

**ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

με διακριτικό τίτλο

HELLENIC ASSET MANAGEMENT

Γ.Ε.ΜΗ.: 140535801000

ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2024 έως 31 Δεκεμβρίου 2024

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.....	24
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 9^η εταιρική χρήση που έκλεισε την 31 Δεκεμβρίου 2024, 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:

	2024	2023	Μεταβολή (€)	Μεταβολή (%)
Μακροπρόθεσμο ενεργητικό	432.401	371.854	60.547	16%
Κυκλοφορούν ενεργητικό	960.510	1.067.726	(107.216)	-10%
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	109.996	79.279	30.718	39%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	639.670	398.837	240.832	60%
Έσοδα από λειτουργική δραστηριότητα	3.331.414	2.823.975	507.439	18%
Έξοδα από λειτουργική δραστηριότητα	(3.024.619)	(2.424.409)	(600.209)	25%
Λοιπά έσοδα	6.386	20.971	(14.585)	-70%
Λοιπά έξοδα	(13.729)	(3.478)	(10.251)	295%
Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα, κέρδος/(ζημιά)	(12.372)	(17.284)	4.912	-28%
Αποτέλεσμα, κέρδος/(ζημιά) προ φόρων	287.080	399.775	(112.695)	-28%
Αποτέλεσμα, κέρδος/(ζημιά) μετά από φόρους	216.781	402.291	(185.510)	-46%
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους	216.781	402.291	(185.510)	-46%

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 2024 και 2023 είναι:

	2024	2023
α. Οικονομικής διάρθρωσης		
Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Σύνολο Ενεργητικού	69%	74%
Πάγιο Ενεργητικό / Σύνολο Ενεργητικού	31%	26%
Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο Υποχρεώσεων	86%	201%
Σύνολο Υποχρεώσεων / Σύνολο Καθαρής Θέσης και υποχρεώσεων	54%	33%
Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο Καθαρής Θέσης και υποχρεώσεων	46%	67%
Ίδια Κεφάλαια / Πάγιο Ενεργητικό	149%	259%
Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2	3
Κεφάλαιο Κίνησης / Κυκλοφορούν Ενεργητικό	33%	63%

2024

2023

Β. Αποδόσεως και αποδοτικότητας

Αποτελέσματα Προ Φόρων / Σύνολο Εσόδων	9%	14%
Αποτελέσματα Προ Φόρων / Ίδια Κεφάλαια	45%	42%
ROE (Return On Equity) - Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων:	27%	53%
ROCE (Return On Capital Employed) - Αποδοτικότητα συνολικών απασχολούμενων κεφαλαίων	40%	40%
Συνολική απόδοση στοιχείων Ενεργητικού:		
Αποτελέσματα προ φόρων / Σύνολο Ενεργητικού	21%	28%

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 2024 ήταν μια ακόμη χρονιά με θετικό πρόσημο για την Hellenic Asset Management, η οποία από την έναρξη της δραστηριότητάς της, εμφανίζεται εξαιρετικά συνεπής στη αύξηση του κύκλου εργασιών της, οδηγούμενη από τη εμπιστοσύνη των πελατών και την διαρκή μεγέθυνση των κεφαλαίων υπό διαχείριση.

Τα έσοδα από λειτουργική δραστηριότητα αυξήθηκαν 18% σε σχέση με το 2023. Το σύνολο των δραστηριοτήτων της Hellenic επιδεικνύει μια σταθερή και σημαντική αύξηση, η οποία για εμάς είναι αναμενόμενη, λαμβάνοντας υπόψη τις σταθερά καλές αποδόσεις των χαρτοφυλακίων των πελατών μας αλλά και των Αμοιβαίων Κεφαλαίων τα οποία διαχειρίζεται η Hellenic.

Επενδυτικά, το 2024 ήταν μια ακόμη 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 2025, με δεδομένη τη μεγάλη πολιτική αλλαγή που συντελέστηκε στις Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής, με την αβεβαιότητα που οι πρώτες ενδείξεις εφαρμογής της πολιτικής αυτής εισάγουν στην παγκόσμια γεωπολιτική σκηνή, μας θέτει σε εγρήγορση προκειμένου να διαφυλάξουμε την περιουσία των πελατών μας και να έχουμε τη δυνατότητα να τους καθοδηγήσουμε ορθά.

