ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ
ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ
& ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΗ
ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΓΟΡΑΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ
ΤΜΗΜΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ &
ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

Αθήνα, 18 - 9 - 2020

Αριθμ. Πρωτ. : 2090692

Ταχ. Δ/νση : Πλ. Κάνιγγος
Ταχ. Κώδικας : 101 81
Πληροφορίες : Αικ. Γιασλά
Τηλέφωνο : 210-3893229
Email : kgiasla@gge.gr

Α Ν Α Κ Ο Ι Ν Ω Σ Η

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία **«Epic Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών»**.

Ανακοινώνεται ότι την 18-9-2020 καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία «Epic Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» και αριθμό **Γ.Ε.ΜΗ. 2625601000**:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **2233704** οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών για την χρήση **01/01/2019-31/12/2019**, που εγκρίθηκαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 27-8-2020.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **2233705** το από 27-08-2020 πρακτικό της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της σύμφωνα με το οποίο εκλέχθηκαν, για τον έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης **01/01/2020-31/12/2020**, ως τακτικός ελεγκτής ο κ. Μιχαήλ Χατζησταυράκης του Ελευθερίου με Α.Μ. ΣΟΕΛ 26581, και ως αναπληρωματικός ο κ. Παναγιώτης Κυριακόπουλος του Ηλία με Α.Μ. ΣΟΕΛ 13661, μέλη της ελεγκτικής εταιρείας «ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.» με Α.Μ. ΣΟΕΛ 125.

Οι οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΤΜΗΜΑΤΟΣ

ΑΝΝΑ ΒΕΡΙΟΥ

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity.aspx

Epic Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών

ΑΡ. Γ.Ε.Μ.Η. : 2625601000

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019

σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)

Φεβρουάριος 2020

Περιεχόμενα **Σελίδα**

Α) Βεβαίωση 3

Β) Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου 4

Γ) Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 7

Δ) Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ 10

Α) Βεβαίωση

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «Epic Επενδυτικές Υπηρεσίες ΑΕΠΕΥ» την 24η Φεβρουαρίου 2020.

Για την

«Epic Επενδυτικές Υπηρεσίες ΑΕΠΕΥ»

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Ιωάννης Κοσσίδας

Β) Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΗΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

της Εταιρίας

Epic Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών

επί των εταιρικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

της χρήσης από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Κύριοι Μέτοχοι,

Σας υποβάλλουμε για έγκριση τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας, της οικονομικής χρήσης από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της τρέχουσας χρήσης, όπως και εκείνες της προηγούμενης έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου συντάχθηκε σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 150 του Νόμου 4548/2018.

Α. Εξέλιξη των επιδόσεων των δραστηριοτήτων της Εταιρίας κατά τη χρήση 2019

Τα καθαρά έσοδα της Εταιρίας από αμοιβές/προμήθειες κατά τη χρήση 01.01.2019-31.12.2019 ανήλθαν σε 994.421 ευρώ έναντι 901.014 ευρώ κατά την προηγούμενη χρήση (01.01.2018-31.12.2018). Τα έξοδα από λειτουργικές δραστηριότητες κατά την κλειόμενη χρήση ανήλθαν σε 755.534 ευρώ και 846.979 ευρώ κατά την προηγούμενη χρήση. Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε 299.077 ευρώ και μετά από φόρους διαμορφώθηκαν σε 215.874 ευρώ, έναντι, αντιστοίχως 107.819 ευρώ και 80.136 ευρώ της προηγούμενης χρήσης.

Στο σημείο αυτό παραθέτουμε τους εξής βασικούς χρηματοοικονομικούς αριθμοδείκτες:

1) Δείκτης γενικής ρευστότητας: κυκλοφορούν ενεργητικό/βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις:

31/12/2019: $\frac{1.446.039}{149.350} = 9,68$

31/12/2018: $\frac{1.984.810}{69.632} = 28,5$

2) Δείκτης αποδοτικότητας ιδίων κεφαλαίων: καθαρά κέρδη χρήσης προ φόρων/ίδια κεφάλαια:

31/12/2019: $\frac{299.077}{3.043.844} = 9,83\%$

31/12/2018: $\frac{107.819}{2.883.543} = 3,74\%$

3) Δείκτης αποδοτικότητας ενεργητικού: καθαρά κέρδη χρήσης/σύνολο ενεργητικού:

31/12/2019 : $\frac{215.874}{3.420.518} = 6,31\%$

31/12/2018 : $\frac{80.136}{3.021.417} = 2,65\%$

Β. Συνοπτικά στοιχεία για κινδύνους και αβεβαιότητες.

Κεφαλαιακή επάρκεια

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρίας κατά την 31/12/2019 ήταν 18,14% ενώ κατά την 31/12/2018 ήταν 23,51%.

Παρακολουθείται διαρκώς ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρίας και σχετικοί πίνακες υποβάλλονται μετά από κάθε ημερολογιακό τρίμηνο στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη δραστηριότητα της Εταιρίας

Με την ακύρωση των capital controls, η κίνηση κεφαλαίων είναι και πάλι δυνατή και αυτό βοηθάει την Εταιρία στις συναλλαγές της στο εξωτερικό. Πολύ θετικό γεγονός, αφού το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών γίνεται εκτός Ελλάδος.

Εάν η οικονομική κατάσταση στη χώρα μας σταθεροποιηθεί, ίσως βελτιωθούν οι προοπτικές αύξησης των επενδύσεων και μπορέσουμε να έχουμε κάποια ουσιαστική ανάπτυξη. Το πρώτο εξάμηνο του 2020 θα είναι σημαντικό για τις οικονομικές εξελίξεις στη χώρα.

Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι

Αναφέρουμε πληροφορίες, σχετικά με τους ακόλουθους κινδύνους:

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Σημειώνουμε ότι όλα τα έσοδα εισπράττονται από λογαριασμούς πελατών που ελέγχουμε απόλυτα. Όλες οι πράξεις εκκαθαρίζονται με άμεσα διαθέσιμα χρήματα κατά την εκτέλεση της πράξης, ενώ δεν χορηγείται κανενός είδους δανεισμός προς τους πελάτες. Έτσι, ο πιστωτικός κίνδυνος είναι μικρός. Αντίστοιχα, όλες οι επενδύσεις γίνονται σε διαβαθμισμένους εκδότες με σκοπό τον περιορισμό του πιστωτικού κινδύνου και υπάρχει σημαντική διασπορά ως προς τις εκδόσεις και τον χρονικό ορίζοντα.

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρία διατρέχει μειωμένο κίνδυνο ρευστότητας, λόγω της διαθεσιμότητας σημαντικών ταμειακών διαθεσίμων και χαρτοφυλακίου σε τίτλους με υψηλή εμπορευσιμότητα στη δευτερογενή αγορά.

