ροές της Εταιρίας από χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός παραγώγων με βάση τις εναπομένουσες συμβατικές ημερομηνίες λήξης. Τα ποσά που αναφέρονται στα υπόλοιπα που καταχωρούνται είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές. Η Εταιρία διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας βάσει των εκτιμώμενων μη προεξοφλημένων ταμειακών ροών. Έντοκες υποχρεώσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα έχουν εκτιμηθεί με βάση τα επιτόκια και τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της 31.12.2021 και 31.12.2020 αντίστοιχα.

	Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021				
	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Σύνολο
Ρευστότητα υποχρεώσεων					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.517.661,67	0,00	0,00	0,00	2.517.661,67
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις			918.612,43		918.612,43
Υποχρεώσεις προς πελάτες	84.452.722,93	0,00	0,00	0,00	84.452.722,93
Υποχρεώσεις μισθώσεων	0,00	0,00	19.736,40	43.812,18	63.548,58
Δανειακές υποχρεώσεις	64.158,06	0,00			64.158,06
Συνολικές υποχρεώσεις (συμβατικές ημερομηνίες λήξης)	87.034.542,66	0,00	938.348,83	43.812,18	88.016.703,67
Συνολικές απαιτήσεις (αναμενόμενες ημερομηνίες λήξης)	131.505.686,69	2.731.410,58	4.249.050,85	11.529.713,00	150.015.861,12
	Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020				
	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Σύνολο
Ρευστότητα υποχρεώσεων					
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές	3.762.923,05	0,00	0,00	0,00	3.762.923,05
Υποχρεώσεις προς πελάτες	74.217.056,52	0,00	0,00	0,00	74.217.056,52
Υποχρεώσεις μισθώσεων	0,00	0,00	16.499,55	43.662,41	60.161,96
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις				105.838,44	105.838,44
Συνολικές υποχρεώσεις (συμβατικές ημερομηνίες λήξης)	77.979.979,57	0,00	16.499,55	43.662,41	78.145.979,97
Συνολικές απαιτήσεις (αναμενόμενες ημερομηνίες λήξης)	124.458.842,42	1.033.578,48	1.555.038,96	10.099.332,56	137.146.792,42

ii) Ταμειακές ροές παραγώγων που εκκαθαρίζονται χωρίς συμψηφισμό

Τα παράγωγα προϊόντα της Εταιρίας που εκκαθαρίζονται χωρίς συμψηφισμό περιλαμβάνουν: α) συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και β) δικαιώματα προαίρεσης.

Οι συνολικές εκροές και συνολικές εισροές για κάθε κατηγορία παραγώγου και ομάδας ληκτότητας γνωστοποιούνται ως μη προεξοφλημένες ροές βάσει συμβολαίου.

Δ) Κίνδυνος συγκέντρωσης

Η Εταιρία έχει αποδεκτή συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου στη μητρική τράπεζα όπου τοποθετείται σε λογαριασμούς το μεγαλύτερο μέρος των διαθεσίμων της.

4.3 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

4.3.1 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις λογιστικές αξίες για τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων τα οποία δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης:

Στοιχεία Ενεργητικού	<u>Λογιστική Αξία</u> <u>31.12.2021</u>	<u>Λογιστική Αξία</u> <u>31.12.2020</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	86.709.408,43	85.580.718,46
Απαιτήσεις από πελάτες	10.753.318,26	10.057.308,33
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	10.369,33	10.369,33
Συμμετοχές σε εγγυητικά ταμεία	8.308.586,22	8.352.761,04
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	22.647.827,61	20.528.784,81
Σύνολα	128.429.509,85	124.529.941,97

Υποχρεώσεις	<u>Λογιστική Αξία</u> <u>31.12.2021</u>	<u>Λογιστική Αξία</u> <u>31.12.2020</u>
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.517.661,67	3.762.923,05
Υποχρεώσεις προς πελάτες	84.452.722,93	74.217.056,52
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	918.612,43	0,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές		105.838,44
Δανειακές υποχρεώσεις	64.158,06	
Υποχρεώσεις μισθώσεων	63.548,58	60.161,96
Σύνολα	88.016.703,67	78.145.979,97

Η ονομαστική αξία των απαιτήσεων από / υποχρεώσεων προς πελάτες, μείον προβλέψεις για επισφάλειες, εκτιμάται ότι προσεγγίζει την πραγματική τους αξία.

Οι εύλογες αξίες των λοιπών απαιτήσεων, προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων είναι ίσες με τις λογιστικές αξίες.

4.3.2 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που τηρούνται σε εύλογες αξίες

Εύλογη αξία είναι η τιμή στην οποία θα πωληθεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή στην οποία θα μεταφερθεί μία υποχρέωση μεταξύ αντισυμβαλλόμενων μερών υπό κανονικές συνθήκες αγοράς, κατά την ημερομηνία της επιμέτρησης.

Το Δ.Π.Χ.Α. 13 ιεραρχεί τις μεθόδους αποτίμησης σε 3 επίπεδα ως εξής:

Επίπεδο 1: η αποτίμηση διενεργείται βάσει εισηγμένων χρηματιστηριακών τιμών (άνευ προσαρμογών) σε οργανωμένες αγορές για πανομοιότυπα στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων. Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει μετοχές και ομόλογα διαπραγματεύσιμα σε χρηματιστήρια ή σε χρηματαγορές, καθώς και παράγωγα, όπως futures.

Επίπεδο 2: η αποτίμηση διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών εκτός των εισηγμένων χρηματιστηριακών τιμών που περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1, που θεωρούνται άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμες. Το επίπεδο αυτό περιλαμβάνει εξωχρηματιστηριακά παράγωγα (OTC), ομόλογα και μετοχές, η αποτίμηση των οποίων βασίζεται σε καμπύλες επιτοκίων ή τιμές οι οποίες είναι παρατηρήσιμες και δεν ανήκουν στο Επίπεδο 1.

Επίπεδο 3: η αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Το Επίπεδο 3 περιλαμβάνει μετοχές που επιμετρώνται στην εύλογη αξία, παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και επενδύσεις σε

ακίνητα. Οι μετοχές και τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα του Επιπέδου 3 δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά ή δεν υπάρχουν άλλες παρατηρήσιμες τιμές για να προσδιοριστεί η εύλογη αξία τους.

	Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Ενεργητικό				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	21.433.839,25	0,00	0,00	21.433.839,25
Σύνολα	21.433.839,25	0,00	0,00	21.433.839,25
	Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Ενεργητικό				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	12.616.850,45	0,00	0,00	12.616.850,45
Σύνολα	12.616.850,45	0,00	0,00	12.616.850,45

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές (χρηματιστήρια) (π.χ. παράγωγα, μετοχές, ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια), προσδιορίζεται από τις δημοσιευόμενες τιμές που ισχύουν κατά την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.

Η Διοίκηση εξετάζει τη μεταφορά μεταξύ των επιπέδων ιεράρχησης της εύλογης αξίας στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς.

