



**ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

με διακριτικό τίτλο

HELLENIC ASSET MANAGEMENT

Γ.Ε.ΜΗ.: 140535801000

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Πίνακας Περιεχομένων

Έγκριση Διοικητικού Συμβουλίου	3
ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	4
Κατάσταση οικονομικής θέσης	5
Κατάσταση συνολικών εσόδων χρήσης	6
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	7
Κατάσταση ταμειακών ροών	8
Γενικές πληροφορίες	9
Βάση σύνταξης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων	9
Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών	9
Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση προτύπων	11
Διαχείριση κινδύνων	13
Σημείωση 1 - Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	15
Σημείωση 2 - Άυλα πάγια	16
Σημείωση 3 - Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	17
Σημείωση 4 - Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	18
Σημείωση 5 - Εμπορικές απαιτήσεις	18
Σημείωση 6 - Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	18
Σημείωση 7 - Ταμείο και τραπεζικά διαθέσιμα	19
Σημείωση 8 - Μετοχικό κεφάλαιο	19
Σημείωση 9 - Αποτελέσματα εις νέο	19
Σημείωση 10 - Προβλέψεις	20
Σημείωση 11 - Εμπορικές υποχρεώσεις	20
Σημείωση 12 - Υποχρεώσεις από φόρους και ασφαλιστικές εισφορές	20
Σημείωση 13 - Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	21
Σημείωση 14 - Έσοδα από λειτουργική δραστηριότητα	21
Σημείωση 15 - Έξοδα από λειτουργική δραστηριότητα	21
Σημείωση 16 - Λοιπά έξοδα	22
Σημείωση 17 - Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	22
Σημείωση 18 - Φόρος	23
Σημείωση 19 - Κέρδη/(ζημιά) ανά μετοχή	23
Σημείωση 20 - Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	24
Σημείωση 21 - Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις / απαιτήσεις	25
Σημείωση 22 - Γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων	25

Έγκριση Διοικητικού Συμβουλίου

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις που συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «Hellenic Asset Management» την 29 Αυγούστου 2019.

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2019

Ο πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος
Αντώνης Μιχόπουλος

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας Hellenic Asset Management

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της «Hellenic Asset Management», της 30^{ης} Ιουνίου 2019 και τις σχετικές καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο “ΔΛΠ 34”). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 “Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας”. Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση έχει ουσιαστικά μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και συνεπώς, δεν μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Έμφαση Θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 8 των οικονομικών καταστάσεων. Εφόσον το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας είναι κατώτερο από το ήμισυ (1/2) του Μετοχικού Κεφαλαίου συντρέχουν οι προϋποθέσεις της παραγράφου 4, του άρθρου 119, του νόμου 4548/2018.

Οι μέτοχοι κατά την εξάμηνη προθεσμία μέχρι την 30^η Ιουνίου 2019, έλαβαν ήδη μέτρα και αποκατέστησαν τον λόγο των Ιδίων Κεφαλαίων προς το Μετοχικό Κεφάλαιο, όπως είχε διαμορφωθεί την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2018. Το Διοικητικό Συμβούλιο οφείλει να επανεξετάσει τον λόγο των Ιδίων Κεφαλαίων προς το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την λήξη της τρέχουσας χρήσης.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2019



Γιάννης Κ. Μαλισόβας

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 40481

Λ. Κηφισίας 184^Α Χαλάνδρι 152 31

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 161


Κατάσταση οικονομικής θέσης

	Σημ.	2019	2018
		€	€
Ενεργητικό			
Μακροπρόθεσμο ενεργητικό			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	1	46.759	27.326
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	2	1.743	2.030
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	3	2.875	2.758
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	4	150.000	150.000
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού		201.377	182.114
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Εμπορικές απαιτήσεις	5	22.849	94.000
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	6	158.886	2.886
Ταμείο και τραπεζικά διαθέσιμα	7	97.452	18.339
Σύνολο βραχυπρόθεσμου ενεργητικού		279.188	115.225
Σύνολο ενεργητικού		480.565	297.340
Παθητικό			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	8	410.000	600.000
Αποτελέσματα εις νέο	9	(327.747)	(395.352)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		82.253	204.648
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προβλέψεις	10	11.501	11.032
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		11.501	11.032
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές υποχρεώσεις	11	26.672	20.136
Υποχρεώσεις από φόρους και ασφαλιστικά ταμεία	12	17.172	45.922
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	13	342.967	15.602
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		386.811	81.660
Σύνολο υποχρεώσεων		398.312	92.692
Σύνολο παθητικού		480.565	297.340

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



Κατάσταση συνολικών εσόδων χρήσης

	Σημ.	2019 €	2018 €
Έσοδα από λειτουργική δραστηριότητα	14	290.899	63.546
Έξοδα από λειτουργική δραστηριότητα	15	(410.711)	(189.188)
		(119.812)	(125.642)
Λοιπά έσοδα		327	-
Λοιπά έξοδα	16	(1.743)	(3.639)
		(121.228)	(129.281)
Λειτουργικό αποτέλεσμα		(121.228)	(129.281)
Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα, κέρδος/(ζημιά)	17	(1.285)	(688)
		(122.512)	(129.968)
Αποτέλεσμα, κέρδος/(ζημιά) προ φόρων		(122.512)	(129.968)
Φόρος	18	117	1.379
		(122.395)	(128.589)
Αποτέλεσμα, κέρδος/(ζημιά)		(122.395)	(128.589)
Λοιπά συνολικά έσοδα προ φόρου		-	-
Φόρος		-	-
		-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα		-	-
		(122.395)	(128.589)

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.


Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά νόμων	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
	€	€	€	€	€
Υπόλοιπο έναρξης	300.000	-	-	(193.862)	106.138
Μεταβολές χρήσης					
Μερίσματα	-	-	-	-	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	300.000	-	-	-	300.000
Αποτελέσματα χρήσης	-	-	-	(201.490)	(201.490)
Υπόλοιπο κλεισίματος 31 Δεκεμβρίου 2018	600.000	-	-	(395.352)	204.648
Μεταβολές χρήσης					
Μερίσματα	-	-	-	-	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-	-
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(190.000)	-	-	190.000	-
Αποτελέσματα χρήσης	-	-	-	(122.395)	(122.395)
Υπόλοιπο κλεισίματος 30 Ιουνίου 2019	410.000	-	-	(327.747)	82.253

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2018 το σύνολο της αξίας των Ιδίων Κεφαλαίων ήταν κατώτερο από το μισό της αξίας του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας. Ως αποτέλεσμα, συνέτρεχαν οι προϋποθέσεις της παραγράφου 4, του άρθρου 119, του νόμου 4548/2018. Πριν από την παρέλευση έξι μηνών από τέλος της χρήσης 2018, η Γενική Συνέλευση των μετόχων προχώρησε την 18^η Μαρτίου 2019 σε μείωση της ονομαστικής αξίας του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά ποσό €190 χιλ. με ισόποση απόσβεση ζημιών προς αποκατάσταση λόγου Ιδίων Κεφαλαίων προς Μετοχικό Κεφάλαιο ανώτερου από το μισό (½).

Κατάσταση ταμειακών ροών

<i>(Εμμεση μέθοδος)</i>	2019	2018
	€	€
Ταμειακές ροές από λειτουργική δραστηριότητα		
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων	(122.512)	(129.968)
Πλέον/μείον προσαρμογές για:		
Προβλέψεις	470	5.516
Συναλλαγματικές διαφορές	357	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.040	688
Αποσβέσεις	2.649	1.628
	(117.997)	(122.137)
Μείωση/(Αύξηση) απαιτήσεων	(84.849)	39.798
(Μείωση)/Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	23.151	23.073
	(179.695)	(59.266)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(1.397)	(688)
Σύνολο εισροών/εκροών από λειτουργική δραστηριότητα	(181.092)	(59.954)
Ταμειακή ροή από επενδυτική δραστηριότητα		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(21.795)	(8.575)
Σύνολο εισροών/εκροών από επενδυτική δραστηριότητα	(21.795)	(8.575)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Μείωση/(Αύξηση) απαιτήσεων από μετόχους	282.000	230.000
Σύνολο εισροών/εκροών από χρηματοδοτική δραστηριότητα	282.000	230.000
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών διαθεσίμων	79.113	161.471
Ταμειακά διαθέσιμα έναρξης περιόδου	18.339	31.973
Ταμειακά διαθέσιμα λήξης περιόδου	97.452	193.444

Η Εταιρεία παρουσιάζει αρνητικές ταμειακές ροές από λειτουργική δραστηριότητα. Το μικρό χρονικό διάστημα που έχει παρέλθει από την έναρξη των εργασιών της και η συνεχόμενη επέκταση των δραστηριοτήτων της δημιουργούν συνεχώς αυξανόμενες ανάγκες σε κεφάλαιο κίνησης και εμποδίζουν την απόδοση κερδοφορίας. Η Διοίκηση εκτιμά ότι στο άμεσο μέλλον θα αποδώσουν οι επενδύσεις των μετόχων σε επίπεδο κερδοφορίας.

Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία έχει συσταθεί νόμιμα και εδρεύει στο Χαλάνδρι Αττικής, Λ. Κηφισίας 326 και Ποταμού Καλαμά 32. Οι δραστηριότητες της εταιρείας συνίστανται στα παρακάτω:

- διαχείριση επενδύσεων, διοίκηση και διαφήμιση οργανισμών εναλλακτικής διαχείρισης
- διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύσεων
- παροχή επενδυτικών συμβουλών
- λήψη και διαβίβαση εντολών επί χρηματοπιστωτικών μέσων.

Οι παρούσες εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 29^η Αυγούστου 2019.

Βάση σύνταξης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί από τη Διοίκηση της Εταιρείας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Δεν υπάρχουν πρότυπα που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους. Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

Οι οικονομικές καταστάσεις αποτυπώνουν τη δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής κατάστασης της Εταιρείας κατά την ημερομηνία σύνταξής τους.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί την υιοθέτηση εκτιμήσεων, αρχών, παραδοχών και κρίσεων οι οποίες επηρεάζουν την αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού, παθητικού, την αναγνώριση ενδεχόμενων υποχρεώσεων, καθώς και την καταχώριση των εσόδων και εξόδων στις οικονομικές καταστάσεις. Η χρήση επαρκούς πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία στη διενέργεια των εκτιμήσεων αυτών.

