



ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2021 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

(«ΔΠΧΑ»)

Πίνακας Περιεχομένων

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας	3
Έκθεση Διαχείρισης	5
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	7
Κατάσταση Συνολικού εισοδήματος	8
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	10
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	11
Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	12-40

Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ASSET WISE CAPITAL MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ASSET WISE CAPITAL MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ. (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2021, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ASSET WISE CAPITAL MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους 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 έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθόλη 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.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο 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 την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής βάσης 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.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2021.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία ASSET WISE CAPITAL MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2022

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Γερασιμοπούλου
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ: 32071



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ
ASSET WISE CAPITAL MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.
ΤΗΣ 8ης ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ (01η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2021 – 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021)
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε με την παρούσα έκθεση τις οικονομικές καταστάσεις της 8ης εταιρικής χρήσης (01 Ιανουαρίου 2021– 31 Δεκεμβρίου 2021) και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων, οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα αυτών.

Οι συνημμένες καταστάσεις καταρτίστηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό της Εταιρίας μας και παρέχουν αναλυτική εικόνα των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, της διάρθρωσης του οικονομικού αποτελέσματος και της πραγματικής οικονομικής κατάστασης της Εταιρίας μας στο τέλος της 8ης διαχειριστικής χρήσης στην οποία αναφέρονται.

Κατά τη διάρκεια του 2021, η AssetWise παρέμεινε σταθερά σε τροχιά ανάπτυξης ανταποκρινόμενη πλήρως στις προκλήσεις της πανδημίας αλλά και των αγορών. Ο κύκλος εργασιών της AssetWise αυξήθηκε, συγκεκριμένα ανήλθε σε 2.067.521,28 ευρώ έναντι 1.791.714,23 ευρώ το 2020, ήτοι αυξήθηκε κατά 15%. Η εταιρεία παρουσιάζει κέρδη προ φόρων 812.389,34 ευρώ, αύξηση 39% σε σχέση με την περσινή κερδοφορία. Με την επίτευξη αυτών των καλών αποτελεσμάτων, το Δ.Σ της εταιρίας προτείνει την διανομή μερίσματος μέσα στην επόμενη χρονιά.

Οι δυσκολίες της πανδημίας ήταν παρούσες και το 2021, έχοντας όμως αναβαθμίσει τις τεχνικές υποδομές από την αρχή αυτής, ανταπεξήλθαμε πλήρως και με υπευθυνότητα, μεριμνώντας ταυτόχρονα για την ασφάλεια του προσωπικού και των συνεργατών μας. Εξακολουθεί να γίνεται χρήση όλων των τεχνολογικών εργαλείων για απομακρυσμένη εργασία (teleconference, videoconference, vrn access) και συνεχίστηκε η διακοπή των επαγγελματικών ταξιδιών.

Το 2021 σηματοδεύτηκε από νέες μεταλλάξεις του κορωνοϊού, σημαντική αύξηση του πληθωρισμού και των πληθωριστικών πιέσεων παγκοσμίως και αλλαγή της νομισματικής πολιτικής πολλών κεντρικών τραπεζών. Σε αυτό το οικονομικό κλίμα, τα αποτελέσματα της επενδυτικής μας στρατηγικής ήταν ικανοποιητικά, ιδιαίτερα ως προς τη μεταβλητότητα που σημείωσαν τα χαρτοφυλάκια. Ειδικότερα, τα θεσμικά χαρτοφυλάκια σημείωσαν πολύ καλές αποδόσεις, συγκρινόμενες με τους αντίστοιχους δείκτες αναφοράς, υπερ-αποδίδοντας σε αρκετές περιπτώσεις, έναντι αυτών.

Τέλος, η εταιρεία στοχεύει στην διατήρηση και αύξηση των υπό διαχείριση κεφαλαίων, ενισχύοντας τις δραστηριότητες του τμήματος έρευνας και ανάπτυξης, αναζητώντας νέες συνεργασίες και επενδύοντας στη εκπαίδευση του προσωπικού της. Ο στόχος όλων των παραπάνω είναι η ικανοποίηση των πελατών μας, τόσο από πλευράς επενδυτικών αποτελεσμάτων αλλά και εν γένει εξυπηρέτησης.

Η παροχή υψηλής ποιότητας υπηρεσιών προς τους επενδυτές, η ανεξαρτησία, η πολύχρονη εμπειρία αλλά και η επένδυση σε νέες τεχνολογίες μας επιτρέπουν να είμαστε αισιόδοξοι για το μέλλον της εταιρίας. Η Ελλάδα πλέον αποτελεί πόλο έλξης διεθνών επενδύσεων και θεωρούμε ότι η AssetWise μπορεί επάξια να διεκδικεί μέρος αυτών.

Με στόχο την καλύτερη Διαχείριση Κινδύνων η εταιρεία έχει προβλέψει διαδικασίες, τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου, Κανονιστικής Συμμόρφωσης και διαχείρισης Κινδύνων καθώς και ειδική επιτροπή για την παρακολούθηση όλων των γεγονότων και την έγκυρη ενημέρωση της Διοίκησης.

Οι κύριες αρμοδιότητες των παραπάνω οργάνων είναι ο έλεγχος της εφαρμογής των διαδικασιών, η επάρκεια και η αποτελεσματικότητα αυτών προκειμένου η εταιρεία να λειτουργεί εντός των πλαισίων κινδύνου που έχουν οριστεί και σύμφωνα με τις κανονιστικές οδηγίες.

Σε σχέση με την διαχείριση των χρηματοοικονομικών κινδύνων από την εταιρεία, επισημαίνονται τα παρακάτω:

Κίνδυνος Αγοράς

Η Εταιρεία μετρά και διαχειρίζεται το ύψος των κινδύνων αγοράς της λόγω των μεταβολών των τιμών των χρηματοπιστωτικών μέσων και των ισοτιμιών στις κεφαλαιαγορές και χρηματαγορές καθώς και των διακυμάνσεων στις συσχετίσεις τους. Επιπλέον υπάρχει μια σειρά εσωτερικών διαδικασιών για τον εντοπισμό και την διαχείριση τους.

Λειτουργικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει διαδικασίες και πολιτικές για τον έγκαιρο και έγκυρο εντοπισμό πιθανών μορφών λειτουργικών κινδύνων. Υπάρχουν μέτρα πρόληψης, αξιολόγησης και αντιμετώπισης ώστε να συνεχιστεί η δραστηριότητα της επιχείρησης σε επείγουσες καταστάσεις. Ο οποίος αποδείχτηκε ότι λειτουργεί άριστα, δεδομένης της απρόσκοπτης συνέχισης όλων των εργασιών της εταιρείας τα τελευταία δυο χρόνια.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αναφέρεται στην πιθανή αδυναμία της εταιρείας να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις λόγω έλλειψης ιδίων ρευστών κεφαλαίων. Η διαχείριση υλοποιείται λαμβάνοντας υπόψη τις βραχυπρόθεσμες και μελλοντικές απαιτήσεις που έχουν αποφασιστεί ώστε να καλύπτονται οι υποχρεώσεις αλλά και οι επιχειρηματικοί στόχοι της Εταιρείας. Να σημειωθεί ότι το πλαίσιο προληπτικής εποπτείας, του οποίου ο κίνδυνος ρευστότητας αποτελεί τμήμα, πρόσφατα ανανεώθηκε βάσει των IFR/IFD και η εταιρεία άμεσα προσαρμόστηκε σε αυτό.

Περιβαλλοντικοί & Κοινωνικοί Στόχοι

Η AssetWise είναι μία υπεύθυνη κοινωνικά εταιρεία διαχείρισης και η υπευθυνότητα αυτή αντικατοπτρίζεται τόσο στην ESG Επενδυτική Διαδικασία, αλλά και στον καθημερινό τρόπο λειτουργίας. Εφαρμόζεται απολυτή ουδετερότητα σε φύλο, εθνικότητα και όποια πιθανή διάκριση, σε όλες τις πολιτικές, διαδικασίες και αξιολογήσεις.

Χαλάνδρι, 28 Φεβρουαρίου 2022

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

**Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ
ΑΔΤ: ΑΜ. 595011

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΜΟΡΙΑΝΟΣ
ΑΔΤ: ΑΕ586325

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

A. ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	31/12/2021	31/12/2020*
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	5	21.931	28.274
Περιουσιακά Στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	6	164.284	202.195
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	7.905	8.835
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	8	14.396	17.451
Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	9	53.815	53.815
		262.331	310.570
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	9	617.231	768.150
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	10	651.308	307.499
		1.268.539	1.075.648
Σύνολο ενεργητικού		1.530.870	1.386.218
B. Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	11	150.000	150.000
Λοιπά αποθεματικά		(7.800)	(9.088)
Κέρδη εις νέον		717.964	527.921
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		860.164	668.833
Γ. Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	16	21.247	23.244
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	12	159.188	200.930
		180.435	224.174
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	13	266.803	292.337
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		223.468	200.874
		490.271	493.211
Σύνολο υποχρεώσεων		670.705	717.385
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		1.530.870	1.386.218

* Τα συγκριτικά ποσά έχουν προσαρμοστεί όπου ήταν απαραίτητο κατόπιν της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ19 (βλ. σημείωση 2.4)

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Σημ.	1 Ιανουαρίου 2021 έως 31 Δεκεμβρίου 2021	1 Ιανουαρίου 2020 έως 31 Δεκεμβρίου 2020*
Κύκλος Εργασιών	14	2.067.521	1.791.714
Κόστος παροχής υπηρεσιών	15	(258.079)	(300.632)
Μικτά αποτελέσματα		1.809.442	1.491.082
Έξοδα διάθεσης	15	(552.039)	(485.655)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	15	(425.630)	(403.033)
Λοιπά έξοδα		(9.728)	(3.109)
Λοιπά έσοδα	17	3.120	1.950
Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		825.165	601.235
Χρηματοοικονομικά έσοδα	18	3.427	840
Χρηματοοικονομικά έξοδα	18	(16.203)	(18.499)
		(12.776)	(17.659)
Κέρδη προ φόρων		812.389	583.576
Φόρος εισοδήματος	19	(193.347)	(157.838)
Κέρδη χρήσης		619.043	425.738