(γ) Κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας

Ο κίνδυνος αγοράς αντιμετωπίζεται αποτελεσματικά με τον πλέον αναγνωρισμένο τρόπο που είναι το VaR και το Stress Test. Η Εταιρία διαθέτει σύστημα παρακολούθησης των παραπάνω μετρήσεων. Παράλληλα, προκειμένου αυτά να είναι διασταυρωμένα και αξιόπιστα, η Εταιρία έχει προσλάβει εξωτερικό συνεργάτη, απόλυτα εξειδικευμένο στις διαδικασίες υπολογισμού κινδύνων, ενώ ταυτοχρόνως διαθέτει ένα από τα πλέον αξιόπιστα λογισμικά μέτρησης και παρακολούθησης κινδύνου μέσω Bloomberg (Algorythmics).

(δ) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρία επενδύει κατά κύριο λόγο σε ευρώ και ο κίνδυνος αυτός είναι εξαιρετικά περιορισμένος, δεδομένου ότι τα νομίσματα, στα οποία μπορεί να γίνουν επενδυτικές θέσεις είναι τα τρία βασικά USD, GBP και CHF.

Γ. Λοιπές Πληροφορίες.

Η Εταιρία δεν έχει δραστηριότητες στον τομέα των ερευνών, δεν έχει αποκτήσει ίδιες μετοχές και δεν έχει υποκαταστήματα.

Η Εταιρία κάνει ανακύκλωση των εγγράφων της.

Επίσης, κανένα σημαντικό γεγονός συνέβη από τη λήξη της χρήσης 1/1/2019-31/12/2019 μέχρι την ημέρα σύνταξης της παρούσας έκθεσης και της έγκρισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Δ. Προοπτικές

Εάν βελτιωθεί η οικονομική κατάσταση της χώρας και τα επιτόκια παραμείνουν αρνητικά στο ευρώ, οι επενδυτές θα αναζητήσουν νέες λύσεις.

Αυτό θα ευνοήσει τις ΑΕΠΕΥ, αφού οι τράπεζες δεν μπορούν να προσφέρουν αντίστοιχες υπηρεσίες ποιότητας.

Κύριοι Μέτοχοι,

Το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί τα εκτεθέντα ως απολογισμό επί των πεπραγμένων του, και προσδοκά ότι η Γενική Συνέλευση θα εγκρίνει τους χειρισμούς του σχετικά με τα συμφέροντα της Εταιρίας, καθώς και τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, για τη χρήση που έληξε την 31/12/2019.

Επίσης ευελπιστεί ότι η Συνέλευση με ιδιαίτερη απόφασή της, θα απαλλάξει τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους Ελεγκτές από κάθε ευθύνη αποζημιώσεως για την χρήση από 1η Ιανουαρίου 2019 μέχρι 31ης Δεκεμβρίου 2019.

Ακριβές αντίγραφο από το βιβλίο πρακτικών

του Διοικητικού Συμβουλίου

Κηφισιά, 24 Φεβρουαρίου 2020

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Ιωάννης Κοσσίδας

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρίας «Epic Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρίας «Epic Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» (η Εταιρία), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2019, 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρίας «Epic Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρία, 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 χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρίας 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 Εταιρία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σε αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρίας.

- Αξιολογούμε την καταλληλόλητα 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 καταλληλότατα 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 Εταιρίας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών 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 Εταιρία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31/12/2019.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρία «Epic Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2020

Μιχαήλ Ε. Χατζησταυράκης

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 26581

ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

Δ) Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ

Περιεχόμενα χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Ισολογισμός 12
Κατάσταση συνολικού εισοδήματος 13
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων 14
Κατάσταση ταμειακών ροών 15
1. Γενικά 16
2. Βάση παρουσίασης 16
3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών 19
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου και χρηματοοικονομικά μέσα 25
5. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως 27
6. Ενσώματα πάγια 27
7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία 28
8. Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων 28
9. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων 29
10. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων 29
11. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις 30
12. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία 30
13. Απαιτήσεις από Πελάτες 30
14. Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία 31
15. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 31
16. Μετοχικό κεφάλαιο 31
17. Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) 31
18. Λοιπά αποθεματικά 32
19. Υποχρεώσεις παροχών στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία 32
20. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 34
21. Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες 34
22. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων 34
23. Αμοιβές προσωπικού 34
24. Λοιπά λειτουργικά έξοδα 34
25. Αποτίμηση χρεωγράφων 35
26. Καθαρό αποτέλεσμα από τόκους 35
27. Φόρος εισοδήματος 35
28. Κέρδη ανά μετοχή 36
29. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις/ Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις 36

30. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 36
31. Μερίσματα 37
32. Κεφάλαια υπό διαχείριση 37
33. Λοιπές πληροφορίες 37
34. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού 37

Ισολογισμός

	Σημ.	31/12/2019	31/12/2018
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	**6**	65.457	82.781
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	**7**	13.486	13.557
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	**8**	215.822	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	**9**	600.000	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	**10**	770.304	625.228
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	**11**	40.718	46.115
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	**12**	268.692	268.926
		1.974.479	**1.036.607**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Απαιτήσεις από Πελάτες	**13**	58.050	53.731
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις		(10.728)	32.487
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	**10**	228.256	1.101.897
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	**14**	17.550	45.673
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**15**	1.152.911	751.021
		1.446.039	**1.984.810**
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		**3.420.518**	**3.021.417**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	**16**	2.512.000	2.512.000
Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/(ζημιών)	**17**	32.494	32.066
Λοιπά αποθεματικά	**18**	278.806	237.424
Κέρδη εις νέον		220.545	102.053
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**3.043.844**	**2.883.543**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	**8**	154.270	-
Υποχρεώσεις παροχών στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	**19**	73.053	68.242
		227.324	**68.242**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	**20**	83.630	69.632
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	**8**	65.720	-
		149.350	**69.632**
Σύνολο υποχρεώσεων		**376.674**	**137.874**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**3.420.518**	**3.021.417**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση συνολικού εισοδήματος