Η Εταιρεία τηρεί τα λογιστικά της βιβλία και στοιχεία σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Τα μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις. Δεν υπάρχουν εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες. Οι σημαντικότερες πηγές αβεβαιότητας στις λογιστικές εκτιμήσεις της Διοίκησης αφορούν την ωφέλιμη ζωή των παγίων στοιχείων και την πρόβλεψη αφυπηρέτησης προσωπικού.

Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία παρουσιάζονται στο κόστος κτήσης μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημία απομείωσης. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει και τις δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση στοιχείων ακινήτων και εξοπλισμού.

Μεταγενέστερες δαπάνες είτε περιλαμβάνονται στη λογιστική αξία των ενσώματων παγίων ή όταν κριθεί πιο κατάλληλο αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν θεωρείται πιθανόν πως θα προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην εταιρεία μεγαλύτερα από αυτά που αρχικά αναμένονταν σύμφωνα με την αρχική απόδοση του στοιχείου παγίου ενεργητικού και υπό την προϋπόθεση ότι το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων όταν πραγματοποιείται

Οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο με ισόποσες ετήσιες επιβαρύνσεις στο διάστημα της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους. Η αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των στοιχείων παγίου ενεργητικού είναι ως εξής:

- Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός: 5 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων αναθεωρούνται και προσαρμόζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού αν αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

Ασώματες ακινητοποιήσεις

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις (λογισμικό Η/Υ) παρουσιάζονται στο κόστος κτήσης μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημία απομείωσης.

Οι αποσβέσεις των ασώματων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο με ισόποσες ετήσιες επιβαρύνσεις στο διάστημα της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους. Η αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των ασώματων παγίων είναι πέντε έτη.

Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Η πρόβλεψη ζημιάς επιμετρώνται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθόλη τη διάρκεια ζωής της απαίτησης. Για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σε σχέση με τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, η Εταιρεία χρησιμοποιεί πίνακα προβλέψεων πιστωτικής ζημιάς με βάση την ενηλικίωση των υπολοίπων των απαιτήσεων. Οι προβλέψεις πιστωτικών ζημιών βασίζονται σε ιστορικά στοιχεία λαμβάνοντας υπόψη μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλότες και το οικονομικό περιβάλλον.

Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας απεικονίζει την αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί.

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων, που εξοφλούνται κανονικά, αναγνωρίζονται στο κόστος που ταυτίζεται με την εύλογη αξία της μελλοντικής πληρωμής για τις αγορές αγαθών και υπηρεσιών που παρασχέθηκαν.

Παροχές σε εργαζόμενους

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

Τα προγράμματα συνταξιοδότησης στα οποία συμμετέχει η Εταιρία χρηματοδοτούνται μέσω πληρωμών σε κρατικά κοινωνικά ασφαλιστικά ιδρύματα. Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών περιλαμβάνουν την καταβολή εισφορών σε Κρατικά Ταμεία. Η υποχρέωση του εργοδότη περιορίζεται στην καταβολή των εργοδοτικών εισφορών στα Ταμεία, με αποτέλεσμα να μην ανακύπτει περαιτέρω υποχρέωση της Εταιρίας, σε περίπτωση που το Κρατικό Ταμείο αδυνατεί να καταβάλει σύνταξη στους ασφαλισμένους. Το δουλεμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στη χρήση που αφορά και περιλαμβάνονται στα έξοδα προσωπικού.

Η ελληνική εργατική νομοθεσία προβλέπει η αποζημίωση για αποχώρηση λόγω συνταξιοδότησης να βασίζεται στα χρόνια υπηρεσίας των εργαζομένων στην Εταιρία λαμβάνοντας υπόψη τις αποδοχές τους κατά την ημερομηνία αποχώρησης. Οι αποζημιώσεις λόγω αποχώρησης για συνταξιοδότηση δεν χρηματοδοτούνται από ειδικά κεφάλαια, όμως οι υποχρεώσεις που προέρχονται από τέτοιου είδους δεσμεύσεις αποτιμώνται στην παρούσα αξία τους.

Προβλέψεις

Προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις αναγνωρίζονται όταν:

- Υπάρχει μία παρούσα δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος,
- Είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης και
- Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που το οικονομικό όφελος αναμένεται να εισρεύσει στην Εταιρία και το ύψος τους μπορεί αξιόπιστα να μετρηθεί.

Τα έσοδα λογίζονται με βάση την αρχή του δουλευμένου με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση προτύπων

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1.1.2019 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρίας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο συμβάσης.