Σημειώνεται ότι δεν υπήρχαν μεταφορές από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2 και αντίστροφα τη χρήση 31.12.2021.

4.4 Κεφαλαιακή επάρκεια

Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2033 και (ΕΕ) 2019/2034 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 27ης Νοεμβρίου 2019

Η υιοθέτηση του ανωτέρω κανονισμού που έχει τεθεί σε ισχύ στις 26 Ιουνίου 2021, δημιουργεί ένα νέο πλαίσιο προληπτικής εποπτείας των επιχειρήσεων επενδύσεων και ουσιαστικά τροποποιεί την μεθοδολογία υπολογισμού του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας.

Το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο υποχρεώνει τις Εταιρίες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών να διατηρούν κατ' ελάχιστο Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια έναντι απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων όπως ορίζονται στο Άρθρο 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033. Η σύνθεση των ιδίων κεφαλαίων των επιχειρήσεων επενδύσεων θα πρέπει να είναι τέτοια ώστε να τηρούνται ανά πάση στιγμή οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α. Common Equity Tier 1 capital/D $\geq$ 56%

β. (Common Equity Tier 1 capital + Additional Tier 1 capital) /D $\geq$ 75%

γ. (Common Equity Tier 1 capital + Additional Tier 1 capital + Tier 2 capital) /D $\geq$ 100%.

Όπου D είναι οι απαιτήσεις Ιδίων Κεφαλαίων όπως ορίζονται στο Άρθρο 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 και αναφέρονται στον παρακάτω πίνακα «Απαιτήση Ιδίων Κεφαλαίων 2021»

Οι εταιρίες σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο (IFR/IFD) χωρίζονται σε τρεις κατηγορίες

κατηγορία 1: συστημικώς σημαντική,

κατηγορία 2: υπόκεινται στο καθεστώς IFR/IFD,

κατηγορία 3: μικρές και μη διασυνδεδεμένες

Η Εταιρία βάση των χαρακτηριστικών της ανήκει στην κατηγορία 2 και υποβάλει τριμηνιαία αναφορά προς την εποπτεύουσα αρχή, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς που περιλαμβάνει μεταξύ άλλων τις εξής πληροφορίες α. ύψος και σύνθεση ιδίων κεφαλαίων, β. απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων γ. υπολογισμοί

απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων. Για τον υπολογισμό των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων τα ίδια κεφάλαια υπόκεινται σε εποπτικές προσαρμογές, όπως αφαίρεση άυλων πάγιων στοιχείων, αφαίρεση κερδών από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία επενδύσεων σε ακίνητα, κ.α.

Τα Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας κατά την 31.12.2021 αποτελούνται μόνο από τα κεφάλαια κατηγορίας 1 (CET1). Πρόσθετα Στοιχεία Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Additional Tier1 Capital, Tier 2 Capital) δεν υφίστανται.

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση (D) για τις ΕΠΕΥ της κατηγορίας 2 στην οποία εντάσσεται η Εταιρία, ορίζεται ως το μεγαλύτερο από τα ακόλουθα:

- α) η οικεία απαίτηση παγίων εξόδων υπολογιζόμενη κατά το άρθρο 13 του IFR, ήτοι 25% των παγίων εξόδων του προηγούμενου έτους,
- β) η οικεία μόνιμη ελάχιστη απαίτηση (αρχικού κεφαλαίου) σύμφωνα με το άρθρο 14 του IFR,
- γ) η οικεία απαίτηση του παράγοντα Κ υπολογιζόμενη κατά το άρθρο 15 του IFR.

Η Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων (IFR 2019/2033) για τη χρήση 2021 ανέρχεται σε **1.826.628** .

Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (IFR 2019/2033) για τη χρήση 2021 ανέρχεται σε **3.474%** .

Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων 2021

	Ποσό €
Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων	1.826.628
Μόνιμη ελάχιστη απαίτηση αρχικού κεφαλαίου	750.000
Απαίτηση παγίων εξόδων	1.826.628
Συνολική Απαίτηση του παράγοντα Κ	1.788.402

Παρατίθενται κατωτέρω τα Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια.

Βασικά ίδια κεφάλαια	31.12.2021	Αναμορφωμένα 31.12.2020
Μετοχικό Κεφάλαιο	28.079.720,00	28.079.720,00
Υπέρ το Άρτιο	36.170.322,00	36.170.322,00
Τακτικό αποθεματικό και λοιπά αποθεματικά	33.800.287,82	33.798.319,63
Αποθεματικά χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση	0,00	0,00
Ζημίες εις νέο	(34.319.082,31)	(37.375.788,69)
Σύνολο βασικών ιδίων κεφαλαίων	63.731.247,51	60.672.572,94
Μείον: Άυλα πάγια στοιχεία	(115.632,76)	(75.925,19)
Μείον: Σύνολο εποπτικών προσαρμογών της λογιστικής καθαρής θέσης	(169.956,84)	(176.517,93)
Σύνολο Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων	63.445.657,91	60.420.129,82

5 ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία αναλύονται ως εξής:

2020	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα	Σύνολα
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	1.891.058,46	14.605,10	744.833,87	2.650.497,43
Προσθήκες	0,00	0,00	51.260,35	51.260,35
Διαθέσεις	0,00	(2.745,00)	0,00	(2.745,00)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	1.891.058,46	11.860,10	796.094,22	2.699.012,78
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις				
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	(126.510,51)	(12.778,15)	(631.410,24)	(770.698,90)
Αποσβέσεις χρήσης	(31.029,96)	(1.138,54)	(56.446,25)	(88.614,75)
Διαθέσεις	0,00	2.744,99	0,00	2.744,99
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	(157.540,47)	(11.171,70)	(687.856,49)	(856.568,66)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2020	1.733.517,99	688,40	108.237,73	1.842.444,12
2021	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα	Σύνολα
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	1.891.058,46	11.860,10	796.094,22	2.699.012,78
Προσθήκες	0,00	0,00	24.430,44	24.430,44
Διαθέσεις	0,00	0,00	(64.365,46)	(64.365,46)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	1.891.058,46	11.860,10	756.159,20	2.659.077,76
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις				
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	(157.540,47)	(11.171,70)	(687.856,49)	(856.568,66)
Μεταφορά από επενδυτικά ακίνητα	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποσβέσεις χρήσης	(31.029,96)	(688,32)	(37.777,72)	(69.496,00)
Διαθέσεις	0,00	0,00	64.229,05	64.229,05
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	(188.570,43)	(11.860,02)	(661.405,16)	(861.835,61)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2021	1.702.488,03	0,08	94.754,04	1.797.242,15

Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των ακινήτων της Εταιρίας.

