

**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 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Πίνακας Περιεχομένων

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	3
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	6
Κατάσταση χρηματοοικονομικής 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 λογιστικά πρότυπα, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις	13
Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών	13
Διαχείριση κινδύνων	17
Σημείωση 1 - Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια.....	19
Σημείωση 2α - Άυλα πάγια	19
Σημείωση 2β - Δικαίωμα Χρήσης	20
Σημείωση 3 - Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	21
Σημείωση 4 - Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.....	22
Σημείωση 5 - Εμπορικές απαιτήσεις.....	22
Σημείωση 6 - Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις.....	23
Σημείωση 7 - Ταμείο και τραπεζικά διαθέσιμα	23
Σημείωση 8 - Μετοχικό κεφάλαιο	23
Σημείωση 9 - Αποτελέσματα εις νέο.....	23
Σημείωση 10 - Προβλέψεις	24
Σημείωση 11 - Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	24
Σημείωση 12 - Εμπορικές υποχρεώσεις.....	24
Σημείωση 13 - Υποχρεώσεις από φόρους και ασφαλιστικές εισφορές	25
Σημείωση 14 -Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	25
Σημείωση 15 - Έσοδα από λειτουργική δραστηριότητα	25
Σημείωση 16 - Έξοδα από λειτουργική δραστηριότητα	26
Σημείωση 17 - Λοιπά έσοδα	26
Σημείωση 18 - Λοιπά έξοδα	27
Σημείωση 19 - Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	27
Σημείωση 20 - Φόρος	28
Σημείωση 21 - Κέρδη/ (ζημιά) ανά μετοχή.....	29
Σημείωση 22 - Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	30
Σημείωση 23 - Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις / απαιτήσεις.....	30
Σημείωση 24 - Υποχρεώσεις από μισθώσεις	31
Σημείωση 25 - Γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων	32

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Χρηματοοικονομική επίδοση

Υποβάλλουμε μαζί με την παρούσα έκθεση, τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «Hellenic Asset Management», για την 8^η εταιρική χρήση που έκλεισε την 31 Δεκεμβρίου 2023, 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.

Αποτέλεσμα χρήσης

Οι μεταβολές βασικών κονδυλίων έχουν ως εξής:

	2023	2022	Μεταβολή (€)	Μεταβολή (%)
Μακροπρόθεσμο ενεργητικό	371.854	411.080	(39.226)	-10%
Κυκλοφορούν ενεργητικό	1.067.726	718.442	349.284	49%
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	79.279	124.968	(45.689)	-37%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	398.837	445.381	(46.543)	-10%
Έσοδα από λειτουργική δραστηριότητα	2.823.975	2.443.894	380.081	16%
Έξοδα από λειτουργική δραστηριότητα	(2.424.409)	(2.309.648)	(114.761)	5%
Λοιπά έσοδα	20.971	14.991	5.980	40%
Λοιπά έξοδα	(3.478)	(14.235)	10.757	-76%
Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα, κέρδος/(ζημιά)	(17.284)	(8.710)	(8.574)	98%
Αποτέλεσμα, κέρδος/(ζημιά) προ φόρων	399.775	126.291	273.484	217%
Αποτέλεσμα, κέρδος/(ζημιά) μετά από φόρους	402.291	121.782	280.509	230%
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους	402.291	121.782	280.509	230%

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 2023 και 2022 είναι:

	2023	2022
α. Οικονομικής διάρθρωσης		
Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Σύνολο Ενεργητικού	74%	64%
Πάγιο Ενεργητικό / Σύνολο Ενεργητικού	26%	36%
Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο Υποχρεώσεων	201%	98%
Σύνολο Υποχρεώσεων / Σύνολο Καθαρής Θέσης και υποχρεώσεων	33%	50%
Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο Καθαρής Θέσης και υποχρεώσεων	67%	50%
Ίδια Κεφάλαια / Πάγιο Ενεργητικό	259%	136%
Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	3	2
Κεφάλαιο Κίνησης / Κυκλοφορούν Ενεργητικό	63%	38%

2023

2022

Β. Αποδόσεως και αποδοτικότητας

Αποτελέσματα Προ Φόρων / Σύνολο Εσόδων	14%	5%
Αποτελέσματα Προ Φόρων / Ίδια Κεφάλαια	42%	23%
ROE (Return On Equity) - Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων:	53%	24%
ROCE (Return On Capital Employed) - Αποδοτικότητα συνολικών απασχολούμενων κεφαλαίων	40%	20%
Συνολική απόδοση στοιχείων Ενεργητικού:		
Αποτελέσματα προ φόρων / Σύνολο Ενεργητικού	28%	11%

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

Το 2023 ήταν μια ιδιαίτερα θετική χρονιά για την Hellenic Asset Management, τα μεγέθη της οποίας αυξήθηκαν σημαντικά, τόσο σε επίπεδο κεφαλαίων υπό διαχείριση, όσο και σε επίπεδο εσόδων και κερδοφορίας. Η συνεχής προσήλωση της εταιρείας στη λειτουργική αριστεία και στην παροχή υπηρεσιών υψηλής ποιότητας στους πελάτες εξακολουθεί να αποτελεί πρωταρχικό στόχο της Hellenic Asset Management.