* Τα συγκριτικά ποσά έχουν προσαρμοστεί όπου ήταν απαραίτητο κατόπιν της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ19 (βλ. σημείωση 2.4)

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

	<u>1 Ιανουαρίου 2021 έως 31 Δεκεμβρίου 2021</u>	<u>1 Ιανουαρίου 2020 έως 31 Δεκεμβρίου 2020*</u>
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:		
Αναλογιστικά κέρδη/ζημιές από υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	1.959	(1.327)
Αναβαλλόμενος φόρος επί των αναλογιστικών κερδών/ζημιών από υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	(431)	318
Αναβαλλόμενος φόρος επί των αναλογιστικών ζημιών από υποχρεώσεις παροχών προσωπικού, λόγω της μεταβολής στο φορολογικό συντελεστή	(239)	-
Λοιπά συνολικά έσοδα (έξοδα) μετά από φόρους	<u>1.289</u>	<u>(1.008)</u>
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα (έξοδα) περιόδου	<u>620.332</u>	<u>424.730</u>

* Τα συγκριτικά ποσά έχουν προσαρμοστεί όπου ήταν απαραίτητο κατόπιν της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ19 (βλ. σημείωση 2.4)

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

**Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ
ΑΔΤ: ΑΜ. 595011

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΜΟΡΙΑΝΟΣ
ΑΔΤ: ΑΕ586325

ΜΠΟΛΕΤΗ ΑΦΡΟΔΙΤΗ
Α.Α.Ο.Ε.0078219

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	<u>Μετοχικό κεφάλαιο</u>	<u>Αποθεματικά</u>	<u>Αποτελέσματα εις νέον</u>	<u>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</u>
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2020	150.000	(19.648)	479.233	609.586
Αναμορφώσεις λόγω αναθεωρημένου ΔΛΠ 19	-	11.567	2.949	14.517
Αναμορφωμένο Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2020	150.000	(8.080)	482.183	624.102
Καθαρά Κέρδη/(Ζημίες) χρήσης	-	-	425.738	425.738
Λοιπά συνολικά έσοδα:				
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) από υποχρεώσεις παροχών προσωπικού(καθαρές,μετά από φόρους)	-	(1.008)		(1.008)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης		(9.088)	907.921	1.048.833
Διανεμηθέντα μερίσματα	-	-	(380.000)	(380.000)
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	-	-	(380.000)	(380.000)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2020	150.000	(9.088)	527.921	668.833
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2021	150.000	(28.073)	528.563	650.490
Αναμορφώσεις λόγω αναθεωρημένου ΔΛΠ 19	-	18.985	(642)	18.343
Αναμορφωμένο Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2021	150.000	(9.088)	527.921	668.833
Καθαρά Κέρδη/(Ζημίες) χρήσης	-	-	619.043	619.043
Λοιπά συνολικά έσοδα:				
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) από υποχρεώσεις παροχών προσωπικού(καθαρές,μετά από φόρους)	-	1.289	-	1.289
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης	-	1.289	619.043	620.332
Διανεμηθέντα μερίσματα	-	-	(429.000)	(429.000)
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	-	-	(429.000)	(429.000)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2021	150.000	(7.800)	717.964	860.164

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ
ΑΔΤ: ΑΜ. 595011

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΜΟΡΙΑΝΟΣ
ΑΔΤ: ΑΕ586325

ΜΠΟΛΕΤΗ ΑΦΡΟΔΙΤΗ
Α.Α.Ο.Ε.0078219

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	01.01. – 31.12.2021	01.01. – 31.12.2020*
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Αποτελέσματα προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	812.389	583.576
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	49.127	55.056
Προβλέψη αποζημίωσης προσωπικού	(1.997)	6.053
Πιστωτικοί τόκοι	(3.427)	(840)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	16.203	18.499
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	155.262	(90.456)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων	(198.809)	(36.159)
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(16.203)	(18.499)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	812.546	517.230
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	(3.943)	(19.156)
Τόκοι εισπραχθέντες	3.427	840
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(516)	(18.317)
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Μερίσματα πληρωθέντα στους μετόχους	(429.000)	(380.000)
Πληρωμές κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων	(39.221)	(36.827)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(468.221)	(416.827)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	343.809	82.087
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	307.499	225.412
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	651.308	307.499

* Τα συγκριτικά ποσά έχουν προσαρμοστεί όπου ήταν απαραίτητο κατόπιν της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ19 (βλ. σημείωση 2.4)

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρία «ASSET WISE CAPITAL MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» (στο εξής «η Εταιρία») ιδρύθηκε στις 15 Απριλίου 2014 και λειτουργεί ως Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών με αριθμό ΓΕ.ΜΗ 129933960000 και με το διακριτικό τίτλο «ASSET WISE CAPITAL MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.», σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3606/2007 περί Α.Ε.Π.Ε.Υ. και του Κ.Ν. 2190/1920 περί Ανωνύμων Εταιριών.

Με την υπ' αριθμ. 1/677/17-3-2014 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς χορηγήθηκε άδεια λειτουργίας στην Εταιρία σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3606/2007 περί ΑΕΠΕΥ και του Κ.Ν.2190/1920 περί Ανωνύμων Εταιριών στα πλαίσια των διατάξεων της Ελληνικής Νομοθεσίας και των αποφάσεων των αρχών που εποπτεύουν τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων.

Η Εταιρία εδρεύει στην Ελλάδα στο Νομό Αττικής, στο Δήμο Χαλανδρίου στην οδό Εθνικής Αντιστάσεως 57B και η ηλεκτρονική της διεύθυνση είναι www.assetwise.gr.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2021 η Εταιρία απασχολούσε 14 άτομα.

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

1.1. Αντικείμενο Εργασιών

Αποκλειστικός σκοπός της Εταιρίας, σύμφωνα με το Καταστατικό, είναι η παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και συγκεκριμένα η παροχή κύριων επενδυτικών υπηρεσιών, οι οποίες είναι:

α) η διαχείριση χαρτοφυλακίων, η οποία συνίσταται στη διαχείριση, κατά την διακριτική ευχέρεια της Εταιρίας, χαρτοφυλακίων πελατών, στο πλαίσιο εντολής τους, που περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα από τα χρηματοπιστωτικά μέσα που απαριθμούνται στο άρθρο 5 του Ν. 3606/2007.

β) η παροχή επενδυτικών συμβουλών, η οποία συνίσταται στην παροχή προσωπικών συμβουλών σε πελάτη, είτε κατόπιν αιτήσεώς του είτε με πρωτοβουλία της Εταιρίας, σχετικά με μία ή περισσότερες συναλλαγές που αφορούν ένα ή περισσότερα από τα χρηματοπιστωτικά μέσα που απαριθμούνται στο άρθρο 5 του Ν. 3606/2007.

γ) η λήψη και διαβίβαση εντολών, η οποία συνίσταται στη λήψη και διαβίβαση εντολών για λογαριασμό πελατών, για κατάρτιση συναλλαγών επί ενός ή περισσότερων από τα χρηματοπιστωτικά μέσα που αναφέρονται στο άρθρο 5 του Ν. 3606/2007, όπως ισχύει.

1.2. Εταιρική Χρήση

Η όγδοη εταιρική χρήση αρχίζει την 1^η Ιανουαρίου 2021 και λήγει την 31^η Δεκεμβρίου 2021.

1.3. Διοικητικό Συμβούλιο

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου έχει ως εξής:

Όνοματεπώνυμο

Νικόλαος Παντελάκης του Ιωάννη
Κωνσταντίνος Μοριανός του Κωνσταντίνου
Αλέξανδρος Τσουκόπουλος του Οδυσσέα
Ιωάννης Παντελάκης του Νικολάου
Παναγιώτης Σαμαρτζής του Κωνσταντίνου
Δούκας Παλαιολόγος του Ιωάννη

Θέση στο Δ.Σ.

Πρόεδρος
Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
Αντιπρόεδρος
Μέλος
Μέλος
Μέλος

Η θητεία του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου λήγει την 30η Ιουνίου 2024.

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες καταστάσεις που συντάσσει η ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ, με έδρα την Ελλάδα, η οποία συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας με ποσοστό 50,00%. Η ενοποίηση της Εταιρίας γίνεται με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης, ως Κοινοπραξία.

2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

Οι βασικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν και ακολουθούνται κατά τη σύνταξη των συνημμένων ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., περιγράφονται παρακάτω και έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις χρήσεις που αναφέρονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους εκτός των περιπτώσεων που αναφέρεται διαφορετικά. Τα μεγέθη που παρατίθενται στις οικονομικές καταστάσεις απεικονίζονται σε Ευρώ.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια του έτους υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς. Οι περιοχές που αφορούν περίπλοκες συναλλαγές και εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη σημείωση 4.

Στις αρχές του 2020 σημειώθηκε σε παγκόσμιο επίπεδο εξάπλωση του κορωνοϊού (COVID-19), η οποία επηρέασε την προσφορά και τη ζήτηση στην παγκόσμια οικονομία, συμπεριλαμβανομένης της Ελλάδας. Ο βαθμός στον οποίο η επιδημία του κορωνοϊού θα συνεχίσει να επηρεάζει της δραστηριότητες της Εταιρείας, θα εξαρτηθεί σε μεγάλο βαθμό από μελλοντικές εξελίξεις που είναι εξαιρετικά αβέβαιες και δεν μπορούν να προβλεφθούν σε αυτήν τη χρονική στιγμή. Με βάση την τρέχουσα αξιολόγηση της Διοίκησης δεν αναμένεται απόκλιση από την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Οι λογιστικές αρχές και οι υπολογισμοί βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε 31/12/2020, και έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται προσαρμοσμένων με νέα Πρότυπα και τις αναθεωρήσεις επί των Προτύπων που επιτάσσουν τα ΔΠΧΑ από την 01/01/2021.