6 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων αφορούν τα δικαιώματα χρήσης μεταφορικών μέσων και αναλύονται ως εξής:

	Μεταφορικά Μέσα	
	31.12.2021	31.12.2020
Αξία κτήσης		
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	81.853,83	53.518,24
Προσθήκες	21.297,01	35.321,54
Διαθέσεις	0,00	(6.985,95)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	103.150,84	81.853,83
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις		
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	(21.653,44)	(10.645,11)
Αποσβέσεις χρήσης	(18.054,11)	(16.471,48)
Διαθέσεις	0,00	5.463,15
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	(39.707,55)	(21.653,44)
Αναπόσβεστη αξία	63.443,29	60.200,39

7 ΆΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας αφορούν λογισμικό και αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Αξία κτήσης		
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	910.952,54	866.886,66
Προσθήκες	70.680,00	44.065,88
Διαθέσεις	0,00	0,00
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	981.632,54	910.952,54
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις		
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	(835.027,35)	(819.595,62)
Αποσβέσεις χρήσης	(30.972,43)	(15.431,73)
Διαθέσεις	0,00	0,00
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	(865.999,78)	(835.027,35)
Αναπόσβεστη αξία	115.632,76	75.925,19

8 ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

Οι επενδύσεις της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	242.480,00	242.480,00
(Ζημίες) / Κέρδη από αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία	(4.330,00)	0,00
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	238.150,00	242.480,00

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμούνται στην εύλογη αξία, όπως αυτή εκτιμάται από πιστοποιημένο ανεξάρτητο εκτιμητή. Από την τελευταία εκτίμηση των ακινήτων της Εταιρίας με 31.12.2021 προέκυψε υποαξία ποσού € (4.330).

9 ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αφορούν διάφορες δοθείσες εγγυήσεις (Χ.Α., ενοίκια, ΔΕΗ).

	31.12.2021	31.12.2020
Εγγυήσεις μίσθωσης αυτοκινήτων	4.668,00	4.668,00
Λοιπές εγγυήσεις	5.701,33	5.701,33
Σύνολα	10.369,33	10.369,33

10 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΕΓΓΥΗΤΙΚΑ ΤΑΜΕΙΑ

Οι συμμετοχές της Εταιρίας σε εγγυητικά ταμεία αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	4.652.938,00	4.309.246,00
Κεφάλαιο Εκκαθάρισης	3.655.648,22	4.043.515,04
Σύνολα	8.308.586,22	8.352.761,04

• Συνεγγυητικό Κεφάλαιο

Η Εταιρία την 31.12.2021 συμμετέχει στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών για κάλυψη ενδεχόμενων υποχρεώσεων.

Τα ποσά αυτά, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2533/1997 άρθρο74 παράγρ.4, σε περίπτωση διακοπής της λειτουργίας της Εταιρίας, επιστρέφονται σε αυτήν, μειωμένα με τις αποζημιώσεις που κατέβαλε ή πιθανολογείται να καταβάλει το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο.

- Κεφάλαιο Εκκαθάρισης

Οι εισφορές στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης καταβλήθηκαν σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2471/1997 και τις εκδιδόμενες αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Σε περίπτωση διακοπής της λειτουργίας της Εταιρίας, οι εισφορές επιστρέφονται σε αυτήν, μειωμένες με τις αποζημιώσεις που κατέβαλε ή πιθανολογείται να καταβάλει το Κεφάλαιο Εκκαθάρισης.

Η κίνηση του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης έχει ως εξής :

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	4.043.515,04	2.999.158,84
Τόκοι χρεωστικοί Κεφαλαίου Εκκαθάρισης	(111.974,59)	(93.964,72)
Προσθήκες κεφαλαίου	4.896.098,75	6.547.296,79
Επιστροφές κεφαλαίου	(5.171.990,98)	(5.408.975,87)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	3.655.648,22	4.043.515,04

11 ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται επί του συνόλου των προσωρινών φορολογικών διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής αξίας των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Για την χρήση του 2021 ο υπολογισμός των αναβαλλόμενων φόρων έγινε με φορολογικό συντελεστή 22%.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

Η ανάλυση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2021 και 2020, έχει ως εξής:

Αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία ενεργητικού	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Προσαρμογή αποσβέσεων παγίων	363,25	33.242,39
Αύλα στοιχεία ενεργητικού	0,00	0,00
Απομείωση αξίας συμμετοχών	0,00	0,00
Αποτίμηση χρεογράφων	63.613,48	2.563,17
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	110.743,99	53.986,05
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	103.720,28	131.885,47
Λοιπές προβλέψεις	10.449,30	5.587,20
Φορολογικές ζημιές	0,00	0,00
Σύνολα (α)	288.890,30	227.264,28
Αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία παθητικού		
Αποτίμηση χρεογράφων	0,00	(185.401,83)
Διαφορά αναπροσαρμογής αξίας επενδυτικών ακινήτων	(135.392,48)	(147.700,89)
Αποθεματικά χρεογράφων	0,00	0,00
Σύνολα (β)	(135.392,48)	(333.102,72)
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση / (υποχρέωση) (α)-(β)	153.497,82	(105.838,44)

Η κίνηση της καθαρής αναβαλλόμενης φορολογίας έχει ως εξής:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση / (υποχρέωση) την 1η Ιανουαρίου	(105.838,44)	139.938,50
Επίδραση αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα (Σημείωση 29)	263.321,97	(263.286,38)
Επίδραση αναβαλλόμενου φόρου στην καθαρή θέση	1.309,86	17.509,44
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση / (υποχρέωση) την 31η Δεκεμβρίου	153.497,82	(105.838,44)

Ο αναβαλλόμενος φόρος που επηρέασε τα αποτελέσματα χρήσης αναλύεται ως εξής:

Αναβαλλόμενος φόρος (Αποτελέσματα)	<u>1.1.2021-</u> <u>31.12.2021</u>	<u>1.1.2020-</u> <u>31.12.2020</u>
Προσαρμογή αποσβέσεων παγίων	(32.879,14)	(33.369,83)
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	0,00	0,00
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	56.757,94	(11.653,63)
Αποτίμηση χρεογράφων	246.452,14	(124.558,27)
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	(24.179,48)	(29.317,30)
Λοιπές προβλέψεις	4.862,10	(11,15)
Φορολογικές ζημιές	0,00	(64.376,20)
Διαφορά αναπροσαρμογής αξίας επενδυτικών ακινήτων	12.308,41	0,00
	<u>263.321,97</u>	<u>(263.286,38)</u>

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές αναγνωρίζονται στο βαθμό που η κάλυψή τους από μελλοντικά κέρδη είναι πιθανή. Το ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων επί των φορολογικών ζημιών που δε θεωρείται ανακτήσιμο θα μπορεί να αναγνωρισθεί στο άμεσο μέλλον εφόσον οι εκτιμήσεις για τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη βελτιωθούν κατά την περίοδο που ισχύει το δικαίωμα χρήσης των φορολογικών ζημιών.

