

**ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**
με διακριτικό τίτλο
HELLENIC ASSET MANAGEMENT
Γ.Ε.ΜΗ.: 140535801000
ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2021 έως 31 Δεκεμβρίου 2021
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Πίνακας Περιεχομένων

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου.....	3
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....	6
Κατάσταση οικονομικής θέσης.....	8
Κατάσταση συνολικών εσόδων χρήσης.....	9
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	10
Κατάσταση ταμειακών ροών	11
Γενικές πληροφορίες.....	12
Βάση σύνταξης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων	12
Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση	13
Νέα Λογιστικά Πρότυπα - Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση	13
Αλλαγή λογιστικής πολιτικής αναφορικά με την κατανομή των καθορισμένων παροχών προσωπικού σε περιόδους υπηρεσίας, σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους».....	16
Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών	17
Διαχείριση κινδύνων	21
Σημείωση 1 - Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια.....	23
Σημείωση 2α - Άυλα πάγια	24
Σημείωση 2β - Δικαίωμα Χρήσης	24
Σημείωση 3 - Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	26
Σημείωση 4 - Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.....	27
Σημείωση 5 - Εμπορικές απαιτήσεις.....	27
Σημείωση 6 - Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	27
Σημείωση 7 - Ταμείο και τραπεζικά διαθέσιμα	27
Σημείωση 8 - Μετοχικό κεφάλαιο.....	28
Σημείωση 9 - Αποτελέσματα εις νέο.....	28
Σημείωση 10 - Προβλέψεις	28
Σημείωση 11 - Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	29
Σημείωση 12 - Εμπορικές υποχρεώσεις.....	29
Σημείωση 13 - Υποχρεώσεις από φόρους και ασφαλιστικές εισφορές	29
Σημείωση 14 -Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	29
Σημείωση 15 - Έσοδα από λειτουργική δραστηριότητα	30
Σημείωση 16 - Έξοδα από λειτουργική δραστηριότητα.....	30
Σημείωση 17 - Λοιπά έξοδα	30
Σημείωση 18 - Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	31
Σημείωση 19 - Φόρος	32
Σημείωση 20 - Κέρδη/(ζημιά) ανά μετοχή.....	32
Σημείωση 21 - Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	33
Σημείωση 22 - Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις / απαιτήσεις.....	33
Σημείωση 23 - Υποχρεώσεις λειτουργικών μισθωμάτων	34
Σημείωση 24 - Γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων	35

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Χρηματοοικονομική επίδοση

Υποβάλλουμε μαζί με την παρούσα έκθεση, τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «Hellenic Asset Management», για την 6^η εταιρική χρήση που έκλεισε την 31 Δεκεμβρίου 2021, που περιλαμβάνουν την κατάσταση οικονομικής θέσης, τις σχετικές καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της περιόδου που έληξε αυτήν την ημερομηνία, τις επεξηγηματικές σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης αυτής που προβλέπουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, καθώς και την έκθεση ελέγχου του ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή.

Η διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση των οικονομικών της αποτελεσμάτων, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Κύκλος εργασιών

Κατά την χρήση 2021 τα έσοδά της ανήλθαν σε ποσό €2.165 χιλ. έναντι €1.766 χιλ. κατά την προηγούμενη χρήση.

Αποτέλεσμα προ φόρων

Την τρέχουσα χρήση τα αποτελέσματα προ φόρων ήταν ζημιογόνα και ανήλθαν σε ποσό €35 χιλ. έναντι κερδών προ φόρων ύψους €28 χιλ. κατά την προηγούμενη χρήση.

Δείκτες μέτρησης επιδόσεων

Η Εταιρεία παρακολουθεί τις επιδόσεις της μέσα από την ανάλυση βασικών δεικτών μέτρησης των επιδόσεων, ώστε να εντοπίζονται και να αντιμετωπίζονται εγκαίρως τυχόν αποκλίσεις.

Οι χρηματοοικονομικοί και μη βασικοί δείκτες επιδόσεων της Εταιρείας για την χρήση 2021 και 2020 είναι:

	2021	2020
α. Οικονομικής διάρθρωσης		
Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Σύνολο Ενεργητικού	73%	70%
Πάγιο Ενεργητικό / Σύνολο Ενεργητικού	27%	30%
Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο Υποχρεώσεων	121%	163%
Σύνολο Υποχρεώσεων / Σύνολο Καθαρής Θέσης & υποχρεώσεων	45%	38%
Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο Καθαρής Θέσης & υποχρεώσεων	55%	62%
Ίδια Κεφάλαια / Πάγιο Ενεργητικό	200%	205%
Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2	2
Κεφάλαιο Κίνησης / Κυκλοφορούν Ενεργητικό	46%	56%

	2021	2020
Β. Αποδόσεως και αποδοτικότητα		
Αποτελέσματα Προ Φόρων / Σύνολο Εσόδων	-2%	2%
Αποτελέσματα Προ Φόρων / Ίδια Κεφάλαια	-6%	5%
ROE (Return On Equity) - Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων	0%	15%
ROCE (Return On Capital Employed) - Αποδοτικότητα συνολικών απασχολούμενων κεφαλαίων	-5%	6%
Συνολική απόδοση στοιχείων Ενεργητικού:		
Αποτελέσματα προ φόρων / Σύνολο Ενεργητικού	-3%	3%

Συνέχιση δραστηριότητας

Από την ανάλυση των δεικτών ρευστότητας προκύπτει ότι δεν τίθεται κανένα θέμα που να μπορεί να εμποδίσει την συνέχιση της δραστηριότητας της Εταιρείας.

Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

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.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά σε αθέτηση συμβατικών υποχρεώσεων από πελάτες. Για την αντιμετώπιση του συγκεκριμένου κινδύνου, η Εταιρεία αξιολογεί την πιστοληπτική ικανότητα των πελατών της, παρακολουθεί το ύψος των απαιτήσεων και είναι σε θέση να λάβει πρόσφορα μέτρα σε περίπτωση που προκύψουν καθυστερήσεις στις εισπράξεις.

Κίνδυνος ανταγωνισμού

Η Εταιρεία διαφοροποιείται από τον ανταγωνισμό μέσω της υψηλής ποιότητας των παρεχόμενων υπηρεσιών της.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας μπορεί να προκύψει από την ανεπάρκεια διαθεσίμων για την κάλυψη υποχρεώσεων. Η Εταιρεία παρακολουθεί τις υποχρεώσεις της και λαμβάνει μέτρα για την έγκαιρη τακτοποίησή τους.

Λειτουργικός κίνδυνος

Λειτουργικός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος που απορρέει από ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες ή παραβιάσεις των διαδικασιών αυτών, ανθρώπινη συμπεριφορά, συστήματα ή από εξωτερικούς παράγοντες. Στο πεδίο των λειτουργικών κινδύνων εμπίπτει και ο νομικός κίνδυνος.

Η Εταιρεία είναι υπεύθυνη για την αναγνώριση, παρακολούθηση και αξιολόγηση των λειτουργικών κινδύνων.

Οι διαδικασίες που εφαρμόζει η Εταιρεία καλύπτουν την αναγνώριση, εντοπισμό, μέτρηση, αξιολόγηση, παρακολούθηση, έλεγχο, μείωση και αναφορά των λειτουργικών κινδύνων τους οποίους αναλαμβάνει ή ενδέχεται να αντιμετωπίσει.