Η εταιρεία έχει υιοθετήσει πλήρως όλα τα Δ.Π.Χ.Α. και τις διερμηνείες που έχουν υιοθετηθεί από τη Ευρωπαϊκή Ένωση και που η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων που καλύπτουν τη χρήση 2021.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» επικαιροποιούν μία παραπομπή του ΔΠΧΑ 3 στο Ενοσιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς χωρίς να τροποποιούν τις λογιστικές απαιτήσεις που αφορούν στις συνενώσεις επιχειρήσεων.
- Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια» απαγορεύουν σε μία εταιρεία να αφαιρέσει από το κόστος των παγίων ποσά που έλαβε από την πώληση στοιχείων που παράγονται κατά τη διάρκεια προετοιμασίας των εν λόγω παγίων για να καταστούν έτοιμα προς χρήση. Αντιθέτως, η εταιρεία αναγνωρίζει τα εν λόγω έσοδα από πωλήσεις και τα σχετικά κόστη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.
- Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» προσδιορίζουν τα κόστη που μία εταιρεία θα πρέπει να συμπεριλάβει κατά την αξιολόγηση για το εάν ένα συμβόλαιο είναι ζημιόγono.
- Οι Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2018-2020 προβαίνουν σε ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», στο ΔΛΠ 41 «Γεωργία» και στα Επεξηγηματικά Παραδείγματα που συνοδεύουν το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις».

Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2022.

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

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει. Επιπλέον, τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων, οι οποίες όμως δεν επηρεάζουν τις θεμελιώδεις αρχές που εισήχθησαν όταν αρχικά εκδόθηκε το ΔΠΧΑ 17. Οι τροποποιήσεις έχουν σχεδιαστεί με σκοπό να μειώσουν τα κόστη μέσω απλούστευσης ορισμένων απαιτήσεων του Προτύπου, να οδηγήσουν σε πιο εύκολα επεξηγήσιμη χρηματοοικονομική απόδοση, καθώς και να διευκολύνουν τη μετάβαση αναβάλλοντας την ημερομηνία εφαρμογής του Προτύπου για το 2023, παρέχοντας παράλληλα πρόσθετη βοήθεια για τη μείωση της προσπάθειας που απαιτείται κατά την πρώτη εφαρμογή του Προτύπου. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

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

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν: α) αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς, β) αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού, γ) επεξηγούν πώς οι συνθήκες δανεισμού επηρεάζουν την ταξινόμηση, και δ) αποσαφήνιση των απαιτήσεων σχετικά με την ταξινόμηση υποχρεώσεων μίας οντότητας που πρόκειται να ή ενδεχομένως να διακανονίσει μέσω έκδοσης ιδίων συμμετοχικών τίτλων. Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης για την αναβολή κατά ένα έτος της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της αρχικώς εκδοθείσας τροποποίησης στο ΔΛΠ 1, ως αποτέλεσμα της εξάπλωσης της πανδημίας του Covid-19. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού που αφορούν στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών. Σκοπός των τροποποιήσεων είναι να βελτιώσουν τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών ώστε να παρέχουν πιο χρήσιμη πληροφόρηση στους επενδυτές και σε λοιπούς χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Πιο συγκεκριμένα, με βάση τις τροποποιήσεις απαιτείται η γνωστοποίηση σημαντικών πληροφοριών σχετικών με τις λογιστικές πολιτικές, αντί της γνωστοποίησης των σημαντικών λογιστικών πολιτικών. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού οι οποίες αποσαφηνίζουν τη διαφορά μεταξύ αλλαγής λογιστικής εκτίμησης και αλλαγής λογιστικής πολιτικής. Η διάκριση αυτή είναι σημαντική, καθώς η αλλαγή λογιστικής εκτίμησης εφαρμόζεται χωρίς αναδρομική ισχύ και μόνο για μελλοντικές συναλλαγές και άλλα μελλοντικά γεγονότα, εν αντιθέσει με την αλλαγή λογιστικής πολιτικής που έχει αναδρομική ισχύ και εφαρμόζεται σε συναλλαγές και άλλα γεγονότα του παρελθόντος. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

Τον Μάιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση στοχευμένων τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 12 προκειμένου να προσδιορίσει πώς οι οικονομικές οντότητες θα πρέπει να χειρίζονται τον αναβαλλόμενο φόρο που προκύπτει από συναλλαγές όπως οι μισθώσεις και οι υποχρεώσεις αποδέσμευσης – συναλλαγές για τις οποίες οι οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν ταυτόχρονα μία απαίτηση και μία υποχρέωση. Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οικονομικές οντότητες απαλλάσσονται από την αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου όταν αναγνωρίζουν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις για πρώτη φορά. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι η εν λόγω απαλλαγή δεν έχει εφαρμογή και οι οικονομικές οντότητες απαιτείται να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενο φόρο στις συναλλαγές αυτές. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

Τον Δεκέμβριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στις απαιτήσεις μετάβασης στο ΔΠΧΑ 17 προκειμένου να αντιμετωπίσει ένα σημαντικό ζήτημα που σχετίζεται με τις προσωρινές λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ των υποχρεώσεων από ασφαλιστικές συμβάσεις και των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού στη συγκριτική πληροφόρηση στα πλαίσια της πρώτης εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» και του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα». Η τροποποίηση έχει σκοπό να βελτιώσει τη χρησιμότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που θα παρουσιάζεται στη συγκριτική περίοδο για τους χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

Η Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 19», στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του Ν.3198/1955, τον Ν.2112/1920 και της τροποποίησής του από τον Ν.4093/2012 στην περίοδο από την πρόσληψη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων.

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

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

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

Απόσπασμα Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης	31/12/2019	Προσαρμογή ΔΛΠ 19	01/01/2020
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	21.275	(4.584)	16.690
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	349.179	(4.584)	344.594
Λοιπά Αποθεματικά	(19.648)	11.567	(8.080)
Αποτελέσματα Εις Νέον	479.233	2.949	482.183
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	609.586	14.517	624.102
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	36.293	(19.102)	17.191
Σύνολο υποχρεώσεων	645.582	(19.102)	626.481
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	1.255.168	(4.584)	1.250.583

Απόσπασμα Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης	31/12/2020	Προσαρμογή ΔΛΠ 19	31/12/2020*
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	23.343	(5.793)	17.451
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	316.362	(5.793)	310.570
Λοιπά Αποθεματικά	(28.073)	18.985	(9.088)
Αποτελέσματα Εις Νέον	528.563	(642)	527.921
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	650.490	18.343	668.833
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	47.379	(24.136)	23.244
Σύνολο υποχρεώσεων	741.521	(24.136)	717.385
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	1.392.011	(5.793)	1.386.218

Απόσπασμα Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος	31/12/2020	Προσαρμογή ΔΛΠ 19	31/12/2020*
Κόστος παροχής υπηρεσιών	(299.215)	(1.418)	(300.632)
Έξοδα διάθεσης	(484.237)	(1.418)	(485.655)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(401.142)	(1.890)	(403.033)
Κέρδη (Ζημιές) προ φόρων	588.302	(4.726)	583.576
Φόρος Εισοδήματος	(158.972)	1.134	(157.838)
Κέρδη (Ζημιές) χρήσης	429.330	(3.592)	425.738
Αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημιές)	(11.087)	9.760	(1.327)
Αναβαλλόμενος φόρος επί Αναλογιστικών Κερδών / (Ζημιών)	2.661	(2.342)	318
Λοιπά συνολικά έσοδα (έξοδα) μετά από φόρους	(8.426)	7.418	(1.008)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα (έξοδα) περιόδου	420.904	3.826	424.730

2.5. Συναλλαγματικές μετατροπές

α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων επιμετρούνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος («λειτουργικό νόμισμα»). Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρίας.

β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της χρήσης και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές που σχετίζονται με ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα παρουσιάζονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων στα «Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα), καθαρά». Όλα τα άλλα κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές παρουσιάζονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων στα «Λοιπά κέρδη / (ζημιές), καθαρά».

2.6. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα ενσώματα πάγια επιμετρούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομείωση. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση αυτών των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιείται.

Οι αποσβέσεις των στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους ως ακολούθως:

Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	στην συντομότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής και της διάρκειας της εκμίσθωσης
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές και λογισμικό	4 – 5 έτη
Λοιπά έπιπλα και εξοπλισμός	9 – 10 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση τουλάχιστον κάθε τέλος χρήσης.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

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

2.7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο ενεργητικού αναγνωρίζεται όταν αναμένεται να προκύψουν μελλοντικές οικονομικές ωφέλειες από την χρήση του. Στο κόστος του άυλου περιουσιακού στοιχείου συμπεριλαμβάνεται και κάθε άμεσο κόστος που απαιτείται για τη δημιουργία, την παραγωγή και την προετοιμασία για την σωστή λειτουργία του.

Η δαπάνη για αγορά λογισμικού, το οποίο θα επιφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρία, καταχωρείται ως άυλο στοιχείο του ενεργητικού. Η συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζεται ως έξοδο όταν πραγματοποιείται η δαπάνη. Αντίθετα, οι δαπάνες που βελτιώνουν ή επιμηκύνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέραν των αρχικών τεχνικών προδιαγραφών, ή αντίστοιχα τα έξοδα μετατροπής λογισμικού ενσωματώνονται στο κόστος κτήσεως του άυλου παγίου με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να μετρηθούν με αξιοπιστία. Το λογισμικό αποσβένεται στις περισσότερες περιπτώσεις σε 5 χρόνια.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία εξετάζονται για τυχόν απομείωση όταν τα γεγονότα ή οι μεταβολές των συνθηκών υποδεικνύουν ότι η λογιστική τους αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όπου η ανακτήσιμη αξία είναι μικρότερη της λογιστικής αξίας του, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία απομειώνονται στο ανακτήσιμο ποσό.

Οι ωφέλιμες ζωές των άυλων παγίων επίσης υπόκεινται σε επανεξέταση τουλάχιστον κάθε τέλος χρήσης.

2.8. Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή, δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και επίσης όταν κάποια γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί.

Ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται για το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας, μειωμένης με τα έξοδα πώλησης, και της αξίας χρήσεως (παρούσα αξία χρηματοροών που αναμένεται να δημιουργηθούν με βάση την εκτίμηση της διοίκησης για τις μελλοντικές οικονομικές και λειτουργικές συνθήκες). Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός από υπεραξία, που έχουν υποστεί απομείωση επανεκτιμούνται για πιθανή αντιστροφή της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία του ισολογισμού.

2.9. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Ταξινόμηση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία της Εταιρίας ταξινομούνται στην κατηγορία: Δάνεια και απαιτήσεις. Η ταξινόμηση γίνεται με βάση τον σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκε η επένδυση. Η Διοίκηση προσδιορίζει την ταξινόμηση κατά την αρχική αναγνώριση.

Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δε διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησης τους. Περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

Τα δάνεια και απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Αναγνώριση και επιμέτρηση

Τα δάνεια και απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

2.10. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης μόνο όταν η Εταιρία έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση μεταξύ τους ή να απαιτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονήσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

2.11. Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Σε κάθε ημερομηνία του ισολογισμού η Εταιρία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά του στοιχεία έχουν υποστεί απομείωση.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης (εφόσον υφίστανται σχετικές ενδείξεις) είναι περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο κόστος κτήσεως ή με βάση τη μέθοδο της καθαρής θέσης (συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις), περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος (μακροπρόθεσμες απαιτήσεις) και διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις.

Η ανακτήσιμη / εισπράξιμη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να διενεργηθούν οι σχετικοί έλεγχοι απομείωσης, προσδιορίζεται βάσει της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών χρηματοροών, προεξοφλημένων είτε με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο προεξόφλησης του εκάστοτε στοιχείου ή ομάδας στοιχείων, ή με τον τρέχοντα συντελεστή απόδοσης ενός παρόμοιου χρηματοοικονομικού στοιχείου. Οι προκύπτουσες ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

Η ζημιά απομείωσης για τις εμπορικές απαιτήσεις δημιουργείται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η Εταιρία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά των απαιτήσεων με βάση τους συμβατικούς όρους.

Σοβαρά προβλήματα του πελάτη, όπως η πιθανότητα χρεοκοπίας ή οικονομική αναδιοργάνωση και η αδυναμία τακτικών πληρωμών θεωρούνται ενδείξεις ότι η απαίτηση έχει απομειωθεί. Το ποσό της πρόβλεψης απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένη με το πραγματικό επιτόκιο, και καταχωρείται ως έξοδο στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

2.12. Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις αποτελούν απαιτήσεις που οφείλονται από πελάτες για υπηρεσίες που παρέχονται κατά την άσκηση της συνήθους εμπορικής δραστηριότητας της Εταιρίας. Η Εταιρεία έχει απαιτήσεις προς τους πελάτες από την αμοιβή διαχείρισης, τυχόν υπεραπόδοσης που τους χρεώνει, την προμήθεια διεκπεραίωσης συναλλαγών και την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών.

Οι παραπάνω εμπορικές απαιτήσεις κατατάσσονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εάν η είσπραξη αναμένεται να γίνει εντός ενός έτους ή λιγότερο. Αν όχι, παρουσιάζονται στο μη κυκλοφορούν ενεργητικό.

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, εκτός εάν το αποτέλεσμα της προεξόφλησης δεν είναι σημαντικό, μειωμένο με τυχόν ζημιά απομείωσης.

2.13. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά και τις καταθέσεις όψεως.

2.14. Μισθώσεις

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

Λογιστική μίσθωσης από το μισθωτή

Η Εταιρεία εφαρμόζει μια ενιαία προσέγγιση αναγνώρισης και επιμέτρησης για όλες τις μισθώσεις (συμπεριλαμβανομένων των βραχυπρόθεσμων μισθώσεων και των μισθώσεων μικρής αξίας). Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις από μισθώσεις για τις πληρωμές μισθώσεων και περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης που αντιπροσωπεύουν το δικαίωμα χρήσης των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων.

Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

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 τυχόν 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 αντανακλά την άσκηση δικαιώματος αγοράς, οι αποσβέσεις υπολογίζονται σύμφωνα με την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή του περιουσιακού στοιχείου.

Η Εταιρεία έχει συμβάσεις μίσθωσης σε κτίρια και εγκαταστάσεις κτιρίων λόγω της μίσθωσης των γραφείων της καθώς θέσεων στάθμευσης. Οι συμβάσεις μίσθωσης μπορεί να περιέχουν μισθωτικά και μη μισθωτικά στοιχεία. Η Εταιρεία έχει επιλέξει να μη διαχωρίσει τα μέρη της σύμβασης που δεν αποτελούν μίσθωση από τα στοιχεία της μίσθωσης και επομένως αντιμετωπίζει κάθε στοιχείο της μίσθωσης και οποιαδήποτε συναφή μέρη που δεν αποτελούν μίσθωση ως μία ενιαία μίσθωση.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όπως περιγράφεται στη λογιστική πολιτική «8. Απομείωση Αξίας Μη Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων (εκτός υπεραξίας)».

Υποχρεώσεις από μισθώσεις

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 (περιλαμβανομένων των ουσιαστικά σταθερών μισθωμάτων) 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. Για την προεξόφληση των μισθωμάτων, λόγω του ότι η Εταιρεία δεν έχει δανειακές υποχρεώσεις σαν επιτόκιο χρησιμοποιήθηκε το επιτόκιο δανεισμού του μετόχου «ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ», το οποίο ανέρχεται σε 5%.

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.

2.15. Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια.

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

2.16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αποτελούν υποχρεώσεις προς πληρωμή για υπηρεσίες που έχουν αποκτηθεί κατά την άσκηση της συνήθους εμπορικής δραστηριότητας της Εταιρίας από προμηθευτές. Οι πληρωτέοι λογαριασμοί κατατάσσονται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εάν η πληρωμή οφείλεται εντός ενός έτους ή λιγότερο. Αν όχι, παρουσιάζονται ως μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και αποτιμώνται μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.17. Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Ο φόρος εισοδήματος της χρήσης αποτελείται από την τρέχουσα και την αναβαλλόμενη φορολογία. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων εκτός και αν σχετίζεται με ποσά που έχουν αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά έσοδα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Σε αυτήν την περίπτωση ο φόρος αναγνωρίζεται επίσης στα λοιπά συνολικά έσοδα ή στα ίδια κεφάλαια αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος υπολογίζεται βάσει των φορολογικών ισολογισμών της Εταιρίας, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της Εταιρίας, όπως αναμορφώνονται στις φορολογικές της δηλώσεις και προβλέψεις για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, και υπολογίζεται σύμφωνα με τις θεσμοθετημένους ή ουσιαστικά θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές.

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 που εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές και νόμους που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται να είναι σε ισχύ όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις θα πραγματοποιηθούν ή οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις θα τακτοποιηθούν.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο βαθμό για τον οποίο ενδέχεται να υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται μόνο εάν επιτρέπεται νομικά ο συμψηφισμός φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων και εφόσον οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν από την ίδια φορολογούσα αρχή επί της οντότητας που φορολογείται ή και επί διαφορετικών οντοτήτων και υπάρχει η πρόθεση η τακτοποίηση να γίνει με συμψηφισμό.

2.18. Παροχές στο προσωπικό

(α) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα σύμφωνα με το οποίο η Εταιρία καταβάλλει σταθερές εισφορές σε μία ξεχωριστή οντότητα.

Η Εταιρία δεν έχει καμία νομική ή άλλη τεκμαιρόμενη υποχρέωση να πληρώσει επιπλέον συνεισφορές εάν το ταμείο δεν κατέχει επαρκή περιουσιακά στοιχεία για να πληρώσει σε όλους τους υπαλλήλους τα ωφελήματα που αναλογούν στην τρέχουσα και τις προηγούμενες περιόδους.

Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Συνήθως τα προγράμματα καθορισμένων παροχών καθορίζουν το ποσό της σύνταξης που ένας εργαζόμενος θα λάβει, συνήθως σε συνάρτηση με έναν ή περισσότερους παράγοντες όπως η ηλικία, τα χρόνια προϋπηρεσίας και η αποζημίωση.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου. Λόγω των τρεχουσών οικονομικών συγκυριών χρησιμοποιήθηκε η καμπύλη των ομολόγων της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας αντί των ελληνικών κυβερνητικών ομολόγων.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές αναπροσαρμογές και μεταβολές στις αναλογιστικές παραδοχές αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα κατά τη περίοδο την οποία προκύπτουν.

Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

(β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συντάξιοδοτήσεως. Η Εταιρία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εθελουσία αποχώρηση. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται.

Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης που υπάρχει αδυναμία προσδιορισμού των εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση αυτών ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

2.19. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρία έχει μια παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη) ως αποτέλεσμα προγενέστερων γεγονότων και είναι πιθανό ότι μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη θα απαιτηθεί για το διακανονισμό της, εφόσον υπάρχει δυνατή και αξιόπιστη εκτίμηση του ποσού της δέσμευσης.

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται σε προεξοφλημένη βάση, όταν είναι σημαντική η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος, με τη χρήση ενός προ φόρου επιτοκίου που αντανάκλα τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και του σχετικού κινδύνου της υποχρέωσης. Όταν γίνεται προεξόφληση των προβλέψεων η αύξηση της πρόβλεψης που οφείλεται στο πέρασμα του χρόνου αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομικό έξοδο. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και εάν δεν είναι πλέον πιθανόν ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης αντιστρέφονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

Όταν η Εταιρία αναμένει την είσπραξη μιας αποζημίωσης για το διακανονισμό της πρόβλεψης, για παράδειγμα στα πλαίσια ενός ασφαλιστηρίου συμβολαίου, η αποζημίωση αναγνωρίζεται σαν ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο μόνο όταν είναι σχεδόν βέβαιη.