Το 2023 υπήρξε σημαντική άνοδος στα έσοδα όλων των τομέων δραστηριοποίησης της Hellenic Asset Management (Διαχείριση ΟΕΕ, Διαχείριση ΟΣΕΚΑ, διακριτική διαχείριση χαρτοφυλακίων, παροχή επενδυτικών συμβουλών, λήψη και διαβίβαση εντολών), γεγονός το οποίο, σε συνδυασμό με το συνεχώς αυξανόμενο αριθμό πελατών, δημιουργεί ένα διαφοροποιημένο μίγμα εσόδων, σύμφωνα με τις προσδοκίες της Διοίκησης της εταιρείας.

Επενδυτικά, το 2023 ήταν μια πολύ θετική χρονιά για τις μετοχικές αγορές, παρά τα ιστορικά υψηλά επιτόκια. Η άνοδος των επιτοκίων επανάφερε στο προσκήνιο την αγορά των ομολόγων σαν μια ελκυστική επενδυτική επιλογή, κυρίως για τους πιο συντηρητικούς επενδυτές. Το 2024 αναμένεται με ιδιαίτερο ενδιαφέρον, εν μέσω προσδοκιών της αγοράς για σημαντικές μειώσεις επιτοκίων, καθώς εμφανίζονται σημάδια επιβράδυνσης του πληθωρισμού παγκοσμίως.

Η Διοίκηση της Εταιρείας παραμένει αισιόδοξη για την ανάπτυξη του πελατολογίου και κατ' επέκταση των εσόδων της Hellenic αλλά και για τις αποδόσεις των χαρτοφυλακίων υπό διαχείριση για το 2024 εν μέσω μιας δύσκολης συγκυρίας στο παγκόσμιο οικονομικό αλλά και γεωπολιτικό περιβάλλον.

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Κατά την χρήση 2023, τα έσοδα και τα έξοδα από συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη ανήλθαν σε ποσό €4 χιλ. και σε ποσό €153 χιλ., αντίστοιχα. Οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις την 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθαν σε ποσό €1 χιλ. και €4 χιλ. αντίστοιχα. Κατά την χρήση 2022, τα έσοδα και τα έξοδα από συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη ανήλθαν σε ποσό €23 χιλ. και σε ποσό €108 χιλ., αντίστοιχα. Οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις την 31 Δεκεμβρίου 2022 ανήλθαν σε ποσό €19 και €103 χιλ. αντίστοιχα.

Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

Επί των πάγιων 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.

Δεν υπάρχουν γεγονότα, που να έλαβαν χώρα μεταγενέστερα της 31 Δεκεμβρίου 2023 και για τα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

Χαλάνδρι, 29 Φεβρουαρίου 2024

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 οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «Hellenic Asset Management» (Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης) της 31 Δεκεμβρίου 2023, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

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 Δεκεμβρίου 2023, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των 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 προβεί σ' 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 τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των 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 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

- 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 31 Δεκεμβρίου 2023.
- Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «Hellenic Asset Management» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Χαλάνδρι, 29 Φεβρουαρίου 2024



Λ. Κηφισίας 184^Α Χαλάνδρι 152 31

(Α.Μ. ΕΛΤΕ/ΣΟΕΛ: 30/161)

Γιάννης Κ. Μαλισόβας

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

(Α.Μ. ΕΛΤΕ / ΣΟΕΛ: 2414 / 40481)

Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης

	Σημ.	2023	2022
		€	€
Ενεργητικό			
Μακροπρόθεσμο ενεργητικό			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	1	35.057	39.454
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	2α	9.500	149
Δικαίωμα Χρήσης	28	148.625	209.708
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	3	54	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	4	178.618	161.769
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού		371.854	411.080
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Εμπορικές απαιτήσεις	5	866.718	600.464
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	6	80.911	86.285
Ταμείο και τραπεζικά διαθέσιμα	7	120.098	31.693
Σύνολο βραχυπρόθεσμου ενεργητικού		1.067.726	718.442
Σύνολο ενεργητικού		1.439.580	1.129.522
Παθητικό			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	8	385.000	385.000
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	8	450.000	450.000
Αποτελέσματα εις νέο	9	126.464	(275.827)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		961.464	559.173
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προβλέψεις για παροχές στο προσωπικό	10	14.778	11.235
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	28	64.101	111.272
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	3	-	2.461
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	11	400	-
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		79.279	124.968
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές υποχρεώσεις	12	263.433	197.734
Υποχρεώσεις από φόρους και ασφαλιστικά ταμεία	13	59.478	60.959
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	14	75.926	186.688
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		398.837	445.381
Σύνολο υποχρεώσεων		478.116	570.349
Σύνολο παθητικού		1.439.580	1.129.522