Προοπτικές

Ο τέταρτος χρόνος λειτουργίας της Ελληνικής Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε. σηματοδοτεί την ολοκλήρωση του πρώτου κύκλου ανάπτυξης και οργάνωσης της εταιρείας, η οποία πλέον εισέρχεται στη φάση ωρίμανσης.

Τα προηγούμενα χρόνια, με τις σημαντικές επενδύσεις, τις οποίες ανέλαβαν οι μέτοχοι της εταιρείας, η εταιρεία κατάφερε να εκπληρώσει, όλους τους στόχους που από την αρχή είχαν τεθεί, παρά το γεγονός ότι το κοινωνικό, οικονομικό και πολιτικό περιβάλλον καθιστούσε αυτή την προσπάθεια εξαιρετικά περίπλοκη και με υψηλό βαθμό δυσκολίας στην υλοποίηση της. Ωστόσο οι αξίες της εταιρείας μας παρέμειναν σταθερές και συνοψίζονται στο υψηλό επίπεδο υπηρεσιών, στη λειτουργική αριστεία, στην ασφαλή λειτουργία και στην αποτελεσματική διαχείριση της περιουσίας των πελατών.

Η φετινή χρονιά λοιπόν, εκτός από τα παραπάνω, που για εμάς είναι αδιαπραγμάτευτα, θα χαρακτηριστεί και από τη λειτουργική κερδοφορία της εταιρείας, η οποία πιστεύουμε πως θα βαίνει αυξανόμενη με ουσιαστική μεταβολή τα επόμενα χρόνια, ανταμείβοντας έτσι τους μετόχους για τα κεφάλαια που έθεσαν σε ρίσκο, για την υπομονή της περιόδου αλλά και την απαρέγκλιτη αφοσίωση στις αρχές που αναφέρθηκαν, με δεδομένο πως πλέον ο οργανισμός, δύναται να ανταπεξέρχεται σε αρκετά μεγαλύτερο όγκο εργασιών με ελάχιστη αυξητική μεταβολή του κόστους λειτουργίας..

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Κατά την χρήση 2021, τα έσοδα και τα έξοδα από συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη ανήλθαν σε ποσό €3 χιλ. και σε ποσό €28 χιλ., αντίστοιχα. Οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις την 31η Δεκεμβρίου 2021 ανήλθαν σε ποσό €787 και €42 χιλ. αντίστοιχα. Κατά την χρήση 2020, τα έσοδα και τα έξοδα από συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη ανήλθαν σε ποσό €2 χιλ. και σε ποσό €29 χιλ., αντίστοιχα. Οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις την 31^η Δεκεμβρίου 2020 ανήλθαν σε ποσό €16 χιλ. και €1χιλ. αντίστοιχα.

Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας, δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές και δεν πραγματοποιεί έξοδα έρευνας και ανάπτυξης.

Δεν έχουν σημειωθεί γεγονότα που επηρεάζουν το περιεχόμενο της παρούσας έκθεσης μέχρι την ημερομηνία της σύνταξης.

Χαλάνδρι, 28 Φεβρουαρίου 2022

Αντώνιος Μιχόπουλος

Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος

Αντώνιος Γκιούρας

Αντιπρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους μετόχους της εταιρείας Hellenic Asset Management

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «Hellenic Asset Management» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2021, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «Hellenic Asset Management» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, 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 παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές 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 οικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον 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 οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την 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 την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΑΛΛΩΝ ΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

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 του νόμου 4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν.4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία «Hellenic Asset Management» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Χαλάνδρι, 28 Φεβρουαρίου 2022



Λ. Κηφισίας 184^Α Χαλάνδρι 152 31

Αριθμός Μητρώου ΕΛΤΕ/ΣΟΕΛ: 30/161

Δημητρούλα Μ. Αποστολάκου

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

(Α.Μ. ΕΛΤΕ / ΣΟΕΛ: 1144/15491)

Κατάσταση οικονομικής θέσης

	Σημ.	2021 €	2020 €
Ενεργητικό			
Μακροπρόθεσμο ενεργητικό			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	1	46.442	50.787
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	2α	335	881
Δικαίωμα Χρήσης	2β	66.251	80.818
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	3	2.048	736
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	4	162.164	154.902
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού		277.240	288.123
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Εμπορικές απαιτήσεις	5	478.229	419.801
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	6	211.679	147.757
Ταμείο και τραπεζικά διαθέσιμα	7	47.955	94.400
Σύνολο βραχυπρόθεσμου ενεργητικού		737.863	661.958
Σύνολο ενεργητικού		1.015.103	950.081
Παθητικό			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	8	385.000	385.000
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπερ το άρτιο		450.000	450.000
Αποτελέσματα εις νέο	9	(279.877)	(245.709)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		555.123	589.291
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προβλέψεις	10	7.012	2.753
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	11	52.326	65.773
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		59.338	68.526
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές υποχρεώσεις	12	287.841	200.238
Υποχρεώσεις από φόρους και ασφαλιστικά ταμεία	13	45.488	48.029
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	14	67.313	43.997
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		400.642	292.264
Σύνολο υποχρεώσεων		459.980	360.789
Σύνολο παθητικού		1.015.103	950.081

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση συνολικών εσόδων χρήσης

	Σημ.	2021 €	2020 €
Έσοδα από λειτουργική δραστηριότητα	15	2.165.423	1.765.708
Έξοδα από λειτουργική δραστηριότητα	16	(2.205.985)	(1.726.528)
		(40.561)	39.180
Λοιπά έσοδα		19.423	7.340
Λοιπά έξοδα	17	(7.085)	(8.257)
Λειτουργικό αποτέλεσμα		(28.223)	38.263
Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα, κέρδος/(ζημιά)	18	(7.257)	(10.000)
Αποτέλεσμα, κέρδος/(ζημιά) προ φόρων		(35.480)	28.262
Φόρος	19	1.312	250
Αποτέλεσμα, κέρδος/(ζημιά)		(34.168)	28.513
Λοιπά συνολικά έσοδα προ φόρου		-	-
Φόρος		-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα		-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους		(34.168)	28.513
Κέρδη/(ζημιά) μετά από φόρους ανά μετοχή	20	(0,09)	0,08

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	360.000	-	225.000	(274.221)	310.779
Μεταβολές χρήσης					
Μερίσματα	-	-	-	-	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	25.000	-	225.000	-	250.000
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-	-
Αποτελέσματα χρήσης	-	-	-	28.513	28.513
Υπόλοιπο κλεισίματος 31 Δεκεμβρίου 2020	385.000	-	450.000	(245.709)	589.291
Μεταβολές χρήσης					
Μερίσματα	-	-	-	-	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-	-
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-	-
Αποτελέσματα χρήσης	-	-	-	(34.168)	(34.168)
Υπόλοιπο κλεισίματος 31 Δεκεμβρίου 2021	385.000	-	450.000	(279.877)	555.123