Σε ότι αφορά τις αναπτυξιακές προσδοκίες για την εταιρεία μας, εξακολουθούμε και παραμένουμε πολύ αισιόδοξοι. Η λειτουργική αριστεία και η παροχή υψηλού επιπέδου υπηρεσιών, πάντα θα αποτελεί πρωταρχικό στόχο για την Hellenic Asset Management.

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Κατά την χρήση 2024, τα έσοδα και τα έξοδα από συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη ανήλθαν σε ποσό €3 χιλ. και σε ποσό €378 χιλ., αντίστοιχα. Οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις την 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθαν σε ποσό €0.2 χιλ. και €33 χιλ. αντίστοιχα. 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 και €4 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 2024 και για τα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

Χαλάνδρι, 28 Φεβρουαρίου 2025

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 2024, 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 2024, 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 υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των 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 2024.
- 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, 28 Φεβρουαρίου 2025



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.	2024	2023
		€	€
Ενεργητικό			
Μακροπρόθεσμο ενεργητικό			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	1	43.335	35.057
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	2α	9.540	9.500
Δικαίωμα Χρήσης	28	194.229	148.625
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	3	3.699	54
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	4	181.599	178.618
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού		432.401	371.854
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Εμπορικές απαιτήσεις	5	715.060	866.718
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	6	111.659	80.911
Ταμείο και τραπεζικά διαθέσιμα	7	133.791	120.098
Σύνολο βραχυπρόθεσμου ενεργητικού		960.510	1.067.726
Σύνολο ενεργητικού		1.392.911	1.439.580
Παθητικό			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	8	300.000	385.000
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	8	-	450.000
Αποτελέσματα εις νέο	9	343.245	126.464
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		643.245	961.464
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προβλέψεις για παροχές στο προσωπικό	10	21.026	14.778
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	28	88.570	64.101
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	3	-	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	11	400	400
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		109.996	79.279
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές υποχρεώσεις	12	313.350	263.433
Υποχρεώσεις από φόρους και ασφαλιστικά ταμεία	13	126.313	59.478
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	14	200.007	75.926
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		639.670	398.837
Σύνολο υποχρεώσεων		749.666	478.116
Σύνολο παθητικού		1.392.911	1.439.580

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση συνολικών εσόδων χρήσης

	Σημ.	2024	2023
		€	€
Έσοδα από λειτουργική δραστηριότητα	15	3.331.414	2.823.975
Έξοδα από λειτουργική δραστηριότητα	16	(3.024.619)	(2.424.409)
		306.795	399.566
Λοιπά έσοδα	17	6.386	20.971
Λοιπά έξοδα	18	(13.729)	(3.478)
		299.452	417.059
Λειτουργικό αποτέλεσμα			
Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα, κέρδος/(ζημιά)	19	(12.372)	(17.284)
		287.080	399.775
Αποτέλεσμα, κέρδος/(ζημιά) προ φόρων			
Φόρος	20	(70.299)	2.516
		216.781	402.291
Αποτέλεσμα, κέρδος/(ζημιά) μετά από φόρους			
Λοιπά συνολικά έσοδα προ φόρου		-	-
Φόρος		-	-
		-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα			
		216.781	402.291
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους			
		216.781	402.291
Κέρδη/(ζημιά) μετά από φόρους ανά μετοχή	21	0,72	1,04

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

	<i>Μετοχικό κεφάλαιο</i>	<i>Υπέρ το άρτιο</i>	<i>Αποτελέσματα εις νέο</i>	<i>Σύνολο</i>
	€	€	€	€
Υπόλοιπο έναρξης	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
Μεταβολές χρήσης				
Μερίσματα	-	-	-	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	450.000	(450.000)	-	-
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(535.000)	-	-	(535.000)
Αποτελέσματα χρήσης	-	-	216.781	216.781
Υπόλοιπο κλεισίματος 31 Δεκεμβρίου 2024	300.000	-	343.245	643.245