	Σημ.	2019	2018
Καθαρά έσοδα από αμοιβές /προμήθειες	**21**	994.421	901.014
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	**22**	35.312	(9.751)
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως		791	1.360
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		**1.030.525**	**892.623**
Αμοιβές προσωπικού	**23**	(407.299)	(427.313)
Αποσβέσεις	**6,7,8**	(97.753)	(30.423)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	**24**	(263.676)	(328.892)
Αποτίμηση χρεωγράφων	**10**	13.193	(60.351)
Έξοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		**(755.534)**	**(846.979)**
Έσοδα από τόκους		35.958	64.052
Μείον: έξοδα από τόκους και συναφή έξοδα		(11.871)	(1.877)
Καθαρό αποτέλεσμα από τόκους	**26**	**24.087**	**62.175**
Κέρδη προ φόρων		**299.077**	**107.819**
Φόρος εισοδήματος	**27**	(83.203)	(27.683)
Καθαρά κέρδη περιόδου μετά φόρων		**215.874**	**80.136**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα καθαρά		-	
Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Αναλογιστικά κέρδη από την επαναεπιμέτρηση των παροχών συνταξιοδότησης προσωπικού		428	9.559
Λοιπά συνολικά εισοδήματα περιόδου μετά από φόρους		**428**	**9.559**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου		**216.301**	**89.695**
Κέρδη ανά μετοχή			
Βασικά και απομειωμένα	**28**	**0,6746**	**0,2504**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

	Σημ.	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών	Λοιπά Αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018		2.512.000	(5.461)	22.507	150.347	210.455	2.889.848
Πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9			5.461			(5.461)	-
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018 (αναμορφωμένο)		**2.512.000**	**-**	**22.507**	**150.347**	**204.994**	**2.889.848**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα για την περίοδο						80.136	80.136
Σχηματισμός αποθεματικών	**18**			9.559	87.076	(87.076)	9.559
Διανομή μερισμάτων						(96.000)	(96.000)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018		**2.512.000**	**-**	**32.066**	**237.424**	**102.053**	**2.883.543**

	Σημ.	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών	Λοιπά Αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019		2.512.000	-	32.066	237.424	102.053	2.883.543
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου						215.874	215.874
Σχηματισμός αποθεματικών	**18**			428	41.382	(41.382)	428
Διανομή μερισμάτων						(56.000)	(56.000)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019		**2.512.000**	**-**	**32.494**	**278.806**	**220.545**	**3.043.844**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση ταμειακών ροών

	Σημ.	2019	2018
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		**299.077**	**107.819**
Πλέον / μείον προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	**6,7,8**	97.753	30.423
(Κέρδη)/Ζημίες αποτίμησης/απομείωσης χρεωγράφων	**10**	(13.193)	60.351
(Κέρδη)/Ζημίες από τη πώληση χρεογράφων		(36.431)	9.751
Λοιπά μη ταμιακά στοιχεία		31.385	-
Πιστωτικοί Τόκοι	**26**	(35.958)	(64.052)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	**26**	11.871	1.877
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες προ μεταβολών κεφαλαίου κίνησης		**354.504**	**146.169**
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων		(7.346)	(18.752)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων		13.998	3.985
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων παροχών προς το προσωπικό		4.811	300
		365.967	**131.702**
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		(1.939)	(1.877)
Καταβεβλημένοι φόροι		(34.164)	(97.164)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**329.865**	**32.662**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
(Αγορά)/Πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων		168.944	442.621
Τόκοι εισπραχθέντες		45.204	50.441
(Αγορά)/Πώληση ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	**6,7**	(12.935)	(14.492)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		**201.213**	**478.571**
Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες			
Μερίσματα πληρωθέντα		(56.000)	(96.000)
Πληρωμές μισθωμάτων	**8**	(73.187)	-
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**(129.187)**	**(96.000)**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσεως		**401.891**	**415.233**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου		751.021	335.787
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	**15**	**1.152.911**	**751.021**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

1. Γενικά

Η Εταιρία «Epic Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» ιδρύθηκε στην Αθήνα του Νομού Αττικής το 1997 και είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ με αριθμό: 2625601000 (πρώην Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών (Μ.Α.Ε.) με αριθμό 38960/06/Β/97/19) . Η έδρα της Εταιρίας είναι ο Δήμος Κηφισιάς του Νομού Αττικής. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρίας είναι www.epic.gr. Η διάρκεια της Εταιρίας ορίζεται από το καταστατικό της σε 50 έτη.

Σκοπός της Εταιρίας είναι η παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και παρεπόμενων υπηρεσιών με βάση την άδεια που της παρέχει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία που αφορά στη λειτουργία επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, ως εκάστοτε αυτή ισχύει. Για την επιδίωξη του σκοπού της η Εταιρία δύναται:

α) Να ιδρύει, αποκτά ή διοικεί οποιαδήποτε επιχείρηση ή να συμμετέχει σε οποιαδήποτε επιχείρηση με όμοιο ή παρεμφερή σκοπό, οποιουδήποτε εταιρικού τύπου στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό.

β) Να ιδρύει, υποκαταστήματα και πρακτορεία σε οποιοδήποτε μέρος της Ελλάδας ή στο εξωτερικό.

γ) Να συνεργάζεται με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο με οποιοδήποτε τρόπο, στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό.

δ) Να ενεργεί με κάθε άλλο τρόπο που θα εξυπηρετεί άμεσα ή έμμεσα το σκοπό της Εταιρίας.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας την 24 Φεβρουαρίου 2020.

2. Βάση παρουσίασης

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της «Epic Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» («η Εταιρία»), για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («Δ.Π.Χ.Α.»), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή συνέχισης της δραστηριότητας (going concern).

Η ετοιμασία των χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη σημείωση 5.

2.1 Νέα πρότυπα και τροποποιήσεις που υιοθετήθηκαν από τη Εταιρία

Η Εταιρία εφάρμοσε για πρώτη φορά ορισμένα πρότυπα και τροποποιήσεις, που είναι υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2019. Η Εταιρία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα κάποιο άλλο πρότυπο, διερμηνεία ή τροποποίηση που έχει εκδοθεί αλλά δεν είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2019.

Η φύση και η επίπτωση κάθε νέου προτύπου ή τροποποίησης, που σχετίζονται με τη δραστηριότητα της Εταιρίας, περιγράφεται παρακάτω.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα: Χαρακτηριστικά Προπληρωμής με Αρνητική Αποζημίωση

Στις 12 Οκτωβρίου 2017, το ΣΔΛΠ εξέδωσε την τροποποίηση για να αντιμετωπίσει ανησυχίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο το ΔΠΧΑ 9 *Χρηματοοικονομικά Μέσα*, ταξινομεί συγκεκριμένα προπληρωμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Επιπλέον, το ΣΔΛΠ αποσαφηνίζει μια πτυχή της λογιστικής των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων μετά από μια τροποποίηση. Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίπτωση στις χρηματοχρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις

Το νέο πρότυπο καθορίζει τις αρχές αναγνώρισης, επιμέτρησης, παρουσίασης και γνωστοποίησης των μισθώσεων για τον μισθωτή και για τον εκμισθωτή. Με την εφαρμογή του νέου προτύπου καταργούνται το ΔΛΠ *17 Μισθώσεις* και οι διερμηνείες ΜΕΔ 15 *Λειτουργικές μισθώσεις- Κίνητρα*, ΜΕΔ 27 *Εκτίμηση της ουσίας των συναλλαγών που συνεπάγονται τον νομικό τύπο της μίσθωσης* και ΕΔΔΠΧΑ 4 *Προσδιορισμός του εάν μια συμφωνία εμπεριέχει μίσθωση*.