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



Κατάσταση συνολικών εσόδων χρήσης

	Σημ.	2023	2022
		€	€
Έσοδα από λειτουργική δραστηριότητα	15	2.823.975	2.443.894
Έξοδα από λειτουργική δραστηριότητα	16	(2.424.409)	(2.309.648)
		399.566	134.245
Λοιπά έσοδα	17	20.971	14.991
Λοιπά έξοδα	18	(3.478)	(14.235)
		417.059	135.001
Λειτουργικό αποτέλεσμα			
Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα, κέρδος/(ζημιά)	19	(17.284)	(8.710)
		399.775	126.291
Αποτέλεσμα, κέρδος/(ζημιά) προ φόρων			
Φόρος	20	2.516	(4.509)
		402.291	121.782
Αποτέλεσμα, κέρδος/(ζημιά) μετά από φόρους			
Λοιπά συνολικά έσοδα προ φόρου		-	-
Φόρος		-	-
		-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα			
		402.291	121.782
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους			
Κέρδη/(ζημιά) μετά από φόρους ανά μετοχή	21	1,04	0,32

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
	€	€	€	€
Υπόλοιπο έναρξης	385.000	450.000	(397.609)	437.391
Μεταβολές χρήσης				
Μερίσματα	-	-	-	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-
Αποτελέσματα χρήσης	-	-	121.782	121.782
Υπόλοιπο κλεισίματος 31 Δεκεμβρίου 2022	385.000	450.000	(275.827)	559.173
Μεταβολές χρήσης				
Μερίσματα	-	-	-	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-
Αποτελέσματα χρήσης	-	-	402.291	402.291
Υπόλοιπο κλεισίματος 31 Δεκεμβρίου 2023	385.000	450.000	126.464	961.464

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση ταμειακών ροών

(Έμμεση μέθοδος)

	2023	2022
	€	€
Ταμειακές ροές από λειτουργική δραστηριότητα		
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων	399.775	126.291
Πλέον/μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	99.666	9.607
Προβλέψεις	3.543	4.223
Συναλλαγματικές διαφορές (κέρδος)/ζημιά	3.171	(1.415)
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών μέσων (κέρδος)/ζημιά	(8.440)	-
Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα (κέρδος)/ζημιά	13.551	9.774
	511.266	148.481
Μείωση/(Αύξηση) απαιτήσεων	(383.665)	(241.726)
(Μείωση)/Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(36.347)	86.118
	91.255	(7.127)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(9.867)	(6.702)
Καταβλημένος φόρος εισοδήματος	(2.831)	-
Σύνολο εισροών/εκροών από λειτουργική δραστηριότητα	78.557	(13.829)
Ταμειακή ροή από επενδυτική δραστηριότητα		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(15.017)	(2.433)
Τόκοι εισπραχθέντες	90	0
Σύνολο εισροών/εκροών από επενδυτική δραστηριότητα	(14.927)	(2.433)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Μείωση/(Αύξηση) απαιτήσεων από μετόχους	-	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	-
Σύνολο εισροών/εκροών από χρηματοδοτική δραστηριότητα	-	-
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών διαθεσίμων	63.630	(16.262)
Ταμειακά διαθέσιμα έναρξης περιόδου	31.693	47.955
Ταμειακά διαθέσιμα λήξης περιόδου	120.098	31.693

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 29 Φεβρουαρίου 2024.

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.

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).

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 λογιστικά πρότυπα, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις

Νέα λογιστικά πρότυπα που είτε έχουν ήδη υιοθετηθεί ή αναμένεται να υιοθετηθούν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις σε υφιστάμενα λογιστικά πρότυπα δεν αναμένεται να επιδράσουν σημαντικά τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

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 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 επανεπιμετράται 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 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022. Για τα εντός Ισολογισμού στοιχεία, τα πιστωτικά ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία, όπως εμφανίζονται στον Ισολογισμό.

	2023	2022
	€	€
<i>Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων εντός Ισολογισμού</i>		
Συμμετοχές σε Εγγυητικά Ταμεία	150.000	150.000
Απαιτήσεις από πελάτες	866.718	600.464
Λοιπές μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	109.529	98.054
<i>Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων εκτός Ισολογισμού</i>		
Εγγυητικές επιστολές και ενεχυριασμένες καταθέσεις	-	-
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 και την 31 Δεκεμβρίου 2022	1.126.246	848.518

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 Δεκεμβρίου 2023 και την 31 Δεκεμβρίου 2022 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα.