12 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ

Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από πελάτες αναλύονται ως εξής :

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Υπόλοιπα πελατών	47.671.960,01	46.957.199,67
Μείον : Προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων	(36.918.641,75)	(36.899.891,34)
Σύνολα	<u>10.753.318,26</u>	<u>10.057.308,33</u>

Η κίνηση των προβλέψεων αναλύεται ως ακολούθως:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	(36.899.891,34)	(36.901.089,77)
Μείον : Αντιλογισμός σχηματισθείσας πρόβλεψης	(25.311,50)	16.804,82
Πλέον : Σχηματισθείσες προβλέψεις	6.561,09	(15.606,39)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	<u>(36.918.641,75)</u>	<u>(36.899.891,34)</u>

13 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΕ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αφορούν :

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.	21.330.469,04	12.616.850,45
Εταιρικά ομόλογα διαπραγματευόμενα στο Χ.Α.	103.370,21	0,00
Σύνολα	<u>21.433.839,25</u>	<u>12.616.850,45</u>

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων παρουσιάζονται στις λειτουργικές δραστηριότητες ως μέρος των μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης στην ενδιάμεση κατάσταση ταμειακών ροών. Η εύλογη αξία των μετοχών και των εταιρικών ομολόγων βασίζεται στις τρέχουσες τιμές τους στην ενεργή αγορά. Οι μεταβολές στις εύλογες αξίες τους εμφανίζονται στα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης της ενδιάμεσης κατάστασης συνολικού εισοδήματος.

Η Εταιρία εντός του έτους προέβει σε αγοραπωλησίες εταιρικών ομολόγων με σκοπό την αποκόμιση κέρδους. Η κίνηση των εταιρικών ομολόγων αναλύεται ως ακολούθως :

	31.12.2021
Υπόλοιπο έναρξης	0,00
Αξία κτήσης ομολογιών	102.459,95
Μεταβολές στην εύλογη αξία	380,05
Δεδουλευμένοι τόκοι	530,21
Υπόλοιπο λήξης	103.370,21

14 ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα παράγωγα χρησιμοποιούνται για εμπορικούς σκοπούς και κατατάσσονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό ή παθητικό, τα δε κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν εμφανίζονται στα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης της κατάστασης συνολικού εισοδήματος. Η Εταιρία την 31.12.2021 είχε 52.034 ανοιχτές θέσεις σε futures (31.12.2020: 39.365,00).

15 ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

Μη χρηματοοικονομικά στοιχεία	31.12.2021	31.12.2020
Απαιτήσεις προκαταβλημένων φόρων από Ελληνικό Δημόσιο	932.244,08	932.244,08
Έξοδα επόμενων χρήσεων	95.201,54	118.741,88
Μείον : Προβλέψεις για απομείωση λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων	(392.399,79)	(392.399,79)
Σύνολα (α)	635.045,83	658.586,17
Χρηματοοικονομικά στοιχεία	31.12.2021	31.12.2020
Πρόσθετες Εγγυήσεις Ασφάλειας Μέλους Παραγώνων και Μετοχών (Στάδιο 1)	19.192.542,94	19.061.542,94
Εκκαθάριση χρηματιστηριακών πράξεων (Στάδιο 1)	2.448.725,80	374.779,59
Απαιτήσεις από εκκαθάριση ομολόγων (Στάδιο 1)	14.484,86	62.988,24
Λοιποί χρεώστες (Στάδιο 1)	357.028,18	370.887,87
Λοιποί χρεώστες (Στάδιο 3)	60.481,98	62.392,98
Μείον : Προβλέψεις για απομείωση λοιπών χρεωστών (Στάδιο 3)	(60.481,98)	(62.392,98)
Σύνολα (β)	22.012.781,78	19.870.198,64
Σύνολα (α) + (β)	22.647.827,61	20.528.784,81

Από την αξιολόγηση που διενεργήθηκε με βάση το Δ.Π.Χ.Α. 9 για τα κονδύλια που ταξινομούνται στα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία, όπως απεικονίζονται στον παραπάνω πίνακα, δεν προκύπτει ανάγκη σχηματισμού επιπλέον πρόβλεψης.

16 ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρίας αποτελούνται από μετρητά στο ταμείο της Εταιρίας, καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα, καθώς και καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα και αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Ταμείο Εταιρίας	1.898,35	967,33
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας ιδίων χρηματικών διαθεσίμων	3.329.066,25	10.283.416,64
Καταθέσεις όψεως κεφαλαίων πελατών	83.378.663,05	75.297.648,42
Πρόβλεψη απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες	(219,22)	(1.313,93)
Σύνολα	86.709.408,43	85.580.718,46

Για τους σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποτελούνται από τα παραπάνω κονδύλια με εναπομένονσα διάρκεια μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους.

	31.12.2021			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα				
Συνολική αξία (προ απομείωσης)	86.709.627,65	0,00	0,00	86.709.627,65
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(219,22)	0,00	0,00	(219,22)
Σύνολα	86.709.408,43	0,00	0,00	86.709.408,43

	31.12.2020			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα				
Συνολική αξία (προ απομείωσης)	85.582.032,39	0,00	0,00	85.582.032,39
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(1.313,93)	0,00	0,00	(1.313,93)
Σύνολα	85.580.718,46	0,00	0,00	85.580.718,46

Στο υπόλοιπο 31.12.2021 περιλαμβάνονται καταθέσεις στην Τράπεζα Πειραιώς ύψους 77.042.368,07 € (2020: 67.703.418,07€) (Σημείωση 30).

17 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Σύνολο
2020				
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	295.576	28.079.720,00	36.170.322,00	64.250.042,00
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	295.576	28.079.720,00	36.170.322,00	64.250.042,00

	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Σύνολο
2021				
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	295.576	28.079.720,00	36.170.322,00	64.250.042,00
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	295.576	28.079.720,00	36.170.322,00	64.250.042,00

Ο συνολικός αριθμός μετοχών είναι 295.576 ονομαστικές μετοχές με ονομαστική αξία 95 € ανά μετοχή. Το μετοχικό κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

18 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

	Τακτικό αποθεματικό	Φορολογηθέντα αποθεματικά βάσει N.4172/2013	Έκτακτα αποθεματικά και Αποθεματικά Φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο	Λοιπά Αποθεματικά	Σύνολο
2020					
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	8.093.240,00	17.488.568,05	8.340.594,56	(182.117,01)	33.740.285,60
Αναμόρφωση λόγω αλλαγής μεθοδολογίας ΙΑΣ 19				113.480,59	113.480,59
Αναμορφωμένη μεταφορά αναλογιστικών κερδών / (ζημιών)	0,00	0,00	0,00	(55.446,56)	(55.446,56)
καθορισμένων προγραμμάτων παροχών (μετά φόρων)					
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	8.093.240,00	17.488.568,05	8.340.594,56	(124.082,98)	33.798.319,63

	Τακτικό αποθεματικό	Φορολογηθέντα αποθεματικά βάσει N.4172/2013	Έκτακτα αποθεματικά και Αποθεματικά Φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο	Λοιπά Αποθεματικά	Σύνολο
2021					
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	8.093.240,00	17.488.568,05	8.340.594,56	(124.082,98)	33.798.319,63
Μεταφορά αναλογιστικών κερδών / (ζημιών) καθορισμένων προγραμμάτων παροχών (μετά φόρων)	0,00	0,00	0,00	4.644,04	4.644,04
Προσαρμογή αποθεματικού στην διαφορά των φορολογικών συντελεστών από 24% σε 22%				(2.675,85)	(2.675,85)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	8.093.240,00	17.488.568,05	8.340.594,56	(122.114,79)	33.800.287,82