Το πρότυπο υιοθετεί ένα ενιαίο μοντέλο λογιστικής αντιμετώπισης των μισθώσεων από το μισθωτή. Σύμφωνα με αυτό, ο μισθωτής σε μία μίσθωση, απαιτείται να αναγνωρίσει στην κατάσταση οικονομικής θέσης περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις μισθώσεις με διάρκεια μεγαλύτερη των δώδεκα μηνών, εκτός αν το περιουσιακό στοιχείο είναι μικρής αξίας, και απόσβεση με χρηματοοικονομικό έξοδο, κατά τη διάρκεια της μίσθωσης στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων. Ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις μισθώσεις σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Το πρότυπο επίσης απαιτεί εκτεταμένες γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του μισθωτή.

Το ΔΠΧΑ 16 είναι υποχρεωτικής εφαρμογής σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 και δίνει τη δυνατότητα τα συγκριτικά στοιχεία του προηγούμενου έτους να μην επαναδιατυπωθούν και όλη η επίδραση από την πρώτη εφαρμογή να καταχωριστεί την 1/1/2019.

Η επίπτωση από την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις τις Εταιρίας αναφέρεται στη σημείωση 8.

Οι νέες λογιστικές αρχές για τις Μισθώσεις περιγράφονται κατωτέρω στη σημείωση 3.3.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19 Παροχές σε Εργαζομένους: Τροποποίηση προγράμματος, περικοπή ή διακανονισμός

Το ΔΛΠ 19 Παροχές σε Εργαζομένους καθορίζει τον τρόπο με τον οποίο μια Εταιρία λογιστικοποιεί ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών. Όταν πραγματοποιείται αλλαγή σε ένα πρόγραμμα - τροποποίηση, περικοπή ή διακανονισμός - το ΔΛΠ 19 απαιτεί από μια Εταιρία να επανεκτιμήσει την καθαρή υποχρέωση ή το περιουσιακό στοιχείο καθορισμένων παροχών. Οι τροποποιήσεις απαιτούν από μια Εταιρία να χρησιμοποιεί τις επικαιροποιημένες παραδοχές από αυτή την επανεκτίμηση για τον προσδιορισμό του τρέχοντος κόστους υπηρεσίας και των καθαρών τόκων για το υπόλοιπο της περιόδου αναφοράς μετά την αλλαγή του προγράμματος. Μέχρι τώρα, το ΔΛΠ 19 δεν διευκρίνιζε τον τρόπο καθορισμού αυτών των εξόδων για την περίοδο μετά την αλλαγή του προγράμματος. Απαιτώντας τη χρήση ενημερωμένων παραδοχών, οι τροποποιήσεις αναμένεται να παρέχουν χρήσιμες πληροφορίες στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η τροποποιήσεις δεν είχαν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 Αβεβαιότητα σχετικά με το χειρισμό του φόρου εισοδήματος

Μπορεί να είναι ασαφές πώς εφαρμόζεται το φορολογικό δίκαιο σε μια συγκεκριμένη συναλλαγή ή μια περίσταση ή αν η φορολογική αρχή θα δεχθεί ένα φορολογικό χειρισμό της Εταιρίας. Το ΔΛΠ 12 Φόροι Εισοδήματος καθορίζει τον τρόπο υπολογισμού του τρέχοντος και του αναβαλλόμενου φόρου, αλλά όχι τον τρόπο ανταπόκρισης στις επιπτώσεις μιας αβεβαιότητας. Η Διερμηνεία 23 παρέχει απαιτήσεις που προσθέτουν στις απαιτήσεις του ΔΛΠ 12, καθορίζοντας τον τρόπο ανταπόκρισης στις επιπτώσεις μιας αβεβαιότητας στη λογιστική των φόρων εισοδήματος. Η Διερμηνεία δεν είχε επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

Ετήσιες βελτιώσεις των ΔΠΧΑ, Κύκλος 2015-2017

Οι τροποποιήσεις του Κύκλου 2015-2017, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 12 Δεκεμβρίου 2017, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1η Ιανουαρίου 2019. Καμία από αυτές τις τροποποιήσεις δεν είχε επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

-ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις επιχειρήσεων

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

-ΔΠΧΑ 11 Από κοινού συμφωνίες

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

-ΔΛΠ 12 Φόροι εισοδήματος

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

-ΔΛΠ 23 Κόστος δανεισμού

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

Λοιπές τροποποιήσεις

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις που είναι υποχρεωτικής εφαρμογής στην τρέχουσα οικονομική χρήση 2019, δεν έχουν σχέση με τη δραστηριότητα της Εταιρίας και δεν έχουν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις:

- ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες (τροποποίηση): Μακροπρόθεσμες συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες.

2.2 Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρία

Τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, σχετίζονται με τη δραστηριότητα της Εταιρίας, αλλά είναι υποχρεωτικά σε μεταγενέστερες περιόδους. Η Εταιρία δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα τα κατωτέρω πρότυπα. Η φύση και η επίπτωση κάθε νέου προτύπου ή τροποποίησης, που σχετίζονται με τη δραστηριότητα της Εταιρίας, περιγράφεται παρακάτω.

Τροποποιήσεις στα ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Χρηματοχρηματοοικονομικών Καταστάσεων και ΔΛΠ 8 Λογιστικές Αρχές, Μεταβολές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη: Ορισμός του Σημαντικού (Material)

Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του σημαντικού και πώς πρέπει να χρησιμοποιείται, συμπληρώνοντας τον ορισμό με οδηγίες οι οποίες παρέχονταν έως τώρα σε άλλα σημεία των ΔΠΧΑ. Επιπλέον, έχουν βελτιωθεί οι διευκρινίσεις που συνοδεύουν τον ορισμό. Τέλος, οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός του σημαντικού εφαρμόζεται με συνέπεια σε όλα τα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2020 και δεν θα έχουν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

Τροποποιήσεις των Παραπομπών στο Εννοιολογικό Πλαίσιο εντός των ΔΠΧΑ

Στις 29 Μαρτίου 2018, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις των παραπομπών στο εννοιολογικό πλαίσιο εντός των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Στόχος των τροποποιήσεων είναι η επικαιροποίηση των υφιστάμενων παραπομπών, εντός διαφόρων προτύπων και διερμηνειών, σε προηγούμενα πλαίσια με παραπομπές στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2020 και δεν θα έχουν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