	> 1 μήνα €	1-3 μήνες €	3-12 μήνες €	1-5 χρόνια €	> 5 χρόνια €	Σύνολο €
Ενεργητικό						
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	35.057	-	35.057
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	158.125	-	158.125
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	-	-	-	-	54	54
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	-	-	-	28.618	150.000	178.618
Εμπορικές απαιτήσεις	866.718	-	-	-	-	866.718
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	-	-	80.911	-	-	80.911
Ταμείο και τραπεζικά διαθέσιμα	120.098	-	-	-	-	120.098
	986.815	-	80.911	221.800	150.054	1.439.580
Υποχρεώσεις						
Προβλέψεις	-	-	-	-	(14.778)	(14.778)
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	-	-
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	-	-	-	(64.101)	-	(64.101)
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	-	-	(400)	-	(400)
Εμπορικές υποχρεώσεις	-	(263.433)	-	-	-	(263.433)
Υποχρεώσεις από φόρους και ασφαλιστικά ταμεία	(25.862)	(33.616)	-	-	-	(59.478)
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	(13.012)	(21.325)	(41.589)	-	-	(75.926)
	(38.874)	(318.374)	(41.589)	(64.501)	(14.778)	(478.116)
Ανάλυση ρευστότητας την 31 Δεκεμβρίου 2023	947.941	(318.374)	39.322	157.299	135.277	961.464
	> 1 μήνα €	1-3 μήνες €	3-12 μήνες €	1-5 χρόνια €	> 5 χρόνια €	Σύνολο €
Ενεργητικό						
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	39.454	-	39.454
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	209.856	-	209.856
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	-	-	-	11.769	150.000	161.769
Εμπορικές απαιτήσεις	600.464	-	-	-	-	600.464
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	-	-	86.285	-	-	86.285
Ταμείο και τραπεζικά διαθέσιμα	31.693	-	-	-	-	31.693
	632.157	-	86.285	261.080	150.000	1.129.522
Υποχρεώσεις						
Προβλέψεις	-	-	-	-	(11.235)	(11.235)
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	(2.461)	(2.461)
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	-	-	-	(111.272)	-	(111.272)
Εμπορικές υποχρεώσεις	-	(197.734)	-	-	-	(197.734)
Υποχρεώσεις από φόρους και ασφαλιστικά ταμεία	(31.757)	(29.203)	-	-	-	(60.959)
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	(116.923)	(12.536)	(57.228)	-	-	(186.688)
	(148.680)	(239.472)	(57.228)	(111.272)	(13.696)	(570.349)
Ανάλυση ρευστότητας την 31 Δεκεμβρίου 2022	483.477	(239.472)	29.057	149.808	136.304	559.173

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, που αφορούν αποκλειστικά σε έπιπλα και εξοπλισμό γραφείου, αναλύονται ως εξής:

	2023	2022
	€	€
<i>Κόστος</i>		
Υπόλοιπο έναρξης	76.191	78.810
Προσθήκες	5.017	2.433
Πωλήσεις/διαγραφές	-	(5.053)
	81.208	76.191
<i>Αποσβέσεις</i>		
Υπόλοιπο έναρξης	(36.736)	(32.368)
Προσθήκες	(9.415)	(9.421)
Πωλήσεις/διαγραφές	-	5.053
	(46.151)	(36.736)
<i>Αναπόσβεστη αξία</i>	35.057	39.454

Σημείωση 2α - Άυλα πάγια

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, που αφορούν αποκλειστικά σε προγράμματα λογισμικού, αναλύονται ως εξής:

	2023	2022
	€	€
<i>Κόστος</i>		
Υπόλοιπο έναρξης	2.024	2.875
Προσθήκες	10.000	-
Πωλήσεις/διαγραφές	-	(851)
	12.024	2.024
<i>Αποσβέσεις</i>		
Υπόλοιπο έναρξης	(1.875)	(2.540)
Προσθήκες	(648)	(186)
Πωλήσεις/διαγραφές	-	851
	(2.523)	(1.875)
<i>Αναπόσβεστη αξία</i>	9.500	149



Σημείωση 2B - Δικαίωμα Χρήσης

Η Εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης προχώρησε σε μίσθωση οχήματος και διαγραφή πλήρως αποσβεσμένων δικαιωμάτων χρήσης λόγω λήξης της περιόδου μίσθωσης.