Σύμφωνα με το άρθρο 158 του Ν.4548/2018 για τον σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού αφαιρείται τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) των καθαρών κερδών κάθε χρήσης. Η αφαίρεση αυτή παύει να είναι υποχρεωτική, μόλις το τακτικό αποθεματικό φτάσει σε ποσό ίσο τουλάχιστο με το ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό χρησιμοποιείται αποκλειστικά, πριν

από κάθε διανομή μερίσματος, προς εξίσωση του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Τα λοιπά αποθεματικά αφορούν κυρίως Φορολογηθέντα αποθεματικά βάσει Ν.4172/2013 που είχαν σχηματιστεί από κέρδη που δεν είχαν φορολογηθεί κατά το χρόνο που προέκυψαν λόγω απαλλαγής αυτών κατ' εφαρμογή διατάξεων του Ν.2238/2014. Τα αποθεματικά αυτά φορολογηθήκαν αυτοτελώς με συντελεστή 15% κατά την διάρκεια της χρήσης 2014. Με την καταβολή του φόρου αυτού εξαντλείται κάθε φορολογική υποχρέωση του νομικού προσώπου και των μετόχων αυτού.

19 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΜΕΤΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΗΣΗ

Το 2021, η Εταιρεία επανυπολόγισε για την 31.12.2020 την πρόβλεψη για "Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού μετά τη συνταξιοδότηση" και επαναδιατύπωσε (σύμφωνα με τις προβλέψεις του άρθρου 28 του Ν.4308/2014) τη συγκριτική πληροφόρηση που παρουσιάζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης χρήσης 2021.

Η κίνηση της υποχρέωσης όπως αναγνωρίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης αναλύεται ως εξής:

	<u>2021</u>	<u>Αναμόρφωση</u> <u>2020</u>	<u>Δημοσιευμένα</u> <u>2020</u>
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	549.289,21	628.766,66	1.176.574,00
Μεταβολή στη χρήση	(59.971,37)	(100.957,85)	(122.389,00)
Αναλογιστικά ζημίες / (κέρδη) καθορισμένων προγραμμάτων παροχών	(5.953,90)	21.480,40	72.956,00
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	483.363,94	549.289,21	1.127.141,00

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης αναλύονται ως εξής:

	<u>2021</u>	<u>Αναμόρφωση</u> <u>2020</u>	<u>Δημοσιευμένα</u> <u>2020</u>
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	483.363,94	549.289,21	1.127.141,00
Υποχρέωση στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης	483.363,94	549.289,21	1.127.141,00

Η κίνηση της παρούσας αξίας της υποχρέωσης για τις χρήσεις 2021 και 2020 αναλύεται ως εξής:

	<u>31.12.2021</u>	<u>Αναμόρφωση</u> <u>2020</u>	<u>Δημοσιευμένα</u> <u>2020</u>
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	549.289,21	1.127.141,00	1.176.574,00
Αναμόρφωση υποχρέωσης / αλλαγή στην ακολουθούμενη λογιστική πολιτική		(498.374,72)	0,00
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	51.974,90	43.543,63	26.450,00
Δαπάνη τόκου	(206,02)	5.396,48	10.656,00
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(180.185,25)	(240.596,00)	(240.596,00)
Κέρδος / (κόστος) περικοπών / διακανονισμών / τερματισμού υπηρεσίας	68.445,00	90.698,39	81.101,00
Αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας	0,00	0,00	0,00
Αναλογιστικά ζημίες / (κέρδη) καθορισμένων προγραμμάτων παροχών	(5.953,90)	21.480,43	72.956,00
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	483.363,94	549.289,21	1.127.141,00

Τα ποσά που επιβάρυναν τα αποτελέσματα των χρήσεων 2021 και 2020 έχουν ως εξής:

Λογαριασμός Αποτελεσμάτων	<u>1.1.2021-31.12.2021</u>	<u>Αναμόρφωση</u> <u>1.1.2020-31.12.2020</u>	<u>Δημοσιευμένα</u> <u>1.1.2020-31.12.2020</u>
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	51.974,90	43.543,63	26.450,00
Δαπάνη τόκου	(206,02)	5.396,48	10.656,00
Αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας	0,00	0,00	0,00
Κέρδος / (κόστος) περικοπών / διακανονισμών / τερματισμού υπηρεσίας	68.445,00	90.698,39	81.101,00
Σύνολο	120.213,88	139.638,50	118.207,00
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(180.185,25)	(240.596,00)	(240.596,00)
Σύνολο που περιλαμβάνεται στις δαπάνες προσωπικού (Σημείωση 25)	(59.971,37)	(100.957,50)	(122.389,00)

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	<u>31.12.2021</u>	<u>Αναμόρφωση</u> <u>2020</u>	<u>Δημοσιευμένα</u> <u>2020</u>
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,25%	-0,30%	0,41%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,05%	1,35%	1,35%
Μέση εναπομένουσα εργασίαμη ζωή (έτη)	9,06	17,91	14,88

Ανάλυση ευαισθησίας αποτελεσμάτων

	Επίπτωση στην Υποχρέωση της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης			
	Επιτόκιο προεξόφλησης	Επιτόκιο προεξόφλησης	Αυξήσεις αποδοχών	Αυξήσεις αποδοχών
	+0,5%	-0,5%	+0,5%	-0,5%
Αποζημιώσεις Συνταξιοδότησης	-3,3%	3,4%	3,4%	-3,2%
Παροχές Sabbatical	-0,5%	0,5%	-	-
Παροχές Ιατροφαρμακευτικής Περίθαλψης	-0,7%	0,7%	-	-

20 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων αφορούν τις υποχρεώσεις για μισθώματα μεταφορικών μέσων και αναλύονται ως εξής:

	<u>Μισθωμένα Μεταφορικά Μέσα</u>	
	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων		
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	43.662,41	42.968,49
Προσθήκες χρήσης	21.297,01	35.321,54
Μεταφορά σε βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	(21.147,24)	(34.627,62)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	43.812,18	43.662,41
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων		
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	16.499,55	61,45
Μεταφορά από μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	21.147,24	34.627,62
Τόκοι χρήσης	377,65	485,66
Πληρωμές χρήσης	(18.288,04)	(18.675,18)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	19.736,40	16.499,55

Η ανάλυση ανά έτος των ανωτέρω μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων έχει ως εξής:

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Μέχρι ένα έτος	19.736,40	16.499,55
Από 1 έτος έως 5 έτη	43.812,18	43.662,41
	63.548,58	60.161,96

21 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Στον λογαριασμό περιλαμβάνονται τα ανοιχτά υπόλοιπα των προμηθευτών της Εταιρίας για διάφορα υλικά και υπηρεσίες υποστηρικτικού χαρακτήρα, καθώς και ανοικτά μη διακανονισμένα υπόλοιπα προς τις χρηματιστηριακές αγορές που πρόκειται άμεσα να διακανονισθούν.