2.20. Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Η Εταιρία αναγνωρίζει έσοδο όταν το ποσό του εσόδου μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, όταν είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρία και όταν πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια για κάθε μία από τις δραστηριότητες της, όπως περιγράφεται παρακάτω. Η Εταιρία βασίζει την εκτίμηση της απόδοσης σε ιστορικά αποτελέσματα και εξωτερικές πηγές, λαμβάνοντας υπόψη το είδος του πελάτη, το είδος της συναλλαγής και τις ιδιαιτερότητες της κάθε συμφωνίας.

Αμοιβές και προμήθειες

Οι αμοιβές και προμήθειες αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που παρέχονται οι υπηρεσίες. Οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρίας σύμφωνα με το καταστατικό διακρίνονται σε διαχείριση χαρτοφυλακίων πελατείας, παροχή επενδυτικών συμβουλών καθώς επίσης και σε λήψη και διαβίβαση εντολών για κατάρτιση συναλλαγών επί χρηματοοικονομικών μέσων όπως ορίζονται στο άρθρο 5 του Ν. 3606/2007.

Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προ εξοφλούμενων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο και κατανέμει την έκπτωση σαν έσοδο από τόκους.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

3.1. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι δραστηριότητες της Εταιρίας την εκθέτουν σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι σχετίζονται με τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα: εμπορικές απαιτήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις. Οι λογιστικές αρχές σχετικά με τα παραπάνω χρηματοοικονομικά μέσα περιγράφονται στη Σημείωση 2.

Η διαχείριση κινδύνων παρακολουθείται από την διοίκηση της Εταιρίας και διαμορφώνεται στα πλαίσια, οδηγιών, κατευθύνσεων και κανόνων εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο που αφορούν τον κίνδυνο επιτοκίου, τον πιστωτικό κίνδυνο, τη χρήση παραγώγων και μη-παραγώγων χρηματοοικονομικών εργαλείων, καθώς και τη βραχυπρόθεσμη επένδυση των διαθεσίμων.

(α) Κίνδυνος αγοράς

Η Εταιρεία, στα πλαίσια της άδειας λειτουργίας που της έχει χορηγηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, δεν δύναται να εκτελεί πράξεις διαπραγμάτευσης για ίδιο λογαριασμό, ως εκ τούτου δεν εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς, δεδομένου ότι δεν έχει θέσεις σε προϊόντα και συναλλαγές που ενέχουν κίνδυνο αγοράς.

i) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο κίνδυνος αυτός δεν επηρεάζει ουσιαστικά την λειτουργία της Εταιρείας δεδομένου ότι το σύνολο σχεδόν των συναλλαγών της πραγματοποιείται σε ευρώ και η Εταιρεία δεν διαθέτει επενδύσεις στο εξωτερικό. Επιπλέον, η Εταιρεία κατά την 31/12/2021 είχε μηδαμινά στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού εκφρασμένα σε συνάλλαγμα.

ii) Κίνδυνος επιτοκίου

Η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη στον εν λόγω κίνδυνο καθώς επί του παρόντος δεν έχει δανειακές υποχρεώσεις.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος να υποστεί η ΑΕΠΕΥ ζημιές εξαιτίας της αθέτησης των συμβατικών υποχρεώσεων των πελατών ή και των αντισυμβαλλόμενων. Ο κίνδυνος αυτός δημιουργείται κυρίως στις χρηματιστηριακές συναλλαγές των πελατών της Εταιρείας. Η Εταιρεία σύμφωνα με την άδεια που έχει λάβει, δεν εκτελεί ούτε εκκαθαρίζει τις πράξεις των πελατών της, παρά μόνο πραγματοποιεί διαβίβαση των εντολών αυτών στις συνεργαζόμενες εκτελούσες επιχειρήσεις και Θεματοφύλακες προς εκτέλεση, εκκαθάριση και φύλαξη, αντίστοιχα. Τα συνεργαζόμενα με την Εταιρεία χρηματοπιστωτικά ιδρύματα είναι εποπτευόμενοι φορείς εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης που έχουν επιλεγεί από την Εταιρεία με αντικειμενικά κριτήρια όπως η οικονομική τους ευρωστία, η φήμη και η φερεγγυότητά τους, η ικανότητά τους για ορθή και αδιάλειπτη διεκπεραίωση των υπηρεσιών τους προς την Εταιρεία και τους πελάτες αυτής, κ.α.. Επίσης σημειώνεται ότι η Εταιρεία δεν έχει λάβει άδεια για παροχή πιστώσεων οποιασδήποτε μορφής. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία δεν έχει απαιτήσεις έναντι των πελατών της από χρηματιστηριακές συναλλαγές ή παρεχόμενες πιστώσεις παρά μόνον από την αμοιβή διαχείρισης, και τυχόν υπερ-απόδοσης, που τους χρεώνει και συνεπάγεται πώς η έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο ή κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου είναι

ιδιαίτερα μικρή. Παράλληλα η Εταιρεία, για την κάλυψη των διάφορων εξόδων της, διατηρεί καταθέσεις σε ελληνικό πιστωτικό ίδρυμα.

Η Διοίκηση της Εταιρείας διαχειρίζεται προσεκτικά την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο, στα πλαίσια και των κανονιστικών αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Προβλέψεις απομείωσης αναγνωρίζονται για ζημιές που έχουν πραγματοποιηθεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αφορά την αδυναμία της Εταιρείας να ανταποκριθεί στις τρέχουσες ή μελλοντικές ταμειακές της υποχρεώσεις. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας μέσω κατάρτισης ετήσιου προϋπολογισμού καθώς και παραγωγής μηνιαίων αναφορών προς το Διευθυντή Επενδύσεων και το Διευθύνοντα Σύμβουλο αναφορικά με:

- Ανάλυση ρευστότητας της Εταιρείας, η οποία υποδεικνύει που είναι επενδυμένα τα κεφάλαια και τοποθετημένα τα διαθέσιμα της Εταιρείας.
- Ανάλυση επενδύσεων των κεφαλαίων της Εταιρείας και διαθέσιμων και προσδιορισμός μελλοντικών αναγκών κεφαλαίων για υλοποίηση επιχειρηματικών σχεδίων της Εταιρείας.

(δ) Λειτουργικός κίνδυνος

Η Εταιρεία, μέσα από συνεχείς ελέγχους, παρακολουθεί τη λειτουργία των Τμημάτων της και πιστοποιεί ότι είναι σύμφωνη με τις εσωτερικές της διαδικασίες και το εκάστοτε ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο. Η λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου & Κανονιστικής Συμμόρφωσης συντάσσει αναφορές που περιλαμβάνουν τυχόν περιστατικά που διαπιστώθηκαν ανά κατηγορία, όπως θέματα Λογιστηρίου, αναφορών, Φορολογικά, Νομικά, Συμμόρφωσης (περιπτώσεις ξεπλύματος χρήματος, ποινών, ακατάλληλης επενδυτικής πρότασης), ασφάλειας συστημάτων, προσωπικών δεδομένων, απάτης, δυσλειτουργίας συστημάτων Εταιρείας καθώς και θέματα προσωπικού. Επίσης η Εταιρεία έχει καταρτίσει ειδική Πολιτική Συνέχισης Επιχειρηματικής Δραστηριότητας και φροντίζει ώστε να έχει εφεδρικά συστήματα και χώρους εργασίας ώστε να εξασφαλίζεται η απρόσκοπτη παροχή των υπηρεσιών και η εν γένει λειτουργία της.

(ε) Κίνδυνοι που απορρέουν από το γενικότερο οικονομικό περιβάλλον

Η ζήτηση των υπηρεσιών και κατ' επέκταση ο κύκλος εργασιών της εταιρείας επηρεάζονται από διάφορους εξωγενείς με τη δραστηριότητα και τον κλάδο της εταιρείας παράγοντες.

Ειδικότερα στην ελληνική αγορά, οι οικονομικές συνθήκες επιδεινώθηκαν από την εξάπλωση του κορωνοϊού (COVID-19), επηρεάζοντας ανάλογα την αγοραστική δύναμη, την κατανάλωση, την παραγωγή, την απασχόληση και τις διεθνείς εμπορικές συναλλαγές. Το ελληνικό κράτος αντιμετωπίζει σημαντικά προβλήματα, λόγω αυτής της νέας συνθήκης, με αποτέλεσμα τη λήψη έκτακτων μέτρων τα οποία έχουν επίπτωση στην ελληνική οικονομία. Παρ' όλο το αρνητικό κλίμα, η εταιρεία έχει αυξήσει σημαντικά το κύκλο εργασιών της για το έτος 2020, γεγονός που καταδεικνύει τις σημαντικές δυνατότητες ανάπτυξης της Εταιρείας.

Για την καλύτερη δυνατή αντιμετώπιση των ανωτέρω κινδύνων, η εταιρεία εντείνει τις προωθητικές της ενέργειες και αναπτύσσει πρωτοπόρα προϊόντα και υπηρεσίες για την επίτευξη θετικών ταμειακών ροών.

3.2. Διαχείριση κεφαλαίων

Οι στόχοι της Εταιρίας σε σχέση με τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει τη δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας του στο μέλλον και να διατηρήσει ιδανική κατανομή κεφαλαίου μειώνοντας κατ' αυτόν τον τρόπο το κόστος κεφαλαίου.

Η κεφαλαιακή διάρθρωση της Εταιρίας αποτελείται από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και ίδια κεφάλαια. Η Διοίκηση παρακολουθεί σε συνεχή βάση την κεφαλαιακή διάρθρωση της Εταιρίας, με στόχο την ισορροπία στην κεφαλαιακή διάρθρωση. Η Εταιρία δεν έχει δανεισμό κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις καθώς και οι σημειώσεις και οι αναφορές που τη συνοδεύουν ενδέχεται να εμπεριέχουν ορισμένες υποθέσεις και υπολογισμούς που αναφέρονται σε μελλοντικά γεγονότα σε σχέση με τις εργασίες, την ανάπτυξη και τις οικονομικές επιδόσεις της Εταιρίας. Παρά το γεγονός ότι αυτές οι υποθέσεις και υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της Εταιρίας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς και τις υποθέσεις που έχουν ληφθεί υπόψη κατά τη σύνταξη των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας.