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποιήσεις) «Δικαιώματα πρόωρης αποπληρωμής με καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης»

Οι τροποποιήσεις παρέχουν στις εταιρείες την δυνατότητα, εφόσον πληρούν μια συγκεκριμένη συνθήκη, να επιμετρούν χρηματοοικονομικά στοιχεία με δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής και καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης (negative compensation) στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων αντί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) «Μακροπρόθεσμες συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι οντότητες πρέπει να λογιστικοποιούν τις μακροπρόθεσμες συμμετοχές τους σε μια συγγενή εταιρία ή κοινοπραξία - στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης - με βάση το ΔΠΧΑ 9.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με τον χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος»

Η Διερμηνεία παρέχει επεξηγήσεις ως προς την αναγνώριση και επιμέτρηση του τρέχοντος και αναβαλλομένου φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με την φορολογική αντιμετώπιση κάποιων στοιχείων. Το Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 έχει εφαρμογή σε όλες τις πτυχές της λογιστικοποίησης του φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει τέτοια αβεβαιότητα, συμπεριλαμβανομένου του φορολογητέου κέρδους/ζημίας, της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τα φορολογικά κέρδη και φορολογικές ζημίες και τους φορολογικούς συντελεστές.

ΔΛΠ 19 (Τροποποιήσεις) «Τροποποίηση προγράμματος, περικοπή ή διακανονισμός»

Οι τροποποιήσεις καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο οι οντότητες πρέπει να προσδιορίζουν τα συνταξιοδοτικά έξοδα όταν λαμβάνουν χωρά αλλαγές σε συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ (Κύκλος 2015 - 2017)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιλαμβάνουν αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μια οντότητα επανάθετά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μια από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά τον έλεγχο της επιχείρησης αυτής.

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού συμφωνίες»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μια οντότητα δεν επανάθετά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μια από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά από κοινού έλεγχο στην επιχείρηση αυτή.

ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μια οντότητα λογιστικοποιείται όλες τις επιπτώσεις στο φόρο εισοδήματος από πληρωμές μερισμάτων με τον ίδιο τρόπο.

IAS 23 «Κόστος δανεισμού»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μια οντότητα χειρίζεται ως μέρος του γενικού δανεισμού οποιοδήποτε δάνειο αναλήφθηκε ειδικά για την ανάπτυξη ενός περιουσιακού στοιχείου όταν το στοιχείο αυτό είναι έτοιμο για τη χρήση την οποία προορίζεται ή την πώλησή του.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021)

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

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός συνένωσης επιχειρήσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Ο νέος ορισμός εστιάζει στην έννοια της απόδοσης μιας επιχείρησης με τη μορφή παροχής αγαθών και υπηρεσιών στους πελάτες σε αντίθεση με τον προηγούμενο ορισμό ο οποίος εστίαζε στις αποδόσεις με τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή αλλού οικονομικού οφέλους σε επενδυτές και λοιπά μέρη. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός του ουσιώδους» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πως πρέπει να χρησιμοποιείται, συμπληρώνοντας τον ορισμό με οδηγίες οι οποίες παρέχονταν έως τώρα σε αλλά σημεία των ΔΠΧΑ. Επιπλέον, έχουν βελτιωθεί οι διευκρινίσεις που συνοδεύουν τον ορισμό. Τέλος, οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός του ουσιώδους εφαρμόζεται με συνέπεια σε όλα τα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Διαχείριση κινδύνων

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται συστηματικά από υπεύθυνα στελέχη της Εταιρίας, τα οποία λειτουργούν με συγκεκριμένους κανόνες που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για τη γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για την διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων όπως ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου και ο πιστωτικός κίνδυνος.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει η Εταιρία, απορρέει κυρίως από την πιθανότητα μη είσπραξης απαιτήσεων από πελάτες. Στο τέλος κάθε περιόδου, η διοίκηση αξιολογεί τον πιστωτικό κίνδυνο και εκτιμά την ανάγκη σχηματισμού πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου της εταιρίας την 30^η Ιουνίου 2019 και 31^η Δεκεμβρίου 2018. Για τα εντός Ισολογισμού στοιχεία, τα πιστωτικά ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία όπως εμφανίζονται στον Ισολογισμό.

	2019	2018
	€	€
<i>Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων εντός Ισολογισμού</i>		
Συμμετοχές σε Εγγυητικά Ταμεία	150.000	150.000
Απαιτήσεις από πελάτες	22.849	94.000
Λοιπές απαιτήσεις	158.886	2.886
<i>Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων εκτός Ισολογισμού</i>		
Εγγυητικές επιστολές & ενεχυριασμένες καταθέσεις	-	-
Κατά την 30η Ιουνίου 2019 και την 31η Δεκεμβρίου 2018	331.735	246.886

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτίθεται σε περιορισμένο συναλλαγματικό κίνδυνο δεδομένου ότι οι συναλλαγές της πραγματοποιούνται σχεδόν αποκλειστικά σε Ευρώ. Παρόλα αυτά παρακολουθεί τις ισοτιμίες των ξένων νομισμάτων και έχει γνώση των διαθέσιμων χρηματοοικονομικών εργαλείων ώστε να αντιμετωπίσει τον κίνδυνο, αν προκύψει στο μέλλον.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρία ελέγχει την ρευστότητά της και διαχειρίζεται τις ταμειακές εισροές και εκροές, οι οποίες ταξινομούνται στις χρονικές περιόδους που πραγματοποιούνται, ώστε να έχει τη δυνατότητα να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις. Ανάλυση ρευστότητας (Liquidity Gap Analysis), για τη χρήση που έληξε την 30^η Ιουνίου 2019 και την 31^η Δεκεμβρίου 2018 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα.

