



Eurobank Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2022

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

Σταδίου 10, Αθήνα, 105 64
Τηλ. 210-335280

Πίνακας Περιεχομένων των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	Σελίδα
Έκθεση Διαχείρισης.....	3
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή.....	8
Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.....	11
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.....	12
Ισολογισμός.....	13
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	14
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	15
Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις.....	16
1 Γενικές πληροφορίες.....	16
2 Βασικές λογιστικές αρχές	16
3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	27
4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης.....	29
5 Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες.....	30
6 Καθαρά έσοδα από τόκους.....	30
7 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης.....	30
8 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού.....	31
9 Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες.....	31
10 Λοιπά λειτουργικά έξοδα	32
11 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.....	32
12 Φόρος εισοδήματος.....	32
13 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.....	33
14 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	33
15 Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων.....	34
16 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	35
17 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	36
18 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	36
19 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	36
20 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	37
21 Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.....	37
22 Λοιποί φόροι και υποχρεώσεις.....	39
23 Μετοχικό κεφάλαιο	39
24 Αποθεματικά	39
25 Χρηματοδοτικές μισθώσεις με την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16.....	40
26 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	40
27 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	40
28 Δομημένες οικονομικές οντότητες	42
29 Μερίσματα	43
30 Αnéλεγκτες φορολογικά χρήσεις	43
31 Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού.....	44

**Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας
«EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για τη χρήση 2022**

προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε μαζί με την παρούσα Έκθεση, τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2022 (01.01.2022 έως 31.12.2022), καθώς και τις επεξηγήσεις μας πάνω σε αυτές.

Η έκθεση διαχείρισης έχει συνταχθεί σύμφωνα με το άρθρο 150 του Ν.4548/2018 και οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2022 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και έχουν επικυρωθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

α) Ανασκόπηση της πορείας της εταιρείας

Η γεωπολιτική αναταραχή που προκλήθηκε από τη Ρωσική εισβολή στην Ουκρανία στις αρχές του 2022, η οποία πυροδότησε την ενεργειακή κρίση, είχε σαν αποτέλεσμα να ενταθούν οι πληθωριστικές πιέσεις, να αυξηθεί η οικονομική αβεβαιότητα καθώς και η μεταβλητότητα στη διεθνή οικονομία, στις αγορές χρήματος και κεφαλαίου. Ώθηση στην ανάπτυξη της Ελληνικής οικονομίας έδωσε η χρηματοδότηση της Ευρωπαϊκής Ένωσης, με την Ελληνική οικονομία να ενισχύεται σημαντικά με βάση τα στοιχεία του πρώτου εννιαμήνου του 2022, ενώ το ποσοστό ανεργίας συνέχισε να υποχωρεί και τη χρονιά αυτή. Στο πεδίο της νομισματικής πολιτικής, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, σταθερή στην προσήλωσή της για την εξασφάλιση της σταθερότητας των τιμών, προχώρησε σε αυξήσεις επιτοκίων, συνέχισε τις αγορές σε ομόλογα Ελληνικού δημοσίου πλέον της αξίας αυτών που λήγουν και ενέκρινε νέα μέτρα για την αποτροπή του κατακερματισμού της αγοράς κρατικών ομολόγων.

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

Στη συγκυρία αυτή και με βάση τα διαθέσιμα στοιχεία, η Εταιρεία διατήρησε την κυρίαρχη της θέση στην Ελλάδα, με τα συνολικά υπό διαχείριση κεφάλαια να ανέρχονται σε €4,3 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Στο χώρο της διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, η Εταιρεία διατήρησε για 14η συνεχόμενη χρονιά την 1η θέση στην Ελλάδα στην κατάταξη των εταιρειών διαχείρισης βάση ενεργητικού, με μερίδιο αγοράς 28,3% και συνολικό ενεργητικό €3,1 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022 (πηγή : Ένωση Θεσμικών Επενδυτών).

Για το 2022, θετικές ροές κεφαλαίων σημειώθηκαν τόσο στα αμοιβαία κεφάλαια όσο και στα θεσμικά χαρτοφυλάκια και τα χαρτοφυλάκια διακριτικής διαχείρισης. Όσον αφορά στα αμοιβαία κεφάλαια,

σημαντικό μέρος των θετικών ροών σημειώθηκε στα ομολογιακά αμοιβαία καθώς και στα διαχειρίσιμους διαθέσιμων, σε αντίθεση με τα μετοχικά και μικτά που σημειώθηκαν αρνητικές ροές.

Το 2022 ήταν μια καλή χρονιά σε επίπεδο σχετικών αποδόσεων στη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων. Η ομάδα διαχείρισης ομολογιακών αμοιβαίων διακρίθηκε για άλλη μια φορά από τη Citywire, τον διεθνή οίκο οικονομικής ενημέρωσης και αξιολόγησης διαχειριστών, στην κατηγορία “rolling 3Y risk-adjusted performance”. Επιπλέον, τα “Bonds-Euro short term”, “Bonds-Euro” και “Bonds-Eurozone” αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία, έλαβαν διακρίσεις από τη Citywire στην κατηγορία “rolling 7Y risk-adjusted performance”.

Αναφορικά με τη διαχείριση επενδύσεων θεσμικών χαρτοφυλακίων, οι σχετικές αποδόσεις διατηρήθηκαν σε πολύ ικανοποιητικά επίπεδα και το συνολικό ενεργητικό των χαρτοφυλακίων ανήλθε σε €516 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Το συνολικό ενεργητικό των χαρτοφυλακίων διακριτικής διαχείρισης πελατών του Private Banking του Ομίλου Eurobank στην Ελλάδα, την Κύπρο και το Λουξεμβούργο ανήλθε σε €582 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022, με πολύ ικανοποιητικές σχετικές αποδόσεις σε βάθος χρόνου.

Τέλος, τα αμοιβαία κεφάλαια συνεργαζόμενων διεθνών επενδυτικών οίκων που διανέμονται από την Τράπεζα Eurobank A.E., με την υποστήριξη της Εταιρείας στην ανάλυση, αξιολόγηση, κατάταξη και επιλογή, ανήλθαν σε €384 εκατ. το 2022.

β) Ανασκόπηση των χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων της Εταιρείας

Τα έσοδα της Εταιρείας από αμοιβές και προμήθειες διαμορφώθηκαν σε €20 εκατ., οριακά μειωμένα σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο. Ειδικότερα, τα έσοδα από την αμοιβή διαχείρισης των επενδύσεων συλλογικών χαρτοφυλακίων μειώθηκαν οριακά σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο (η μείωση της αμοιβής διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων προήλθε τόσο από το μειωμένο ενεργητικό όσο και από την προσθήκη νέων αμοιβαίων κεφαλαίων με χαμηλότερο έσοδο) και τα έσοδα από προμήθειες αυξήθηκαν σημαντικά λόγω των πρωτοποριακών νέων αμοιβαίων κεφαλαίων της οικογένειας «Target Maturity Ομολογιακό» που συστάθηκαν από την Εταιρεία. Τα συνολικά έσοδα από τη διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύσεων μειώθηκαν ως αποτέλεσμα της απουσίας αμοιβών υπεραπόδοσης για το 2022, ενώ το έσοδο από την αμοιβή διαχείρισης παρουσίασε σημαντική αύξηση.

Το λειτουργικό κόστος της Εταιρείας αυξήθηκε κατά 10% σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά, ως αποτέλεσμα του επιπλέον κόστους που προέκυψε λόγω του οργανωτικού μετασχηματισμού που βρίσκεται η Εταιρεία. Ειδικότερα, οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού μεταβλήθηκαν κατά +17% εξαιτίας του κόστους συμφωνημένων αποχωρήσεων, της αύξησης του κόστους μισθοδοσίας καθώς και της αύξησης του κόστους ασφάλισης και επιμόρφωσης του προσωπικού, τα δε λοιπά λειτουργικά έξοδα παρουσίασαν οριακή μείωση με τον αντιλογισμό προβλέψεων για επίδικες υποθέσεις να αντισταθμίσει τις αναμενόμενες αυξήσεις λόγω πληθωρισμού.

Τα αποτελέσματα από λειτουργικές δραστηριότητες μειώθηκαν κατά €0,4 εκατ. σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά και τα αποτελέσματα από το χαρτοφυλακίου επενδυτικών τίτλων ανήλθαν σε €-0,6 εκατ..

Συνέπεια των ανωτέρω, είναι η μείωση των κερδών προ φόρων κατά 16% σε σχέση με τα αντίστοιχα κέρδη της προηγούμενης χρήσης.

Οι σημαντικότεροι αριθμοδείκτες της Εταιρείας έχουν ως εξής:

	2022		2021	
<u>Σύνολο εξόδων</u> Καθαρά έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	<u>6.730.367</u> 14.131.721	48%	<u>6.111.901</u> 13.950.579	44%
<u>Κέρδη προ φόρων & αποτελεσμάτων χρηματοοικονομικών πράξεων</u> Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	<u>7.392.997</u> 19.988.892	37%	<u>7.832.311</u> 20.204.622	39%
<u>Κέρδη προ φόρων</u> Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	<u>6.851.459</u> 19.988.892	34%	<u>8.116.436</u> 20.204.622	40%
<u>Κέρδη προ φόρων & αποτελεσμάτων χρηματοοικονομικών πράξεων</u> Μέσος όρος ιδίων Κεφαλαίων	<u>7.392.997</u> 36.849.172	20%	<u>7.832.311</u> 35.555.297	22%
<u>Κέρδη προ φόρων</u> Μέσος όρος ιδίων Κεφαλαίων	<u>6.851.459</u> 36.849.172	19%	<u>8.116.436</u> 35.555.297	23%

γ) Επιχειρηματικές προοπτικές

Με βάση την εισηγητική έκθεση προϋπολογισμού που κατατέθηκε στη Βουλή των Ελλήνων από το Υπουργείο Οικονομικών και υπό τις εξαιρετικά αβέβαιες συνθήκες διαμόρφωσης προβλέψεων, για το 2023 αναμένεται επιβράδυνση της οικονομίας, αύξηση του ΔΤΚ και πλεόνασμα στο πρωτογενές αποτέλεσμα της γενικής κυβέρνησης. Επιπλέον, για το 2023 προβλέπεται διάθεση σημαντικών πόρων από το Πρόγραμμα Δημόσιων Επενδύσεων και το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας με εμβληματικές επενδύσεις και πλήθος έργων να έχουν ήδη ενταχθεί σε αυτό.