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Φόροι -Τέλη	242.263,91	345.834,39
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	147.146,12	145.032,68
Πιστωτές διάφοροι	408.837,39	629.532,06
Εκκαθάριση αγορών-πωλήσεων χρηματιστηριακών αγορών	1.125.693,02	2.354.969,28
Δουλευμένα έξοδα	593.721,23	287.554,64
Σύνολα	2.517.661,67	3.762.923,05

Στο παραπάνω υπόλοιπο περιλαμβάνεται ποσό ύψους 36.035,36 € που αφορά υποχρέωση προς την Τράπεζα.

22 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΕΛΑΤΕΣ

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς πελάτες αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Υποχρεώσεις προς πελάτες από μη εκκαθαρισμένες συναλλαγές	1.908.710,84	255.765,92
Υποχρεώσεις προς πελάτες (ώριμα πιστωτικά υπόλοιπα)	<u>82.544.012,09</u>	<u>73.961.290,60</u>
Σύνολα	84.452.722,93	74.217.056,52

23 ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Ο κύκλος εργασιών αναλύεται ως εξής:

	1.1.2021- 31.12.2021	1.1.2020- 31.12.2020
Προμήθειες από αγοραπωλησίες μετοχών	13.462.092,80	12.410.471,46
Προμήθειες από παράγωγα	924.068,84	716.945,45
Προμήθειες από ομόλογα και Α/Κ	338.554,23	281.632,81
Λοιπά έσοδα (επενδυτικές συμβουλές / θεματοφυλακή κ.ά.)	1.792.544,34	1.417.533,76
Σύνολα	16.517.260,21	14.826.583,48

24 ΕΞΟΔΑ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

	2 0 2 1			
	Κόστος υπηρεσιών	Έξοδα Διάθεσης	Έξοδα Διοίκησης	Σύνολο
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	(2.147.559,05)	(6.720,00)	(1.510.666,41)	(3.664.945,46)
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	(5.704.181,03)	0,00	(254.762,19)	(5.958.943,22)
Παροχές τρίτων	(331.742,48)	(47.145,25)	(160.116,77)	(539.004,50)
Φόροι - τέλη	(261.097,29)	0,00	(152.332,10)	(413.429,39)
Διάφορα έξοδα	(4.015.578,06)	(83.477,93)	(653.677,89)	(4.752.733,88)
Σύνολα	(12.460.157,91)	(137.343,17)	(2.731.555,38)	(15.329.056,45)

	2 0 2 0			
	Κόστος υπηρεσιών	Έξοδα Διάθεσης	Έξοδα Διοίκησης	Σύνολο
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	(2.202.425,12)	0,00	(1.214.319,98)	(3.416.745,10)
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	(5.026.894,79)	0,00	(528.742,55)	(5.555.637,34)
Παροχές τρίτων	(358.025,72)	(39.736,81)	(156.967,59)	(554.730,12)
Φόροι - τέλη	(229.833,78)	0,00	(127.645,67)	(357.479,45)
Διάφορα έξοδα	(3.375.665,25)	(95.853,72)	(551.255,56)	(4.022.774,54)
Σύνολα	(11.192.844,67)	(135.590,53)	(2.578.931,35)	(13.907.366,55)

25 ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

	1.1.2021- 31.12.2021	1.1.2020- 31.12.2020
Δαπάνες προσωπικού		
Μισθοί	(2.786.466,30)	(2.559.908,52)
Εργοδοτικές εισφορές	(661.152,50)	(623.292,79)
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	(97.112,78)	(115.336,79)
Πρόγραμμα εθελούσιας αποχώρησης & αποζημιώσεις απόλυσης	(68.837,40)	(108.960,00)
Πρόγραμμα μακροχρόνιας άδειας	(111.347,85)	(131.636,00)
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού (Σημείωση 19)	59.971,37	122.389,00
Σύνολα	(3.664.945,46)	(3.416.745,10)

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31.12.2021 ήταν 73 άτομα, ενώ την προηγούμενη χρήση ήταν 75 άτομα. Επιπλέον, η Εταιρία απασχόλησε δανειζόμενο προσωπικό 1 ατόμου, συνολικού κόστους € 43.560,00 (31.12.2020: €11.880,00), το οποίο εμφανίζεται στις Αμοιβές & Έξοδα Τρίτων.

Η Εταιρία πραγματοποίησε έσοδα από προσωπικό που δάνεισε, συνολικού ποσού € 87.097,05 (31.12.2020: € 88.502,55), το οποίο εμφανίζεται στα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος.

26 ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ) ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ

Τα λοιπά έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης αναλύονται ως εξής:

	<u>1.1.2021-</u> <u>31.12.2021</u>	<u>1.1.2020-</u> <u>31.12.2020</u>
Κέρδη /(Ζημίες) χρεογράφων	1.524.845,03	(907.627,06)
Κέρδη /(Ζημίες) παραγώνων	488.031,64	(223.802,63)
Κέρδη/(Ζημίες) αποτίμησης χρεογράφων	(288.892,59)	775.018,99
Μερίσματα	249.972,05	337.146,35
Συναλλαγματικές διαφορές (χρεωστικές) / πιστωτικές	52.380,07	(12.684,83)
Λοιπά έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης	57.599,26	116.484,84
Έσοδα από μισθώματα	34.861,90	34.785,99
Προβλέψεις και έσοδα από μη χρησιμοποιούμενες προβλέψεις	(24.216,79)	46,46
Κέρδη / (Ζημίες) από αναπροσαρμογή επενδυτικών ακινήτων σε εύλογες αξίες	(4.330,00)	0,00
Σύνολο	2.090.250,57	119.368,11

Οι μεταβολές στα κονδύλια Κέρδη/(Ζημίες) χρεογράφων παραγώνων και αποτιμήσεων αυτών οφείλονται σε μεταβολές των χρηματιστηριακών συναλλαγών και των ημερήσιων τιμών κλεισίματος των προϊόντων του ΧΑ.

27 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

	<u>1.1.2021-</u> <u>31.12.2021</u>	<u>1.1.2020-</u> <u>31.12.2020</u>
Πιστωτικοί τόκοι και έσοδα		
Τόκοι ομολόγων	7.245,49	0,00
Τόκοι καταθέσεων και λοιτοί τόκοι	846.674,37	616.222,51
Σύνολο πιστωτικών τόκων (α)	853.919,86	616.222,51
Χρεωστικοί τόκοι και έξοδα		
Τόκοι από υποχρεώσεις μισθωμάτων (IFRS 16)	(377,65)	0,00
Τόκοι και έξοδα βραχυπρόθεσμων τραπεζικών δανείων	(172.561,14)	(65.583,34)
Λοιπά έξοδα τραπεζών	(15.315,82)	(29.468,22)
Τόκοι χρεωστικοί Κεφαλαίου Εκκαθάρισης	(113.600,20)	(94.934,85)
Σύνολο χρεωστικών τόκων (β)	(301.854,81)	(189.986,41)
Καθαρά αποτελέσματα (α)-(β)	552.065,05	426.236,10

28 ΕΦΑΡΜΟΓΗ Δ.Π.Χ.Α. 16 "ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ"

Το Δ.Π.Χ.Α. 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας.