	> 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 χρόνια	> 5 χρόνια	Σύνολο
	€	€	€	€	€	€
Ενεργητικό						
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	46.759	-	46.759
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	1.743	-	1.743
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	-	-	-	-	2.875	2.875
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	-	-	150.000	-	-	150.000
Εμπορικές απαιτήσεις	-	22.849	-	-	-	22.849
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	-	-	158.886	-	-	158.886
Ταμείο και τραπεζικά διαθέσιμα	97.452	-	-	-	-	97.452
	97.452	22.849	308.886	48.502	2.875	480.565
Υποχρεώσεις						
Προβλέψεις	-	-	-	-	(11.501)	(11.501)
Εμπορικές υποχρεώσεις	-	(26.672)	-	-	-	(26.672)
Υποχρεώσεις από φόρους και ασφαλιστικά ταμεία	(17.172)	-	-	-	-	(17.172)
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	(60.967)	-	(282.000)	-	-	(342.967)
	(78.139)	(26.672)	(282.000)	-	(11.501)	(398.312)
<i>Ανάλυση ρευστότητας την 30 Ιουνίου 2019</i>	19.314	(3.823)	26.886	48.502	(8.626)	82.253

Στο κονδύλι «Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» έχει ταξινομηθεί ποσό €282 χιλ. περίπου, που αφορά σε καταθέσεις μετόχων για επικείμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

	> 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 χρόνια	> 5 χρόνια	Σύνολο
	€	€	€	€	€	€
Ενεργητικό						
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	27.326	-	27.326
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	2.030	-	2.030
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	-	-	-	-	2.758	2.758
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	-	-	150.000	-	-	150.000
Εμπορικές απαιτήσεις	-	94.000	-	-	-	94.000
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	-	-	2.886	-	-	2.886
Ταμείο και τραπεζικά διαθέσιμα	18.339	-	-	-	-	18.339
	18.339	94.000	152.886	29.356	2.758	297.340
Υποχρεώσεις						
Προβλέψεις	-	-	-	-	(11.032)	(11.032)
Εμπορικές υποχρεώσεις	-	(20.136)	-	-	-	(20.136)
Υποχρεώσεις από φόρους και ασφαλιστικά ταμεία	(45.922)	-	-	-	-	(45.922)
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	(15.602)	-	-	-	-	(15.602)
	(61.524)	(20.136)	-	-	(11.032)	(92.692)
<i>Ανάλυση ρευστότητας την 31 Δεκέμβρη 2018</i>	(43.184)	73.863	152.886	29.356	(8.274)	204.648

Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου

Στόχος της εταιρίας σε σχέση με την κεφαλαιακή δομή της είναι να διασφαλίσει τη δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας στο μέλλον και να διατηρήσει την ιδανική κεφαλαιακή δομή από πλευράς κόστους.

Δεδομένου ότι η Εταιρεία έχει διανύσει σύντομο διάστημα από την ίδρυση της και στο χρόνο αυτό συνεχώς αναπτύσσει την δραστηριότητά της, οι ανάγκες σε κεφάλαιο κίνησης αυξάνονται και δεν έχει ακόμη επιτύχει κερδοφορία. Η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις κεφαλαιακές ανάγκες της Εταιρείας και σε συνεργασία με την ιδιοκτησία φροντίζει να διασφαλίσει την απρόσκοπτη λειτουργία της Εταιρείας μέσω αυξήσεων κεφαλαίου με καταβολή μετρητών από τους μετόχους και μείωση κεφαλαίου με απόσβεση ζημιών.

Σημείωση 1 - Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

	Έπιπλα και εξοπλισμός
	€
Κόστος	
Υπόλοιπο έναρξης	32.149
Προσθήκες	21.795
Πωλήσεις/διαγραφές	-
	53.944
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης	(4.823)
Προσθήκες	(2.361)
Πωλήσεις/διαγραφές	-
	(7.185)
Αναπόσβεστη αξία την 30 Ιουνίου 2019	46.759
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2018	27.326
Κόστος	
Υπόλοιπο έναρξης	13.114
Προσθήκες	19.035
Πωλήσεις/διαγραφές	-
	32.149
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης	(1.993)
Προσθήκες	(2.830)
Πωλήσεις/διαγραφές	-
	(4.823)
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2018	27.326

Σημείωση 2 - Άυλα πάγια

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που ιδιοχρησιμοποιεί η Εταιρία αναλύονται ως εξής:

	Λογισμικό H/Y
	€
Κόστος	
Υπόλοιπο έναρξης	2.875
Προσθήκες	-
Πωλήσεις/διαγραφές	-
	2.875
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης	(844)
Προσθήκες	(287)
Πωλήσεις/διαγραφές	-
	(1.132)
Αναπόσβεστη αξία την 30 Ιουνίου 2019	1.743
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2018	2.030
	Λογισμικό H/Y
	€
Κόστος	
Υπόλοιπο έναρξης	2.065
Προσθήκες	810
Πωλήσεις/διαγραφές	-
	2.875
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης	(418)
Προσθήκες	(426)
Πωλήσεις/διαγραφές	-
	(844)
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2018	2.030

Σημείωση 3 - Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση προκύπτει από προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης αναφορικά με την πρόβλεψη αφυπηρέτησης προσωπικού που σχηματίζει η Εταιρεία και αναγνωρίζεται από την φορολογική νομοθεσία για έκπτωση από το φορολογητέο εισόδημα μόνο κατά την καταβολή αποζημίωσης αφυπηρέτησης προς τον εργαζόμενο.