Σε ότι αφορά τις οικονομικές προοπτικές για την επόμενη περίοδο, οι κυριότεροι μακροοικονομικοί κίνδυνοι και αβεβαιότητες σχετίζονται με τις γεωπολιτικές εξελίξεις σε παγκόσμια επίπεδο, τις προσκλήσεις που αφορούν την ενεργειακή κρίση, τις πληθωριστικές πιέσεις στα νοικοκυριά και τις επιχειρήσεις, τις διαφαινόμενες αυξήσεις επιτοκίων των κεντρικών τραπεζών, τον περιορισμό ή τη διακοπή των δημοσιονομικών μέτρων στήριξης, την επανεμφάνιση των υψηλών ελλειμάτων του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών, την ικανότητα απορρόφησης των Ευρωπαϊκών πόρων, την ικανότητα προσέλκυσης νέων επενδύσεων, την τυχόν καθυστέρηση στην υλοποίηση των προγραμματισμένων μεταρρυθμίσεων λόγω της πιθανότητας αδυναμίας σχηματισμού κυβέρνησης στις εθνικές εκλογές, τις γεωπολιτικές εξελίξεις στην εγγύς περιοχή, την εξέλιξη της υγειονομικής κρίσης καθώς και την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Για το 2023, η εγχώρια αγορά αμοιβαίων κεφαλαίων αναμένεται να επηρεαστεί από την προοπτική ανάπτυξης της Ελληνικής οικονομίας και τις εξελίξεις στο διεθνές περιβάλλον. Ο στόχος πωλήσεων για τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία είναι αυξημένος σε όλα τα δίκτυα διανομής για το 2023 και τα επόμενα έτη.

Σε αυτό το ευμετάβλητο περιβάλλον, η Εταιρεία θεωρεί εξαιρετικά σημαντική τη διαμόρφωση και στενή παρακολούθηση της γενικής επενδυτικής στρατηγικής καθώς και την κατανομή των περιουσιακών στοιχείων στα προϊόντα και τις υπηρεσίες που προσφέρει με βάση τις ιδιαίτερες ανάγκες κάθε δικτύου.

Η Εταιρεία συνεχίζει να υποστηρίζει την επιχειρησιακή αναβάθμιση εντός του Ομίλου Eurobank με τη δημιουργία νέων ψηφιακών υποδομών και καναλιών καθώς και τη διεξοδική επανεξέταση της διάθεσης των επενδυτικών προϊόντων και υπηρεσιών που προσφέρει. Πρωταρχικός στόχος της

Εταιρείας είναι ο εξορθολογισμός του προϊοντικού μίγματος, η δημιουργία νέων προϊόντων, η συνεχής ενημέρωση και υποστήριξη των υφιστάμενων δικτύων εντός του Ομίλου Eurobank, η ενσωμάτωση ESG κριτηρίων στην επενδυτική πολιτική των αμοιβαίων κεφαλαίων, η ανάπτυξη εξωτερικών δικτύων διάθεσης προϊόντων και υπηρεσιών καθώς και η αύξηση των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύσεων με τη συμμετοχή σε RFPs θεσμικών πελατών.

δ) Λοιπά

Σημαντικές πρωτοβουλίες

Η Εταιρεία με διάφορες ενέργειες συμμετέχει στην επίτευξη των στόχων βιωσιμότητας και υπευθυνότητας που έχουν τεθεί από τον Όμιλο Eurobank. Έτσι, στο πλαίσιο της ένταξής της στην παγκόσμια πρωτοβουλία «PRI Initiative (Principles for Responsible Investment)» τον Σεπτέμβριο του 2018, η Εταιρεία υπέβαλε το δεύτερο Report της στο PRI τον Μάρτιο του 2021 σχετικά με τους τρόπους, μεθόδους και διαδικασίες εφαρμογής της ESG επενδυτικής πολιτικής στα υπό διαχείριση κεφάλαια. Ταυτόχρονα η Εταιρεία προχώρησε στην σύσταση ESG Επιτροπής για την συστηματική παρακολούθηση της εφαρμογής της ESG επενδυτικής πολιτικής, την περαιτέρω ανάπτυξη της ενσωμάτωσης των κριτηρίων ESG, την μεθοδολογική εξέλιξη των μοντέλων για την επιλογή αμοιβαίων κεφαλαίων με ESG χαρακτηριστικά, την παρακολούθηση των νομοθετικών εξελίξεων στο γενικότερο πεδίο της βιωσιμότητας και την εφαρμογή ESG πολιτικών στην λειτουργία της Εταιρείας στο πλαίσιο σχετικού έργου που έχει προτεραιοποιήσει ο Όμιλος Eurobank. Η ESG Επιτροπή συνεδριάζει σε τακτική βάση με κύριο στόχο την εξέταση της επέκτασης της ενσωμάτωσης κριτηρίων ESG και σε άλλα αμοιβαία κεφάλαια και την εξέταση του τρόπου εφαρμογής της νέας και συνεχώς εξελισσόμενης νομοθεσίας. Παράλληλα, συνεχίζει να προάγει τις έννοιες της βιωσιμότητας και της υπευθυνότητας στον τομέα των επενδύσεων μέσω της ανάδειξης στα δίκτυα διανομής του αμοιβαίου κεφαλαίου (LF) Fund of Funds ESG Focus, την ευρύτερη ενσωμάτωση κριτηρίων ESG κατά τη λήψη αποφάσεων για το σύνολο των αμοιβαίων κεφαλαίων Fund of Funds που διαχειρίζεται, τη συμμετοχή της Διοίκησης της Εταιρείας σε συνέδρια και ημερίδες με σχετικές παρεμβάσεις και την ανάληψη πρωτοβουλιών για την προαγωγή των κριτηρίων ESG από τις εταιρείες μέλη του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και τον Σύνδεσμο Ελλήνων Βιομηχάνων (Σ.Ε.Β.) με την ιδιότητά της ως μέλους του Συμβουλίου Βιώσιμης Ανάπτυξης του Σ.Ε.Β..

Προστασία του περιβάλλοντος

Η Εταιρεία, μέλος του Ομίλου Eurobank, ακολουθεί για τις εγκαταστάσεις της τις σχετικές διαδικασίες των πιστοποιημένων συστημάτων διαχείρισης Περιβάλλοντος (ISO 14001) & Ενέργειας (ISO 50001) της Τράπεζας Eurobank, αναφορικά με τη βέλτιστη χρήση των φυσικών πόρων, την προστασία του περιβάλλοντος, την εξοικονόμηση ηλεκτρικής ενέργειας καθώς και τη μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου.

Διαχείριση κινδύνων

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ότι η ανάληψη κινδύνων είναι ένα αναπόσπαστο μέρος των δραστηριοτήτων της για την επίτευξη των στρατηγικών και επιχειρηματικών της στόχων. Η αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων αποτελεί βασική προτεραιότητα και ως εκ τούτου η Διοίκηση της Εταιρείας θεσπίζει επαρκείς μηχανισμούς για την έγκαιρη αναγνώριση των κινδύνων και την αξιολόγηση των πιθανών επιπτώσεών τους στην επίτευξη των στόχων που έχει θέσει. Λόγω του ότι οι οικονομικές, τραπεζικές, κανονιστικές και λειτουργικές συνθήκες διαρκώς εξελίσσονται και μεταβάλλονται, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει και διαρκώς επικαιροποιεί τους μηχανισμούς διαχείρισης κινδύνων με στόχο τη συνεχή και βέλτιστη προσαρμογή της στο περιβάλλον αυτό. Η δομή, οι εσωτερικές διαδικασίες και οι υφιστάμενοι μηχανισμοί ελέγχου διασφαλίζουν τόσο την αρχή της ανεξαρτησίας όσο και την άσκηση επαρκούς

εποπτείας. Επιπλέον πληροφορίες σχετικά με τους στόχους και τις πολιτικές διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων της Εταιρείας καθώς και την έκθεση στον κίνδυνο αγοράς, τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο ρευστότητας, περιγράφονται στη σημείωση 3 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Δέσμευση στο Προσωπικό

Οι εργαζόμενοι της Εταιρείας αποτελούν το σπουδαιότερο κεφάλαιο για την επιτυχία και την εξέλιξη της. Στόχος της Εταιρείας είναι η διαδικασία στελέχωσης να αποτελέσει την αρχή μίας μακροχρόνιας και αμοιβαία επωφελούς συνεργασίας μεταξύ του εργαζομένου και της Εταιρείας. Την 31^η Δεκεμβρίου 2022, η Εταιρεία απασχολούσε 50 εργαζομένους. Η κατανομή του ανθρώπινου δυναμικού ως προς την ηλικία και το φύλο αναδεικνύει την προάσπιση των ίσων ευκαιριών που προσβύει η Εταιρεία. Συγκεκριμένα, η Εταιρεία έχει προχωρήσει στην πρόσληψη 9 εργαζομένων έως την ηλικία των 38 ετών κατά την τελευταία τετραετία, το 40% των εργαζομένων της είναι κάτω των 45 ετών και η κατανομή ανά φύλο διαμορφώνεται με το ποσοστό των γυναικών στο 38% έναντι του ποσοστού των ανδρών στο 62 % του συνόλου των εργαζομένων.

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

Η Εταιρεία δε διαθέτει ακίνητα και δεν έχει υποκαταστήματα.

Δεν υπάρχουν δραστηριότητες στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης.

Επιπλέον, σας διαβεβαιώνουμε ότι μέχρι σήμερα δεν έχουν επέλθει γεγονότα που να αλλοιώνουν την οικονομική θέση της Εταιρείας την 31^η Δεκεμβρίου 2022.

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

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2023

Θεοφάνης Μυλωνάς

Πρόεδρος του

Διοικητικού Συμβουλίου

και Διευθύνων Σύμβουλος



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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

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

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

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

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

Βάση Γνώμης

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

Άλλες Πληροφορίες

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

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

Ορκωτοί Ελεγκτές
GEMH 001352601000
<https://home.kpmg/gr>

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

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

Ευθύνη της Διοίκησης επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

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

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

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

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

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

Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.

Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη Διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το αν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Αν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να



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

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

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

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

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

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

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2023

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Αναστάσιος Κυριακούλης,
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 39291

Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης

	<u>Σημείωση</u>	<u>Χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου</u>	
		<u>2022</u> €	<u>2021</u> €
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	5	19.988.892	20.204.622
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	9	(6.037.482)	(6.434.688)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες		13.951.410	13.769.935
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	7	180.311	180.644
Καθαρά έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		14.131.721	13.950.579
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	8	(4.499.823)	(3.849.546)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	10	(1.847.146)	(1.893.626)
Αποσβέσεις	16 & 17	(383.398)	(368.730)
Σύνολο εξόδων		(6.730.367)	(6.111.901)
Αποτελέσματα από λειτουργικές δραστηριότητες		7.401.354	7.838.678
Καθαρά έσοδα από τόκους	6	(8.356)	(6.366)
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	11	(541.538)	284.125
Κέρδη προ φόρων		6.851.459	8.116.436
Μείον: Φόρος εισοδήματος	12	(1.694.432)	(1.798.779)
Κέρδη μετά από φόρους		5.157.028	6.317.658

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

	Χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου	
	2022 €	2021 €
Κέρδη μετά από φόρους	5.157.028	6.317.658
Ποσά που δεν θα αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων :		
Αναλογιστικά Κέρδη /(Ζημιές) που αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια σε σχέση με το ΔΛΠ 19	24 31.886	46
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσεως μετά φόρων	31.886	46
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσεως	5.188.914	6.317.704