Οι εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν μελλοντικά ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων έχουν ως εξής:

4.1. Φόρος εισοδήματος

Απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του φορολογικού ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου.

4.2. Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

Η πρόβλεψη επισφαλών πελατών περιλαμβάνει τη διενέργεια συγκεκριμένης πρόβλεψης για όσους πελάτες έχουν χαρακτηριστεί επισφαλείς, αλλά και τη διενέργεια πρόβλεψης με βάση την ενηλικίωση των ανοικτών υπολοίπων πελατών.

4.3. Εκτίμηση της ωφέλιμης ζωής και υπολειμματικής αξίας περιουσιακών στοιχείων

Απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της ωφέλιμης ζωής καθώς και της υπολειμματικής αξίας των ενσώματων καθώς και των άυλων περιουσιακών στοιχείων τα οποία αναγνωρίζονται είτε μέσω απόκτησής τους είτε μέσω συνενώσεων επιχειρήσεων. Η εκτίμηση της ωφέλιμης ζωής ενός περιουσιακού στοιχείου είναι θέμα κρίσης, που βασίζεται στην εμπειρία της Διοίκησης της Εταιρίας από όμοια περιουσιακά στοιχεία. Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή ενός περιουσιακού στοιχείου επανεξετάζονται τουλάχιστον σε ετήσια βάση λαμβάνοντας υπόψη τα νέα δεδομένα και τις εκάστοτε συνθήκες της αγοράς.

5. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

	Κτίρια- Τεχνικές Εγκαταστάσεις	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος			
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2020	33.571	76.214	109.785
Προσθήκες περιόδου	-	9.766	9.766
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2020	33.571	85.980	119.551
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2020	(15.758)	(59.117)	(74.875)
Αποσβέσεις περιόδου	(2.739)	(13.664)	(16.403)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2020	(18.496)	(72.782)	(91.278)
Κόστος			
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2021	33.571	85.980	119.551
Προσθήκες περιόδου	-	3.943	3.943
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2021	33.571	89.923	123.494
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2021	(18.496)	(72.782)	(91.278)
Αποσβέσεις περιόδου	(2.739)	(7.547)	(10.286)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2021	(21.235)	(80.328)	(101.563)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2020	15.075	13.199	28.274
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2021	12.336	9.595	21.931

Στα πάγια στοιχεία δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη. Η ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων καθώς και η μέθοδος απόσβεσής τους, αναλύονται στη σημείωση 2.6.

6. Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

	<u>Περιουσιακά Στοιχεία με δικαίωμα χρήσης</u>
<u>Κόστος</u>	
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2020	278.018
Προσθήκες περιόδου	-
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2020	278.018
<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u>	
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2020	(37.912)
Αποσβέσεις περιόδου	(37.912)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2020	(75.823)
<u>Κόστος</u>	
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2021	278.018
Προσθήκες περιόδου	-
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2021	278.018
<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u>	
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2021	(75.823)
Αποσβέσεις περιόδου	(37.912)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2021	(113.735)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2020	202.195
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2021	164.284

7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Κόστος	
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2020	24.960
Προσθήκες περιόδου	9.390
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2020	<u>34.350</u>
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2020	(24.773)
Αποσβέσεις περιόδου	(742)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2020	<u>(25.515)</u>
Κόστος	
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2021	34.350
Προσθήκες περιόδου	-
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2021	<u>34.350</u>
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2021	(25.515)
Αποσβέσεις περιόδου	(930)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2021	<u>(26.445)</u>
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2020	<u>8.835</u>
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2021	<u>7.905</u>

Η ωφέλιμη ζωή των άυλων περιουσιακών στοιχείων καθώς και η μέθοδος απόσβεσής τους, αναλύονται στην σημείωση 2.7.

8. Αναβαλλόμενη φορολογία

Σύμφωνα με τον Νόμο 4799/2021, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα μειώθηκε από 24% σε 22% από τη χρήση 2021 και εφεξής.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται, όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά είναι τα παρακάτω:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020*</u>
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Ανακτήσιμες μετά από 12 μηνών	14.396	17.451
Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών	-	-
	<u>14.396</u>	<u>17.451</u>

Όλο το ποσοστό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων είναι ανακτήσιμο μετά από 12 μήνες. Η μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:

Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2020	16.690
(Χρέωση) / πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	442
(Χρέωση) / πίστωση στα ίδια κεφάλαια	-
(Χρέωση) / πίστωση στην κατάσταση συνολικών εσόδων	318
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2020*	17.451
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2021	17.451
(Χρέωση) / πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(2.385)
(Χρέωση) / πίστωση στα ίδια κεφάλαια	-
(Χρέωση) / πίστωση στην κατάσταση συνολικών εσόδων	(670)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2021	14.396

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει έξοδο ποσού €1.454,23, που προέρχεται από την επανεκτίμηση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων λόγω της μείωσης του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος στην Ελλάδα.

* Τα συγκριτικά ποσά έχουν προσαρμοστεί όπου ήταν απαραίτητο κατόπιν της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ19 (βλ. σημείωση 2.4)

9. Πελάτες & Λοιπές Απαιτήσεις

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Προπληρωμές εξόδων	22.786	19.780
Λοιπές εγγυήσεις	3.815	3.815
Πελάτες - Συνδεδεμένα μέρη (Σημ.21)	1.700	72.188
Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	50.000	50.000
Απαιτήσεις πελατών	489.579	549.972
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	103.167	126.210
Σύνολο	671.046	821.964
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	617.231	768.150
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	53.815	53.815
	671.046	821.964

10. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Διαθέσιμα στο ταμείο	1.057	428
Καταθέσεις όψεως	650.250	307.071
Σύνολο	<u>651.308</u>	<u>307.499</u>

11. Μετοχικό Κεφάλαιο

	<u>Αριθμός μετοχών</u>	<u>Ονομαστική αξία</u>	<u>Μετοχικό κεφάλαιο</u>	<u>Σύνολο</u>
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2020	100.000	1,5	150.000	150.000
Αύξηση/(Μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2020	<u>100.000</u>	<u>1,5</u>	<u>150.000</u>	<u>150.000</u>
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2021	100.000	1,5	150.000	150.000
Αύξηση/(Μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2021	<u>100.000</u>	<u>1,5</u>	<u>150.000</u>	<u>150.000</u>

12. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις

Η Εταιρεία διαθέτει λειτουργικές μισθώσεις που αφορά σε κτίρια και εγκαταστάσεις κτιρίων λόγω μίσθωσης των γραφείων της καθώς και θέσεων στάθμευσης. Το σύνολο του ποσού αυτού για την περίοδο 01/01-31/12/2021 και την προηγούμενη περίοδο 01/01-31/12/2020 αναλύεται ως ακολούθως:

	<u>Υποχρεώσεις από μισθώσεις 01/01 - 31/12/2020</u>
Την 1η Ιανουαρίου 2020	<u>276.978</u>
Προσθήκες	-
Πληρωμές	(49.633)
Τόκοι μισθωμάτων	12.806
Την 31η Δεκεμβρίου 2020	<u>240.151</u>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	200.930
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	39.221
Σύνολο	<u>240.151</u>

	Υποχρεώσεις από μισθώσεις 01/01 - 31/12/2021
Την 1η Ιανουαρίου 2021	240.151
Προσθήκες	-
Πληρωμές	(50.129)
Τόκοι μισθωμάτων	10.908
Την 31η Δεκεμβρίου 2021	200.930
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	159.188
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	41.743
Σύνολο	200.930

13. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	31/12/2021	31/12/2020
Προμηθευτές	93.045	82.268
Δεδουλευμένα έξοδα	8.296	7.011
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	23.530	28.435
Λοιποί φόροι/ τέλη	88.554	113.617
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	9.970	21.092
Βραχυπρόθεσμη υποχρέωση λόγω Δικαιώματος χρήσης	41.743	39.221
Αποδοχές πληρωτέες προς το προσωπικό	1.664	694
Σύνολο	266.803	292.337

Με απόφαση της από 07/07/2021 Τακτικής Γενικής Συνέλευσης αποφασίσθηκε η διανομή ποσού €429.000,00 προς τους μετόχους, το οποίο και έχει αποδοθεί εντός της χρήσης 2021.

14. Κύκλος εργασιών

	1/1/2021 έως 31/12/2021	1/1/2020 έως 31/12/2020
Έσοδα από προμήθειες Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου	1.772.961	1.491.857
Προμήθεια διεκπεραίωσης χρηματιστηριακών συναλλαγών	222.216	235.233
Λοιπές Υπηρεσίες	72.344	64.624
Σύνολο	2.067.521	1.791.714

15. Έξοδα ανά κατηγορία

	1/1/2021 έως 31/12/2021			
	Κόστος παροχής υπηρεσιών	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Σύνολο
Παροχές σε εργαζομένους	123.986	309.966	185.979	619.931
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	68.117	61.548	296.842	426.507
Παροχές τρίτων	12.099	16.132	12.099	40.331
Λοιποί φόροι - τέλη	2.642	3.523	2.642	8.808
Μεταφορικά και έξοδα ταξιδίων	-	1.114	4.723	5.837
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	-	-	20.131	20.131
Αποσβέσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	14.459	19.279	14.459	48.197
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	279	372	279	930
Συνδρομές	26.554	-	3.584	30.139
Λοιπά έξοδα	9.942	13.696	11.300	34.938
Σύνολο	258.079	425.630	552.039	1.235.748

	1/1/2020 έως 31/12/2020*			
	Κόστος παροχής υπηρεσιών	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Σύνολο
Παροχές σε εργαζομένους	124.602	309.850	186.194	620.646
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	113.247	44.278	233.810	391.335
Παροχές τρίτων	3.700	4.934	3.700	12.334
Λοιποί φόροι - τέλη	1.940	2.586	1.940	6.466
Μεταφορικά και έξοδα ταξιδίων	-	1.387	5.549	6.937
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	-	-	20.467	20.467
Αποσβέσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	16.294	21.726	16.294	54.314
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	222	297	222	742
Συνδρομές	27.373	-	3.159	30.532
Λοιπά έξοδα	13.254	17.975	14.319	45.548
Σύνολο	300.632	403.033	485.655	1.189.320

* Τα συγκριτικά ποσά έχουν προσαρμοστεί όπου ήταν απαραίτητο κατόπιν της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ19 (βλ. σημείωση 2.4)

16. Μισθοδοτικό Κόστος και αποζημιώσεις συνταξιοδότησης προσωπικού

Προσωπικό

Το προσωπικό της εταιρείας ανήλθε την 31/12/2021 στους 14 εργαζόμενους, ενώ την 31/12/2020 ανερχόταν σε 15 εργαζόμενους.