	Ισολογισμός		Αποτελέσματα χρήσεως χρέωση / (πίστωση)	Καθαρή Θέση χρέωση / (πίστωση)
	2019	2018	2019	2018
Απαίτηση				
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	2.875	2.758	117	-
Προσαρμογές ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων	-	-	-	-
Σύνολο	2.875	2.758	117	-
Υποχρέωση				
Προσαρμογές ακινήτων	-	-	-	-
Προσαρμογές αποσβέσεων άυλων περιουσιακών στοιχείων	-	-	-	-
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία	-	-	-	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	-	-	-
Σύνολο	-	-	-	-
Αναβαλλόμενοι φόροι έσοδο / (έξοδο)			117	
Καθαροί αναβαλλόμενοι φόροι απαίτηση / (υποχρέωση)	2.875	2.758		

	Ισολογισμός		Αποτελέσματα χρήσεως χρέωση / (πίστωση)	Καθαρή Θέση χρέωση / (πίστωση)
	2018	2017	2018	2017
Απαίτηση				
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	2.758	-	2.758	-
Προσαρμογές ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων	-	-	-	-
Προσαρμογή τίτλων διαθεσίμων προς πώληση	-	-	-	-
Σύνολο	2.758	-	2.758	-
Υποχρέωση				
Προσαρμογές ακινήτων	-	-	-	-
Προσαρμογές αποσβέσεων άυλων περιουσιακών στοιχείων	-	-	-	-
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία	-	-	-	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	-	-	-
Σύνολο	-	-	-	-
Αναβαλλόμενοι φόροι έσοδο / (έξοδο)			2.758	
Καθαροί αναβαλλόμενοι φόροι απαίτηση / (υποχρέωση)	2.758	-		

Σημείωση 4 - Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Στο κονδύλι περιλαμβάνεται η συμμετοχή της Εταιρείας στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο ποσό €150 χιλ.

Σημείωση 5 - Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις περιλαμβάνουν υπόλοιπα απαιτήσεων από πελάτες.

	2019	2018
	€	€
Πελάτες	22.849	94.000
	22.849	94.000
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-
	22.849	94.000

Ενηλικίωση εμπορικών απαιτήσεων

Μη υπερήμερων και μη απομειωμένων

< 30 ημέρες	22.849	94.000
30-60 ημέρες	-	-
60-90 ημέρες	-	-
90-120 ημέρες	-	-
120-180 ημέρες	-	-
180-240 ημέρες	-	-
240-300 ημέρες	-	-
300-360 ημέρες	-	-
>360 ημέρες	-	-
	22.849	94.000

Σημείωση 6 - Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Ανάλυση των λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων παρατίθεται στην συνέχεια.

	2019	2018
	€	€
Δουλεωμένα έσοδα	135.000	2.793
Προκαταβολές	6.734	20
ΦΠΑ απαίτηση	17.152	74
Οφειλόμενο μετοχικό κεφάλαιο	-	-
	158.886	2.886

Σημείωση 7 - Ταμείο και τραπεζικά διαθέσιμα

Ανάλυση ταμείου και τραπεζικών διαθεσίμων παρατίθεται στην συνέχεια.

	2019	2018
	€	€
Ταμείο	78	37
Καταθέσεις τραπεζών	97.374	18.302
	97.452	18.339

Σημείωση 8 - Μετοχικό κεφάλαιο

Σύμφωνα με το άρθρο 9 του νόμου 4209/2013, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας έχει ελάχιστο ύψος €300 χιλ.

Το μετοχικό κεφάλαιο διαιρείται σε 410 χιλ. μετοχές ονομαστικής αξίας €1 η κάθε μία.

Έξοδα ίδρυσης που συνδέονται άμεσα με την καταβολή του μετοχικού κεφαλαίου έχουν βαρύνει απευθείας την καθαρή θέση.

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2018, το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας έχει μειωθεί κάτω από το μισό του Μετοχικού Κεφαλαίου και συνεπώς συνέτρεχαν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων της παραγράφου 4, του άρθρου 119, του νόμου 4548/2018. Οι μέτοχοι κατά την εξαμηνιαία προθεσμία μέχρι την 30^η Ιουνίου 2019, έλαβαν ήδη μέτρα και αποκατέστησαν τον λόγο των Ιδίων Κεφαλαίων προς το Μετοχικό Κεφάλαιο, όπως είχε διαμορφωθεί την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2018. Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 18^{ης} Μαρτίου 2019 αποφάσισε την μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά ποσού €190 χιλ. με ισόποση απόσβεση ζημιών.

Η διοίκηση της Εταιρείας υποχρεούται να επανεξετάσει τον λόγο των Ιδίων Κεφαλαίων προς το Μετοχικό Κεφάλαιο της εταιρείας κατά την λήξη της τρέχουσας χρήσης την 31^η Δεκεμβρίου 2019 και να λάβει μέτρα σε περίπτωση που εξακολουθούν να συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων της παραγράφου 4, του άρθρου 119, του νόμου 4548/2018.