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση ταμειακών ροών

(Έμμεση μέθοδος)	2021	2020
	€	€
Ταμειακές ροές από λειτουργική δραστηριότητα		
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων	(35.480)	28.262
Πλέον/μείον προσαρμογές για:		
Προβλέψεις	4.259	1.874
Συναλλαγματικές διαφορές	(570)	3.089
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	7.828	6.911
Αποσβέσεις	27.587	12.198
	3.624	52.335
Μείωση/(Αύξηση) απαιτήσεων	(133.488)	(242.669)
(Μείωση)/Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	94.932	11.194
	(34.932)	(179.140)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(6.099)	(6.271)
Καταβλημένος φόρος εισοδήματος	-	-
Σύνολο εισροών/εκροών από λειτουργική δραστηριότητα	(41.031)	(185.411)
Ταμειακή ροή από επενδυτική δραστηριότητα		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(5.414)	(14.271)
Σύνολο εισροών/εκροών από επενδυτική δραστηριότητα	(5.414)	(14.271)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Μείωση/(Αύξηση) απαιτήσεων από μετόχους	-	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	250.000
Σύνολο εισροών/εκροών από χρηματοδοτική δραστηριότητα	-	250.000
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών διαθεσίμων	(46.445)	50.318
Ταμειακά διαθέσιμα έναρξης περιόδου	94.400	44.082
Ταμειακά διαθέσιμα λήξης περιόδου	47.955	94.400

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία έχει συσταθεί νόμιμα και εδρεύει στο Χαλάνδρι Αττικής, Λ. Κηφισίας 326 και Ποταμού Καλαμά 32. Διατηρεί γραφεία σε Θεσσαλονίκη και Ηράκλειο Κρήτης. Οι δραστηριότητες της Εταιρείας συνίστανται στα παρακάτω:

- Διαχείριση επενδύσεων, διοίκηση και διαφήμιση οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων,
- Διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύσεων,
- Παροχή επενδυτικών συμβουλών,
- Λήψη και διαβίβαση εντολών επί χρηματοπιστωτικών μέσων.

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 28^η Φεβρουαρίου 2022.

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 ΔΠΧΑ.

Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών

Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται συστηματικά από υπεύθυνα στελέχη της Εταιρείας, 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.

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.

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

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2021 ή μεταγενέστερα.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» - αναβολή εφαρμογής ΔΠΧΑ 9 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)

Τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων βάσει των οποίων αναβάλλεται η ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 για δύο έτη, δηλαδή θα εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2023. Συνέπεια αυτού, το IASB προέβη επίσης σε παράταση της καθορισμένης καταληκτικής ημερομηνίας για την προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» που περιλαμβάνεται στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις», έχοντας ως αποτέλεσμα οι οικονομικές οντότητες να απαιτείται να εφαρμόσουν το ΔΠΧΑ 9 για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2023.

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16: «Αναμόρφωση Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου - Φάση 2» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)

Τον Αύγουστο του 2020, το IASB ολοκλήρωσε τη διαδικασία αξιολόγησης και ανταπόκρισης στην αναμόρφωση των διατραπεζικών επιτοκίων και άλλων σημείων αναφοράς επιτοκίου, προβαίνοντας στην έκδοση μιας σειράς τροποποιήσεων σε πέντε Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις συμπληρώνουν αυτές που εκδοθήκαν το 2019 και επικεντρώνονται στις επιπτώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις όταν μια εταιρεία αντικαθιστά το παλιό επιτόκιο αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το πώς μια εταιρεία θα λογιστικοποιεί τις αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές χρηματοοικονομικών μεσών, πώς θα λογιστικοποιήσει μία αλλαγή στις σχέσεις αντιστάθμισης ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης, καθώς και σχετικές πληροφορίες που θα πρέπει να γνωστοποιήσει.

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»: Σχετιζόμενες με τον Covid-19 Παραχωρήσεις Μισθώματος μεταγενέστερα της 30^{ης} Ιουνίου 2021 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/04/2021)

Τον Μάρτιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων αναφορικά με την πρακτική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, βάσει των οποίων επεκτείνεται η περίοδος εφαρμογής κατά ένα έτος προκειμένου να συμπεριλάβει τις παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον Covid-19 οι οποίες μειώνουν τις πληρωμές μισθωμάτων που καθίστανται πληρωτέες την ή πριν από την 30^η Ιουνίου 2022.

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Νέα Λογιστικά Πρότυπα - Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων», στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια», στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» και στις «Ετήσιες Βελτιώσεις 2018 - 2020» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2022)

Τον Μάιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μιας σειράς τροποποιήσεων, που περιλαμβάνουν περιορισμένου σκοπού τροποποιήσεις σε τρία Πρότυπα, καθώς και τις Ετήσιες Βελτιώσεις του Συμβουλίου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινίσεις αναφορικά με τη διατύπωση των Προτύπων ή διορθώνουν ήσσονος σημασίας συνέπειες, παραβλέψεις ή αντικρούσεις μεταξύ των απαιτήσεων των Προτύπων. Πιο συγκεκριμένα:

- Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» επικαιροποιούν μία παραπομπή του ΔΠΧΑ 3 στο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς χωρίς να τροποποιούν τις λογιστικές απαιτήσεις που αφορούν στις συνενώσεις επιχειρήσεων.
- Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια» απαγορεύουν σε μία εταιρεία να αφαιρέσει από το κόστος των παγίων ποσά που έλαβε από την πώληση στοιχείων που παράγονται κατά τη διάρκεια προετοιμασίας των εν λόγω παγίων για να καταστούν έτοιμα προς χρήση. Αντιθέτως, η εταιρεία αναγνωρίζει τα εν λόγω έσοδα από πωλήσεις και τα σχετικά κόστη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.
- Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» προσδιορίζουν τα κόστη που μία εταιρεία θα πρέπει να συμπεριλάβει κατά την αξιολόγηση για το εάν ένα συμβόλαιο είναι ζημιογόνο.

Οι Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ - Κύκλος 2018-2020 προβαίνουν σε ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», στο ΔΛΠ 41 «Γεωργία» και στα Επεξηγηματικά Παραδείγματα που συνοδεύουν το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις».

Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία.

Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2022.

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου Βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας.

Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει. Επιπλέον, τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων, οι οποίες όμως δεν επηρεάζουν τις θεμελιώδεις αρχές που εισήχθησαν όταν αρχικά εκδόθηκε το ΔΠΧΑ 17.

Οι τροποποιήσεις έχουν σχεδιαστεί με σκοπό να μειώσουν τα κόστη μέσω απλούστευσης ορισμένων απαιτήσεων του Προτύπου, να οδηγήσουν σε πιο εύκολα επεξηγήσιμη χρηματοοικονομική απόδοση, καθώς και να διευκολύνουν τη μετάβαση αναβάλλοντας την ημερομηνία εφαρμογής του Προτύπου για το 2023, παρέχοντας παράλληλα πρόσθετη βοήθεια για τη μείωση της προσπάθειας που απαιτείται κατά την πρώτη εφαρμογή του Προτύπου.

Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία.

Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς.

Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν:

- αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μιας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς,
- αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού,
- επεξηγούν πώς οι συνθήκες δανεισμού επηρεάζουν την ταξινόμηση, και
- αποσαφήνιση των απαιτήσεων σχετικά με την ταξινόμηση υποχρεώσεων μίας οντότητας που πρόκειται να ή ενδεχομένως να διακανονήσει μέσω έκδοσης ιδίων συμμετοχικών τίτλων.

Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης για την αναβολή κατά ένα έτος της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της αρχικώς εκδοθείσας τροποποίησης στο ΔΛΠ 1, ως αποτέλεσμα της εξάπλωσης της πανδημίας του Covid-19.

Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία.

Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού που αφορούν στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών. Σκοπός των τροποποιήσεων είναι να βελτιώσουν τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών ώστε να παρέχουν πιο χρήσιμη πληροφόρηση στους επενδυτές και σε λοιπούς χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Πιο συγκεκριμένα, με βάση τις τροποποιήσεις απαιτείται η γνωστοποίηση σημαντικών πληροφοριών σχετικών με τις λογιστικές πολιτικές, αντί της γνωστοποίησης των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία.

Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη: Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού οι οποίες αποσαφηνίζουν τη διαφορά μεταξύ αλλαγής λογιστικής εκτίμησης και αλλαγής λογιστικής πολιτικής. Η διάκριση αυτή είναι σημαντική, καθώς η αλλαγή λογιστικής εκτίμησης εφαρμόζεται χωρίς αναδρομική ισχύ και μονό για μελλοντικές συναλλαγές και άλλα μελλοντικά γεγονότα, εν αντιθέσει με την αλλαγή λογιστικής πολιτικής που έχει αναδρομική ισχύ και εφαρμόζεται σε συναλλαγές και άλλα γεγονότα του παρελθόντος.

Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία.

Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος: Αναβαλλόμενος Φόρος σχετιζόμενος με Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία Μεμονωμένη Συναλλαγή» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Μάιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση στοχευμένων τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 12 προκειμένου να προσδιορίσει πώς οι οικονομικές οντότητες θα πρέπει να χειρίζονται τον αναβαλλόμενο φόρο που προκύπτει από συναλλαγές όπως οι μισθώσεις και οι υποχρεώσεις αποδέσμευσης - συναλλαγές για τις οποίες οι οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν ταυτόχρονα μία απαίτηση και μία υποχρέωση.

Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οικονομικές οντότητες απαλλάσσονται από την αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου όταν αναγνωρίζουν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις για πρώτη φορά. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι η εν λόγω απαλλαγή δεν έχει εφαρμογή και οι οικονομικές οντότητες απαιτείται να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενο φόρο στις συναλλαγές αυτές.

Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία.

Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις: Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 - Πληροφορίες Συγκριτικής Περιόδου» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Δεκέμβριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στις απαιτήσεις μετάβασης στο ΔΠΧΑ 17 προκειμένου να αντιμετωπίσει ένα σημαντικό ζήτημα που σχετίζεται με τις προσωρινές

λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ των υποχρεώσεων από ασφαλιστικές συμβάσεις και των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού στη συγκριτική πληροφόρηση στα πλαίσια της πρώτης εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» και του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα». Η τροποποίηση έχει σκοπό να βελτιώσει τη χρησιμότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που θα παρουσιάζεται στη συγκριτική περίοδο για τους χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων.

Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία.

Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αλλαγή λογιστικής πολιτικής αναφορικά με την κατανομή των καθορισμένων παροχών προσωπικού σε περιόδους υπηρεσίας, σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους»

Η Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερησίας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 19», στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δίκαιου»).

Με βάση την ως άνω απόφαση διαφοροποιείται ο τρόπος με τον οποίο εφαρμόζονταν στην Ελλάδα κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την λογιστική τους πολιτική ως προς το θέμα αυτό.

Η Εταιρεία μέχρι την έκδοση της απόφασης ημερησίας διάταξης, εφαρμόζε το ΔΛΠ 19 κατανέμοντας τις παροχές που ορίζονται από το άρθρο 8 του Ν.3198/1955, τον Ν.2112/1920 και της τροποποίησης του από τον Ν.4093/2012 στην περίοδο από την πρόσληψη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων.

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

Βάσει των ανωτέρω, η εφαρμογή της ως άνω οριστικής απόφασης έχει αντιμετωπισθεί ως μεταβολή λογιστικής πολιτικής, εφαρμόζοντας την αλλαγή αναδρομικά από την έναρξη της πρώτης συγκριτικής περιόδου, σύμφωνα με τις παραγράφους 19 - 22 του ΔΛΠ 8.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την επίδραση από την εφαρμογή της οριστικής απόφασης για κάθε συγκεκριμένο κονδύλι των οικονομικών καταστάσεων που επηρεάζεται. Τυχόν γραμμές οι οποίες δεν επηρεάστηκαν από τις αλλαγές που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής δεν περιλαμβάνονται στον πίνακα:

Απόσπασμα Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Δημοσιευμένο 2019	Διόρθωση	Αναθεωρημένο 2019
	€	€	€
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	3.549	(3.064)	485
Αποτελέσματα εις νέο	(283.923)	9.702	(274.221)
Προβλέψεις	14.331	(12.765)	1.566
	Δημοσιευμένο 2020	Διόρθωση	Αναθεωρημένο 2020
	€	€	€
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	4.516	(3.781)	736
Αποτελέσματα εις νέο	(257.681)	11.972	(245.709)
Προβλέψεις	18.505	(15.753)	2.753

Απόσπασμα Κατάστασης Συνολικών Εσόδων

	Δημοσιευμένο 2020	Διόρθωση	Αναθεωρημένο 2020
	€	€	€
Έξοδα από λειτουργική δραστηριότητα	(1.729.340)	2.812	(1.726.528)
Λοιπά έσοδα	7.851	(511)	7.340
Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα, κέρδος/(ζημιά)	(10.687)	687	(10.000)
Φόρος	967	(717)	250

Ανάλυση κονδυλίου Αποτελέσματα εις νέο

Δημοσιευμένο υπόλοιπο 2020	(257.681)
Διόρθωση προηγούμενων χρήσεων	9.702
Διόρθωση χρήση 2020	2.270
Αναθεωρημένο υπόλοιπο 2020	(245.709)

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.

Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού

Αναγνώριση και αποαναγνώριση

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού ή μία χρηματοοικονομική υποχρέωση αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, όταν και μόνο όταν, η Εταιρεία καθίσταται ένας εκ των συμβαλλομένων του χρηματοοικονομικού μέσου.

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού αποαναγνωρίζεται από την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του στοιχείου, ή όταν η Εταιρεία μεταβιβάσει το χρηματοοικονομικό στοιχείο και ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας.

Ταξινόμηση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Εκτός από εκείνες τις εμπορικές απαιτήσεις που δεν περιέχουν σημαντική συνιστώσα χρηματοδότησης και επιμετρώνται με βάση την τιμή συναλλαγής τους σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία προσθέτοντας το σχετικό κόστος της συναλλαγής εκτός από την περίπτωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, εκτός από εκείνα που αποτελούν καθορισμένα και αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης κινδύνων, ταξινομούνται στις ακόλουθες κατηγορίες:

- χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στο αποσβεσμένο κόστος,
- χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, και
- χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων.

Η ταξινόμηση προσδιορίζεται βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου της Εταιρείας σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών τους.

Όλα τα έσοδα και τα έξοδα που σχετίζονται με τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και τα οποία αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων περιλαμβάνονται στα κονδύλια «Χρηματοοικονομικά έξοδα» και «Χρηματοοικονομικά έσοδα», εκτός από την απομείωση των εμπορικών απαιτήσεων που περιλαμβάνεται εντός των λειτουργικών αποτελεσμάτων.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού επιμετράται μεταγενέστερα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων. Η ταξινόμηση βασίζεται σε δύο κριτήρια:

- το επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, δηλαδή εάν στόχος είναι η διακράτηση με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών ή η είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών καθώς και η πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και
- εάν οι συμβατικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού συνίσταται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου ("SPPI" κριτήριο).