Ανάλυση κόστους προσωπικού

Στα κονδύλια "Κόστος Παροχής Υπηρεσιών", "Εξοδα διοίκησης" και "Εξοδα διάθεσης" της συνημμένης κατάστασης συνολικών εσόδων περιλαμβάνονται αμοιβές και άλλες παροχές στο προσωπικό που αναλύονται ως εξής:

	1/1/2021 έως 31/12/2021	1/1/2020 έως 31/12/2020*
Μισθοί	497.013	482.776
Εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία	105.781	117.055
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπ. λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-	4.726
Λοιπές παροχές προσωπικού	17.137	16.089
	619.931	620.646
Κατανεμημένο στα έξοδα διοίκησης	309.966	309.850
Κατανεμημένο στα έξοδα διάθεσης	185.979	186.194
Κατανεμημένο στο Κόστος Παροχής Υπηρεσιών	123.986	124.602

* Τα συγκριτικά ποσά έχουν προσαρμοστεί όπου ήταν απαραίτητο κατόπιν της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ19 (βλ. σημείωση 2.4)

Κρατικά ασφαλιστικά προγράμματα

Οι εισφορές που κατέβαλε η Εταιρεία στα κρατικά ασφαλιστικά ταμεία ("εργοδοτικές εισφορές") επιβάρυναν τα αποτελέσματα της χρήσης, όπως φαίνεται στον προηγούμενο πίνακα.

Υποχρεώσεις συνταξιοδότησης προσωπικού

Σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. οι υποχρεώσεις της Εταιρείας προς τα ασφαλιστικά ταμεία των εργαζομένων σε αυτή, διαχωρίζονται σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών (defined contribution) και σε προγράμματα καθορισμένων παροχών (defined benefit). Βάσει του εργατικού δικαίου οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωσης σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης το ύψος της οποίας σχετίζεται με τις αποδοχές των εργαζομένων, τη διάρκεια της υπηρεσίας και τον τρόπο αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι εργαζόμενοι που παραιτούνται ή απολύονται με αιτία, δε δικαιούνται αποζημίωση. Η οφειλόμενη αποζημίωση, σε περίπτωση συνταξιοδότησης, είναι ίση με 40% του ποσού που θα καταβαλλόταν σε περίπτωση απόλυσης άνευ αιτίας. Το ποσό της αποζημίωσης που καταβάλλεται τελικά από την Εταιρεία καθορίζεται αφού ληφθεί υπόψη η προϋπηρεσία των εργαζομένων και η αμοιβή τους.

Μια υποχρέωση θεωρείται ότι αφορά πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών (defined contribution) όταν λογίζεται σε τακτική βάση το δεδουλευμένο μέρος αυτής. Η πρακτική αυτή είναι παρόμοια με την πρακτική που προβλέπεται από την ισχύουσα Ελληνική νομοθεσία, δηλαδή την καταβολή προς τα Ασφαλιστικά Ταμεία των εργοδοτικών εισφορών για την προσφερόμενη υπηρεσία των υπαλλήλων.

Για τα προγράμματα που κατατάσσονται στην κατηγορία των καθορισμένων παροχών τα Δ.Π.Χ.Α. έχουν θεσπίσει ορισμένες απαιτήσεις σε σχέση με την αποτίμηση της υπάρχουσας υποχρέωσης καθώς επίσης και τις αρχές και τις αναλογιστικές υποθέσεις που πρέπει να ακολουθούνται κατά την εκτίμηση της υποχρέωσης που απορρέει από αυτά τα προγράμματα. Η υποχρέωση που καταχωρείται βασίζεται στη μέθοδο της προβλεπόμενης μονάδας πίστωσης (projected unit credit method), η οποία υπολογίζει την παρούσα αξία της δεδουλευμένης υποχρέωσης.

Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν τη σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα των χρήσεων 1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020, αντίστοιχα.

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020*</u>
Υποχρεώσεις Ισολογισμού για:		
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	21.247	23.244
Σύνολο	<u>21.247</u>	<u>23.244</u>
Η κίνηση της υποχρέωσης έχει ως εξής:	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία 1 Ιανουαρίου	23.244	17.191
Χρεώσεις στα αποτελέσματα	13.962	4.726
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	(14.000)	-
Αναλογιστικές (κέρδη)/ζημιές από προγράμματα καθορισμένων παροχών	(1.959)	1.327
Σύνολο	<u>21.247</u>	<u>23.244</u>

Χρεώσεις στα αποτελέσματα

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Κόστος Τρέχουσας Απασχόλησης	4.724	4.528
Κόστος Τόκων	139	198
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών	9.098	-
Σύνολο	<u>13.962</u>	<u>4.726</u>

Χρεώσεις στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Αναλογιστικές (κέρδη)/ζημιές από προγράμματα καθορισμένων παροχών	(1.959)	1.327
	<u>(1.959)</u>	<u>1.327</u>

Οι σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την αποτίμηση της 31/12/2021 και 31/12/2020 ήταν οι ακόλουθες:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Επιτόκιο προεξόφλησης	0,60%	0,60%
Αναμενόμενο ποσοστό μισθολογικών αυξήσεων	2,00%	2,00%
Πληθωρισμός	1,80%	1,50%

* Τα συγκριτικά ποσά έχουν προσαρμοστεί όπου ήταν απαραίτητο κατόπιν της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ19 (βλ. σημείωση 2.4)

17. Λοιπά έσοδα

Τα λοιπά έσοδα της χρήσης ποσού €3.120,00 αφορούν έσοδα ενοικίων από σύμβαση υπομίσθωσης ενός γραφείου από το σύνολο των γραφείων που μισθώνει εταιρεία. Η εν λόγω σύμβαση υπομίσθωσης έχει χαρακτηριστεί ως λειτουργική μίσθωση και δεν έχει απεικονιστεί σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16, διότι το ποσό της υπομίσθωσης είναι πολύ μικρό σε συνάρτηση με τη συνολική μίσθωση και η διάρκεια της είναι μικρότερη του έτους.

18. Χρηματοοικονομικά έσοδα έξοδα

	1/1/2021 έως 31/12/2021	1/1/2020 έως 31/12/2020
Χρηματοοικονομικά έσοδα		
Καθαρές ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές	(1.034)	(2.223)
Τόκοι μισθωμάτων δικαιώματος χρήσης	(10.908)	(12.806)
Λοιπά τραπεζικά έξοδα	(4.261)	(3.470)
	(16.203)	(18.499)
Χρηματοοικονομικά έσοδα		
Καθαρά κέρδη από συναλλαγματικές διαφορές	3.427	840
	3.427	840
Χρηματοοικονομικά έξοδα, καθαρά	(12.776)	(17.659)

19. Φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος που εμφανίζεται στην κατάσταση συνολικών εσόδων αφορά το σύνολο του φόρου (συμπεριλαμβανομένου και του αναβαλλόμενου) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες. Ο υπολογισμός του φόρου εισοδήματος για την κλειόμενη και την προηγούμενη χρήση είναι ο εξής :

	31/12/2021	31/12/2020*
Τρέχον έξοδο φόρου	190.962	158.280
Αναβαλλόμενος φόρος αποτελεσμάτων	2.385	(442)
Σύνολο φόρου εισοδήματος συνεχιζόμενης δραστηριότητας	193.347	157.838
Κέρδη προ Φόρων	812.389	583.576
Συντελεστής Φόρου	22%	24%
Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου	178.726	140.058
Αναβαλλόμενος φόρος που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα	2.385	(442)
- Επίδραση από κινήσεις χρήσης	930	(442)
- Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή	1.454	-
Προς/γές για έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορ/κους σκοπούς		
- Μη εκπιπόμενες δαπάνες	9.242	9.301
- Λοιπές προσαρμογές φόρων	2.995	8.920
Σύνολο φόρου συνεχιζόμενων και διακοπεισών δραστηριοτήτων	193.347	157.838

* Τα συγκριτικά ποσά έχουν προσαρμοστεί όπου ήταν απαραίτητο κατόπιν της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ19 (βλ. σημείωση 2.4)

Τα ποσά του φόρου εισοδήματος που εμφανίζονται στα αποτελέσματα της τρέχουσας και της συγκριτικής χρήσης, αφορούν αναβαλλόμενο φόρο, ο οποίος έχει υπολογιστεί σύμφωνα με το ισχύοντα φορολογικό συντελεστή 22%, ενώ στο ποσό του φόρου εισοδήματος της χρήσης 2021 και της συγκριτικής χρήσης συμπεριλαμβάνεται και φόρος εισοδήματος ύψους €190.962 και €158.280 αντίστοιχα.

20. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και αξιώσεις

Δικαστικές Υποθέσεις

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021, δεν ήταν σε γνώση μας καμία αξίωση τρίτου ή εκκρεμής δίκη με οικονομικό αντικείμενο. Το ίδιο ισχύει αναφορικά με αξιώσεις και εκκρεμείς δίκες που έχει εγείρει η Εταιρία κατά τρίτων.

Φορολογικά Θέματα

Η Εταιρεία από τη σύσταση της (χρήση 2014) και για τη χρήση 2015 είχε υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013, και της κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθείσας Υπουργικής Απόφασης ΠΟΛ.1159/2011. Οι ανωτέρω έλεγχοι έχουν ολοκληρωθεί και έχουν εκδοθεί και υποβληθεί στο Υπουργείο Οικονομικών σχετικές εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή με σύμφωνη γνώμη.