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ισολογισμός

	Σημείωση	31 Δεκεμβρίου	
		2022 €	2021 €
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	16	282.898	328.565
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	17	337.510	468.333
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	13	213.613	179.669
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	18	326.385	293.542
		1.160.406	1.270.109
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	19	3.341.328	4.643.496
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	15	38.539.235	21.748.366
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	14	945.747	11.461.824
		42.826.310	37.853.686
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		43.986.716	39.123.795
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό κεφάλαιο	23	18.406.674	18.406.674
Λοιπά αποθεματικά	24	4.898.578	4.598.264
Αποτελέσματα εις νέον		16.178.942	11.209.211
Σύνολο καθαρής θέσης		39.484.195	34.214.150
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	21	243.622	288.414
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	25	122.938	244.294
		366.560	532.708
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		366.005	842.215
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	20 & 25	2.831.371	2.642.151
Λοιποί φόροι και υποχρεώσεις	22	938.585	892.572
		4.135.961	4.376.938
Σύνολο υποχρεώσεων		4.502.521	4.909.645
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		43.986.716	39.123.795

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους			Σύνολο €
	Μετοχικό Κεφάλαιο €	Αποθεματικά €	Αποτελέσματα εις νέων €	
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2021	18.406.674	4.281.677	14.208.094	36.896.446
Κέρδη μετά από φόρους	-	-	6.317.658	6.317.658
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσεως	-	46	-	46
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσεως	18.406.674	4.281.723	20.525.752	43.214.150
Μερίσματα πληρωθέντα (σημείωση 29)	-	-	(9.000.000)	(9.000.000)
Τακτικό αποθεματικό	-	316.541	(316.541)	-
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2021	18.406.674	4.598.264	11.209.211	34.214.150
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2022	18.406.674	4.598.264	11.209.211	34.214.149
Κέρδη μετά από φόρους	-	-	5.157.028	5.157.028
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσεως	-	31.886	-	31.886
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσεως	18.406.674	4.630.150	16.366.239	39.403.064
Τακτικό αποθεματικό	-	267.207	(267.207)	-
Μεταφορές αποθεματικών	-	1.220	(1.220)	-
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους (σημείωση 8)	-	-	81.131	81.131
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2022	18.406.674	4.898.578	16.178.942	39.484.195

Σημ. 23

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου	
	2022 €	2021 €
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη /(Ζημίες) προ φόρων	6.851.459	8.116.436
<i>Προσαρμογές σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:</i>		
Αποσβέσεις (σημ. 16-17)	383.398	368.730
Προβλέψεις	(3.912)	47.043
Προσαρμογή του χαρτοφυλακίου επενδυτικών τίτλων στην εύλογη αξία	717.114	(284.125)
Έσοδα από τόκους	(614)	(5.241)
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	2.570	-
Άλλα μη ταμειακά έσοδα	(440.075)	(18.888)
<i>Κέρδος εκμετάλλευσης πριν από τις μεταβολές του κεφαλαίου κίνησης</i>	<i>7.509.941</i>	<i>8.223.956</i>
(Αύξηση)/μείωση απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς λογαριασμούς	1.566.028	(1.238.721)
Αύξηση/(μείωση) τρεχουσών υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	104.424	204.704
<i>Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση</i>	<i>9.180.393</i>	<i>7.189.938</i>
Πληρωμές φόρων	(1.869.847)	(1.068.573)
Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	7.310.546	6.121.365
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(221.204)	(196.950)
Μερίσματα πληρωθέντα (σημείωση 29)	-	(9.000.000)
Καθαρές ταμειακές εισροές / (εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(221.204)	(9.196.950)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές πάγιων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(96.403)	(155.562)
Πωλήσεις πάγιων περιουσιακών στοιχείων	732	-
Πληρωμές για απόκτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού	(17.836.370)	-
Εισπράξεις από πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού	503.963	-
Τόκοι ειπραχθέντες	614	5.241
Ομολογιακοί τόκοι δανείου	(178.146)	-
Καθαρές ταμειακές (εκροές) / εισροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(17.605.611)	(150.322)
Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(10.516.269)	(3.225.906)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης (σημ. 14)	11.462.516	14.688.422
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης (σημ. 14)	946.247	11.462.516

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

1 Γενικές πληροφορίες

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

Συνοπτικά, οι βασικές πληροφορίες της Εταιρείας έχουν ως εξής:

Διοικητικό Συμβούλιο

Θεοφάνης Μυλωνάς	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος (Εκτελεστικό μέλος)
Ελένη Κορίτσα	Αντιπρόεδρος και Αναπληρώτρια Διευθύνουσα Σύμβουλος (Εκτελεστικό μέλος)
Ανδρέας Ζομπανάκης	Ανεξάρτητο μέλος, σύμφωνα με τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2016/438 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (Μη εκτελεστικό μέλος)
Δημήτριος Θωμάκος	Ανεξάρτητο μέλος, σύμφωνα με τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2016/438 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (Μη εκτελεστικό μέλος)
Αχιλλεύς Στογιόγλου	Εκτελεστικό μέλος

Με την από 1η Φεβρουαρίου 2023 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, η κα Ελένη Κορίτσα ορίστηκε μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, διατηρώντας την ιδιότητα της Αντιπροέδρου, αποβάλλοντας όμως την ιδιότητα της Αναπληρώτριας Διευθύνουσας Συμβούλου.

Εποπτεύουσα αρχή

- Υπουργείο Ανάπτυξης & Επενδύσεων, αρ. Γ.Ε.ΜΗ 2292401000
- Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αρ. αδείας 79/5/09.07.1996, 6/600/11.10.2011 & 8/695/15.10.2014

Ηλεκτρονική διεύθυνση

www.eurobankam.gr

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο την 28^η Φεβρουαρίου 2023.

2 Βασικές λογιστικές αρχές

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

2.1 Πλαίσιο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

Πρόσφατες εξελίξεις και αβεβαιότητες αναφορικά με το μακροοικονομικό περιβάλλον

Το 2022 σηματοδεύτηκε από την εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία, η οποία πυροδότησε μια παγκόσμια –αλλά πρωτίστως ευρωπαϊκή– ενεργειακή κρίση, τροφοδότησε τις αυξανόμενες πληθωριστικές πιέσεις και οδήγησε σε διάχυτη οικονομική αβεβαιότητα και αυξημένη μεταβλητότητα στη διεθνή οικονομία και τις χρηματαγορές. Σύμφωνα με την Ελληνική Στατιστική Αρχή (ΕΛΣΤΑΤ), η Ελληνική οικονομία μεγεθύνθηκε κατά 5,9% σε ετήσια βάση το πρώτο ενιάμηνο του 2022, με το μέσο μηνιαίο ποσοστό ανεργίας να υποχωρεί στο 12,4% του εργατικού δυναμικού, από το 14,8% το 2021. Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα αναμένεται να δοθεί από τη χρηματοδότηση της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) μέσω του προγράμματος “Next Generation EU” (NGEU) και του τρέχοντος Πολυετούς Δημοσιονομικού Πλαισίου (ΠΔΠ 2021–27, ο μακροπρόθεσμος προϋπολογισμός της ΕΕ).

Στο πεδίο της νομισματικής πολιτικής, παρότι οι καθαρές αγορές ομολόγων στο πλαίσιο του έκτακτου Προγράμματος Αγοράς Στοιχείων Ενεργητικού λόγω Πανδημίας (Pandemic Emergency Purchase Program-PEPP) σταμάτησαν στο τέλος του Μαρτίου 2022, όπως ήταν προγραμματισμένο, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) θα συνεχίσει να επανεπενδύει τα κεφάλαια από τίτλους που λήγουν τουλάχιστον μέχρι το τέλος του 2024, συμπεριλαμβανομένων αγορών Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) πλέον της αξίας αυτών που λήγουν. Επιπρόσθετα, το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ, σύμφωνα με τη σταθερή προσήλωσή του στο ρόλο του για την εξασφάλιση της σταθερότητας των τιμών, έχει προχωρήσει σε πέντε γύρους αυξήσεων των επιτοκίων (τον Ιούλιο, Σεπτέμβριο, Οκτώβριο και Δεκέμβριο του 2022 και τον Φεβρουάριο του 2023), αυξάνοντας τα τρία βασικά επιτόκια της ΕΚΤ κατά 300 μονάδες βάσης συνολικά, ενώ ενέκρινε και ένα νέο μέσο νομισματικής πολιτικής (το «Transmission Protection Instrument – TPI») με σκοπό την αποτροπή του κατακερματισμού της αγοράς κρατικών ομολόγων.

Σχετικά με τις οικονομικές προοπτικές για τους επόμενους 12 μήνες, οι κυριότεροι μακροοικονομικοί κίνδυνοι και αβεβαιότητες στην Ελλάδα και στην περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης έχουν ως ακολούθως: (α) ο συνεχιζόμενος πόλεμος Ρωσίας–Ουκρανίας και οι επιπτώσεις του στην περιφερειακή και παγκόσμια σταθερότητα και ασφάλεια, καθώς επίσης και στην Ευρωπαϊκή και Ελληνική οικονομία, ιδιαίτερα στις αγορές ενέργειας και καυσίμων, (β) μια παράταση της διάρκειας του τρέχοντος κύματος πληθωριστικών πιέσεων, ιδιαίτερα στους τομείς της ενέργειας και των τροφίμων, με επιπτώσεις στην οικονομική μεγέθυνση, την απασχόληση, τα δημόσια οικονομικά, τον προϋπολογισμό των νοικοκυριών, το κόστος παραγωγής των επιχειρήσεων, το εξωτερικό εμπόριο, καθώς και τυχόν κοινωνικές και πολιτικές επιπτώσεις που μπορεί να επιφέρουν, (γ) οι τρέχουσες καθώς και οι διαφαινόμενες μελλοντικές αυξήσεις επιτοκίων των κεντρικών τραπεζών διεθνώς και ιδιαίτερα στην ευρωζώνη, οι οποίες ενδέχεται να ασκήσουν ανοδικές πιέσεις στο κόστος δανεισμού του δημόσιου και του ιδιωτικού τομέα, ειδικότερα των υπερχρεωμένων δανειοληπτών, να αποθαρρύνουν τις επενδύσεις, να αυξήσουν την αναταραχή στις χρηματοπιστωτικές αγορές και να οδηγήσουν τις οικονομίες σε επιβράδυνση ή και ακόμα και ύφεση (αν και κατά πάσα πιθανότητα, μάλλον ρηχή και σύντομη), (δ) οι συνέπειες από την πιθανή περικοπή ή διακοπή των δημοσιονομικών μέτρων στήριξης στην ανάπτυξη, την απασχόληση και την εξυπηρέτηση του χρέους των νοικοκυριών και των επιχειρήσεων, (ε) τα επίμονα υψηλά ελλείμματα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών και η προοπτική να καταστούν ξανά δομικό στοιχείο του αναπτυξιακού υποδείγματος της χώρας, (στ) η ικανότητα αξιοποίησης των πόρων του NGEU και του ΠΔΠ και η προσέλκυση νέων επενδύσεων στη χώρα, (ζ) η ολοκληρωμένη και έγκαιρη εφαρμογή των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων που απαιτούνται για να επιτευχθούν τα ορόσημα και οι στόχοι του TAA και να τονωθούν η παραγωγικότητα, η ανταγωνιστικότητα και η ανθεκτικότητα, τομείς στους οποίους η Ελληνική οικονομία εξακολουθεί να υστερεί των περισσότερων εταίρων της στην ΕΕ, παρά την πρόσφατη πρόοδο που έχει συντελεστεί, (η) τυχόν καθυστέρηση στην υλοποίηση των προγραμματισμένων μεταρρυθμίσεων, των έργων και την επίτευξη των δημοσιονομικών στόχων του προϋπολογισμού στην Ελλάδα λόγω της πιθανότητας αδυναμίας σχηματισμού κυβέρνησης μετά τις εθνικές εκλογές του 2023 η οποία θα οδηγήσει σε επαναληπτικές εκλογές, (θ) οι γεωπολιτικές εξελίξεις στην εγγύς περιοχή, (ι) η εξέλιξη της πανδημίας και η πιθανότητα εμφάνισης νέων μεταλλάξεων της Covid-19, που θα είχαν περαιτέρω επιπτώσεις στην οικονομική ανάκαμψη, το δημοσιονομικό ισοζύγιο και το διεθνές εμπόριο λόγω παράτασης των δυσλειτουργιών στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα και (ια) η επιδείνωση των

φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής και οι επιπτώσεις τους στο ΑΕΠ, την απασχόληση και το δημοσιονομικό ισοζύγιο.