Το δικαίωμα χρήσης από μισθώσεις αναλύεται ως εξής:

1-Ιαν-23 έως 31-Δεκ-23	Ακίνητα €	Οχήματα €	Σύνολο €
<i>Κόστος</i>			
Υπόλοιπο έναρξης	176.573	107.805	284.378
Προσθήκες	6.042	23.198	29.240
Πωλήσεις/διαγραφές	(720)	-	(720)
	181.894	131.003	312.897
<i>Αποσβέσεις</i>			
Υπόλοιπο έναρξης	(63.440)	(11.230)	(74.670)
Προσθήκες	(59.945)	(29.658)	(89.602)
Πωλήσεις/διαγραφές	-	-	-
	(123.385)	(40.887)	(164.272)
<i>Αναπόσβεστη αξία</i>	58.509	90.116	148.625
1-Ιαν-22 έως 31-Δεκ-22	Ακίνητα €	Οχήματα €	Σύνολο €
<i>Κόστος</i>			
Υπόλοιπο έναρξης	144.011	-	144.011
Προσθήκες	88.859	107.805	196.664
Πωλήσεις/διαγραφές	(56.297)	-	(56.297)
	176.573	107.805	284.378
<i>Αποσβέσεις</i>			
Υπόλοιπο έναρξης	(77.760)	-	(77.760)
Προσθήκες	(41.977)	(11.230)	(53.207)
Πωλήσεις/διαγραφές	56.297	-	56.297
	(63.440)	(11.230)	(74.670)
<i>Αναπόσβεστη αξία</i>	113.132	96.576	209.708

Οι υποχρεώσεις από μισθώματα αναλύονται ως εξής:

	2023	2022
Ελάχιστο μίσθωμα	€	€
Εντός ενός έτους	72.351	89.278
Από 2 μέχρι 5 έτη	65.607	104.384
Άνω των 5 ετών	-	-
	137.958	193.662
Τόκος μισθωμάτων	(3.863)	(6.376)
	134.095	187.286
Ανάλυση παρούσας αξίας μισθωμάτων		
Εντός ενός έτους	69.994	76.014
Από 2 μέχρι 5 έτη	64.101	111.272
Άνω των 5 ετών	-	-
	134.095	187.286
Προεξοφλητικό επιτόκιο (%)	0,02	0,02

Σημείωση 3 - Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση

Η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση προκύπτει από προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης αναφορικά με τα παρακάτω κονδύλια.

	Ισολογισμός		Αποτελέσματα χρήσεως χρέωση / (πίστωση)	Καθαρή Θέση χρέωση / (πίστωση)
	2023	2022	2023	2023
Απαίτηση				
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	3.251	2.472	780	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	14.102	24.480	(10.378)	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	15.399	16.723	(1.324)	-
Σύνολο	32.752	43.675	(10.923)	-
Υποχρέωση				
Προσαρμογές άυλων περιουσιακών στοιχείων	(32.698)	(46.136)	13.438	-
Σύνολο	(32.698)	(46.136)	13.438	-
Αναβαλλόμενοι φόροι έσοδο / (έξοδο)			2.516	
Καθαροί αναβαλλόμενοι φόροι απαίτηση / (υποχρέωση)	54	(2.461)		

	Ισολογισμός		Αποτελέσματα χρήσεως χρέωση / (πίστωση)	Καθαρή Θέση χρέωση / (πίστωση)
	2022	2021	2022	2022
Απαίτηση				
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	2.472	1.543	929	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	24.480	11.512	12.968	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	16.723	3.568	13.155	-
Σύνολο	43.675	16.623	27.052	-
Υποχρέωση				
Προσαρμογές άυλων περιουσιακών στοιχείων	(46.136)	(14.575)	(31.561)	-
Σύνολο	(46.136)	(14.575)	(31.561)	-
Αναβαλλόμενοι φόροι έσοδο / (έξοδο)			(4.509)	
Καθαροί αναβαλλόμενοι φόροι απαίτηση / (υποχρέωση)	(2.461)	2.048		

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/(υποχρεώσεις) αναγνωρίζονται για όλες τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων των οικονομικών καταστάσεων και των αντίστοιχων λογιστικών αξιών τους με τις οποίες απεικονίζονται στα βιβλία, χρησιμοποιώντας τους αναμενόμενους μελλοντικούς φορολογικούς συντελεστές.

Σημείωση 4 - Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Ανάλυση των λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων παρατίθενται στη συνέχεια.

	2023	2022
	€	€
Συνεγγητικό Κεφάλαιο	150.000	150.000
Ενεχυριασμένες καταθέσεις	16.671	-
Λοιπές δοσμένες εγγυήσεις	11.947	11.769
	178.618	161.769

Σημείωση 5 - Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις περιλαμβάνουν υπόλοιπα απαιτήσεων από πελάτες.

	2023	2022
	€	€
Πελάτες	866.718	600.464
	866.718	600.464
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-
	866.718	600.464

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

Σημείωση 6 - Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Ανάλυση των λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων παρατίθεται στην συνέχεια.