Για τις χρήσεις από 2016 έως 2020 η Εταιρεία είχε υπαχθεί σε προαιρετικό φορολογικό έλεγχο σύμφωνα με την τροποποίηση του αρ. 65Α του Ν. 4174/2013 και έλαβε έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη για κάθε μία από τις προαναφερόμενες χρήσεις.

Ομοίως για την χρήση του 2021 η Εταιρεία έχει υπαχθεί σε προαιρετικό φορολογικό έλεγχο σύμφωνα με την τροποποίηση του αρ. 65Α του Ν. 4174/2013. Ο ανωτέρω έλεγχος βρίσκεται σε εξέλιξη και με την ολοκλήρωση του δεν αναμένεται σημαντική διαφοροποίηση στις φορολογικές υποχρεώσεις που έχουν ενσωματωθεί στις οικονομικές καταστάσεις.

21. Συνδεδεμένα Μέρη

21.1 Τελικοί Μέτοχοι

Μέτοχοι της Εταιρίας είναι η ανώνυμη εταιρία ««ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» η οποία κατέχει το 50% του μετοχικού κεφαλαίου και η ανώνυμη εταιρία «EQUINOXE PARTNERS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» η οποία κατέχει το υπόλοιπο 50% του μετοχικού κεφαλαίου.

21.2 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι κατωτέρω συναλλαγές αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη:

	<u>1/1/2021 έως</u> <u>31/12/2021</u>	<u>1/1/2020 έως</u> <u>31/12/2020</u>
Έσοδα από προμήθειες - Μέλη Διοίκησης	159.955	197.501
Λοιπά έσοδα - Παντελάκης Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ	-	-
Λοιπά έξοδα - Παντελάκης Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ	27.022	45.613

Όλες οι συναλλαγές που περιγράφονται παραπάνω έχουν πραγματοποιηθεί με τους συνήθεις όρους της αγοράς.

21.3 Υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων στη λήξη της χρήσης, που έχουν προκύψει από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη σύμφωνα με το ΔΛΠ 24, έχουν ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη		
-Μέλη Διοίκησης	57.848	72.188
-Παντελάκης Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ	1.700	-
	59.548	72.188
	31/12/2021	31/12/2020
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη		
-Παντελάκης Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ	9.970	21.092
	9.970	21.092

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας υπολογίζεται σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2033 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 27^{ης} Νοεμβρίου 2019 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας επιχειρήσεων επενδύσεων.

Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια προς τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για την 31/12/2021 υπολογίστηκε σε 391,75%, μεγαλύτερος από το ελάχιστο καθορισμένο σύμφωνα με τις οδηγίες του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς που ανέρχεται στο 56%.

22. Ποιοτική πληροφόρηση

Η Εταιρεία εφαρμόζει Πολιτική Αποδοχών (εφεξής «η Πολιτική») η οποία εγκρίνεται από το Δ.Σ. της Εταιρείας, αξιολογείται ετησίως και μεταβάλλεται ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς, την οικονομική ευρωστία της Εταιρείας αλλά και τη σχετική νομοθεσία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής υπόκειται επίσης μία φορά το χρόνο σε κεντρική και ανεξάρτητη εσωτερική αξιολόγηση από το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνου.

Η Έκθεση της αξιολόγησης υποβάλλεται στο Δ.Σ. προκειμένου να ληφθεί υπόψη κατά την αντίστοιχη ετήσια επαναξιολόγηση από αυτό. Η Πολιτική στοχεύει στην πλήρη διαφάνεια και έχουν πρόσβαση σε αυτή όλα τα μέλη του προσωπικού.

Η Πολιτική συνάδει και προάγει την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και δεν ενθαρρύνει την ανάληψη υπερβολικών κινδύνων εκ μέρους της Εταιρείας και των υπαλλήλων της. Συγκεκριμένα δεν παρέχει κίνητρα για την ανάληψη υπερβολικού κινδύνου, ούτε ανταμείβει την ανάληψη από υπαλλήλους κινδύνων καθ' υπέρβαση αυτών που κατά περίπτωση έχουν αποφασιστεί από τα αρμόδια όργανα της Εταιρείας.

Σημαντικά σημεία της Πολιτικής είναι τα ακόλουθα:

- α) Η Πολιτική είναι σύμφωνη προς την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, τις αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρείας.
- β) Η τήρηση των οδηγιών και πολιτικών, των κανόνων συμπεριφοράς καθώς και των μέτρων αποφυγής και διαχείρισης σύγκρουσης συμφερόντων της Εταιρείας, λαμβάνονται υπόψη και κατά την αξιολόγηση του προσωπικού σαν προϋπόθεση για καταβολή μεταβλητής αμοιβής ή πρόσθετων παροχών.
- γ) Οι αποδοχές των ανώτερων στελεχών στις λειτουργίες διαχείρισης του κινδύνου και της κανονιστικής συμμόρφωσης εποπτεύονται άμεσα από το Δ.Σ.
- δ) Σε περίπτωση που οι αμοιβές συνδέονται με τις επιδόσεις, προς επιβράβευση των επιδόσεων και επίτευξης στόχων, το συνολικό ποσό των παροχών βασίζεται σε ένα συνδυασμό αξιολόγησης των επιδόσεων του ατόμου, της υπηρεσιακής

- μονάδας στην οποία ανήκει και των συνολικών αποτελεσμάτων της Εταιρείας. Κατά την αξιολόγηση των ατομικών επιδόσεων λαμβάνονται υπόψη χρηματοοικονομικά και ποιοτικά κριτήρια.
- ε) Η καταβολή παροχών που συνδέεται με την αξιολόγηση των επιδόσεων γίνεται με τέτοιο τρόπο που να διασφαλίζει ότι λαμβάνονται υπόψη οι επιχειρηματικοί κίνδυνοι της Εταιρείας και η ρευστότητα καθώς και η οικονομική κατάσταση αυτής. Η καταβολή προκειμένου να διασφαλιστούν τα παραπάνω δύναται να είναι και τμηματική.
 - στ) Η Εταιρεία λαμβάνει υπ' όψη της πριν από την καταβολή, την επίπτωση στους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, ρευστότητας, απόδοσης ιδίων κεφαλαίων.
 - ζ) Το σύνολο των μεταβλητών αποδοχών δεν περιορίζει τη δυνατότητα της Εταιρείας να ενισχύει την κεφαλαιακή της βάση. Διασφαλίζεται η δυνατότητα της Εταιρείας να αναστέλλει πλήρως ή εν μέρει την καταβολή πρόσθετων αποδοχών όταν δεν ικανοποιούνται συγκεκριμένοι δείκτες (κεφαλαιακής επάρκειας, ρευστότητας κλπ.) ή όταν η οικονομική της κατάσταση επιδεινώνεται σημαντικά, ιδιαίτερα δε στις περιπτώσεις κατά τις οποίες καθίσταται αβέβαιη η ομαλή συνέχιση των δραστηριοτήτων της.
 - η) Οι εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές απαγορεύονται. Κατ' εξαίρεση επιτρέπονται μόνο σε περίπτωση πρόσληψης νέου προσωπικού και περιορίζονται στο πρώτο έτος απασχόλησης.
 - θ) Η Εταιρεία έχει ορίσει ότι το ποσοστό των μεταβλητών αποδοχών δεν μπορεί να υπερβαίνει το 100% των σταθερών αμοιβών. Οι σταθερές αποδοχές των στελεχών που καλύπτονται από την Πολιτική αποτελούν ένα σημαντικό μέρος των συνολικών αποδοχών.
 - ι) Η Εταιρεία δεν καταβάλει πρόσθετες αποδοχές σε περίπτωση συνταξιοδότησης.
 - ια) Το προσωπικό υποχρεούται να μην χρησιμοποιεί προσωπικές στρατηγικές αντιστάθμισης κινδύνου ή ασφάλιση συνδεδεμένη με αμοιβή ή ευθύνη για να καταστρατηγούνται οι περιλαμβανόμενοι στις ρυθμίσεις περί αποδοχών μηχανισμοί ευθυγράμμισης με τον κίνδυνο.
 - ιβ) Οι αποφάσεις σχετικά με το επίπεδο αποδοχών είναι ουδέτερες από φύλο και όποια άλλη πιθανή διάκριση.

23. Ποσοτική πληροφόρηση

Η Εταιρεία, κατά τη χρήση που έληξε 31.12.2021 κατέβαλε τις ακόλουθες μεικτές αμοιβές:

- Σύνολο Αποδοχών: 602,793.74 Ευρώ (αφορά 18 δικαιούχους)
- Αποδοχές Ανώτερης Διοίκησης: 265,656.79 (αφορά 4 δικαιούχους)
- Λοιπές Αποδοχές: 337,136.95 Ευρώ από τις οποίες 298.035,6 (αφορά 14 δικαιούχους) Ευρώ, το σύνολο των αποδοχών αποτελεί σταθερές αμοιβές.

23.1 Προσλήψεις:

Κατά το έτος 2021 προσλήφθηκαν τέσσερα (3) άτομα.

23.2 Αποχωρήσεις/Αποζημιώσεις:

Κατά το έτος 2021 αποχώρησαν τέσσερα (4) μέλη του προσωπικού.

22.3 Αμοιβές Προσωπικού που υπερβαίνουν το 1εκ. ευρώ:

Δεν υφίστανται υπάλληλοι ή στελέχη της Εταιρείας οι μισθοί των οποίων εμπίπτουν σε αυτή την κατηγορία.

Η Εταιρεία κρίνει ότι δεν προκύπτουν επιπλέον κεφαλαιακές απαιτήσεις για την κάλυψη πιθανών κινδύνων από την εφαρμοζόμενη Πολιτική Αποδοχών.

24. Γεγονότα μετά την Ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Χαλάνδρι, 28 Φεβρουαρίου 2022

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

**Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

**ΑΛΤΑΞΙΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ
ΦΟΡΟΤΕΧΝΙΚΟΙ Α.Ε.**

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ
ΑΔΤ: ΑΜ. 595011

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΜΟΡΙΑΝΟΣ
ΑΔΤ: ΑΕ586325

ΜΠΟΛΕΤΗ ΑΦΡΟΔΙΤΗ
Α.Α.Ο.Ε.0078219