Η επέλευση των ανωτέρω κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με την άνοδο στις τιμές της ενέργειας και τον πληθωρισμό, θα μπορούσε να έχει αρνητικές συνέπειες στο δημοσιονομικό σχεδιασμό του Ελληνικού δημοσίου, καθώς θα μπορούσε να επιβραδύνει τον αναμενόμενο ρυθμό οικονομικής μεγέθυνσης, στη ρευστότητα, στην ποιότητα του ενεργητικού, στην κεφαλαιακή επάρκεια και στην κερδοφορία των εταιρειών. Ο πόλεμος Ρωσίας-Ουκρανίας δημιουργεί αβεβαιότητες στην παγκόσμια οικονομία και το διεθνές εμπόριο με εκτεταμένες και μακροπρόθεσμες επιπτώσεις. Ωστόσο, οι κίνδυνοι που απορρέουν από τη γεωπολιτική αναταραχή είναι πιθανό να μετριαστούν με συντονισμένα μέτρα σε ευρωπαϊκό επίπεδο, όπως συνέβη και με την πανδημία, αν και η μέχρι τώρα πρόοδος είναι πολύ περιορισμένη και αργή. Σε αυτό το πλαίσιο, τα συλλογικά χαρτοφυλάκια και τα χαρτοφυλάκια επενδύσεων πελατών που διαχειρίζεται η Εταιρεία, δεν έχουν έκθεση σε ρωσικά ή ουκρανικά περιουσιακά στοιχεία και η Εταιρεία παρακολουθεί συνεχώς τις εξελίξεις στο μακροοικονομικό και γεωπολιτικό πεδίο. Επίσης, έχει αυξήσει το επίπεδο ετοιμότητάς της ως προς τη λήψη αποφάσεων, πρωτοβουλιών και διαμόρφωση πολιτικών για την προστασία του κεφαλαίου και της ρευστότητάς της καθώς και την εκπλήρωση στο μέγιστο δυνατό βαθμό, των στρατηγικών και επιχειρηματικών της στόχων σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο για την περίοδο 2023–2025.

Εκτίμηση για τη συνέχιση της δραστηριότητας

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, αναγνωρίζοντας τους γεωπολιτικούς και μακροοικονομικούς κινδύνους στην οικονομία και λαμβάνοντας υπόψη τους ανωτέρω παράγοντες, την επάρκεια κεφαλαίων και τη θέση ρευστότητας της Εταιρείας έκρινε ότι οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας μπορούν να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern).

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

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις σε πρότυπα, που είναι σχετικές με τις δραστηριότητες της Εταιρείας, όπως εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), είναι σε ισχύ από την 1^η Ιανουαρίου 2022:

ΔΠΧΑ 3, Τροποποιήσεις, Παραπομπή στο Εννοιολογικό Πλαίσιο

Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» επικαιροποίησαν μία παραπομπή στην έκδοση του Εννοιολογικού Πλαισίου που είναι σε ισχύ, ενώ προστέθηκε μία απαίτηση σχετικά με τις υποχρεώσεις που υπάγονται στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Περιουσιακά Στοιχεία», όπου ο αποκτών εφαρμόζει το ΔΛΠ 37 για να καθορίσει εάν κατά την ημερομηνία απόκτησης υφίσταται παρούσα υποχρέωση ως αποτέλεσμα παρελθοντικών γεγονότων. Επιπροσθέτως, εάν μία εισφορά εμπίπτει στην Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ 21 'Εισφορές', ο αποκτών, εφαρμόζει την ΕΔΔΠΧΑ 21 ώστε να καθορίσει εάν το γεγονός που δημιουργεί την υποχρέωση να πληρωθεί αυτή η εισφορά υφίσταται κατά την ημερομηνία της απόκτησης.

Επιπλέον, οι εκδοθείσες τροποποιήσεις προσέθεσαν μία νέα παράγραφο στο ΔΠΧΑ 3 ώστε να διευκρινιστεί ότι τα ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για αναγνώριση στην περίπτωση συνένωσης επιχειρήσεων, κατά την ημερομηνία απόκτησης.

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

Ετήσιες βελτιώσεις των ΔΠΧΑ 2018-2020 : ΔΠΧΑ 1, ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 16

Οι βελτιώσεις εισάγουν σημαντικές αλλαγές σε αρκετά πρότυπα. Οι τροποποιήσεις που είναι σχετικές με τις δραστηριότητες της Εταιρείας παρουσιάζονται παρακάτω:

Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς» παρέχει επιπλέον απαλλαγή σε μία θυγατρική εταιρία που υιοθέτησε τα πρότυπα μετά την μητρική σε σχέση με το σωρευτικό υπόλοιπο των συναλλαγματικών διαφορών. Ως αποτέλεσμα, η τροποποίηση επιτρέπει στις οικονομικές οντότητες που έχουν επιλέξει να επιμετρήσουν τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού στη λογιστική αξία σύμφωνα με τα βιβλία της μητρικής να επιμετρήσουν και οποιεσδήποτε συναλλαγματικές διαφορές που προέκυψαν χρησιμοποιώντας τα ποσά που έχουν δημοσιευθεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής. Αυτή η τροποποίηση εφαρμόζεται επίσης στις συγγενείς εταιρίες και τις κοινοπραξίες που έχουν λάβει την ίδια εξαίρεση του ΔΠΧΑ 1.

Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» διευκρινίζει τις αμοιβές που θα πρέπει να συμπεριληφθούν στο τεστ του 10% σχετικά με την αξιολόγηση αποαναγνώρισης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Οι αμοιβές που περιλαμβάνονται στην αξιολόγηση είναι μόνο αυτές που πληρώθηκαν ή εισπράχθηκαν μεταξύ του δανειολήπτη (οικονομική οντότητα) και του δανειστή, συμπεριλαμβανομένων αμοιβών που πληρώθηκαν ή εισπράχθηκαν είτε από τον δανειολήπτη είτε από τον δανειστή για λογαριασμό του άλλου. Η τροποποίηση έχει μελλοντική εφαρμογή σε ρυθμίσεις και ανταλλαγές που λαμβάνουν χώρα κατά την ημερομηνία ή μεταγενέστερα αυτής που η εταιρία εφαρμόζει για πρώτη φορά την τροποποίηση.

Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 16 'Μισθώσεις' αφαιρεί από το πρότυπο την επεξήγηση σχετικά με την αποζημίωση για τις βελτιώσεις μίσθιού, για να αποτρέψει πιθανή σύγχυση σχετικά με το χειρισμό των κινήτρων για μισθώσεις.

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

ΔΛΠ 37, Τροποποιήσεις, Επαχθείς Συμβάσεις - Κόστη Εκπλήρωσης Σύμβασης

Οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Περιουσιακά Στοιχεία» διευκρινίζουν ποια κόστη απαιτείται να συμπεριλαμβάνονται στον προσδιορισμό του κόστους εκπλήρωσης μιας σύμβασης, όταν αξιολογείται εάν η σύμβαση είναι επαχθής. Συγκεκριμένα, τα άμεσα κόστη που σχετίζονται με την εκπλήρωση μίας σύμβασης, περιλαμβάνουν τα πρόσθετα κόστη καθώς και μια κατανομή από τα υπόλοιπα κόστη που σχετίζονται άμεσα με την εκπλήρωση της σύμβασης. Τα γενικά και διοικητικά κόστη δεν σχετίζονται άμεσα με τις συμβάσεις και εξαιρούνται, εκτός εάν χρεώνονται ρητά στον αντισυμβαλλόμενο βάσει της σύμβασης.

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

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμνείες που δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Εταιρεία

Ένα πλήθος νέων προτύπων και τροποποιήσεων σε υπάρχοντα πρότυπα θα τεθούν σε ισχύ μετά το 2022, δεδομένου ότι δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση(ΕΕ), ή η Εταιρεία δεν τα έχει υιοθετήσει νωρίτερα από την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής τους. Αυτά που ενδέχεται να είναι σχετικά με την Εταιρεία έχουν ως ακολούθως:

ΔΛΠ 8, Τροποποιήσεις, Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 8 'Λογιστικές πολιτικές, Μεταβολές των Λογιστικών Εκτιμήσεων και Λάθη' εισήγαγαν τον ορισμό των λογιστικών εκτιμήσεων ενώ περιλαμβάνουν και άλλες τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 οι οποίες πρόκειται να βοηθήσουν τις επιχειρήσεις να διαχωρίσουν τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις από τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές.

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν (α) πώς οι λογιστικές πολιτικές σχετίζονται με τις λογιστικές εκτιμήσεις: i) εξηγώντας ότι οι λογιστικές εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται για την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών και ii) καθιστώντας τον ορισμό των λογιστικών πολιτικών πιο σαφή και περιεκτικό, (β) ότι η επιλογή μίας τεχνικής εκτίμησης ή τεχνικής αποτίμησης, για ένα στοιχείο των οικονομικών καταστάσεων που δεν μπορεί να επιμετρηθεί με ακρίβεια, αποτελεί λογιστική εκτίμηση και (γ) τον διαχωρισμό μεταξύ μίας αλλαγής λογιστικής πολιτικής και μίας αλλαγής λογιστικής εκτίμησης, παρέχοντας περαιτέρω οδηγίες επί αυτού.

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

Τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων» και ΔΠΧΑ Δήλωση Πρακτικής Νο.2: Γνωστοποιήσεις Λογιστικών Πολιτικών (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2023)

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων» ώστε να απαιτήσει από τις οικονομικές οντότητες να γνωστοποιούν τις ουσιώδεις λογιστικές πολιτικές τους αντί για τις σημαντικές λογιστικές πολιτικές τους.