Λοιπές τροποποιήσεις

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις και νέα πρότυπα που είναι υποχρεωτικής εφαρμογής σε μεταγενέστερες περιόδους δεν έχουν σχέση με τη δραστηριότητα της Εταιρίας και δεν θα έχουν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις:

-ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις επιχειρήσεων (τροποποίηση): Ορισμός της Επιχείρησης (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

-Τροποποιήσεις των ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7: Μεταρρύθμιση των κυριότερων επιτοκίων αναφοράς (Interest Rate Benchmark Reform)- (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

-ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστήρια συμβόλαια (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

3.1 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας υπολογίζονται χρησιμοποιώντας το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η Εταιρία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι χρηματοοικονομικές 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 ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την τακτοποίηση τέτοιων συναλλαγών κατά τη διάρκεια της χρήσης και από τη μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

3.2 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες προστίθενται στη λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων ή καταχωρούνται ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν αναμένεται να επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους ως εξής:

- Μεταφορικά μέσα 7 έτη
- Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός 5-10 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων αναθεωρούνται και αναπροσαρμόζονται, εφόσον κριθεί σκόπιμο, σε κάθε τέλος χρήσεως.

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, η διαφορά μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρείται ως κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα.

3.3 Μισθώσεις

Λογιστική πολιτική από την 1/1/2019

Η Εταιρία ως μισθωτής

Η Εταιρία μισθώνει το κτίριο που στεγάζονται οι υπηρεσίες της και αποθηκευτικούς χώρους.

Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρία αναγνωρίζει δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων στην έναρξη της μίσθωσης (την ημερομηνία που το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προ χρήση). Τα δικαιώματα χρήσης επιμετρούνται στο κόστος τους, μειωμένα κατά τη συσσωρευμένη απόσβεση και την απομείωση της αξίας τους, προσαρμοσμένα κατά τυχόν επαναεπιμετρήσεις της υποχρέωσης της μίσθωσης. Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους.

Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων παρουσιάζονται ξεχωριστά ως κονδύλι στον ισολογισμό.

Υποχρεώσεις μισθώσεων

Κατά την έναρξη της μίσθωσης η Εταιρία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης.

Για να υπολογίσει την παρούσα αξία των πληρωμών, η Εταιρία χρησιμοποιεί το επιτόκιο δανεισμού της κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, εάν το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης δεν μπορεί να προσδιοριστεί. Μεταγενέστερα της έναρξης της μίσθωσης το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται. Επιπλέον, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μισθώσεων επαναεπιμετράται εάν υπάρξει τροποποίηση της σύμβασης, η οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της μίσθωσης, στα σταθερά μισθώματα ή στην αξιολόγηση αγοράς του περιουσιακού στοιχείου.

Λογιστική πολιτική πριν την 1/1/2019

Η Εταιρία ως μισθωτής

Λειτουργικές μισθώσεις

Μισθώσεις όπου ουσιωδώς οι κίνδυνοι και τα οφέλη της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η Εταιρία δεν έχει συνάψει χρηματοδοτικές μισθώσεις

3.4 Άϋλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία είναι 5 έτη.

Δαπάνες που σχετίζονται με τη συντήρηση λογισμικών προγραμμάτων αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

3.5 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Με την εξαίρεση των ασωμάτων παγίων περιουσιακών στοιχείων με απεριόριστη διάρκεια ζωής, τα οποία ελέγχονται για απομείωση τουλάχιστον σε ετήσια βάση, οι λογιστικές αξίες των λοιπών στοιχείων μακροπρόθεσμου ενεργητικού ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωση του καταχωρείται στα αποτελέσματα. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως. Εύλογη αξία μείον έξοδα πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από τη πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού

στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την πρόσοδο που αναμένεται να προκύψει από τη διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα στοιχεία του ενεργητικού ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να προσδιοριστούν ξεχωριστά.

3.6 Χρηματοοικονομικά μέσα

α. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

i. Αρχική αναγνώριση και παύση αναγνώρισης

Η Εταιρία αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν καθίσταται ένας εκ των συμβαλλομένων του χρηματοοικονομικού μέσου.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο μεταβιβαστεί και η μεταβίβαση πληροί τους όρους για διαγραφή.

ii. Ταξινόμηση και επιμέτρηση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις κατά την αρχική αναγνώριση, επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους (που συνήθως είναι η τιμή της συναλλαγής, ήτοι η εύλογη αξία του δοθέντος ή ληφθέντος ανταλλάγματος) πλέον του κόστους συναλλαγής που αποδίδεται άμεσα στην απόκτηση ή την έκδοση τους, εκτός εάν πρόκειται για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ή χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων όπου τα κόστη συναλλαγής, έκδοσης κλπ., βαρύνουν τα αποτελέσματα.

Ο εμπορικές απαιτήσεις που δεν περιλαμβάνουν ένα σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης επιμετρώνται στην τιμή συναλλαγής.

Για σκοπούς μεταγενέστερης επιμέτρησης τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται σύμφωνα με το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμειακών ροών τους.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται σε μία από τις κατωτέρω τρείς κατηγορίες, το οποίο και καθορίζει την μεταγενέστερη επιμέτρηση τους:

- Στο αναπόσβεστο κόστος (Amortised cost),

- στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (fair value through OCI) και

- στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (fair value through profit or loss).

Η Εταιρία κατέχει χρεώγραφα που έχει ταξινομήσει :

- στην κατηγορία Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, που περιλαμβάνουν εισηγμένους συμμετοχικούς τίτλους και χρεωστικούς τίτλους (Ομόλογα) των οποίων τα χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών τους είτε δεν πληρούν το κριτήριο του «SPPI» ή δεν ανήκουν σε επιχειρηματικό μοντέλο που έχει σκοπό είτε αποκλειστικά τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών είτε τη συλλογή συμβατικών ταμιακών ροών και την πώληση και

- στην κατηγορία Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων , που περιλαμβάνουν μη εισηγμένους συμμετοχικούς τίτλους για τους οποίους η Εταιρία κατά την αρχική αναγνώριση, έχει επιλέξει αμετάκλητα να κατατάξει σε αυτή τη κατηγορία και οι οποίοι δεν διακρατούνται για διαπραγμάτευση.

Τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσης που προκύπτουν.

Τα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων, καταχωρούνται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα της χρήσης που προκύπτουν. Το σωρευτικό κέρδος ή ζημία που είχε προηγουμένως

αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά εισοδήματα δεν ανακατατάσσεται από την καθαρή θέση στα αποτελέσματα με την παύση αναγνώρισης του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου αν πρόκειται για συμμετοχικούς τίτλους.