	2023	2022
	€	€
Έξοδα επόμενων χρήσεων	35.510	33.556
Έσοδα χρήσης εισπρακτέα	102	-
Δάνεια στο προσωπικό	13.048	15.200
Προκαταβολές σε προμηθευτές	28.531	20.874
Λοιπές απαιτήσεις	3.720	16.655
	80.911	86.285

Σημείωση 7 - Ταμείο και τραπεζικά διαθέσιμα

Ανάλυση ταμείου και τραπεζικών διαθεσίμων παρατίθεται στην συνέχεια.

	2023	2022
	€	€
Ταμείο	3.027	1.616
Καταθέσεις τραπεζών	75.626	30.078
Καταθέσεις σε παρόχους επενδυτικών υπηρεσιών	41.446	-
	120.098	31.693

Σημείωση 8 - Μετοχικό κεφάλαιο

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 και την 31 Δεκεμβρίου 2022, το μετοχικό κεφάλαιο διαιρείται σε 385 χιλ. μετοχές ονομαστικής αξίας €1 η κάθε μία. Η διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο αφορά σε 50 χιλ. μετοχές με τιμή διάθεσης €10 η κάθε μία και ονομαστική αξία €1 η κάθε μία.

Σημείωση 9 - Αποτελέσματα εις νέο

Τα αποτελέσματα εις νέο της χρήσης ωφελήθηκαν με κέρδος ποσό €402 χιλ. έναντι κερδών ποσού €122 χιλ. κατά την χρήση 2022. Το προοδευτικό υπόλοιπο ανέρχεται σε κέρδη ποσό €126 χιλ. περίπου για τη χρήση 2023 έναντι ζημιών ποσό €276 χιλ. περίπου για την χρήση 2022. Η μεταβολή οφείλεται στα αποτελέσματα της περιόδου ποσό €402 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.

	2023	2022
	€	€
Υπόλοιπο έναρξης	11.235	7.012
Συνολικό Έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα Πρόβλεψη Αποζημίωσης	3.543	4.223
Πλέον ή μείον αναλογιστικά κέρδη και ζημιές	-	-
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	-	-
Υπόλοιπο λήξης	14.778	11.235

Το συνολικό έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα αναλύεται ως εξής:

	2023	2022
	€	€
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	2.982	3.872
Χρηματοοικονομικό κόστος	562	351
Αναλογιστικά (κέρδη) και ζημιές	-	-
Σύνολο	3.543	4.223

Κύριες αναλογιστικές παραδοχές

	2023	2022
Προεξοφλητικό επιτόκιο	5	5
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3	3

Σημείωση 11 - Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ανάλυση λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα.

	2023	2022
	€	€
Ληφθείσες εγγυήσεις	400	-
	400	-

Σημείωση 12 - Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις περιλαμβάνουν υποχρεώσεις σε προμηθευτές ποσού €263 χιλ. περίπου την 31 Δεκεμβρίου 2023, έναντι ποσού €198 χιλ. περίπου την 31 Δεκεμβρίου 2022.

Σημείωση 13 - Υποχρεώσεις από φόρους και ασφαλιστικές εισφορές

Ανάλυση σχετικών υποχρεώσεων παρατίθεται στην συνέχεια.

	2023	2022
	€	€
Φόρος Προστιθέμενης Αξίας (ΦΠΑ)	18.411	18.195
Φόρος Μισθωτών Υπηρεσιών	8.128	9.172
Λοιποί φόροι - τέλη	3.159	2.989
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικά ταμεία	29.781	30.603
	59.478	60.959

Σημείωση 14 -Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ανάλυση λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα.

	2023	2022
	€	€
Μισθώσεις	69.994	76.014
Υποχρεώσεις προς προσωπικό	2.241	5.536
Υποχρεώσεις προς μετόχους	3.691	102.851
Λοιπές υποχρεώσεις	0	2.287
	75.926	186.688

Για τις υποχρεώσεις από μισθώσεις παρατίθεται ανάλυση στη σημείωση 2B.

Σημείωση 15 - Έσοδα από λειτουργική δραστηριότητα

Τα έσοδα της Εταιρείας προέρχονται από τις παρακάτω πηγές.

	2023	2022
	€	€
Λήψη και Διαβίβαση εντολών	487.126	171.146
Παροχή Επενδυτικών Συμβουλών / Διακριτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου	2.336.850	2.272.748
	2.823.975	2.443.894



Σημείωση 16 - Έξοδα από λειτουργική δραστηριότητα

Τα έξοδα αναλύονται ως εξής:

	2023	2022
	€	€
Κόστος μισθοδοσίας	623.839	601.272
Αμοιβές τρίτων	1.327.850	1.339.740
Ενοικία και παροχές γραφείων	78.705	93.761
Φόροι - τέλη	67.860	45.288
Διάφορα έξοδα	226.489	166.773
Αποσβέσεις	99.666	62.814
	2.424.409	2.309.648

Το κόστος μισθοδοσίας αναλύεται ως εξής:

	2023	2022
	€	€
Μισθοί	505.539	483.959
Εργοδοτικές εισφορές	113.155	109.672
Αποζημίωση απόλυσης	1.820	2.989
Προβλέψεις για αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης	3.324	4.652
Λοιπά έξοδα προσωπικού	-	-
	623.839	601.272

Ο μέσος αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την τρέχουσα χρήση ανήλθε σε 31 άτομα, ενώ κατά την αντίστοιχη προηγούμενη χρήση ανήλθε σε 38 άτομα περίπου.