Σύμφωνα με το ΣΔΛΠ, η πληροφόρηση για τις λογιστικές πολιτικές κρίνεται ουσιώδης εάν όταν ληφθεί υπόψη σε συνδυασμό με τις λοιπές πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις μιας οικονομικής οντότητας, μπορεί εύλογα να επηρεάσει τις αποφάσεις των βασικών χρηστών των οικονομικών καταστάσεων γενικής χρήσης, που ελήφθησαν με βάση τις καταστάσεις αυτές.

Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν, πώς μια οικονομική οντότητα μπορεί να εντοπίσει ουσιώδη πληροφόρηση στις λογιστικές πολιτικές, ενώ παρατίθενται παραδείγματα πιθανών περιπτώσεων ουσιώδους πληροφόρησης για τις λογιστικές πολιτικές. Επίσης, οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1, διευκρινίζουν ότι η μη ουσιώδης πληροφόρηση σχετικά με την λογιστική πολιτική μπορεί να μην γνωστοποιηθεί. Ωστόσο, εάν γνωστοποιηθεί, δεν θα πρέπει να επισκιάζει την ουσιώδη πληροφόρηση για την λογιστική πολιτική. Προκειμένου να υποστηρίξει αυτές τις τροποποιήσεις το Συμβούλιο, ανέπτυξε σχέδιο καθοδήγησης και παραδείγματα ώστε να εξηγήσει και να υποδείξει την εφαρμογή της «διαδικασίας αξιολόγησης των τεσσάρων βημάτων της ουσιώδους πληροφόρησης» όπως περιγράφεται στην Δήλωση Πρακτικής Νο.2 των ΔΠΧΑ «Κρίσεις Ουσιώδους Πληροφόρησης» στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών, για την υποστήριξη των τροποποιήσεων του ΔΛΠ 1.

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

ΔΛΠ 12, Τροποποιήσεις, Αναβαλλόμενη Φορολογία σχετιζόμενη με Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η εξαίρεση αρχικής αναγνώρισης όπως ορίζεται από το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος», δεν ισχύει για συναλλαγές όπως οι μισθώσεις και οι υποχρεώσεις παροπλισμού που, κατά την αρχική αναγνώριση τους, δημιουργούν ισόποσες φορολογήσιμες και εκπιπόμενες προσωρινές διαφορές. Συνεπώς, για τέτοιου είδους συναλλαγές, μία εταιρεία απαιτείται να αναγνωρίσει την σχετική αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση, με την αναγνώριση

της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης να υπόκειται στα κριτήρια ανακτησιμότητας του ΔΛΠ 12. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για τις συναλλαγές που πραγματοποιούνται την ή μετά την έναρξη της πρώτης συγκριτικής περιόδου.

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

ΔΛΠ 1, Τροποποιήσεις, Ταξινόμηση Υποχρεώσεων σε Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2024, δεν έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ)

Οι τροποποιήσεις, οι οποίες δημοσιεύτηκαν τον Ιανουάριο 2020, επηρεάζουν μόνο την παρουσίαση των υποχρεώσεων στον ισολογισμό και παρέχουν διευκρινίσεις ως προς τον ορισμό του δικαιώματος αναβολής διακανονισμού μίας υποχρέωσης, ενώ ταυτόχρονα αποσαφηνίζουν ότι η ταξινόμηση των υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες, θα πρέπει να βασίζεται σε δικαιώματα που υπάρχουν στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Επιπλέον, διευκρινίζεται ότι η αξιολόγηση που διενεργείται στη λήξη της περιόδου αναφοράς σχετικά με την ταξινόμηση των υποχρεώσεων, δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες που δημιουργούνται ως προς το εάν η οικονομική οντότητα θα εξασκήσει το δικαίωμα της να αναβάλλει τον διακανονισμό μίας υποχρέωσης. Διευκρινίστηκε επίσης από το ΣΔΛΠ ότι η ταξινόμηση των υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες, από μία οικονομική οντότητα, δεν θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη εκείνα τα δικαιώματα μετατροπής που αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια.

Τον Οκτώβριο 2022, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τις «Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις με Συμφωνίες (Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1)» που περιλαμβάνει οδηγίες όσον αφορά τις έννοιες της ταξινόμησης (Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες), παρουσίασης και γνωστοποίησης σχετικά με τις υποχρεώσεις μίας οικονομικής οντότητας, για τις οποίες το δικαίωμα για αναβολή του διακανονισμού για τουλάχιστον 12 μήνες υπόκειται στην τήρηση συγκεκριμένων συνθηκών μετά την περίοδο αναφοράς. Οι συγκεκριμένες τροποποιήσεις ορίζουν πως οι σχετικές συμφωνίες που απαιτείται να τηρούνται μετά την ημερομηνία αναφοράς δεν επηρεάζουν την ταξινόμηση του χρέους κατά την ημερομηνία αναφοράς ως Βραχυπρόθεσμο ή Μακροπρόθεσμο. Αντί αυτού, οι τροποποιήσεις ορίζουν πως απαιτείται η γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με αυτές τις συμφωνίες στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

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

2.3 Ξένο νόμισμα

α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.

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

β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

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

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

2.4 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

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

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

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

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

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

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

2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

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

2.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

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

2.7 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

α. Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού - ταξινόμηση και επιμέτρηση

Η Εταιρεία ταξινομεί όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου διαχείρισης αυτών και των χαρακτηριστικών των συμβατικών ταμειακών ροών τους. Κατά

συνέπεια, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού της Εταιρείας ταξινομούνται στις δύο ακόλουθες κατηγορίες επιμέτρησης: αποσβέσιμο κόστος και εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

β. Απομείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

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

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

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

γ. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

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

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

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

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

2.8 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημίας επιμετρείται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για απαιτήσεις από πελάτες.

2.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

2.10 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια.

Η Διοίκηση της μητρικής εταιρείας του Ομίλου Eurobank (Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.) ανταμείβει περιοδικά και κατά βούληση τους υπαλλήλους των εταιρειών του Ομίλου με δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών, λαμβάνοντας υπόψη το υφιστάμενο νομικό πλαίσιο.

Τα δικαιώματα προαίρεσης που χορηγούνται από την Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε σε στελέχη της Εταιρείας, αντιμετωπίζονται ως κεφαλαιακή ενίσχυση από την μητρική προς την εταιρεία, με αντίστοιχη κίνηση στην καθαρή θέση. Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών, αναγνωρίζεται από την εταιρεία ως έξοδο προσωπικού κατά την περίοδο κατοχύρωσης αυτών.

2.11 Αναβαλλόμενη φορολογία

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

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

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

2.12 Παροχές στο προσωπικό μετά την έξοδο από την υπηρεσία

α) Συνταξιοδοτικές υποχρεώσεις

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

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

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

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

β) Προγράμματα για συμμετοχή στα κέρδη και επιδόματα

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

2.13 Προβλέψεις

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

2.14 Αναγνώριση εσόδων

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής :

α) Αμοιβές και προμήθειες

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

Τα έσοδα από αμοιβές και προμήθειες περιλαμβάνουν αμοιβές διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων συλλογικών χαρτοφυλακίων εξωτερικού, αμοιβές διαχείρισης και υπεραπόδοσης χαρτοφυλακίων επενδύσεων, αμοιβές από συμβάσεις παροχής επενδυτικών συμβουλών και προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων.

Η αμοιβή υπεραπόδοσης αναγνωρίζεται με βάση τους συμβατικούς όρους.

β) Έσοδα από τόκους

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

2.15 Μισθωμένα πάγια

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

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

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

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

Το δικαίωμα χρήσης μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού, αρχικά επιμετράται στο κόστος, το οποίο αποτελείται από το ποσό της υποχρέωσης από μισθώσεις, πλέον τα μισθώματα που καταβλήθηκαν στον εκμισθωτή κατά ή πριν την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης αφαιρουμένων τυχόν κινήτρων προς τον μισθωτή που εισπράχθηκαν, την αρχική εκτίμηση για κόστος αποκατάστασης και αρχικό άμεσο κόστος που πραγματοποιήθηκε από τον μισθωτή, και εν συνεχεία επιμετράται στο κόστος, μείον σωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση. Η υποχρέωση από μισθώσεις, αρχικά αναγνωρίζεται στην παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά την διάρκεια της περιόδου μίσθωσης που ακόμη δεν έχουν καταβληθεί.

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

2.16 Διανομή μερισμάτων

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

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

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

α) Κίνδυνος αγοράς

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

(ii) Κίνδυνος τιμών. Η Εταιρεία δε διαθέτει επενδύσεις σε μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήρια. Η Εταιρεία έχει στο χαρτοφυλάκιο επενδύσεων της αμοιβαία κεφάλαια και ένα ομόλογο. Ο κίνδυνος τιμών του χαρτοφυλακίου υπολογίζεται βάσει της μεθοδολογίας Value at Risk μέσω της εφαρμογής Risk Manager της Risk Metrics. Η μέγιστη δυνητική ζημία υπολογίζεται για ορίζοντα 10 εργάσιμων ημερών βάσει ιστορικών στοιχείων ενός έτους με διάστημα εμπιστοσύνης 99%. Η επίδραση στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας για το χαρτοφυλάκιο της 31ης Δεκεμβρίου 2022 υπολογίζεται σε € 679.464 ενώ για το χαρτοφυλάκιο της 31ης Δεκεμβρίου 2021 υπολογίζεται σε € 83.738.

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

της θέσης και τις ταμειακές ροές, διότι ο κίνδυνος είναι περιορισμένος στις καταθέσεις και στις επενδύσεις προσυμφωνημένης απόδοσης μέγιστης διάρκειας μέχρι ενός μηνός.

β) Πιστωτικός κίνδυνος

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

γ) Κίνδυνος ρευστότητας

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

	2022 €			
	Έως 3 μήνες	3-12 μήνες	Άνω του 1 έτους	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις (συμπεριλαμβάνονται και οι "Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις")	3.337.436	-	331.385	3.668.820
Χαρτοφυλάκιο Επενδυτικών Τίτλων	-	31.447.647	7.091.588	38.539.235
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	945.747	-	-	945.747
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.501.456	-	-	2.501.456
Λοιποί φόροι και υποχρεώσεις	938.585	-	-	938.585
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	-	189.963	122.938	312.901
2021 €				
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις (συμπεριλαμβάνονται και οι "Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις")	4.639.844	-	298.542	4.938.386
Χαρτοφυλάκιο Επενδυτικών Τίτλων	-	21.748.366	-	21.748.366
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11.461.824	-	-	11.461.824
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.098.321	-	-	2.098.321
Λοιποί φόροι και υποχρεώσεις	892.572	-	-	892.572
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	-	197.176	244.294	441.470

3.2 Προσδιορισμός εύλογων αξιών

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

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

Το σύνολο του χαρτοφυλακίου επενδυτικών τίτλων για τη χρήση 2022 και 2021 ποσού € 38.539.235 και € 21.748.366 αντίστοιχα, η Εταιρεία τα κατηγοριοποιεί στο επίπεδο 1.

ii) Επίπεδο 2 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης που όλα τα σημαντικότερα δεδομένα προέρχονται από παρατηρήσιμες τιμές. Αυτό το επίπεδο περιλαμβάνει εξωχρηματιστηριακά παράγωγα και σύνθετα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού.