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση ταμειακών ροών

(Εμμεση μέθοδος)	2024	2023
	€	€
Ταμειακές ροές από λειτουργική δραστηριότητα		
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων	287.080	399.775
Πλέον/μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	132.193	99.666
Προβλέψεις	6.249	3.543
Συναλλαγματικές διαφορές (κέρδος)/ζημιά	(1.933)	3.171
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών μέσων (κέρδος)/ζημιά	-	(8.440)
Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα, (κέρδος)/ζημιά	13.566	13.551
	437.154	511.266
Μείωση/(Αύξηση) απαιτήσεων	(3.127)	(358.891)
(Μείωση)/Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	431.133	84.973
	865.161	237.348
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(7.997)	(9.867)
Καταβλημένος φόρος εισοδήματος	(1.723)	(2.831)
Σύνολο εισροών/εκροών από λειτουργική δραστηριότητα	855.441	224.650
Ταμειακή ροή από επενδυτική δραστηριότητα		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(19.402)	(15.017)
Δικαίωμα χρήσης	(166.713)	(29.240)
Τόκοι εισπραχθέντες	0	90
Σύνολο εισροών/εκροών από επενδυτική δραστηριότητα	(186.115)	(44.166)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Πληρωμές από μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(535.000)	-
Πληρωμές υποχρεώσεων από μισθώσεις	(120.633)	(92.080)
Σύνολο εισροών/εκροών από χρηματοδοτική δραστηριότητα	(655.633)	(92.080)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών διαθεσίμων	13.693	88.404
Ταμειακά διαθέσιμα έναρξης περιόδου	120.098	31.693
Ταμειακά διαθέσιμα λήξης περιόδου	133.791	120.098

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 Φεβρουαρίου 2025.

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 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023. Για τα εντός Ισολογισμού στοιχεία, τα πιστωτικά ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία, όπως εμφανίζονται στον Ισολογισμό.

	2024	2023
	€	€
<i>Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων εντός Ισολογισμού</i>		
Συμμετοχές σε Εγγυητικά Ταμεία	150.000	150.000
Απαιτήσεις από πελάτες	715.060	866.718
Λοιπές μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	143.258	109.529
<i>Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων εκτός Ισολογισμού</i>		
Εγγυητικές επιστολές και ενεχυριασμένες καταθέσεις	-	-
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 και την 31 Δεκεμβρίου 2023	1.008.318	1.126.246

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 2024 και την 31 Δεκεμβρίου 2023 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα.

	> 1 μήνα €	1-3 μήνες €	3-12 μήνες €	1-5 χρόνια €	> 5 χρόνια €	Σύνολο €
Ενεργητικό						
Ιδιοκρασιμολούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	43.335	-	43.335
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	203.769	-	203.769
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	-	-	-	-	3.699	3.699
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	-	-	-	31.599	150.000	181.599
Εμπορικές απαιτήσεις	715.060	-	-	-	-	715.060
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	-	-	111.659	-	-	111.659
Ταμείο και τραπεζικά διαθέσιμα	133.791	-	-	-	-	133.791
	848.851	-	111.659	278.703	153.699	1.392.911
Υποχρεώσεις						
Προβλέψεις	-	-	-	(21.026)	-	(21.026)
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	-	-
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	-	-	-	(88.570)	-	(88.570)
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	-	-	(400)	-	(400)
Εμπορικές υποχρεώσεις	-	(313.350)	-	-	-	(313.350)
Υποχρεώσεις από φόρους και ασφαλιστικά ταμεία	(126.313)	-	-	-	-	(126.313)
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	(200.007)	-	-	-	-	(200.007)
	(326.320)	(313.350)	-	(109.996)	-	(749.666)
Ανάλυση ρευστότητας την 31 Δεκεμβρίου 2024	522.530	(313.350)	111.659	168.706	153.699	643.245
	> 1 μήνα €	1-3 μήνες €	3-12 μήνες €	1-5 χρόνια €	> 5 χρόνια €	Σύνολο €
Ενεργητικό						
Ιδιοκρασιμολούμενα 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

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:

	2024	2023
	€	€
<i>Κόστος</i>		
Υπόλοιπο έναρξης	81.208	76.191
Προσθήκες	17.362	5.017
Πωλήσεις/διαγραφές	-	-
	98.569	81.208
<i>Αποσβέσεις</i>		
Υπόλοιπο έναρξης	(46.151)	(36.736)
Προσθήκες	(9.083)	(9.415)
Πωλήσεις/διαγραφές	-	-
	(55.234)	(46.151)
<i>Αναπόσβεστη αξία</i>	43.335	35.057

Σημείωση 2α - Άυλα πάγια

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

	2024	2023
	€	€
<i>Κόστος</i>		
Υπόλοιπο έναρξης	12.024	2.024
Προσθήκες	2.040	10.000
Πωλήσεις/διαγραφές	-	-
	14.064	12.024
<i>Αποσβέσεις</i>		
Υπόλοιπο έναρξης	(2.523)	(1.875)
Προσθήκες	(2.000)	(648)
Πωλήσεις/διαγραφές	-	-
	(4.523)	(2.523)
<i>Αναπόσβεστη αξία</i>	9.540	9.500

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-24 έως 31-Δεκ-24	Ακίνητα	Οχήματα	Σύνολο
	€	€	€
<i>Κόστος</i>			
Υπόλοιπο έναρξης	181.894	131.003	312.897
Προσθήκες	166.713	-	166.713
Πωλήσεις/διαγραφές	-	-	-
	348.608	131.003	479.611
<i>Αποσβέσεις</i>			
Υπόλοιπο έναρξης	(123.385)	(40.887)	(164.272)
Προσθήκες	(89.519)	(31.591)	(121.110)
Πωλήσεις/διαγραφές	-	-	-
	(212.904)	(72.478)	(285.382)
<i>Αναπόσβεστη αξία</i>	135.704	58.525	194.229
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

Οι υποχρεώσεις από μισθώματα αναλύονται ως εξής:

	2024	2023
Ελάχιστο μίσθωμα	€	€
Εντός ενός έτους	104.863	72.351
Από 2 μέχρι 5 έτη	89.865	65.607
Άνω των 5 ετών	-	-
	194.727	137.958
Τόκος μισθωμάτων	(4.712)	(3.863)
	190.015	134.095
Ανάλυση παρούσας αξίας μισθωμάτων		
Εντός ενός έτους	101.445	69.994
Από 2 μέχρι 5 έτη	88.570	64.101
Άνω των 5 ετών	-	-
	190.015	134.095
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)
	2024	2023	2024	2024
Απαίτηση				
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	4.626	3.251	1.375	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	19.485	14.102	5.383	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	22.318	15.399	6.919	-
Σύνολο	46.429	32.752	13.677	-
Υποχρέωση				
Προσαρμογές άυλων περιουσιακών στοιχείων	(42.730)	(32.698)	(10.033)	-
Σύνολο	(42.730)	(32.698)	(10.033)	-
Αναβαλλόμενοι φόροι έσοδο / (έξοδο)			3.644	
Καθαροί αναβαλλόμενοι φόροι απαίτηση / (υποχρέωση)	3.699	54		

	Ισολογισμός		Αποτελέσματα χρήσεως	Καθαρή Θέση
	2023	2022	χρέωση / (πίστωση)	χρέωση / (πίστωση)
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)		

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.

	2024	2023
	€	€
Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	150.000	150.000
Ενεχυριασμένες καταθέσεις	16.673	16.671
Λοιπές δοσμένες εγγυήσεις	14.926	11.947
	181.599	178.618

Σημείωση 5 - Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις περιλαμβάνουν υπόλοιπα απαιτήσεων από πελάτες.

	2024	2023
	€	€
Πελάτες	715.060	866.718
	715.060	866.718
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-
	715.060	866.718

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

Σημείωση 6 - Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Ανάλυση των λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων παρατίθεται στην συνέχεια.

	2024	2023
	€	€
Απαίτηση από ΦΠΑ	6.654	-
Έξοδα επόμενων χρήσεων	44.345	35.510
Έσοδα χρήσης εισπρακτέα	-	102
Δάνεια στο προσωπικό	16.948	13.048
Προκαταβολές σε προμηθευτές	43.712	28.531
Λοιπές απαιτήσεις	-	3.720
	111.659	80.911

Σημείωση 7 - Ταμείο και τραπεζικά διαθέσιμα

Ανάλυση ταμείου και τραπεζικών διαθεσίμων παρατίθεται στην συνέχεια.