Η Εταιρία πέραν των ανωτέρων Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται στην εύλογη μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων και των απαιτήσεων από πελάτες δεν κατέχει άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

iii. Απομείωση

Η Εταιρία αναγνωρίζει προβλέψεις απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός αυτών που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης.

Για τις εμπορικές απαιτήσεις, η Εταιρία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του προτύπου και υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλη τη διάρκεια ζωής των στοιχείων αυτών.

Στη λήξη της τρέχουσας περιόδου 31.12.2018 δεν προέκυψε πρόβλεψη απομείωσης αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για τις εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρίας οι οποίες εισπράττονται έως 3/1/2020 (σημ. 13).

β. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

i. Αρχική αναγνώριση και παύση αναγνώρισης

Η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση στην κατάσταση οικονομικής θέσης της όταν, και μόνον όταν, η οικονομική οντότητα καθίσταται συμβαλλόμενος του χρηματοοικονομικού μέσου.

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και, στην περίπτωση των δανείων καθαρά από τα άμεσα έξοδα της συναλλαγής.

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται από την κατάσταση οικονομικής θέσης όταν εξοφλείται.

Ουσιώδης τροποποίηση των όρων υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (διαφορά τουλάχιστον 10% σε παρούσα αξία με το αρχικό επιτόκιο) αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Η όποια διαφορά καταχωρίζεται στα αποτελέσματα.

ii. Ταξινόμηση και επιμέτρηση

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομούνται, κατά την αρχική αναγνώριση, ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ή χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρίας περιλαμβάνουν τις εμπορικές υποχρεώσεις.

Οι εμπορικές υποχρεώσεις της Εταιρίας αποτιμώνται μεταγενέστερα σύμφωνα με τη μέθοδο του αναπόσβεστου κόστους με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Η Εταιρία δεν έχει αναλάβει υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

γ. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στον ισολογισμό, όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα συμψηφισμού των ποσών που αναγνωρίστηκαν και παράλληλα υπάρχει η πρόθεση να γίνει διακανονισμός σε καθαρή βάση, ή η απόκτηση του περιουσιακού στοιχείου και ο διακανονισμός της υποχρέωσης να γίνουν ταυτόχρονα.

3.7 Ταμειακά διαθέσιμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου. Τα στοιχεία των διαθεσίμων και ταμειακών ισοδυνάμων έχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής στην αξία.

3.8 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρίας. 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 εμφανίζονται σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας, έως ότου οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για τη συναλλαγή έξοδα και φόρους, περιλαμβάνεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

3.9 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Η φορολογία της χρήσης περιλαμβάνει τρέχοντα φόρο και αναβαλλόμενο φόρο. Η φορολογία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα εκτός εάν αφορά στοιχεία που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στη καθαρή θέση. Σε αυτή την περίπτωση, ο φόρος επίσης αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στη καθαρή θέση αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει του φορολογικού ισολογισμού σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στη Ελλάδα. Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της Εταιρίας όπως αναμορφώνονται στην φορολογική της δήλωση και προβλέψεις για πρόσθετους φόρους για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις και υπολογίζεται σύμφωνα με τους θεσμοθετημένους ή ουσιαστικά θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δε λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

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

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται να είναι σε ισχύ όταν η αναβαλλόμενη απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση θα τακτοποιηθεί.

3.10 Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών (κρατικά προγράμματα) όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

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

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό υπολογίζονται στην προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών προς το προσωπικό που έχουν καταστεί δεδουλευμένες κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method).

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από μεταβολές στις αναλογιστικές παραδοχές αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στην περίοδο που προκύπτουν.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα.

Η Εταιρία αναθέτει σε εξωτερικό εμπειρογνώμονα (αναλογιστή) την επιμέτρηση της υποχρέωσης από προγράμματα καθορισμένων παροχών.

3.11 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν:

- Υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθοντικών γεγονότων

- Είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης

- Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

3.12 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα καταχωρούνται στο βαθμό που το οικονομικό όφελος αναμένεται να εισρεύσει στην Εταιρία και το ύψος του μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Έσοδα από διαχείριση και υποστήριξη χαρτοφυλακίων

Αναγνωρίζονται σε βάθος χρόνου κατά τη διάρκεια της χρήσης στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες.

(β) Έσοδα από διαμεσολάβηση αγοραπωλησίας χρεωγράφων

Αναγνωρίζονται σε δεδομένη χρονική στιγμή όταν λαμβάνει χώρα η διαμεσολάβηση για την αγοραπωλησία χρεωγράφων.

(γ) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

3.13 Έξοδα

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση.

3.14 Διανομή μερισμάτων

Διανομή μερίσματος αναγνωρίζεται ως υποχρέωση όταν η διανομή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3.15 Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής Εταιρίας με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών που είναι σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια κάθε έτους, εξαιρώντας τον μέσο όρο των κοινών μετοχών που αποκτήθηκαν ως ίδιες μετοχές.

Τα απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό κέρδος που αποδίδεται στους μετόχους της μητρικής (αφού αφαιρεθεί ο τόκος επί των μετατρέψιμων μετοχών, μετά φόρων) με τον μέσο σταθμισμένο αριθμό των μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια του έτους (προσαρμοσμένο για την επίδραση των απομειούμενων μετατρέψιμων μετοχών).

Ο μέσος σταθμισμένος αριθμός των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της λογιστικής περιόδου και για όλες τις παρουσιαζόμενες λογιστικές περιόδους προσαρμόζεται για γεγονότα που έχουν μεταβάλει τον αριθμό των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία χωρίς αντίστοιχη μεταβολή στους πόρους.

3.16 Θεματοφυλακή

Η Εταιρία δεν παρέχει υπηρεσίες θεματοφυλακής σε χρηματοπιστωτικά μέσα φυσικών και νομικών προσώπων. Ως θεματοφύλακες η Εταιρία χρησιμοποιεί την τράπεζα Πειραιώς και την J. Safra Sarasim.

3.17 Στρογγυλοποιήσεις

Διαφορές που παρουσιάζονται μεταξύ των ποσών στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και των αντίστοιχων ποσών στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου και χρηματοοικονομικά μέσα

4.1 Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι

Οι δραστηριότητες της Εταιρίας την εκθέτουν σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους: πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς και κίνδυνο ρευστότητας . Η γενική πολιτική διαχείρισης κινδύνου της Εταιρίας εστιάζεται στην αβεβαιότητα των χρηματοοικονομικών αγορών και αποσκοπεί στο να ελαχιστοποιεί πιθανές αρνητικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική επίδοση, χρηματοοικονομική κατάσταση και ταμειακή ροή της Εταιρίας.

i. Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος για την Εταιρία προκύπτει από την πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος να προκαλέσει οικονομική ζημία λόγω αθέτησης οικονομικών υποχρεώσεων. Η Εταιρία διαχειρίζεται τις επιμέρους εκθέσεις σε πιστωτικό κίνδυνο όπως επίσης και τις συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου.