Η κατηγορία επιμέτρησης στο αποσβεσμένο κόστος περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού όπως δάνεια και απαιτήσεις με σταθερές ή προκαθορισμένες πληρωμές που δεν διαπραγματεύονται σε κάποια ενεργό αγορά. Μετά την αρχική αναγνώριση, επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος βάσει της μεθόδου του

πραγματικού επιτοκίου. Στις περιπτώσεις κατά τις οποίες ο αντίκτυπος από την προεξόφληση είναι ασήμαντος, η προεξόφληση παραλείπεται.

Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, οι μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων και αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων κατά την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων. Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους και οι μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στα κέρδη ή στις ζημιές της Κατάστασης Αποτελεσμάτων. Η εύλογη αξία των στοιχείων προσδιορίζεται με αναφορά σε συναλλαγές σε μία ενεργό αγορά ή με τη χρήση τεχνικών μεθόδων αποτίμησης, στις περιπτώσεις κατά τις οποίες δεν υφίσταται ενεργός αγορά.

Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός εκείνων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Ο στόχος των απαιτήσεων απομείωσης του ΔΠΧΑ 9 είναι να αναγνωρίσει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για το σύνολο της διάρκειας ζωής ενός χρηματοοικονομικού μέσου, του οποίου ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αυξηθεί μετά την αρχική αναγνώριση, ανεξαρτήτως από το εάν η αξιολόγηση γίνεται σε συλλογικό ή εξατομικευμένο επίπεδο, χρησιμοποιώντας όλες τις πληροφορίες που μπορούν να συλλεχθούν, βάσει τόσο ιστορικών όσο και παρόντων στοιχείων, αλλά και στοιχείων που αφορούν σε λογικές μελλοντικές εκτιμήσεις.

Για την εφαρμογή της ανωτέρω προσέγγισης πραγματοποιείται διάκριση μεταξύ:

- των χρηματοοικονομικών στοιχείων των οποίων ο πιστωτικός κίνδυνος δεν έχει επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση ή τα οποία έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς (Στάδιο 1),
- των χρηματοοικονομικών στοιχείων των οποίων ο πιστωτικός κίνδυνος έχει επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση και τα οποία δεν έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο (Στάδιο 2), και
- των χρηματοοικονομικών στοιχείων για τα οποία υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις απομείωσης κατά την ημερομηνία αναφοράς (Στάδιο 3).

Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που εντάσσονται στο Στάδιο 1 αναγνωρίζονται αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για την περίοδο των επόμενων δώδεκα μηνών, ενώ για εκείνα που εντάσσονται στο Στάδιο 2 ή το Στάδιο 3 αναγνωρίζονται αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για το σύνολο της διάρκειας ζωής του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών και των ταμειακών ροών που ή η Εταιρεία αναμένει να λάβει. Η διαφορά προεξοφλείται χρησιμοποιώντας μία εκτίμηση του αρχικού πραγματικού επιτοκίου του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού.

Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται σε μείωση των ιδίων κεφαλαίων καθαρά από φόρους.

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.

Μισθώσεις

Κατά την έναρξη ισχύος μίας σύμβασης, η Εταιρεία αξιολογεί εάν η σύμβαση αποτελεί, ή εμπεριέχει, μίσθωση. Μια σύμβαση αποτελεί, ή εμπεριέχει, μίσθωση εάν μεταβιβάζει το δικαίωμα ελέγχου της χρήσης ενός περιουσιακού στοιχείου για συγκεκριμένη χρονική περίοδο έναντι ανταλλάγματος.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις από μισθώσεις για πληρωμές που αντιπροσωπεύουν δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου (δηλ. την ημερομηνία που το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση). Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης επιμετρώνται στο κόστος, μειωμένα κατά τις τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης και προσαρμόζονται βάσει επανεπιμέτρησης της υποχρέωσης από μισθώσεις. Το κόστος των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης αποτελείται από το ποσό της υποχρέωσης από μισθώσεις που αναγνωρίστηκε, τις αρχικές άμεσες δαπάνες και τυχόν μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αποσβένονται με βάση τη σταθερή μέθοδο στη μικρότερη χρονική περίοδο μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής τους. Εάν η κυριότητα του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου μεταβιβάζεται στην Εταιρεία στο τέλος της μισθωτικής περιόδου ή εάν το κόστος του αντανakλά την άσκηση δικαιώματος αγοράς, οι αποσβέσεις υπολογίζονται σύμφωνα με την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή του περιουσιακού στοιχείου. Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους.

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, η Εταιρεία επιμετρά την υποχρέωση από μισθώσεις στην παρούσα αξία των μισθωμάτων τα οποία πρόκειται να καταβληθούν κατά τη διάρκεια μίσθωσης. Τα μισθώματα αποτελούνται από τα σταθερά μισθώματα μειωμένα κατά τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μισθώσεων, τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο και τα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβληθούν βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας. Τα μισθώματα επίσης περιλαμβάνουν την τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι η Εταιρεία θα ασκήσει το εν λόγω δικαίωμα και την καταβολή ρήτρας για καταγγελία της μίσθωσης εάν η διάρκεια μίσθωσης αποτυπώνει την άσκηση δικαιώματος για καταγγελία. Μετά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, το ποσό της υποχρέωσης από μισθώσεις αυξάνεται βάσει των τόκων επί της υποχρέωσης και μειώνεται με την καταβολή των μισθωμάτων. Επιπλέον, η λογιστική αξία της υποχρέωσης από μισθώσεις επανεπιμετρύται εάν υπάρχουν επανεκτιμήσεις ή τροποποιήσεις του συμβολαίου μίσθωσης.

Μισθώσεις στις οποίες ο εκμισθωτής δεν μεταβιβάζει ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη και κινδύνους που απορρέουν από την κυριότητα του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου κατατάσσονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Όταν τα περιουσιακά στοιχεία μισθώνονται με λειτουργική μίσθωση, το περιουσιακό στοιχείο περιλαμβάνεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης βάσει της φύσης του περιουσιακού στοιχείου. Τα έσοδα από μισθώματα από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται κατά τους όρους της μίσθωσης με τη σταθερή μέθοδο.

Μια μίσθωση που μεταβιβάζει ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη και κινδύνους που απορρέουν από την κυριότητα του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου κατατάσσεται ως χρηματοδοτική μίσθωση. Τα περιουσιακά στοιχεία που τελούν υπό χρηματοδοτική μίσθωση αποαναγνωρίζονται και ο εκμισθωτής αναγνωρίζει μια απαίτηση ποσού ίσου με την καθαρή επένδυση στη μίσθωση. Η απαίτηση από μισθώσεις προεξοφλείται με τη μέθοδο πραγματικού επιτοκίου και η λογιστική αξία προσαρμόζεται αναλόγως. Τα εισπρακτέα μισθώματα αυξάνονται βάσει των τόκων επί της απαίτησης και μειώνονται με την είσπραξη των μισθωμάτων.