	2024	2023
	€	€
Ταμείο	4.778	3.027
Καταθέσεις τραπεζών	129.012	75.626
Καταθέσεις σε παρόχους επενδυτικών υπηρεσιών	-	41.446
	133.791	120.098

Σημείωση 8 - Μετοχικό κεφάλαιο

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023, το μετοχικό κεφάλαιο διαιρούνταν 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.

Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων στις 12 Απριλίου 2024, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε κατά το ποσό €450 χιλ. με έκδοση 450 χιλ. νέων, κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας €1 η κάθε μία. Ταυτόχρονα, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων στις 12 Απριλίου 2024, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μειώθηκε κατά το ποσό €400 χιλ. με ακύρωση 400 χιλ. μετοχών.

Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων στις 1 Νοεμβρίου 2024, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μειώθηκε κατά το ποσό €135 χιλ. με ακύρωση 135 χιλ. μετοχών.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024, το μετοχικό κεφάλαιο διαιρείται σε 300 χιλ. μετοχές ονομαστικής αξίας €1 η κάθε μία.

Σημείωση 9 - Αποτελέσματα εις νέο

Τα αποτελέσματα εις νέο της χρήσης ωφελήθηκαν με κέρδος ποσό €217 χιλ. έναντι κερδών ποσού €402 χιλ. κατά την χρήση 2023. Το προοδευτικό υπόλοιπο ανέρχεται σε κέρδη ποσό €343 χιλ. περίπου για τη χρήση 2024 έναντι κερδών ποσό €126 χιλ. περίπου για την χρήση 2023. Η μεταβολή οφείλεται στα αποτελέσματα της περιόδου ποσό €217 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.

	2024	2023
	€	€
Υπόλοιπο έναρξης	14.778	11.235
Συνολικό Έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα Πρόβλεψη Αποζημίωσης	6.249	3.543
Πλέον ή μείον αναλογιστικά κέρδη και ζημιές	-	-
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	-	-
Υπόλοιπο λήξης	21.026	14.778

Το συνολικό έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα αναλύεται ως εξής:

	2024	2023
	€	€
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	5.510	2.982
Χρηματοοικονομικό κόστος	739	562
Αναλογιστικά (κέρδη) και ζημιές	-	-
Σύνολο	6.249	3.543

Κύριες αναλογιστικές παραδοχές

	2024	2023
Προεξοφλητικό επιτόκιο	5	5
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3	3

Σημείωση 11 - Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ανάλυση λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα.

	2024	2023
	€	€
Ληφθείσες εγγυήσεις	400	400
	400	400

Σημείωση 12 - Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις περιλαμβάνουν υποχρεώσεις σε προμηθευτές ποσού €313 χιλ. περίπου την 31 Δεκεμβρίου 2024, έναντι ποσού €263 χιλ. περίπου την 31 Δεκεμβρίου 2023.

Σημείωση 13 - Υποχρεώσεις από φόρους και ασφαλιστικές εισφορές

Ανάλυση σχετικών υποχρεώσεων παρατίθεται στην συνέχεια.

	2024	2023
	€	€
Φόρος Προστιθέμενης Αξίας (ΦΠΑ)	-	18.411
Φόρος Εισοδήματος	73.944	-
Φόρος Μισθωτών Υπηρεσιών	12.188	8.128
Λοιποί φόροι - τέλη	5.385	3.159
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικά ταμεία	34.797	29.781
	126.313	59.478

Σημείωση 14 -Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ανάλυση λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα.

	2024	2023
	€	€
Μισθώσεις	101.445	69.994
Υποχρεώσεις προς προσωπικό	3.845	2.241
Υποχρεώσεις προς μετόχους	1.970	3.691
Έξοδα χρήσης δουλευμένα	92.747	-
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-
	200.007	75.926

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.