Επιπλέον η διοίκηση παρακολουθεί τις κεφαλαιακές ανάγκες της Εταιρείας και σε συνεννόηση με την ιδιοκτησία έχει λάβει ήδη πρόσφορα μέτρα (καταβολή μετρητών από τους Μετόχους για Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, η οποία τελεί υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων).

Σε κάθε περίπτωση, το ζήτημα κρίνεται παροδικό και οφείλεται στο σύντομο χρονικό διάστημα από την ίδρυση της εταιρείας, οπότε και δεν έχει προλάβει να αναπτύξει πλήρως τις δραστηριότητές της. Στο άμεσο μέλλον η διοίκηση κρίνει ότι θα υπάρξει διόρθωση της σχέσης των ιδίων κεφαλαίων με το μετοχικό κεφάλαιο από λειτουργική κερδοφορία.

Από την ανάλυση των δεικτών ρευστότητας προκύπτει ότι δεν τίθεται κανένα σχετικό θέμα που να μπορεί να εμποδίσει την δραστηριοποίηση της εταιρείας.

Σημείωση 9 - Αποτελέσματα εις νέο

Τα αποτελέσματα εις νέο επιβαρύνθηκαν με ζημιές εξαμήνου 2019 ποσό €122 χιλ. έναντι ζημιών ποσού €129 χιλ. για το εξάμηνο 2018. Το προοδευτικό υπόλοιπο ανέρχεται σε €328 χιλ. περίπου για το εξάμηνο 2019 έναντι €395 χιλ. περίπου για την χρήση 2018. Η μεταβολή οφείλεται στα αποτελέσματα της περιόδου ποσό €122 χιλ. και την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά €190 χιλ. με ισόποση απόσβεση ζημιών που έλαβε χώρα στο εξάμηνο 2019.

Σημείωση 10 - Προβλέψεις

Το κονδύλι αφορά αποκλειστικά σε πρόβλεψη για αφυπηρέτηση προσωπικού. Η ανάλυση και οι βασικές παραδοχές σχηματισμού της πρόβλεψης παρατίθενται στην συνέχεια.

	2019	2018
	€	€
Υπόλοιπο την 01/01/2019 και την 01/01/2018	11.032	-
Συνολικό Έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα Πρόβλεψη Αποζημίωσης	1.037	11.032
Πλέον ή μείον αναλογιστικά κέρδη & ζημιές	-	-
Μείον: Καταβληθείσες Αποζημιώσεις	(567)	-
Υπόλοιπο την 30/06/2019 και την 31/12/2018	11.501	11.032
Συνολικό Έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα Πρόβλεψη Αποζημίωσης		
	2019	2018
	€	€
Κόστος Τρέχουσας Απασχόλησης	761	11.032
Χρηματοοικονομικό Κόστος	276	-
Αναλογιστικά (κέρδη) & ζημιές	-	-
Σύνολο	1.037	11.032

Κύριες αναλογιστικές παραδοχές

Προεξοφλητικό επιτόκιο	5	5
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3	3

Σημείωση 11 - Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν υποχρεώσεις σε προμηθευτές ποσού €27 χιλ. περίπου την 30^η Ιουνίου 2019 έναντι ποσού €20 χιλ. την 31^η Δεκεμβρίου 2018.

Σημείωση 12 - Υποχρεώσεις από φόρους και ασφαλιστικές εισφορές

Ανάλυση σχετικών υποχρεώσεων παρατίθεται στην συνέχεια.

	2019	2018
	€	€
Φόροι	4.127	10.282
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικά ταμεία	13.045	35.640
	17.172	45.922

Σημείωση 13 -Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ανάλυση λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα.

	2019	2018
	€	€
Υποχρεώσεις προς μετόχους	282.000	-
Τέλη	-	-
Μισθώματα	-	-
Υποχρεώσεις προς προσωπικό	10.387	15.046
Προκαταβολές	11.195	556
Λοιπές υποχρεώσεις	39.384	-
	342.967	15.602

Σημείωση 14 - Έσοδα από λειτουργική δραστηριότητα

Τα έσοδα της εταιρείας προέρχονται από τις παρακάτω πηγές.

	2019	2018
	€	€
Προμήθειες	19.049	14.035
Παροχή επενδυτικών συμβουλών	271.849	49.511
	290.899	63.546

Σημείωση 15 - Έξοδα από λειτουργική δραστηριότητα

Τα έξοδα αναλύονται ως εξής:

	2019	2018
	€	€
Κόστος μισθοδοσίας	170.567	102.252
Αμοιβές τρίτων	163.006	47.019
Ενοικία και παροχές γραφείων	40.119	12.442
Φόροι τέλη	7.303	6.041
Διάφορα έξοδα	27.067	19.806
Αποσβέσεις	2.649	1.628
	410.711	189.188

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της εταιρείας στο τέλος της τρέχουσας περιόδου ήταν 22 και της αντίστοιχης συγκρίσιμης περιόδου ήταν 16.

Σημείωση 16 - Λοιπά έξοδα

Τα σχετικά έξοδα αναλύονται στον παρακάτω πίνακα.