Τρέχων και Αναβαλλόμενος Φόρος εισοδήματος

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει των αποτελεσμάτων της Εταιρείας, όπως αυτά έχουν αναμορφωθεί στη φορολογική δήλωση, εφαρμόζοντας τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

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 Εταιρεία 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 Εταιρείας, 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 Εταιρεία 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 Εταιρεία και το ύψος τους μπορεί αξιόπιστα να μετρηθεί. Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία παροχής υπηρεσιών, καθαρά από τυχόν Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές.

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδα από την διαχείριση επενδυτικών χαρτοφυλακίων πελατών και έσοδα παροχής παρεπόμενων επενδυτικών υπηρεσιών.

Διαχείριση κινδύνων

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται συστηματικά από υπεύθυνα στελέχη της Εταιρείας, 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 Εταιρεία, 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 Εταιρείας την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 31^η Δεκεμβρίου 2020. Για τα εντός Ισολογισμού στοιχεία, τα πιστωτικά ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία, όπως εμφανίζονται στον Ισολογισμό.



	2021	2020
	€	€
<i>Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων εντός Ισολογισμού</i>		
Συμμετοχές σε Εγγυητικά Ταμεία	150.000	150.000
Απαιτήσεις από πελάτες	478.229	419.801
Λοιπές μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	223.843	152.659
<i>Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων εκτός Ισολογισμού</i>		
Εγγυητικές επιστολές & ενεχυριασμένες καταθέσεις	-	-
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 και την 31η Δεκεμβρίου 2020	852.072	722.460

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 Εταιρεία 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 31^η Δεκεμβρίου 2021 και την 31^η Δεκεμβρίου 2020 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα.

	> 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 χρόνια	> 5 χρόνια	Σύνολο
	€	€	€	€	€	€
Ενεργητικό						
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	46.442	-	46.442
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	66.586	-	66.586
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	-	-	-	-	2.048	2.048
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	-	-	-	12.164	150.000	162.164
Εμπορικές απαιτήσεις	151.467	326.762	-	-	-	478.229
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	-	-	211.679	-	-	211.679
Ταμείο και τραπεζικά διαθέσιμα	47.955	-	-	-	-	47.955
	199.422	326.762	211.679	125.192	152.048	1.015.103
Υποχρεώσεις						
Προβλέψεις	-	-	-	-	(7.012)	(7.012)
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	-	-	(52.326)	-	(52.326)
Εμπορικές υποχρεώσεις	-	(287.841)	-	-	-	(287.841)
Υποχρεώσεις από φόρους και ασφαλιστικά ταμεία	(38.199)	(7.289)	-	-	-	(45.488)
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	(67.313)	-	-	-	-	(67.313)
	(105.512)	(295.130)	-	(52.326)	(7.012)	(459.980)
<i>Ανάλυση ρευστότητας την 31 Δεκεμβρίου 2021</i>	93.910	31.632	211.679	72.866	145.036	555.123



	> 1 μήνα €	1-3 μήνες €	3-12 μήνες €	1-5 χρόνια €	> 5 χρόνια €	Σύνολο €
Ενεργητικό						
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	50.787	-	50.787
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	81.698	-	81.698
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	-	-	-	-	736	736
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	-	-	-	4.902	150.000	154.902
Εμπορικές απαιτήσεις	-	419.801	-	-	-	419.801
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	-	-	147.757	-	-	147.757
Ταμείο και τραπεζικά διαθέσιμα	94.400	-	-	-	-	94.400
	94.400	419.801	147.757	137.387	150.736	950.081
Υποχρεώσεις						
Προβλέψεις	-	-	-	-	(2.753)	(2.753)
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	-	-	(65.773)	-	(65.773)
Εμπορικές υποχρεώσεις	-	(200.238)	-	-	-	(200.238)
Υποχρεώσεις από φόρους και ασφαλιστικά ταμεία	(48.029)	-	-	-	-	(48.029)
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	(43.997)	-	-	-	-	(43.997)
	(92.025)	(200.238)	-	(65.773)	(2.753)	(360.789)
<i>Ανάλυση ρευστότητας την 31 Δεκεμβρίου 2020</i>	2.375	219.562	147.757	71.614	147.983	589.291

Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου

Στόχος της Εταιρείας 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.

Σημείωση 1 - Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

	2021 €	2020 €
Κόστος		
Υπόλοιπο έναρξης	73.396	59.125
Προσθήκες	5.414	14.271
Πωλήσεις/διαγραφές	-	-
	78.810	73.396
Αποσβέσεις		
Υπόλοιπο έναρξης	(22.609)	(10.986)
Προσθήκες	(9.759)	(11.623)
Πωλήσεις/διαγραφές	-	-
	(32.368)	(22.609)
Αναπόσβεστη αξία	46.442	50.787

Σημείωση 2α - Άυλα πάγια

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

	2021	2020
	€	€
<i>Κόστος</i>		
Υπόλοιπο έναρξης	2.875	2.875
Προσθήκες	-	-
Πωλήσεις/διαγραφές	-	-
	2.875	2.875
<i>Αποσβέσεις</i>		
Υπόλοιπο έναρξης	(1.994)	(1.419)
Προσθήκες	(546)	(575)
Πωλήσεις/διαγραφές	-	-
	(2.540)	(1.994)
<i>Αναπόσβεστη αξία</i>	335	881

Σημείωση 2β - Δικαίωμα Χρήσης

Το δικαίωμα χρήσης από μισθώσεις ακινήτων αναλύεται ως εξής:

	2021	2020
	€	€
<i>Κόστος</i>		
Υπόλοιπο έναρξης	141.295	71.490
Προσθήκες	2.716	84.998
Πωλήσεις/διαγραφές	-	(15.193)
	144.011	141.295
<i>Αποσβέσεις</i>		
Υπόλοιπο έναρξης	(60.477)	(35.745)
Προσθήκες	(17.283)	(39.925)
Πωλήσεις/διαγραφές	-	15.193
	(77.760)	(60.477)
<i>Αναπόσβεστη αξία</i>	66.251	80.818

Οι υποχρεώσεις από μισθώματα αναλύονται ως εξής:

	2021	2020
Ελάχιστο μίσθωμα	€	€
Εντός ενός έτους	17.689	17.136
Από 2 μέχρι 5 έτη	54.213	68.949
Άνω των 5 ετών	-	-
	71.902	86.085
Τόκος μισθωμάτων	(3.355)	(4.955)
	68.547	81.130
Ανάλυση παρούσας αξίας μισθωμάτων		
Εντός ενός έτους	16.220	15.357
Από 2 μέχρι 5 έτη	52.326	65.773
Άνω των 5 ετών	-	-
	68.547	81.130
Προεξοφλητικό επιτόκιο (%)	0,02	0,02
	2021	2020
	€	€
Έξοδα από μισθώσεις (μικρής αξίας και διάρκειας) για τα οποία δεν αναγνωρίζεται δικαίωμα χρήσης	14.450	2.052

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	Καθαρή Θέση
	31-Δεκ-21	31-Δεκ-20	χρέωση / (πίστωση) 30-Ιούν-21	χρέωση / (πίστωση) 30-Ιούν-21
Απαίτηση				
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	1.543	661	882	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	11.512	15.786	(4.274)	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	3.568	3.686	(117)	-
Σύνολο	16.623	20.132	(3.509)	-
Υποχρέωση				
Προσαρμογές άυλων περιουσιακών στοιχείων	(14.575)	(19.396)	4.821	-
Σύνολο	(14.575)	(19.396)	4.821	-
Αναβαλλόμενοι φόροι έσοδο / (έξοδο)			1.312	
Καθαροί αναβαλλόμενοι φόροι απαίτηση / (υποχρέωση)	2.048	736		