	2024	2023
	€	€
Λήψη και Διαβίβαση εντολών	551.690	487.126
Παροχή Επενδυτικών Συμβουλών / Διακριτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου	2.779.724	2.336.850
	3.331.414	2.823.975

Σημείωση 16 - Έξοδα από λειτουργική δραστηριότητα

Το κόστος μισθοδοσίας αναλύεται ως εξής:

	2024	2023
	€	€
Μισθοί	568.253	505.539
Εργοδοτικές εισφορές	127.474	113.155
Αποζημίωση απόλυσης	11.330	1.820
Προβλέψεις για αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης	5.510	3.324
Λοιπά έξοδα προσωπικού	480	-
	713.046	623.839

Τα έξοδα αναλύονται ως εξής:

	2024	2023
	€	€
Κόστος μισθοδοσίας	713.046	623.839
Αμοιβές τρίτων	1.815.859	1.327.850
Ενοίκια και παροχές γραφείων	73.776	78.705
Φόροι - τέλη	57.714	67.860
Διάφορα έξοδα	232.031	226.489
Αποσβέσεις	132.193	99.666
	3.024.619	2.424.409

Ο μέσος αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την τρέχουσα χρήση ανήλθε σε 31 άτομα, όπως και στην αντίστοιχη προηγούμενη συγκρίσιμη περίοδο.

Σημείωση 17 - Λοιπά έσοδα

Τα σχετικά έσοδα αναλύονται στον παρακάτω πίνακα.

	2024	2023
	€	€
Έσοδα από πώληση χρεογράφων	-	8.440
Επιχορηγήσεις	-	9.000
Έσοδα από ενοίκια	5.520	2.720
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	-	343
Λοιπά έσοδα	866	469
	6.386	20.971

Σημείωση 18 - Λοιπά έξοδα

Τα σχετικά έξοδα αναλύονται στον παρακάτω πίνακα.

	2024	2023
	€	€
Πρόστιμα και προσαυξήσεις	4.457	182
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	-	278
Λοιπά έξοδα	9.273	3.017
	13.729	3.478

Σημείωση 19 - Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Τα σχετικά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα αναλύονται στον παρακάτω πίνακα.

	2024	2023
	€	€
Πιστωτικοί τόκοι		
Τόκοι καταθέσεων τραπεζών	0	90
Σύνολο	0	90
Χρεωστικοί Τόκοι		
Τόκοι βραχυπρόθεσμου δανεισμού	(5.569)	(3.775)
Τόκοι μακροπρόθεσμου δανεισμού	-	-
Τόκοι αποζημίωσης προσωπικού	(739)	(562)
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	-	-
Λοιπά έξοδα τραπεζών	(7.997)	(9.867)
Σύνολο	(14.305)	(14.203)
Συναλλαγματικές διαφορές		
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	(4.595)	(5.859)
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	6.528	2.688
Σύνολο	1.933	(3.171)
Χρηματοπιστωτικά Αποτελέσματα	(12.372)	(17.284)

Σημείωση 20 - Φόρος

Το κονδύλι του φόρου αναλύεται στη συνέχεια.

	2024	2023
	€	€
Φόρος εισοδήματος	(73.944)	-
Πρόβλεψη για πρόσθετο φόρο	-	-
	(73.944)	-
Αναβαλλόμενη φορολογία έσοδο/ (έξοδο)	3.644	2.516
	(70.299)	2.516

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

	2024	2023
	€	€
Φορολογικός συντελεστής εισοδήματος	22%	22%
Καθαρά κέρδη χρήσεως προ φόρων	287.080	399.775
Μέσος φορολογικός συντελεστής	-	-
Φόρος εισοδήματος	-	-
	2024	2023
	€	€
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	287.080	399.775
Προσωρινές διαφορές λογιστικής και φορολογικής βάσης	16.565	(111.012)
Μη εκπιπώμενες δαπάνες	32.461	28.927
Φορολογητέα κέρδη	336.107	317.690
Εφαρμοστέος φορολογικός συντελεστής	22%	22%
Φόρος εισοδήματος βάσει Εφαρμοστέου φορολογικού συντελεστή	(73.944)	(69.892)
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
Αναβαλλόμενη φορολογία έσοδο/ (έξοδο)	3.644	2.516
Φορολογική επίδραση αναβαλλόμενου φόρου από μεταβολή φορολογικού συντελεστή.	-	-
	(70.299)	2.516

Οι αναβαλλόμενοι φόροι, απαίτηση και υποχρέωση, της περιόδου που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024 αναλύονται ως ακολούθως:

	Ισολογισμός		Αποτελέσματα χρήσεως χρέωση / (πίστωση)	Καθαρή Θέση χρέωση / (πίστωση)
	2024	2023	2024	2024
Απαίτηση				
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	4.626	3.251	1.375	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	19.485	14.102	5.383	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	22.318	15.399	6.919	-
Σύνολο	46.429	32.752	13.677	-
Υποχρέωση				
Προσαρμογές άυλων περιουσιακών στοιχείων	(42.730)	(32.698)	(10.033)	-
Σύνολο	(42.730)	(32.698)	(10.033)	-
Αναβαλλόμενοι φόροι έσοδο / (έξοδο)			3.644	
Καθαροί αναβαλλόμενοι φόροι απαίτηση / (υποχρέωση)	3.699	54		

Σημείωση 21 - Κέρδη/(ζημιά) ανά μετοχή

Αναλυτικά ο υπολογισμός του δείκτη παρατίθεται στην συνέχεια.

	2024	2023
	€	€
Κέρδη/(ζημιά) μετά από φόρους	216.781	402.291
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών	300.000	385.000
Κέρδη/(ζημιά) μετά από φόρους ανά μετοχή	0,7226	1,0449
Κέρδη/(ζημιά) προ φόρων	287.080	399.775

Σημείωση 22 - Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αναλύονται στον παρακάτω πίνακα.

	Έσοδα	Έξοδα	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
	€	€	€	€
31 Δεκεμβρίου 2024				
Συνδεδεμένες εταιρείες	-	172.310	-	31.120
Μέτοχοι	3.245	205.446	161	1.970
Διευθυντικά στελέχη και μέλη ΔΣ	-	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2023				
Συνδεδεμένες εταιρείες	-	-	-	-
Μέτοχοι	3.998	153.290	1.018	3.691
Διευθυντικά στελέχη και μέλη ΔΣ	-	-	-	-
Ανάλυση			2024	2023
			€	€
Έσοδα από παροχή επενδυτικών υπηρεσιών			3.245	3.998
Λοιπά έξοδα			315.595	120.254
Ενοίκια			62.160	33.036

Σημείωση 23 - Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις / απαιτήσεις

Ενεχυριασμένες απαιτήσεις

Για εξασφάλιση ενδεχόμενων υποχρεώσεων υπάρχει ενεχυριασμένη απαίτηση αξίας €16.673.

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις από το 2019 μέχρι και 2024 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-24 έως 31-Δεκ-24	Ακίνητα €	Οχήματα €	Σύνολο €
<i>Κόστος</i>			
Υπόλοιπο έναρξης	181.894	131.003	312.897
Προσθήκες	166.713	-	166.713
Πωλήσεις/διαγραφές	-	-	-
	348.608	131.003	479.611
<i>Αποσβέσεις</i>			
Υπόλοιπο έναρξης	(123.385)	(40.887)	(164.272)
Προσθήκες	(89.519)	(31.591)	(121.110)
Πωλήσεις/διαγραφές	-	-	-
	(212.904)	(72.478)	(285.382)
<i>Αναπόσβεστη αξία</i>	135.704	58.525	194.229
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

Η υποχρέωση από τις μισθώσεις απεικονίζεται ως εξής:

	2024	2023
Ελάχιστο μίσθωμα	€	€
Εντός ενός έτους	104.863	72.351
Από 2 μέχρι 5 έτη	89.865	65.607
Άνω των 5 ετών	-	-
	194.727	137.958
Τόκος μισθωμάτων	(4.712)	(3.863)
	190.015	134.095
Ανάλυση παρούσας αξίας μισθωμάτων		
Εντός ενός έτους	101.445	69.994
Από 2 μέχρι 5 έτη	88.570	64.101
Άνω των 5 ετών	-	-
	190.015	134.095
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 2024, τα οποία να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις και να απαιτείται να αναφερθούν.

Χαλάνδρι, 28 Φεβρουαρίου 2025

Αντώνιος Μιχόπουλος

Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος

Αντώνιος Γκιούρας

Αντιπρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου

Κωνσταντίνος Βάρσος

Προϊστάμενος Λογιστηρίου