	2019	2018
	€	€
Πρόστιμα και προσαυξήσεις	187	-
Λοιπά έξοδα	1.556	3.639
	<u>1.743</u>	<u>3.639</u>

Σημείωση 17 - Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Τα σχετικά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα αναλύονται στον παρακάτω πίνακα.

	2019	2018
	€	€
Χρεωστικοί τόκοι	-	-
Πιστωτικοί τόκοι	-	-
Αποτέλεσμα (ζημιά)/κέρδος	-	-
Προμήθειες και λοιπά έξοδα τραπεζών	(1.040)	(688)
	<u>(1.040)</u>	<u>(688)</u>
Κέρδη από συναλλαγματικές διαφορές	112	-
(Ζημιά) από συναλλαγματικές διαφορές	(357)	-
Αποτέλεσμα (ζημιά)/κέρδος	<u>(245)</u>	<u>-</u>
Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα (ζημιά)/κέρδος	<u>(1.285)</u>	<u>(688)</u>



Σημείωση 18 - Φόρος

Το κονδύλι του φόρου αναλύεται στην συνέχεια.

	2019	2018
	€	€
Φόρος εισοδήματος	-	-
Πρόβλεψη για πρόσθετο φόρο	-	-
	-	-
Αναβαλλόμενη φορολογία έσοδο/(έξοδο)	117	1.379
	117	1.379

	2019	2018
	€	€
Φορολογικός συντελεστής εισοδήματος	28%	29%
Καθαρά κέρδη χρήσεως προ φόρων	(122.512)	(129.968)
Μέσος φορολογικός συντελεστής	-	-
Φόρος εισοδήματος	-	-
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	(122.512)	(129.968)

	Ισολογισμός		Αποτελέσματα χρήσεως χρέωση / (πίστωση)	Καθαρή Θέση χρέωση / (πίστωση)
	2019	2018	2019	2018
Απαίτηση				
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	2.875	2.758	117	-
Προσαρμογές ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων	-	-	-	-
Σύνολο	2.875	2.758	117	-
Υποχρέωση				
Προσαρμογές ακινήτων	-	-	-	-
Προσαρμογές αποσβέσεων άυλων περιουσιακών στοιχείων	-	-	-	-
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία	-	-	-	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	-	-	-
Σύνολο	-	-	-	-
Αναβαλλόμενοι φόροι έσοδο / (έξοδο)			117	
Καθαροί αναβαλλόμενοι φόροι απαίτηση / (υποχρέωση)	2.875	2.758		

Σημείωση 19 - Κέρδη/(ζημιά) ανά μετοχή

Αναλυτικά ο υπολογισμός του δείκτη παρατίθεται στην συνέχεια.

	2018	2018
	€	€
Κέρδη/(ζημιά) μετά από φόρους	(122.395)	(128.589)
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών	410.000	300.000
Κέρδη/(ζημιά) μετά από φόρους ανά μετοχή	(0,2985)	(0,4286)

Σημείωση 20 - Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αναλύονται στον παρακάτω πίνακα.

	Έσοδα	Έξοδα	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
	€	€	€	€
30η Ιουνίου 2019				
Συνδεδεμένες εταιρείες	217	21.732	3.836	-
Μέτοχοι	178	-	-	282.535
Διευθυντικά στελέχη και μέλη ΔΣ	-	3.646	-	-
31η Δεκεμβρίου 2018				
Συνδεδεμένες εταιρείες	36.161	14.918	194	1.557
Μέτοχοι	135	-	-	-
Διευθυντικά στελέχη και μέλη ΔΣ	-	-	-	-
30η Ιουνίου 2018				
Συνδεδεμένες εταιρείες	449	7.459	228	5.656
Μέτοχοι	-	-	-	230.700
Διευθυντικά στελέχη και μέλη ΔΣ	-	-	-	-
Ανάλυση		<i>A' Εξ. 2019</i>	<i>2018</i>	<i>A' Εξ. 2018</i>
		€	€	€
Έσοδα από προμήθειες		205	135	-
Έσοδα από παροχή επενδυτικών υπηρεσιών		190	36.161	449
Έξοδα προώθησης πωλήσεων		6.813	-	-
Λοιπά έξοδα		3.646	-	-
Ενοίκια		14.918	14.918	7.459

Σημείωση 21 - Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις / απαιτήσεις

Η Εταιρία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2016, 2017 και 2018. Εκτιμούμε ότι όταν ελεγχθεί δεν θα προκύψουν σημαντικά ποσά φόρων . Για αυτό τον λόγο, οι υποχρεώσεις της από φόρους-τέλη δεν είναι οριστικές.

Σε κάθε περίπτωση, η διοίκηση της Εταιρείας δεν κρίνει σκόπιμο τον σχηματισμό προβλέψεων για πρόσθετους φόρους, συνεκτιμώντας και το γεγονός ότι η Εταιρεία πραγματοποίησε ζημιές στις υπό εξέταση χρήσεις.

Σημείωση 22 - Γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων

Δεν έχουν προκύψει γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων της 30^{ης} Ιουνίου 2019, τα οποία να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις και να απαιτείται αναφορά.

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2019

Ο πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος
Αντώνης Μιχόπουλος

Ο αντιπρόεδρος του Δ.Σ.
Αντώνης Γκιούρας

Ο προϊστάμενος λογιστηρίου
Κώστας Βάρσος