Η Εταιρία εφάρμοσε για πρώτη φορά το Δ.Π.Χ.Α. 16 κατά την 1 Ιανουαρίου 2019 χρησιμοποιώντας την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση, μέθοδος σύμφωνα με την οποία συγκριτική πληροφορία προηγούμενων περιόδων δεν αναδιατυπώνεται. Βάσει αυτής της προσέγγισης, η Εταιρία αναγνωρίζει μια υποχρέωση την οποία επιμετρά στην παρούσα αξία όπως προκύπτει από την προεξόφληση των υπολειπόμενων πληρωτέων μισθωμάτων με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού που ίσχυε κατά την ημέρα της αρχικής εφαρμογής.

Ταυτόχρονα η Εταιρία αναγνωρίζει και ένα δικαίωμα χρήσης παγίου επιμετρώντας το σε ποσό ίσο με την αντίστοιχη υποχρέωση που θα αναγνωριστεί.

Μετά την αρχική αναγνώριση, η Εταιρία θα επιμετρά τα δικαιώματα χρήσης παγίων και θα τα αποσβένει με σταθερό ρυθμό καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης και θα επιμετρά την αντίστοιχη υποχρέωση, αυξάνοντας και μειώνοντας το ανοιχτό υπόλοιπο με τρόπο που να αντικατοπτρίζει τον τόκο και τις πληρωμές μισθωμάτων αντίστοιχα.

Λογιστικός Χειρισμός

Κατά την υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Α. 16, η Εταιρία εφάρμοσε ένα ενιαίο λογιστικό πλαίσιο για όλες τις μισθώσεις.

Αναγνώρισε δικαιώματα χρήσης παγίων και υποχρεώσεις για τις μισθώσεις που προηγουμένως ταξινομούνταν ως λειτουργικές. Η αρχική επιμέτρηση του δικαιώματος χρήσης έγινε στο ποσό της μισθωτικής υποχρέωσης πλέον των αρχικών άμεσων εξόδων. Μεταγενέστερα θα γίνεται στο κόστος μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις, εκτός εάν το περιουσιακό στοιχείο τηρείται σε εύλογη αξία.

Η υποχρέωση μίσθωσης αναγνωρίστηκε ως η παρούσα αξία υπολειπόμενων πληρωμών, προεξοφλημένη με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού που χρησιμοποιήθηκε κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής από την Τράπεζα Πειραιώς.

Δικαίωμα χρήσης παγίων

Η Εταιρία αναγνωρίζει δικαίωμα χρήσης παγίων στην έναρξη της μίσθωσης (την ημερομηνία που το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προ χρήση). Τα δικαιώματα χρήσης παγίων επιμετρούνται στο κόστος τους, μειωμένο κατά τη συσσωρευμένη απόσβεση και την απομείωση της αξίας τους προσαρμοσμένο κατά την επιμέτρηση των αντίστοιχων υποχρεώσεων μισθώσεων.

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους.

Υποχρεώσεις μισθώσεων

Κατά την έναρξη της μίσθωσης η Εταιρία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης.

Για να υπολογίσει την παρούσα αξία των πληρωμών, η Εταιρία χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, το οποίο ορίστηκε από την Τράπεζα Πειραιώς. Μεταγενέστερα της έναρξης της μίσθωσης το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται. Επιπλέον, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μισθώσεων επιμετράται εάν υπάρξει τροποποίηση, η οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της σύμβασης, στα σταθερά μισθώματα ή στην αξιολόγηση αγοράς του περιουσιακού στοιχείου.

Για την Εταιρία το 2021 καταχωρήθηκαν ως χρηματοοικονομικά έξοδα μισθώσεων το ποσό των € 377,65 και ως αποσβέσεις δικαιώματος χρήσης παγίων το ποσό των € 18.054,11.

29 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Ο φορολογικός συντελεστής για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021 ανέρχεται σε 22%, σύμφωνα με την παρ.1, άρθρο 22 του Ν.4646/2019.

Φόρος εισοδήματος	<u>1.1.2021- 31.12.2021</u>	<u>1.1.2020- 31.12.2020</u>
Τρέχων φόρος	(918.612,43)	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος (Σημείωση 11)	263.321,97	(263.286,38)
Σύνολα	(655.290,46)	(263.286,38)

Ανάλυση Φόρων	<u>1.1.2021- 31.12.2021</u>	<u>1.1.2020- 31.12.2020</u>
Κέρδη προ φόρων με βάση τα ΔΠΧΑ	3.711.996,84	1.344.303,18
Φόρος Εισοδήματος (22%)	(918.612,43)	(322.632,76)
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση από χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές χρήσης	0,00	(64.376,20)
Επίδραση από προσωρινές διαφορές	263.321,97	123.722,58
Φόρος	(655.290,46)	(263.286,38)

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Η εταιρεία έχει περαιώσει οριστικά όλες τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις μέχρι και την χρήση του 2010.

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

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

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Για τις χρήσεις 2011 έως 2016, η Εταιρία έχει ελεγχθεί από την PricewaterhouseCoopers A.E. , για τις χρήσεις 2017 έως και 2020 έχει ελεγχθεί από την Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και έχει λάβει «Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς επιφύλαξη σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις (άρθρο 82 παραγρ.5 Ν.2238/1994 για τις χρήσεις 2011-2013 και άρθρο 65Α του Ν.4174/2013 για τις χρήσεις 2014-2019).

Για τη χρήση 2021 ο φορολογικός έλεγχος ήδη διενεργείται από την Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η διοίκηση της Εταιρίας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Σύμφωνα με την 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 το δικό τους φορολογικό έλεγχο. Ωστόσο, εκτιμάται από τη Διοίκηση της Εταιρίας ότι τα αποτελέσματα από τέτοιους μελλοντικούς ελέγχους από τις φορολογικές αρχές, αν τελικά πραγματοποιηθούν, δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρίας.