Ο πιστωτικός κίνδυνος αναλύεται στις παρακάτω υποκατηγορίες:

- Πιστωτικός κίνδυνος από πελάτες
- Πιστωτικός κίνδυνος από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Πιστωτικός κίνδυνος από πελάτες

Ο Πιστωτικός κίνδυνος από πελάτες για την Εταιρία είναι ασήμαντος. Όλες οι πράξεις εκκαθαρίζονται με άμεσα διαθέσιμα χρήματα κατά την εκτέλεση της πράξης, ενώ δεν χορηγείται κανενός είδους δανεισμός προς τους πελάτες.

Πιστωτικός κίνδυνος από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Ο πιστωτικός κίνδυνος, μπορεί να προκύψει από αδυναμία των χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους προς την Εταιρία όσον αφορά τις τοποθετήσεις σε τραπεζικές καταθέσεις.

Μέρος των τραπεζικών καταθέσεων της Εταιρίας (41%) τηρούνται στις συστημικές Τράπεζες που έχουν έδρα την Ελλάδα για τις οποίες διατηρείται χαμηλή πιστοληπτική αξιολόγηση, ωστόσο μετά την τελευταία ανακεφαλαιοποίηση του τραπεζικού συστήματος ο κίνδυνος κρίνεται περιορισμένος.

ii. Κίνδυνος Αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από τα στοιχεία του ισολογισμού η αξία των οποίων ή οι σχετικές ταμειακές ροές εξαρτώνται από τις χρηματαγορές. Τα στοιχεία που υπόκεινται σε διακυμάνσεις και συνεπάγονται κίνδυνο αγοράς είναι τα επιτόκια, οι τιμές των μετοχών και οι συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Συγκεκριμένα, οι κίνδυνοι αγοράς στους οποίους εκτίθεται η Εταιρία είναι οι ακόλουθοι:

- Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρία δεν έχει μεγάλη έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο, καθώς οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και τα περιουσιακά στοιχεία σε ξένο νόμισμα που κατέχει (Ομόλογα) είναι περιορισμένα.

- Κίνδυνος τιμής και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων

Είναι ο κίνδυνος που συνδέεται με την πορεία του χαρτοφυλακίου συναλλαγών μιας ΕΠΕΥ, το οποίο αποτελείται από το σύνολο των θέσεων σε χρηματοπιστωτικά μέσα. Τα εν λόγω μέσα κατέχονται είτε με το σκοπό της διαπραγμάτευσης είτε με το σκοπό της αντιστάθμισης κινδύνου σχετιζόμενα με άλλα στοιχεία του χαρτοφυλακίου της Εταιρίας, ενώ δεν υπόκεινται σε καμία συμβατική ρήτρα που να περιορίζει την εμπορευσιμότητά τους.

Ο κίνδυνος αγοράς αντιμετωπίζεται αποτελεσματικά με τον πλέον αναγνωρισμένο τρόπο που είναι το VaR και το Stress Test. Η Εταιρία διαθέτει σύστημα παρακολούθησης των παραπάνω μετρήσεων. Παράλληλα, προκειμένου αυτά να είναι διασταυρωμένα και αξιόπιστα, η Εταιρία έχει προσλάβει εξωτερικό συνεργάτη, απόλυτα εξειδικευμένο στις διαδικασίες υπολογισμού κινδύνων, ενώ ταυτοχρόνως διαθέτει ένα από τα πλέον αξιόπιστα λογισμικά μέτρησης και παρακολούθησης κινδύνου μέσω Bloomberg (Algorythmics).

Ο επιτοκιακός κίνδυνος, ο οποίος επίσης δεν αφορά τα πιστωτικά υπόλοιπα, αφού η Εταιρία δεν χορηγεί πίστωση, λαμβάνεται επί της ουσίας ως μέρος του κινδύνου αγοράς και αντιμετωπίζεται με το stress test και αφορά

τόσο στο ίδιο χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας όσο και σε εκείνα των πελατών. Σε ότι αφορά στους πελάτες το ακραίο σενάριο που εξετάζεται σε αυτή τη περίπτωση αφορά στις κεφαλαιακές ζημιές που θα προκύψουν από την μετατόπιση της καμπύλης των επιτοκίων κατά +200 μονάδες βάσης στις κοντινές περιόδους της καμπύλης επιτοκίων ενώ για τις μακρινές διάρκειες (άνω των επτά ετών) υπολογίζεται μίνιμουμ άνοδος των επιτοκίων από 50 μ.β. έως μηδενική μεταβολή. Σε ότι αφορά στην Εταιρία, ο επιτοκιακός κίνδυνος, με δεδομένο ότι διακρατεί ως επί το πλείστον ομολογιακούς τίτλους, σχετίζεται με τη μετατόπιση της καμπύλης και ως εκ τούτου ως κεφαλαιακής απώλειας, ως αποτέλεσμα της πτώσης της τιμής των ομολόγων.

iii. Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας για την Εταιρία είναι περιορισμένος κατέχοντας επαρκή ταμειακά διαθέσιμα για να καλύπτει τις υποχρεώσεις της.

iv. Κεφαλαιακή Επάρκεια

Οι αρχικοί στόχοι της διαχείρισης του κεφαλαίου είναι να εξασφαλιστεί ότι η Εταιρία διατηρεί ικανοποιητικούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας προκειμένου να υποστηριχθούν οι εργασίες της και να μεγιστοποιηθεί το όφελος των μετόχων .

Η Εταιρία διαχειρίζεται την κεφαλαιακή δομή της και διενεργεί προσαρμογές ανάλογα με τις οικονομικές συνθήκες και τα χαρακτηριστικά κινδύνου των δραστηριοτήτων της. Η Εταιρία μπορεί να προσαρμόσει την κεφαλαιακή δομή της με την αναπροσαρμογή του ποσού διανομής μερισμάτων στους μετόχους.

Συγκεκριμένα στις 31/12/2019 ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ήταν 18,14% με όριο 8%. (2018: 23,51%).

4.2 Εκτίμηση της εύλογης αξίας

Η Εταιρία χρησιμοποιεί την παρακάτω ιεραρχία για τον καθορισμό και τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ανά τεχνική αποτίμησης :

Επίπεδο 1: Επίσημες χρηματιστηριακές τιμές (χωρίς προσαρμογή) σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις στις οποίες έχει πρόσβαση η Εταιρία κατά την ημερομηνία επιμέτρησης.