Για τις χρήσεις 2022-2021 η Εταιρεία δε διαθέτει τέτοια χρηματοοικονομικά στοιχεία.

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

Για τις χρήσεις 2022-2021 η Εταιρεία δε διαθέτει τέτοια χρηματοοικονομικά στοιχεία.

3.3 Κεφαλαιακή επάρκεια

Οι αρχικοί στόχοι της διαχείρισης του κεφαλαίου είναι να εξασφαλιστεί ότι η Εταιρεία διατηρεί ικανοποιητική κεφαλαιακή επάρκεια, προκειμένου να υποστηριχθούν οι εργασίες της και να μεγιστοποιηθεί το όφελος των Μετόχων. Με βάση και την νέα νομοθεσία (άρθρο 113 του Ν. 4920/2022 και το άρθρο 13 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033), η Εταιρεία διατηρεί την κατωτέρω επάρκεια σε κεφάλαια :

Ίδια Κεφάλαια κατά την 31 ^η Δεκεμβρίου 2022	39.484.195
Απαίτηση παγίων εξόδων προηγούμενου έτους (25% των συνολικών δαπανών)	1.476.042
Επάρκεια κεφαλαίων της Εταιρείας	38.008.153

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

4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης

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

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

α) Φόρος εισοδήματος

Η Διοίκηση της Εταιρείας κάνει εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί κατά τη διάρκεια της κανονικής ροής των εργασιών, για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός φόρου είναι αβέβαιος. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα φορολογικά ελεγκτικά θέματα, βάση εκτιμήσεων κατά πόσο θα προκύψουν επιπρόσθετοι φόροι. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των υποθέσεων

διαφέρει από τα ποσά που αναγνωρίστηκαν αρχικά, οι διαφορές θα επηρεάσουν τις φορολογικές υποχρεώσεις, την περίοδο κατά την οποία γίνεται αυτός ο προσδιορισμός.

β) Επίδικες υποθέσεις

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

5 Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες

	2022 €	2021 €
Αμοιβές διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων	8.827.115	9.812.178
Προμήθειες διάθεσης μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων	521.424	191.551
Προμήθειες εξαγοράς μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων	83.793	97.917
Αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων συλλογικών χαρτοφυλακίων εξωτερι	5.846.406	4.999.732
Αμοιβές διαχείρισης και υπεραπόδοσης χαρτοφυλακίων επενδύσεων	4.694.919	5.088.027
Αμοιβές από συμβάσεις παροχής επενδυτικών συμβουλών	15.235	15.218
	19.988.892	20.204.622

Στο κονδύλι “Αμοιβές διαχείρισης και υπεραπόδοσης χαρτοφυλακίων επενδύσεων” για το 2022, περιλαμβάνεται και ποσό ύψους €128.351 που αφορά έσοδο της Εταιρείας από την αμοιβή υπεραπόδοσης των χαρτοφυλακίων επενδύσεων (2021: €1.022.975).

6 Καθαρά έσοδα από τόκους

	2022 €	2021 €
Έσοδα από προθεσμιακές καταθέσεις	-	4.140
Έσοδα από καταθέσεις όψεως	42	429
Λοιποί τόκοι	572	671
Έξοδα τόκων λειτουργικών μισθώσεων	(8.970)	(11.607)
	(8.356)	(6.366)

7 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

	2022 €	2021 €
Έσοδα παρεπομένων υπηρεσιών	180.311	180.644
	180.311	180.644

Τα έσοδα παρεπομένων υπηρεσιών αφορούν σε αμοιβές για επενδυτικά προϊόντα, παροχή υπηρεσιών επενδυτικών συμβούλων, υπηρεσίες fund selection.

8 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	2022 €	2021 €
Μισθοί,επιδόματα προσωπικού και έκτακτες αμοιβές	(3.079.565)	(3.017.950)
Κόστος συμφωνηθέντων αποχωρήσεων	(343.372)	21.465
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(574.610)	(552.110)
Λοιπές παροχές και πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (σημ. 21)	(48.044)	(46.994)
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	(373.101)	(253.956)
Κόστος παροχών σε συμμετοχικούς τίτλους	(81.131)	-
	(4.499.823)	(3.849.546)

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31η Δεκεμβρίου 2022 ανέρχεται σε 50 άτομα (2021: 51 άτομα), ενώ ο μέσος αριθμός των εργαζομένων της Εταιρείας κατά τη διάρκεια της χρήσης ανήλθε σε 50 άτομα (2021: 49 άτομα).

Σύμφωνα με το πενταετές πρόγραμμα διάθεσης μετοχών το οποίο εγκρίθηκε από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. το 2020, 376.564 δικαιώματα προαίρεσης για την απόκτηση μετοχών έχουν χορηγηθεί σε βασικά στελέχη της Εταιρείας με τιμή εξάσκησης € 0,23. Τα δικαιώματα προαίρεσης είναι εξασκίσιμα τμηματικά, σε ετήσια βάση κατά την περίοδο από το 2022 μέχρι το 2025.

Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης κατά την ημερομηνία παραχώρησης αναγνωρίζεται σταδιακά από την Εταιρεία ως έξοδο με αντίστοιχη αύξηση της καθαρής θέσης κατά την περίοδο κατοχύρωσης. Το συνολικό ποσό του σχετικού εξόδου που αναγνωρίστηκε στις αμοιβές και έξοδα προσωπικού το 2022 περιλαμβάνεται στο κονδύλι “Κόστος Παροχών σε συμμετοχικούς τίτλους”.

9 Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες

	2022 €	2021 €
Αμοιβές Τράπεζας Eurobank A.E.	(3.472.641)	(3.305.093)
Αμοιβές Interamerican Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρεία Ζωής Α.Ε.	(2.477.922)	(3.031.545)
Αμοιβές Eurolife FFH A.E.A.Z.	(3.456)	(3.311)
Eurobank Cyprus LTD	(83.464)	(94.739)
	(6.037.482)	(6.434.688)

Στο κονδύλι Αμοιβές Τράπεζας Eurobank A.E. περιλαμβάνεται πέραν της αμοιβής αντιπροσώπευσης και διαμεσολάβησης στη διάθεση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων και το έξοδο της ανάθεσης των υπηρεσιών διοίκησης ιδιωτικών χαρτοφυλακίων ύψους €54.608 (2021: 54.090)

10 Λοιπά λειτουργικά έξοδα

	2022 €	2021 €
Έξοδα πληροφοριακών συστημάτων και τηλεπικοινωνιών	(816.046)	(732.403)
Διάφορα έξοδα	(328.913)	(462.402)
Έξοδα ανάθεσης υπηρεσιών σε τρίτους	(441.781)	(440.261)
Έξοδα λειτουργικών μισθώσεων	(9.952)	(11.029)
Εισφορές σε επαγγελματικές οργανώσεις και αμοιβές ελεγκτών	(160.554)	(158.920)
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	(89.899)	(88.610)
	(1.847.146)	(1.893.626)

Στο κονδύλι "Έξοδα ανάθεσης υπηρεσιών σε τρίτους" περιλαμβάνονται το έξοδο της ανάθεσης των υπηρεσιών λειτουργίας και υποστήριξης των πληροφοριακών συστημάτων της Εταιρείας στην Τράπεζα, το οποίο αντιστοιχεί σε ποσό ύψους €276.587 (2021: €278.274) και το έξοδο της ανάθεσης των υπηρεσιών λογιστικής και φορολογικής υποστήριξης της Εταιρείας στην εταιρεία "Business Exchanges S.A." το οποίο αντιστοιχεί σε ποσό ύψους €165.193 (2021: €161.986). Στα "Διάφορα έξοδα" περιλαμβάνεται και έσοδο από τον αντιλογισμό απομείωσης απαιτήσεων από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, λόγω ΔΠΧΑ 9 ποσού €431. (2021: Έξοδο 49).

11 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	2022 €	2021 €
Τόκοι ομολόγων	178.146	-
Ζημιές από πώληση συμμετοχών	(1)	-
Ζημιές από εξαγορές μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων	(2.569)	-
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου επενδυτικών τίτλων στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(717.114)	284.125
	(541.538)	284.125

12 Φόρος εισοδήματος

	2022 €	2021 €
Φόρος εισοδήματος χρήσης	(1.738.023)	(1.716.696)
Αναβαλλόμενη φορολογία	42.937	(84.117)
Φόροι προηγούμενης χρήσης	655	2.034
Σύνολο εξόδου από φόρους	(1.694.432)	(1.798.779)

Ο Ελληνικός συντελεστής φορολογίας για το 2022 και 2021 ανέρχεται σε 22%. Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος επί των κερδών προ φόρων της Εταιρείας με βάση του ισχύοντες συντελεστές και του εξόδου από φόρους έχει ως εξής:

	2022 €	2021 €
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής		
Κέρδη /(Ζημίες) προ φόρων	6.851.459	8.116.436
Φόρος υπολογιζόμενος με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή	(1.507.321)	(1.785.616)
Φορολογική επίδραση :		
- φόροι προηγούμενης χρήσης	655	2.034
- μη εκπιπτόμενες φορολογικές δαπάνες	(12.896)	(120.885)
- επίπτωση από μείωση φορολογικού συντελεστή στην αναβαλλόμενη φορολογία	-	(25.962)
- έσοδα μη φορολογητέα	23.727	49.923
- λοιπές προσαρμογές	(198.595)	81.727
Σύνολο εξόδου από φόρους	(1.694.432)	(1.798.779)

13 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται για προσωρινές διαφορές με βάση τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method) και με πραγματικό φορολογικό συντελεστή για το 2022, 22%.

	2022 €	2021 €
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου	179.669	263.799
Επίπτωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων από αλλαγή του φορολογικού συντελεστή	-	(25.962)
Επίπτωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων από κινήσεις χρήσεως	42.937	(58.155)
Πίστωση/ (Χρέωση) ιδίων κεφαλαίων	(8.994)	(13)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου	213.613	179.669

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

	2022 €	2021 €
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	11.906	19.704
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	5.691	5.200
Λοιπές προσωρινές διαφορές	142.419	91.315
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	53.597	63.451
	213.613	179.669

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

14 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

	2022 €	2021 €
Ταμείο	216	2.997
Καταθέσεις	946.032	11.459.519
	946.247	11.462.516
Απομείωση απαιτήσεων από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα λόγω υιοθέτησης ΔΠΧΑ 9	(501)	(692)
Σύνολο	945.747	11.461.824

Δεν υπάρχουν προθεσμιακές καταθέσεις.