	Ισολογισμός		Αποτελέσματα χρήσεως	Καθαρή Θέση
	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19	χρέωση / (πίστωση) 31-Δεκ-20	χρέωση / (πίστωση) 31-Δεκ-20
Απαίτηση				
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	661	376	285	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	15.786	-	15.786	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	3.686	8.688	(5.003)	-
Σύνολο	20.132	9.064	11.068	-
Υποχρέωση				
Προσαρμογές άυλων περιουσιακών στοιχείων	(19.396)	(8.579)	(10.818)	-
Σύνολο	(19.396)	(8.579)	(10.818)	-
Αναβαλλόμενοι φόροι έσοδο / (έξοδο)			250	
Καθαροί αναβαλλόμενοι φόροι απαίτηση / (υποχρέωση)	736	485		

Σημείωση 4 - Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Ανάλυση των λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων παρατίθενται στη συνέχεια.

	2021	2020
	€	€
Συνεγγητικό Κεφάλαιο	150.000	150.000
Λοιπές Δοσμένες Εγγυήσεις	12.164	4.902
	162.164	154.902

Σημείωση 5 - Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις περιλαμβάνουν υπόλοιπα απαιτήσεων από πελάτες.

	2021	2020
	€	€
Πελάτες	478.229	419.801
	478.229	419.801
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-
	478.229	419.801

Οι απαιτήσεις εισπράττονται εντός τριάντα ημερών και δεν υπάρχουν υπερήμερες απαιτήσεις.

Σημείωση 6 - Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Ανάλυση των λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων παρατίθεται στην συνέχεια.

	2021	2020
	€	€
Έξοδα επόμενης χρήσης	25.801	24.043
Προκαταβολές	61.149	9.857
ΦΠΑ απαίτηση	101.823	71.194
Απαιτήσεις από μετόχους	-	15.008
Λοιπές απαιτήσεις	22.907	27.655
	211.679	147.757

Σημείωση 7 - Ταμείο και τραπεζικά διαθέσιμα

Ανάλυση ταμείου και τραπεζικών διαθεσίμων παρατίθεται στην συνέχεια.

	2021	2020
	€	€
Ταμείο	1.336	176
Καταθέσεις τραπεζών	46.619	94.224
	47.955	94.400

Σημείωση 8 - Μετοχικό κεφάλαιο

Το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο ανήλθε σε ποσό €300 χιλ., διαιρούμενο σε 300 χιλ. ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €1 η κάθε μία. Με την Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 5^{ης} Δεκεμβρίου 2018, έγινε αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας με έκδοση 300 χιλ. μετοχών αξίας €1 η κάθε μία.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων προχώρησε, την 15^η Μαρτίου 2019, σε μείωση της ονομαστικής αξίας του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά το ποσό €190 χιλ., με ακύρωση 190 χιλ. μετοχών και ισόποση απόσβεση ζημιών.

Στις 26 Σεπτεμβρίου 2019, η Γενική Συνέλευση της Εταιρείας προχώρησε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά το ποσό των € 25 χιλ., με έκδοση 25 χιλ. νέων, κοινών, ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας € 1 η κάθε μία, με τιμή διάθεσης € 10 η κάθε μία. Ποσό ύψους € 225 χιλ. που αντιστοιχεί στη διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών και της τιμής διάθεσης των μετοχών πιστώθηκε στο κονδύλι «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων προχώρησε, την 20^η Δεκεμβρίου 2019, σε μείωση της ονομαστικής αξίας του Μετοχικού Κεφαλαίου για απόσβεση ζημιών προηγούμενων χρήσεων κατά ποσό €75 χιλ. με ακύρωση 75 χιλ. μετοχών.

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019, το νέο μετοχικό κεφάλαιο διαιρείται σε 360 χιλ. μετοχές ονομαστικής αξίας € 1 η κάθε μία.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2020, η Γενική Συνέλευση της Εταιρείας προχώρησε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά το ποσό των € 25 χιλ. με έκδοση 25 χιλ. νέων, κοινών, ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας € 1 η κάθε μία, με τιμή διάθεσης € 10 η κάθε μία. Ποσό ύψους € 225 χιλ. που αντιστοιχεί στη διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών και της τιμής διάθεσης των μετοχών πιστώθηκε στο κονδύλι «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021, το μετοχικό κεφάλαιο διαιρείται σε 385 χιλ. μετοχές ονομαστικής αξίας € 1 η κάθε μία.

Σημείωση 9 - Αποτελέσματα εις νέο

Τα αποτελέσματα εις νέο της χρήσης επιβαρύνθηκαν με ζημιά ποσό €34 χιλ. έναντι κερδών ποσού €29 χιλ. κατά την χρήση 2020. Το προοδευτικό υπόλοιπο ανέρχεται σε €280 χιλ. περίπου για τη χρήση 2021 έναντι €246 χιλ. περίπου για την χρήση 2020. Η μεταβολή οφείλεται στα αποτελέσματα της περιόδου ποσό €34 χιλ.

Σημείωση 10 - Προβλέψεις

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

	2021	2020
	€	€
Υπόλοιπο την 01/01/2021 και την 01/01/2020	2.753	1.566
Συνολικό Έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα Πρόβλεψη Αποζημίωσης	4.259	1.615
Πλέον ή μείον αναλογιστικά κέρδη & ζημιές	-	-
Καταβληθείσες Αποζημιώσεις	-	(427)
Υπόλοιπο την 31/12/2021 και την 31/12/2020	7.012	2.753

	2021	2020
	€	€
Κόστος Τρέχουσας Απασχόλησης	4.207	1.585
Χρηματοοικονομικό Κόστος	52	30
Αναλογιστικά (κέρδη) & ζημιές	-	-
Σύνολο	4.259	1.615

Κύριες αναλογιστικές παραδοχές

Προεξοφλητικό επιτόκιο	5	5
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3	3

Σημείωση 11 - Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ανάλυση λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα.

	2021	2020
	€	€
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	52.326	65.773
	52.326	65.773

Σχετική ανάλυση παρατίθεται στη σημείωση 2B.

Σημείωση 12 - Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις περιλαμβάνουν υποχρεώσεις σε προμηθευτές ποσού €288 χιλ. περίπου την 31^η Δεκεμβρίου 2021, έναντι ποσού €200 χιλ. περίπου την 31^η Δεκεμβρίου 2020.

Σημείωση 13 - Υποχρεώσεις από φόρους και ασφαλιστικές εισφορές

Ανάλυση σχετικών υποχρεώσεων παρατίθεται στην συνέχεια.

	2021	2020
	€	€
Φόροι	11.331	5.580
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικά ταμεία	34.156	42.448
	45.488	48.029

Σημείωση 14 -Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ανάλυση λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα.

	2021	2020
	€	€
Μισθώματα	16.220	15.357
Υποχρεώσεις προς προσωπικό	7.442	12.443
Υποχρεώσεις προς μετόχους	40.000	-
Λοιπές υποχρεώσεις	3.650	16.196
	67.313	43.997

Σημείωση 15 - Έσοδα από λειτουργική δραστηριότητα

Τα έσοδα της Εταιρείας προέρχονται από τις παρακάτω πηγές.