Σημείωση 17 - Λοιπά έσοδα

Τα σχετικά έσοδα αναλύονται στον παρακάτω πίνακα.

	2023	2022
	€	€
Έσοδα από πώληση χρεογράφων	8.440	-
Επιχορηγήσεις	9.000	-
Έσοδα από ενοίκια	2.720	1.800
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	343	780
Λοιπά έσοδα	469	12.411
	20.971	14.991

Σημείωση 18 - Λοιπά έξοδα

Τα σχετικά έξοδα αναλύονται στον παρακάτω πίνακα.

	2023	2022
	€	€
Πρόστιμα και προσαυξήσεις	182	73
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	278	2.200
Λοιπά έξοδα	3.017	11.962
	3.478	14.235

Σημείωση 19 - Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Τα σχετικά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα αναλύονται στον παρακάτω πίνακα.

	2023	2022
	€	€
Πιστωτικοί τόκοι		
Τόκοι καταθέσεων τραπεζών	90	0
Σύνολο	90	0
Χρεωστικοί Τόκοι		
Τόκοι βραχυπρόθεσμου δανεισμού	(3.775)	(3.072)
Τόκοι μακροπρόθεσμου δανεισμού	-	-
Τόκοι αποζημίωσης προσωπικού	(562)	(351)
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	-	-
Λοιπά έξοδα τραπεζών	(9.867)	(6.702)
Σύνολο	(14.203)	(10.125)
Συναλλαγματικές διαφορές		
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	(5.859)	(5.167)
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	2.688	6.581
Σύνολο	(3.171)	1.415
Χρηματοπιστωτικά Αποτελέσματα	(17.284)	(8.710)

Σημείωση 20 - Φόρος

Το κονδύλι του φόρου αναλύεται στη συνέχεια.

	2023	2022
	€	€
Φόρος εισοδήματος	-	-
Πρόβλεψη για πρόσθετο φόρο	-	-
	-	-
Αναβαλλόμενη φορολογία έσοδο/(έξοδο)	2.516	(4.509)
	2.516	(4.509)

Ακολουθεί ανάλυση και συμφωνία του ονομαστικού με τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή:

	2023	2022
	€	€
Φορολογικός συντελεστής εισοδήματος	22%	22%
Καθαρά κέρδη χρήσεως προ φόρων	399.775	126.291
Μέσος φορολογικός συντελεστής	-	-
Φόρος εισοδήματος	-	-
	2023	2022
	€	€
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	399.775	126.291
Προσωρινές διαφορές λογιστικής και φορολογικής βάσης	(111.012)	(15.757)
Μη εκπιπώμενες δαπάνες	28.927	26.227
Φορολογητέα κέρδη	317.690	136.761
Εφαρμοστέος φορολογικός συντελεστής	22%	22%
Φόρος εισοδήματος βάσει Εφαρμοστέου φορολογικού συντελεστή	69.892	30.088
Πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις	-	-
Φόρος που αναλογεί σε αφορολόγητα εισοδήματα και τα έξοδα που δεν αναγνωρίζονται για φορολογική έκπτωση	-	-
- Λοιπά	-	-
Μείωση φόρου από συμψηφισμό ζημιών προηγούμενων χρήσεων	(69.892)	(30.088)
Αναβαλλόμενη φορολογία έσοδο/(έξοδο)	2.516	(4.509)
Φορολογική επίδραση αναβαλλόμενου φόρου από μεταβολή φορολογικού συντελεστή.	-	-
	2.516	(4.509)

Οι αναβαλλόμενοι φόροι, απαίτηση και υποχρέωση, της περιόδου που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023 αναλύονται ως ακολούθως:

	Ισολογισμός		Αποτελέσματα χρήσεως χρέωση / (πίστωση)	Καθαρή Θέση χρέωση / (πίστωση)
	2023	2022	2023	2023
Απαίτηση				
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	3.251	2.472	780	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	14.102	24.480	(10.378)	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	15.399	16.723	(1.324)	-
Σύνολο	32.752	43.675	(10.923)	-
Υποχρέωση				
Προσαρμογές άυλων περιουσιακών στοιχείων	(32.698)	(46.136)	13.438	-
Σύνολο	(32.698)	(46.136)	13.438	-
Αναβαλλόμενοι φόροι έσοδο / (έξοδο)			2.516	
Καθαροί αναβαλλόμενοι φόροι απαίτηση / (υποχρέωση)	54	(2.461)		

Σημείωση 21 - Κέρδη/(ζημιά) ανά μετοχή

Αναλυτικά ο υπολογισμός του δείκτη παρατίθεται στην συνέχεια.