15 Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων

	2022 €	2021 €
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	21.748.366	21.464.241
Προσθήκες	17.836.370	-
Πωλήσεις	(506.533)	-
Προσαρμογή σε εύλογη αξία	(717.114)	284.125
Ομολογιακοί τόκοι δανείου	178.146	-
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	38.539.235	21.748.366

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

Περιγραφή	Τεμάχια 31.12.2022	Αξία κτήσης	Εύλογη Αξία 31.12.2022
EUROBANK I (LF) FOF -BALANCED BLEND	983	1.639	1.585
EUROBANK I (LF) FOF -EQUITY BLEND	1.000	1.832	2.173
EUROBANK I (LF) INCOME PLUS EURO FUND	3.408.679	5.603.527	5.735.442
EUROBANK I (LF) ABSOLUTE RETURN	1.796.789	2.574.081	2.511.373
EUROBANK I (LF) GREEK CORPORATE BOND FUND	213.949	3.500.754	3.451.557
ERB I GFXPHΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘ. ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	5.987.625	18.994.946	18.958.017
ERB DIS GF TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	30.000	300.000	303.273
EUROBANK GF GLOBAL PROTECT 90 ΣΥΝΘΕΤΟ	30.000	300.000	298.179
DIAS II REGIONAL EQUITIES SUB-FUND EUR	31	8.372	7.903
Ομολογιακό δάνειο EUROBANK	72.500	7.236.370	7.091.588
Ομολογιακοί τόκοι δανείου	-	-	178.146
		38.521.520	38.539.235

Περιγραφή	Τεμάκια 31.12.2021	Αξία κτήσης	Εύλογη Αξία 31.12.2021
EUROBANK I (LF) FOF -BALANCED BLEND	983	1.639	1.786
EUROBANK I (LF) FOF -BALANCED BLEND EUROPE	120	1.461	1.654
EUROBANK I (LF) FOF -BALANCED BLEND US	157	2.191	2.654
EUROBANK I (LF) FOF -EQUITY BLEND	1.000	1.832	2.505
EUROBANK I (LF) INCOME PLUS EURO FUND	3.408.679	5.603.527	5.948.826
EUROBANK I (LF) ABSOLUTE RETURN	1.796.789	2.574.081	2.608.759
EUROBANK I (LF) GREEK CORPORATE BOND FUND	183.995	3.000.754	3.215.421
ERB I ΓΦΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘ. ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚ	3.140.900	9.997.171	9.958.852
DIAS II REGIONAL EQUITIES SUB-FUND EUR	31	8.372	7.910
	8.532.654	21.191.026	21.748.366

16 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	2022 €	2021 €
Αξία κτήσης :		
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	3.081.698	2.938.025
Αγορές	127.057	143.673
Πωλήσεις -Αποσύρσεις	(50.652)	-
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	3.158.103	3.081.698
Σωρευμένες αποσβέσεις :		
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	2.753.133	2.606.387
Πωλήσεις -Αποσύρσεις	(31.742)	-
Αποσβέσεις χρήσης	153.814	146.746
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	2.875.205	2.753.133
Αναπόσβεστη αξία	282.898	328.565

17 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

	Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων €	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός €	Δικαιώματα από μισθώσεις ακινήτων	Δικαιώματα από μισθώσεις αυτοκινήτων	Σύνολο €
Αξία κτήσης :					
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2021	188.818	729.110	494.039	346.761	1.758.727
Προσθήκες	10.324	1.801	6.571	163.352	182.048
Πωλήσεις - Αποσύρσεις	-	(235)	-	(65.932)	(66.167)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	199.141	730.676	500.610	444.181	1.874.608
Σωρευμένες αποσβέσεις :					
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2021	184.448	686.835	208.751	137.350	1.217.385
Πωλήσεις - Αποσύρσεις	-	(235)	-	(32.858)	(33.093)
Αποσβέσεις χρήσης	4.559	18.763	104.562	94.099	221.984
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	189.007	705.363	313.314	198.591	1.406.276
Αξία κτήσης :					
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2022	199.141	730.676	500.610	444.181	1.874.608
Προσθήκες	4.044	16.026	13.629	94.022	127.721
Πωλήσεις - Αποσύρσεις	-	(805)	-	(67.948)	(68.753)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	203.186	745.897	514.239	470.255	1.933.577
Σωρευμένες αποσβέσεις :					
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2022	189.007	705.363	313.314	198.591	1.406.276
Πωλήσεις - Αποσύρσεις	-	(804)	-	(38.989)	(39.794)
Αποσβέσεις χρήσης	6.613	15.757	110.434	96.781	229.584
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	195.620	720.316	423.747	256.383	1.596.066
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2022	7.566	25.581	90.491	213.872	337.510
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2021	10.134	25.312	187.296	245.590	468.333

Δεν υφίστανται απομειώσεις στα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022.

18 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	2022 €	2021 €
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	76.385	43.542
Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	250.000	250.000
	326.385	293.542

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

19 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων από πελάτες στις 31 Δεκεμβρίου 2022 αποτελούνται από απαιτήσεις από την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και την διαχείριση συλλογικών χαρτοφυλακίων.

	2022 €	2021 €
Πελάτες	3.059.393	4.500.837
Απομείωση απαιτήσεων από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις λόγω υιοθέτησης ΔΠΧΑ 9	(1.107)	(1.348)
Έξοδα επομένων χρήσεων	141.685	106.174
Δεδουλευμένα έσοδα	136.358	18.888
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	5.000	18.945
	3.341.328	4.643.496

Η απαίτηση από συμβάσεις υπηρεσιών με την Τράπεζα Eurobank A.E. ανέρχεται σε 20,90% των συνολικών απαιτήσεων από πελάτες κατά τη 31 Δεκεμβρίου 2022. (σημείωση 27).

20 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	2022 €	2021 €
Προμηθευτές	410.518	329.367
Υποχρεώσεις από αμοιβές και προμήθειες	1.603.037	1.635.776
Προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	366.220	88.405
Υποχρεώσεις από μισθώσεις (σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16)	189.963	197.176
Λοιπές υποχρεώσεις	261.633	391.427
	2.831.371	2.642.151

Υποχρεώσεις από αμοιβές και προμήθειες

Τράπεζα Eurobank A.E.	997.364	844.205
Interamerican Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρεία Ζωής A.E.	585.722	742.169
Eurolife FFH A.E.A.Z	958	869
Eurobank Cyprus LTD	18.993	48.533
	1.603.037	1.635.776

Οι εύλογες αξίες των παραπάνω στοιχείων προσεγγίζουν τις λογιστικές αξίες των βιβλίων, καθώς η επίδραση που προέρχεται από την παρούσα αξία του χρήματος είναι ασήμαντη. Στο κονδύλι “Λοιπές υποχρεώσεις” περιλαμβάνεται ποσό €139.951 (2021: €346.654), ο οποίο αφορά σχηματισμό πρόβλεψης για επίδικες υποθέσεις.

21 Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

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

Η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού για την χρήση 2022 και 2021 παρουσιάζεται παρακάτω:

	2022 €	2021 €
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	288.414	241.479
Παροχές που καταβλήθηκαν	(403.891)	-
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	351.935	-
(Πίστωση)/ Χρέωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης	48.044	46.994
Αναγνώριση αναλογιστικής ζημιάς / (κέρδος) στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	(40.880)	(59)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου	243.622	288.414
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	2022 €	2021 €
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	46.573	46.753
Δαπάνη τόκου	1.471	241
	48.044	46.994
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	2022 €	2021 €
Ποσό που καταχωρείται στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	(40.880)	(59)
Αναλογιστικό (κέρδος)ζημιά στην υποχρέωση λόγω χρηματοοικονομικών παραδοχών	(38.067)	(7.087)
Αναλογιστικό (κέρδος)ζημιά στην υποχρέωση λόγω δημογραφικών παραδοχών	(6.700)	2.874
Αναλογιστικό (κέρδος)ζημιά στην υποχρέωση λόγω εμπειρίας	3.887	4.154
	(40.880)	(59)

Για το σχηματισμό της πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία χρησιμοποιήθηκαν οι εξής παραδοχές: α) επιτόκιο προεξόφλησης 3,22%, (2021: 0,51%) β) μελλοντικές αυξήσεις μισθών 2023: 3,50%, 2024: 3,50%, 2025: 2,60%. γ) πληθωρισμός 2,60% και δ) μέση τιμή ετών μέχρι την συνταξιοδότηση: 7,95έτη.

Τα παραπάνω αποτελέσματα εξαρτώνται από τις υποθέσεις (οικονομικές και δημογραφικές) εκπόνησης της αναλογιστικής μελέτης. Έτσι, κατά την ημερομηνία αποτίμησης στις 31 Δεκεμβρίου 2022:

-Εάν είχαμε χρησιμοποιήσει επιτόκιο προεξόφλησης 0,5% μεγαλύτερο τότε η συνολική υποχρέωση θα ήταν μικρότερη κατά 3,8% περίπου.

-Εάν είχαμε χρησιμοποιήσει επιτόκιο προεξόφλησης 0,5% μικρότερο τότε η συνολική υποχρέωση θα ήταν μεγαλύτερη κατά 4,0% περίπου.

-Εάν είχαμε χρησιμοποιήσει αναμενόμενη αύξηση μισθών μικρότερη κατά 0,5% η συνολική υποχρέωση θα ήταν μικρότερη κατά 2,6% περίπου.

-Εάν είχαμε χρησιμοποιήσει αναμενόμενη αύξηση μισθών μεγαλύτερη κατά 0,5% η συνολική υποχρέωση θα ήταν μεγαλύτερη κατά 2,5% περίπου.

22 Λοιποί φόροι και υποχρεώσεις

	2022 €	2021 €
Ασφαλιστικά ταμεία	201.303	132.783
ΦΠΑ	148.086	405.333
ΦΜΥ	115.894	144.344
Φόρος εισοδήματος	472.243	208.918
Λοιποί φόροι	1.059	1.193
	<u>938.585</u>	<u>892.572</u>

23 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2022 ανέρχεται στα €18.406.675 διαιρούμενο σε 1.627.469 μετοχές ονομαστικής αξίας 11,31€ η κάθε μία χωρίς καμία μεταβολή από το 2021.

24 Αποθεματικά

	Τακτικό αποθεματικό €	Αποθεματικά από έσοδα φορολογημένα κατ' ειδικό τρόπο €	Λοιπά αποθεματικά €	Σύνολο €
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2021	2.828.525	19.249	1.433.903	4.281.677
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	-	-	46	46
Τακτικό αποθεματικό	316.541	-	-	316.541
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2021	<u>3.145.066</u>	<u>19.249</u>	<u>1.433.949</u>	<u>4.598.264</u>
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2022	<u>3.145.066</u>	<u>19.249</u>	<u>1.433.949</u>	<u>4.598.264</u>
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	-	-	31.886	31.886
Τακτικό αποθεματικό	267.207	-	-	267.207
Αποθεματικά από κέρδη Α/Κ	-	-	1.220	1.220
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2022	<u>3.412.273</u>	<u>19.249</u>	<u>1.467.056</u>	<u>4.898.578</u>

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

Στα λοιπά αποθεματικά περιλαμβάνεται και αποθεματικό με βάση ΔΛΠ 19 το οποίο ανέρχεται σε €(31.886) μετά φόρων για την χρήση του 2022 (2021 :€(46)). Τα κατ' ειδικό τρόπο φορολογηθέντα αποθεματικά σχηματίστηκαν βάσει διατάξεων διαφόρων νόμων. Σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία τα αποθεματικά αυτά απαλλάσσονται από το φόρο εισοδήματος, εφόσον δε διανεμηθούν στους μετόχους, ενώ αν διατεθούν ή κεφαλαιοποιηθούν, θα φορολογηθούν με τον ισχύοντα κατά το χρόνο διανομής φορολογικό συντελεστή.