30 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Η ανάλυση των συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη για τις περιόδους 01.01-31.12.2021 και 01.01-31.12.2020 είναι ως ακολούθως:

	31.12.2021		01.01.2021 - 31.12.2021	
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΣΟΔΑ	ΕΞΟΔΑ
Μητρική	77.096.510,61	92.636,69	322.908,38	3.470.969,56
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00	26.525,27	300.106,75	6.850,00
Αμοιβές μελών Δ.Σ.	0,00	0,00	0,00	282.732,60
Σύνολα	77.096.510,61	119.161,96	623.015,13	3.760.552,16

	31.12.2020		01.01.2020 - 31.12.2020	
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΣΟΔΑ	ΕΞΟΔΑ
Μητρική	67.680.373,50	88.177,41	346.120,37	3.209.951,40
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00	48.138,21	106,75	4.485,00
Αμοιβές μελών Δ.Σ.	0,00	0,00	0,00	284.259,43
Σύνολα	67.680.373,50	136.315,62	346.227,12	3.498.695,83

Οι απαιτήσεις από την Τράπεζα Πειραιώς αφορούν κυρίως καταθέσεις όψεως και προθεσμίας συνολικού ποσού € 77.042.368,07 , ενώ τα έσοδα αφορούν τόκους καταθέσεων, προμήθειες και λοιπές υπηρεσίες. Οι υποχρεώσεις προς την Τράπεζα Πειραιώς αφορούν κυρίως παροχή υπηρεσιών, ενώ τα έξοδα αφορούν κυρίως προμήθειες αγοροπωλησιών μετοχών. Τα έξοδα προς τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη αφορούν αμοιβές υπηρεσιών.

31 ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

A.Βασικά

Τα βασικά κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση των κερδών / (ζημιών) μετά από φόρους, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της χρήσης.

B.Προσαρμοσμένα

Τα προσαρμοσμένα κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή προκύπτουν από την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των υφισταμένων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της χρήσεως για δυνητικές εκδοθησόμενες κοινές μετοχές. Η εταιρία δεν έχει μετοχές αυτής της κατηγορίας και ως εκ τούτου δεν συντρέχει λόγος που να διαφοροποιεί τα προσαρμοσμένα από τα βασικά κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή.

	<u>1.1.2021-</u> <u>31.12.2021</u>	<u>1.1.2020-</u> <u>31.12.2020</u>
Κέρδη μετά από φόρους	3.056.706,38	1.081.016,80
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών	295.576	295.576
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή	10,3415	3,6573

32 ΑΜΟΙΒΕΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Οι συνολικές αμοιβές του νόμιμου ελεγκτή της Πειραιώς ΑΕΠΕΥ «Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών», κατά την χρήση που έληξε 31.12.2021, αναλύονται ως εξής:

	<u>1.1.2021-</u> <u>31.12.2021</u>
Αμοιβές για υποχρεωτικό έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	26.000,00
Αμοιβές για φορολογικό έλεγχο	12.000,00
Αμοιβές για λοιπές υπηρεσίες ελεγκτικής φύσης με βάση το κανονιστικό πλαίσιο λειτουργίας της Εταιρίας	42.500,00
Σύνολα	80.500,00

33 ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΗ ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΩΝ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ

Το 2021, η Εταιρεία επανυπολόγισε για την 31.12.2020 την πρόβλεψη για “Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού μετά τη συνταξιοδότηση” βάσει των ανωτέρω και επαναδιατύπωσε (σύμφωνα με τις

προβλέψεις του άρθρου 28 του Ν.4308/2014) τη συγκριτική πληροφόρηση που παρουσιάζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης χρήσης 2021.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Αναμορφωμένα 31.12.2020	Μεταβολή λόγω λογιστικής αρχής	Δημοσιευμένα 31.12.2020
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	1.842.444,12		1.842.444,12
Δικαιώματα χρήσης παγίων	60.200,39		60.200,39
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	75.925,19		75.925,19
Επενδύσεις σε ακίνητα	242.480,00		242.480,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	10.369,33		10.369,33
Συμμετοχές σε εγγυητικά ταμεία	8.352.761,04		8.352.761,04
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	0,00	(32.845,99)	32.845,99
	10.584.180,07	(32.845,99)	10.617.026,06
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Απαιτήσεις από πελάτες	10.057.308,33		10.057.308,33
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	12.616.850,45		12.616.850,45
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	20.528.784,81		20.528.784,81
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	85.580.718,46		85.580.718,46
	128.783.662,05	0,00	128.783.662,05
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	139.367.842,12	(32.845,99)	139.400.688,11
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	28.079.720,00		28.079.720,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	36.170.322,00		36.170.322,00
Αποθεματικά	33.798.319,63	113.480,59	33.684.839,04
Αποτελέσματα εις νέο	(37.375.788,69)	325.686,77	(37.701.475,46)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	60.672.572,94	439.167,36	60.233.405,58
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού μετά τη συνταξιοδότηση	549.289,21	(577.851,79)	1.127.141,00
Υποχρεώσεις μισθώσεων	43.662,41		43.662,41
	592.951,62	(577.851,79)	1.170.803,41
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δανειακές υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	3.762.923,05		3.762.923,05
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	105.838,44	105.838,44	
Υποχρεώσεις προς πελάτες	74.217.056,52		74.217.056,52
Υποχρεώσεις μισθώσεων	16.499,55		16.499,55
	78.102.317,56	105.838,44	77.996.479,12
Σύνολο υποχρεώσεων	78.695.269,18	(472.013,35)	79.167.282,53
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	139.367.842,12	(32.845,99)	139.400.688,11

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Δημοσιευμένα				Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Ζημιές εις νέον	
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	28.079.720,00	36.170.322,00	33.740.285,60	(38.782.492,26)	59.207.835,34
Αποτέλεσμα που αναγνωρίσθηκε απευθείας στην καθαρή θέση μετά το φόρο			(55.446,56)		(55.446,56)
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους 01.01.2020 – 31.12.2020				1.081.016,80	1.081.016,80
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	28.079.720,00	36.170.322,00	33.684.839,04	(37.701.475,46)	60.233.405,58

	Αναμορφωμένα				Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Ζημιές εις νέον	
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	28.079.720,00	36.170.322,00	33.740.285,60	(38.782.492,26)	59.207.835,34 0,00
Αποτέλεσμα που αναγνωρίσθηκε απευθείας στην καθαρή θέση μετά το φόρο			(55.446,56)		(55.446,56)
Μεταβολή λόγω λογιστικής αρχής IAS19			113.480,59	325.686,77	439.167,36
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους 01.01.2020 – 31.12.2020				1.081.016,80	1.081.016,80
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	28.079.720,00	36.170.322,00	33.798.319,63	(37.375.788,69)	60.672.572,94

34 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

Στα πλαίσια εκτέλεσης των εργασιών της, η Εταιρία έχει στις 31.12.2021 εκκρεμείς νομικές υποθέσεις για τις οποίες, τόσο η Διοίκηση όσο και ο νομικός σύμβουλος της Εταιρίας, δεν αναμένουν να έχουν σημαντική επίδραση στην λειτουργία και στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας.

35 ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Δεν υπάρχουν γεγονότα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2021 τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας.

Αθήνα, 24 Φεβρουαρίου 2022

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Για την PwC Business Solutions SA
Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΑΘΗΝΟΔΩΡΟΣ Δ.
ΔΙΠΛΑΣ
Α.Δ.Τ. ΑΝ 105390

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Δ.
ΞΕΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΜ 004390

ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ Δ. ΜΑΥΡΟΓΙΑΝΝΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 087958
Α.Μ. Αδείας Ο.Ε.Ε. Α/0085923