	2023	2022
	€	€
Κέρδη/(ζημιά) μετά από φόρους	402.291	121.782
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών	385.000	385.000
Κέρδη/(ζημιά) μετά από φόρους ανά μετοχή	1,0449	0,3163
Κέρδη/(ζημιά) προ φόρων	399.775	126.291

Σημείωση 22 - Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αναλύονται στον παρακάτω πίνακα.

	Έσοδα	Έξοδα	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
	€	€	€	€
31 Δεκεμβρίου 2023				
Συνδεδεμένες εταιρείες	-	-	-	-
Μέτοχοι	3.998	153.290	1.018	3.691
Διευθυντικά στελέχη και μέλη ΔΣ	-	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2022				
Συνδεδεμένες εταιρείες	-	-	-	-
Μέτοχοι	22.762	107.511	19.174	102.851
Διευθυντικά στελέχη και μέλη ΔΣ	-	-	-	-
Ανάλυση εσόδων - εξόδων			2023	2022
			€	€
Έσοδα από προμήθειες			-	-
Έσοδα από παροχή επενδυτικών υπηρεσιών			3.998	22.762
Έξοδα προώθησης πωλήσεων			-	-
Λοιπά έξοδα			120.254	75.188
Ενοίκια			33.036	32.323

Σημείωση 23 - Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις / απαιτήσεις

Ενεχυριασμένες απαιτήσεις

Για εξασφάλιση ενδεχόμενων υποχρεώσεων υπάρχει ενεχυριασμένη απαίτηση αξίας €16.671.

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις από το 2018 μέχρι και 2023 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 24 - Υποχρεώσεις από μισθώσεις

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

1-Ιαν-23 έως 31-Δεκ-23	Ακίνητα	Οχήματα	Σύνολο
	€	€	€
<i>Κόστος</i>			
Υπόλοιπο έναρξης	176.573	107.805	284.378
Προσθήκες	6.042	23.198	29.240
Πωλήσεις/διαγραφές	(720)	-	(720)
	181.894	131.003	312.897
<i>Αποσβέσεις</i>			
Υπόλοιπο έναρξης	(63.440)	(11.230)	(74.670)
Προσθήκες	(59.945)	(29.658)	(89.602)
Πωλήσεις/διαγραφές	-	-	-
	(123.385)	(40.887)	(164.272)
<i>Αναπόσβεστη αξία</i>	58.509	90.116	148.625
1-Ιαν-22 έως 31-Δεκ-22	Ακίνητα	Οχήματα	Σύνολο
	€	€	€
<i>Κόστος</i>			
Υπόλοιπο έναρξης	144.011	-	144.011
Προσθήκες	88.859	107.805	196.664
Πωλήσεις/διαγραφές	(56.297)	-	(56.297)
	176.573	107.805	284.378
<i>Αποσβέσεις</i>			
Υπόλοιπο έναρξης	(77.760)	-	(77.760)
Προσθήκες	(41.977)	(11.230)	(53.207)
Πωλήσεις/διαγραφές	56.297	-	56.297
	(63.440)	(11.230)	(74.670)
<i>Αναπόσβεστη αξία</i>	113.132	96.576	209.708

Η υποχρέωση από τις μισθώσεις απεικονίζεται ως εξής:

	2023	2022
Ελάχιστο μίσθωμα	€	€
Εντός ενός έτους	72.351	89.278
Από 2 μέχρι 5 έτη	65.607	104.384
Άνω των 5 ετών	-	-
	137.958	193.662
Τόκος μισθωμάτων	(3.863)	(6.376)
	134.095	187.286
Ανάλυση παρούσας αξίας μισθωμάτων		
Εντός ενός έτους	69.994	76.014
Από 2 μέχρι 5 έτη	64.101	111.272
Άνω των 5 ετών	-	-
	134.095	187.286
Προεξοφλητικό επιτόκιο (%)	0,02	0,02

Σημείωση 25 - Γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων

Δεν έχουν προκύψει γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού της 31 Δεκεμβρίου 2023, τα οποία να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις και να απαιτείται να αναφερθούν.

Χαλάνδρι, 29 Φεβρουαρίου 2024

Αντώνιος Μιχόπουλος

Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος

Αντώνιος Γκιούρας

Αντιπρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου

Κωνσταντίνος Βάρσος

Προϊστάμενος Λογιστηρίου