25 Χρηματοδοτικές μισθώσεις με την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι υποχρεώσεις από μισθώσεις που αναγνωρίστηκαν σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16 για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022 και 2021 αντίστοιχα.

	2022 €	2021 €
Σύνολο υποχρεώσεων από δικαιώματα χρήσης παγίων που αναγνωρίστηκαν την 1 Ιανουαρίου με το ΔΠΧΑ 16	441.470	498.284
Συν: Υποχρεώσεις από νέες μισθώσεις στην διάρκεια της χρήσης του	89.954	169.924
Συν: Προσαρμογές από αύξηση ενοικίων και ασφαλίσεων	15.517	-
Μείον: Μισθώματα που αποπληρώθηκαν στην χρήση	(221.204)	(196.950)
Μείον: Πρόωρες διακοπές μισθώσεων αυτοκινητών	(21.807)	(41.394)
Συν: Τόκοι λειτουργικής μίσθωσης στην χρήση	8.970	11.607
Σύνολο υποχρεώσεων από δικαιώματα χρήσης παγίων την 31 Δεκεμβρίου με το ΔΠΧΑ 16	312.901	441.470
Οι άνω υποχρεώσεις διακρίνονται βάσει τον Ισολογισμό		
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	122.938	244.294
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	189.963	197.176
Σύνολο υποχρεώσεων από δικαιώματα χρήσης παγίων με το ΔΠΧΑ 16	312.901	441.470

26 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

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

27 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

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

Συνδεδεμένα μέρη

Η Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία («Εταιρεία» ή «Eurobank Holdings») είναι η μητρική εταιρεία της εταιρείας «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» («Τράπεζα»).

Το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) της Eurobank Holdings είναι το ίδιο με το ΔΣ της Τράπεζας, ενώ κάποια μέλη εκ των βασικών μελών της διοίκησης (ΒΜΔ) της Τράπεζας παρέχουν υπηρεσίες στην Eurobank Holdings σύμφωνα με τους όρους της σχετικής συμφωνίας μεταξύ των δύο εταιρειών. Την 31 Δεκεμβρίου 2022, το ποσοστό των κοινών μετοχών με δικαίωμα ψήφου της Εταιρείας που κατέχει το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) ανέρχεται σε 1,40%. Το ΤΧΣ θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή στην Εταιρεία βάσει των διατάξεων που προβλέπει ο Νόμος 3864/2010, όπως είναι σε ισχύ συμπεριλαμβανομένων των τροποποιήσεων βάσει του Νόμου 4941/2022, και την Τριμερή Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας μεταξύ της Τράπεζας, της Εταιρείας και του ΤΧΣ, η οποία υπεγράφη την 23 Μαρτίου 2020 και τροποποιήθηκε την 3 Φεβρουαρίου 2022.

Ο Όμιλος Fairfax, ο οποίος κατέχει το 32,99% των δικαιωμάτων ψήφου επί των κοινών μετοχών της Eurobank Holdings κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: 33%), θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή στην Εταιρεία.

Τον Ιανουάριο 2022, ιδρύθηκε ένα ταμείο επαγγελματικής ασφάλισης («Ίδρυμα επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών - ταμείο επαγγελματικής ασφάλισης προσωπικού Ομίλου Eurobank» εφεξής «το Ταμείο»), ως νομικό πρόσωπο μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα σύμφωνα με το νόμο 4680/2020, προς όφελος των εργαζομένων της Εταιρείας, η οποία αποτελεί έναν από τους εργοδότες που χρηματοδοτούν το Ταμείο. Συνεπώς, σύμφωνα με το ΔΛΠ 24 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών, η Εταιρεία θεωρείται συνδεδεμένο μέρος με το Ταμείο.

	2022 €	2021 €
Απαιτήσεις -Υποχρεώσεις		
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		
Μητρική εταιρεία	946.032	11.459.519
	946.032	11.459.519
Απαιτήσεις		
Μητρική εταιρεία	639.351	1.845.375
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	1.056.121	1.259.836
	1.695.471	3.105.211
Υποχρεώσεις		
Μητρική εταιρεία	1.029.428	876.601
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	174.537	68.193
	1.203.965	944.794
Έσοδα - Έξοδα		
Έσοδα από τόκους		
Μητρική εταιρεία	174.152	1.194
	174.152	1.194
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		
Μητρική εταιρεία	1.548.900	2.456.591
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	7.872.956	6.675.985
	9.421.856	9.132.576
Λοιπά έσοδα		
Μητρική εταιρεία	18.119	-
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	35.000	47.000
	53.119	47.000
Αμοιβές διαμεσολάβησης		
Μητρική εταιρεία	3.471.545	3.305.093
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	86.919	94.739
	3.558.465	3.399.832
Έξοδα χρηματοδοτικών μισθώσεων		
Μητρική εταιρεία	-	521
	-	521
Λοιπά έξοδα		
Μητρική εταιρεία	276.563	323.884
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	332.164	139.159
	608.728	463.043

Οι αμοιβές των βασικών μελών της Διοίκησης της Εταιρείας για την κλειόμενη χρήση ανέρχονται € 1,72εκ. (2021 €1,28εκ.), στις οποίες περιλαμβάνεται και το κόστος συμφωνηθέντων αποχωρήσεων. Στον όρο βασικά μέλη της Διοίκησης της Εταιρείας σε σχέση με τα πιο πάνω περιλαμβάνονται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής της Εταιρείας.

28 Δομημένες οικονομικές οντότητες

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

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

Κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία

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

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

Κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία για λογαριασμό τρίτων

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

Ο παρακάτω πίνακας απεικονίζει την λογιστική αξία των συμμετοχών της Εταιρείας σε μη ενοποιούμενες δομημένες οικονομικές οντότητες, που έχουν αναγνωριστεί στον Ισολογισμό στις 31 Δεκεμβρίου 2022, που αντιπροσωπεύει την μέγιστη δυνατή έκθεσή της από αυτές τις συμμετοχές. Επιπλέον, παρέχει πληροφορίες αναφορικά με το συνολικό έσοδο από τις συμμετοχές σε μη

ενοποιούμενες δομημένες οικονομικές οντότητες (όπως προμήθειες, έσοδο τόκων, καθαρά κέρδη ή ζημίες από επαναμέτρηση και από αναγνώριση):

31 Δεκεμβρίου 2022			
Τύπος μη ενοποιούμενης δομημένης οικονομικής οντότητας			
	Κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία	Κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία για λογ/σμο τρίτων	Σύνολο
	€ εκ	€ εκ	€ εκ
Συμμετοχή της εταιρείας-στοιχεία ενεργητικού			
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	19,56	11,71	31,27
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	0,90	0,85	1,76
Σύνολο ενεργητικού σε σχέση με συμμετοχές της εταιρείας σε μη ενοποιούμενες δομημένες οικονομικές οντότητες	20,46	12,56	33,03
Συνολικό έσοδο από συμμετοχές της εταιρείας σε μη ενοποιούμενες δομημένες οικονομικές οντότητες	9,43	6,14	15,58

Την 31η Δεκεμβρίου 2022 το ενεργητικό των αμοιβαίων κεφαλαίων που έχουν συσταθεί στην Ελλάδα και διαχειρίζεται η Εταιρεία ανήλθε σε € 710εκ, καθώς και των αμοιβαίων που διαχειρίζεται για λογαριασμό τρίτων ανήλθε σε €2.407εκ.

29 Μερίσματα

Το προτεινόμενο μέρισμα της χρήσης 2022 θα προσδιοριστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας σε επόμενη συνεδρίασή του και θα προταθεί στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το οριστικό ποσό της διανομής θα καθοριστεί με απόφαση της επικείμενης Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων. Η έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων στις 18 Οκτωβρίου 2021, ενέκρινε τη διανομή μερίσματος συνολικού ποσού 9.000.000 ευρώ το οποίο προέρχεται από φορολογημένα κέρδη προηγούμενων του 2020 χρήσεων, από το λογαριασμό «Υπόλοιπο κερδών εις νέο».

30 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η Εταιρεία, σύμφωνα με τις γενικές αρχές της Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας έχει 6 ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις (δηλ. πέντε έτη από τη λήξη της χρήσης στην οποία η φορολογική δήλωση θα πρέπει να έχει υποβληθεί). Για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2016 και έπειτα, σύμφωνα με τον Κώδικα Φορολογικής Διαδικασίας, προβλέπεται σε προαιρετική βάση, η λήψη Ετήσιου Φορολογικού Πιστοποιητικού από τις ελληνικές εταιρείες των οποίων οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις υπάγονται σε υποχρεωτικό έλεγχο. Το εν λόγω πιστοποιητικό, εκδίδεται μετά τη διενέργεια σχετικού φορολογικού ελέγχου από το νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Η Εταιρεία θα συνεχίσει να το λαμβάνει.

Η Εταιρεία έχει λάβει φορολογικά πιστοποιητικά χωρίς διατύπωση επιφύλαξης για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις 2017-2021. Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022, ο φορολογικός έλεγχος από τον εξωτερικό ελεγκτή είναι σε εξέλιξη.

Σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία και τις αντίστοιχες Υπουργικές Αποφάσεις, οι εταιρείες για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επισημάνσεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας δεν εξαιρούνται από την επιβολή επιπρόσθετων φόρων και προστίμων από τις Ελληνικές φορολογικές αρχές μετά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου στο πλαίσιο των νομοθετικών περιορισμών. Υπό το πρίσμα των ανωτέρω την 31 Δεκεμβρίου 2022, κατά γενικό κανόνα, το δικαίωμα του Ελληνικού Δημοσίου να επιβάλλει φόρους μέχρι και το φορολογικό έτος 2016 (συμπεριλαμβανομένου) έχει παρέλθει χρονικά για την Εταιρεία.

Σύμφωνα με το Ν.4172/2013 όπως ισχύει, ο φορολογικός συντελεστής για τις νομικές οντότητες στην Ελλάδα, πλην των πιστωτικών ιδρυμάτων (δηλ. πιστωτικά ιδρύματα που υπάγονται στις διατάξεις του άρθρου 27Α του αναφορικά με τις αποδεκτές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου), είναι 22%.

31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού

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

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2023

Θεοφάνης Μυλωνάς	Ελένη Κορίτσα	Τζανής Κορκολής	Αναστασία Αλαπάντα
A.Δ.Τ. Χ612580	A.Δ.Τ. Σ 095302	A.Δ.Τ. AP 192840	A.Δ.Τ. Α0 570875
			Αριθμός αδείας 0040936 Α' Τάξης
Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος	Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου	Γενικός Διευθυντής, Επικεφαλής Δ/νσης Οικονομικών Υπηρεσιών, Ανθρώπινου Δυναμικού και Οργάνωσης	Προϊστάμενος Λογιστηρίου