	2021	2020
	€	€
Λήψη και Διαβίβαση εντολών	246.032	542.241
Παροχή Επενδυτικών Συμβουλών / Διακριτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου	1.919.391	1.223.467
	<u>2.165.423</u>	<u>1.765.708</u>

Σημείωση 16 - Έξοδα από λειτουργική δραστηριότητα

Τα έξοδα αναλύονται ως εξής:

	2021	2020
	€	€
Κόστος μισθοδοσίας	503.483	423.699
Αμοιβές τρίτων	1.470.057	1.136.666
Ενοικία και παροχές γραφείων	101.893	45.696
Φόροι-τέλη	10.871	6.615
Διάφορα έξοδα	92.093	64.180
Αποσβέσεις	27.587	49.673
	<u>2.205.985</u>	<u>1.726.528</u>

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την τρέχουσα χρήση ανήλθε σε 43 άτομα, έναντι 39 ατόμων που απασχολήθηκε κατά την προηγούμενη χρήση.

Σημείωση 17 - Λοιπά έξοδα

Τα σχετικά έξοδα αναλύονται στον παρακάτω πίνακα.

	2021	2020
	€	€
Πρόστιμα και προσαυξήσεις	2	111
Λοιπά έξοδα	7.083	8.146
	<u>7.085</u>	<u>8.257</u>

Σημείωση 18 - Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Τα σχετικά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα αναλύονται στον παρακάτω πίνακα.

	2021	2020
	€	€
Πιστωτικοί τόκοι		
Τόκοι καταθέσεων τραπεζών	1	-
Σύνολο	1	-
Χρεωστικοί Τόκοι		
Τόκοι βραχυπρόθεσμου δανεισμού	(1.677)	(611)
Τόκοι μακροπρόθεσμου δανεισμού	-	-
Τόκοι αποζημίωσης προσωπικού	(52)	(30)
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	-	-
Λοιπά Έξοδα Τραπεζών	(6.099)	(6.271)
Σύνολο	(7.828)	(6.911)
Συναλλαγματικές διαφορές		
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	(2.895)	(6.211)
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	3.465	3.122
Σύνολο	570	(3.089)
Χρηματοπιστωτικά Αποτελέσματα	(7.257)	(10.000)

Σημείωση 19 - Φόρος

Το κονδύλι του φόρου αναλύεται στη συνέχεια.

	2021		2020	
	€		€	
Φόρος εισοδήματος	-		-	
Πρόβλεψη για πρόσθετο φόρο	-		-	
	-		-	
Αναβαλλόμενη φορολογία έσοδο/(έξοδο)	1.312		250	
	1.312		250	

	Ισολογισμός		Αποτελέσματα χρήσεως	Καθαρή Θέση
			χρέωση / (πίστωση)	χρέωση / (πίστωση)
	31-Δεκ-21	31-Δεκ-20	30-Ιούν-21	30-Ιούν-21
Απαίτηση				
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	1.543	661	882	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	11.512	15.786	(4.274)	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	3.568	3.686	(117)	-
Σύνολο	16.623	20.132	(3.509)	-
Υποχρέωση				
Προσαρμογές άυλων περιουσιακών στοιχείων	(14.575)	(19.396)	4.821	-
Σύνολο	(14.575)	(19.396)	4.821	-
Αναβαλλόμενοι φόροι έσοδο / (έξοδο)			1.312	
Καθαροί αναβαλλόμενοι φόροι απαίτηση / (υποχρέωση)	2.048	736		

Σημείωση 20 - Κέρδη/(ζημιά) ανά μετοχή

Αναλυτικά ο υπολογισμός του δείκτη παρατίθεται στην συνέχεια.

	2021	2020
	€	€
Κέρδη/(ζημιά) μετά από φόρους	(34.168)	28.513
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών	385.000	385.000
Κέρδη/(ζημιά) μετά από φόρους ανά μετοχή	(0,0887)	0,0741
Κέρδη/(ζημιά) προ φόρων	(35.480)	28.262

Σημείωση 21 - Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αναλύονται στον παρακάτω πίνακα.

	Έσοδα	Έξοδα	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
	€	€	€	€
31η Δεκεμβρίου 2021				
Συνδεδεμένες εταιρείες	-	-	-	-
Μέτοχοι	2.829	27.643	787	41.813
Διευθυντικά στελέχη και μέλη ΔΣ	-	-	-	-
31η Δεκεμβρίου 2020				
Συνδεδεμένες εταιρείες	-	-	-	-
Μέτοχοι	2.455	29.313	15.672	1.405
Διευθυντικά στελέχη και μέλη ΔΣ	-	-	-	-
Ανάλυση			2021	2020
			€	€
Έσοδα από προμήθειες			-	-
Έσοδα από παροχή επενδυτικών υπηρεσιών			2.829	2.455
Έξοδα προώθησης πωλήσεων			-	-
Λοιπά έξοδα			-	-
Ενοίκια			27.643	29.313

Σημείωση 22 - Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις / απαιτήσεις

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις από το 2016 μέχρι και 2021 και 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 περισσότερες από τις υπό εξέταση χρήσεις.

Σημείωση 23 - Υποχρεώσεις λειτουργικών μισθωμάτων

Η Εταιρεία μισθώνει χώρους γραφείων σε Αθήνα, Θεσσαλονίκη και Κρήτη.

Το δικαίωμα χρήσης του μίσθιου στα πάγια της Εταιρείας απεικονίζεται ως εξής:

	2021	2020
	€	€
<i>Κόστος</i>		
Υπόλοιπο έναρξης	141.295	71.490
Προσθήκες	2.716	84.998
Πωλήσεις/διαγραφές	-	(15.193)
	144.011	141.295
<i>Αποσβέσεις</i>		
Υπόλοιπο έναρξης	(60.477)	(35.745)
Προσθήκες	(17.283)	(39.925)
Πωλήσεις/διαγραφές	-	15.193
	(77.760)	(60.477)
<i>Αναπόσβεστη αξία</i>	66.251	80.818

Η υποχρέωση από τις μισθώσεις απεικονίζεται ως εξής:

	2021	2020
	€	€
<i>Ελάχιστο μίσθωμα</i>		
Εντός ενός έτους	17.689	17.136
Από 2 μέχρι 5 έτη	54.213	68.949
Άνω των 5 ετών	-	-
	71.902	86.085
Τόκος μισθωμάτων	(3.355)	(4.955)
	68.547	81.130
<i>Ανάλυση παρούσας αξίας μισθωμάτων</i>		
Εντός ενός έτους	16.220	15.357
Από 2 μέχρι 5 έτη	52.326	65.773
Άνω των 5 ετών	-	-
	68.547	81.130
<i>Προεξοφλητικό επιτόκιο (%)</i>	0,02	0,02

Σημείωση 24 - Γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων

Δεν έχουν προκύψει γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2021, τα οποία να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις και να απαιτείται να αναφερθούν.

Χαλάνδρι, 28 Φεβρουαρίου 2022

Αντώνιος Μιχόπουλος

Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος

Αντώνιος Γκιούρας

Αντιπρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου

Κωνσταντίνος Βάρσος

Προϊστάμενος Λογιστηρίου