Επίπεδο 2: Εισροές εκτός των επίσημων χρηματιστηριακών τιμών που περιλαμβάνονται στο 1ο επίπεδο οι οποίες είναι παρατηρήσιμες για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση είτε άμεσα είτε έμμεσα.

Επίπεδο 3: Μη παρατηρήσιμες εισροές για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα περιουσιακά στοιχεία που επιμετρήθηκαν στην εύλογη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019:

31/12/2019	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	998.559	-	-

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα περιουσιακά στοιχεία που επιμετρήθηκαν στην εύλογη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2018:

31/12/2018	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	1.727.125	-	-

Για τα Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων, που περιλαμβάνουν μη εισαγμένους συμμετοχικούς τίτλους (σημ. 9), το κόστος έχει επιλεγεί ως κατάλληλη εκτίμηση της εύλογης αξίας. Οι μη εισαγμένοι συμμετοχικοί τίτλοι αφορούν νεοιδρυθείσα εταιρεία στο εξωτερικό για την οποία δεν υπάρχουν διαθέσιμες επαρκείς πληροφορίες για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019, η λογιστική αξία των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων, των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων , καθώς και του κονδυλίου προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις προσέγγιζε την εύλογη αξία.

5. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα. Τα πραγματικά ποσά πιθανόν να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

Η Εταιρία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων.

Δεν υπάρχου εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της Εταιρίας.

6. Ενσώματα πάγια

Ποσά σε ευρώ	**Μεταφορικά μέσα**	**Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός**	**Σύνολο**
Κόστος			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	**69.230**	**267.948**	**337.177**
Προσθήκες	5.300	6.520	11.820
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	**74.530**	**274.468**	**348.997**
Σωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	**(22.240)**	**(220.891)**	**(243.131)**
Αποσβέσεις περιόδου	(11.289)	(10.936)	(22.225)
Πωλήσεις/ διαγραφές/ μεταφορές	-	(861)	(861)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	**(33.528)**	**(232.688)**	**(266.217)**
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2018	**41.001**	**41.779**	**82.781**
Κόστος			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	**74.530**	**274.468**	**348.997**
Προσθήκες	-	4.925	4.925
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	**74.530**	**279.393**	**353.922**
Σωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	**(33.528)**	**(232.688)**	**(266.217)**
Αποσβέσεις περιόδου	(11.925)	(10.324)	(22.249)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	**(45.453)**	**(243.013)**	**(288.466)**
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2019	**29.077**	**36.380**	**65.457**

7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Ποσά σε ευρώ	**Λογισμικό**
Κόστος	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	**294.261**
Προσθήκες	2.736
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	**296.997**
Σωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	**(275.242)**
Αποσβέσεις περιόδου	(8.198)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	**(283.440)**
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2018	**13.557**
Κόστος	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	**296.997**
Προσθήκες	8.010
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	**305.007**
Σωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	**(283.440)**
Αποσβέσεις περιόδου	(8.081)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	**(291.521)**
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2019	**13.486**

8. Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων

Ποσά σε ευρώ	**Δικαιώματα χρήσης ακινήτων**	**Υποχρεώσεις μισθώσεων**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	283.245	283.245
Αποσβέσεις	(67.423)	-
Χρηματοοικονομικό κόστος	-	9.933
Πληρωμές	-	(73.187)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	**215.822**	**219.991**

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2019**
Βραχυπρόθεσμο μέρος	65.720
Μακροπρόθεσμο μέρος	154.270
Σύνολο	**219.991**

9. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2019**	**31/12/2018**
Υπόλοιπο έναρξης	-	-
Προσθήκες	600.000	-
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	**600.000**	-

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2019**	**31/12/2018**
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	600.000	-
Κυκλοφορούν ενεργητικό	-	-
Σύνολο	**600.000**	-

Τα Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων περιλαμβάνουν μη εισηγμένους συμμετοχικούς τίτλους εξωτερικού.

10. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2019**	**31/12/2018**
Υπόλοιπο έναρξης	**1.727.125**	**2.220.938**
Προσθήκες	838.002	1.219.099
Πωλήσεις και λήξεις	(1.570.514)	(1.672.081)
Κέρδη/ (ζημιές) εύλογης αξίας	13.193	(60.351)
Δεδουλευμένοι τόκοι	(9.246)	19.520
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	**998.559**	**1.727.125**

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2019**	**31/12/2018**
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	770.304	625.228
Κυκλοφορούν ενεργητικό	228.256	1.101.897
Σύνολο	**998.559**	**1.727.125**

Τα Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν τα κατωτέρω:

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2019**	**31/12/2018**
Εισηγμένοι τίτλοι		
- Συμμετοχικοί τίτλοι	82.206	190.426
- Ομόλογα	899.243	1.367.957
- Λοιποί τίτλοι	17.110	168.742
Σύνολο	**998.559**	**1.727.125**

11. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

	31/12/2019	31/12/2018
Υπόλοιπο έναρξης	46.115	34.470
Φόρος στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(5.825)	13.141
Φόρος στα Λοιπά συνολικά εισοδήματα	428	(1.496)
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	**40.718**	**46.115**

Η κίνηση στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την διάρκεια της χρήσης, χωρίς να λαμβάνεται υπόψη ο συμψηφισμός των υπολοίπων μέσα στην ίδια φορολογική αρχή είναι η παρακάτω:

Η κίνηση στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την διάρκεια της χρήσης, χωρίς να λαμβάνεται υπόψη ο συμψηφισμός των υπολοίπων μέσα στην ίδια φορολογική αρχή είναι η παρακάτω:

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:	**Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού**	**Αποτίμηση χρημ/κων περιουσιακών στοιχείων**	**Λοιπά**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2017	**22.909**	**3.943**	**7.618**	**34.470**
(Χρέωση)/πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(4.353)	17.413	81	13.141
(Χρέωση)/πίστωση στα Λοιπά συνολικά εισοδήματα	(1.496)	-	-	(1.496)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2018	**17.061**	**21.355**	**7.699**	**46.115**
(Χρέωση)/πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	45	(1.191)	(4.679)	(5.825)
(Χρέωση)/πίστωση στα Λοιπά συνολικά εισοδήματα	428	-	-	428
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2019	**17.533**	**20.165**	**3.021**	**40.718**

Ο αναβαλλόμενος φόρος που (χρεώθηκε)/πιστώθηκε στα Λοιπά συνολικά εισοδήματα είναι ο παρακάτω:

Ποσά σε ευρώ	31/12/2019	31/12/2018
Αναλογιστικά κέρδη	428	(1.496)
Σύνολο	**428**	**(1.496)**

Το μεγαλύτερο μέρος των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ανακτάται μετά από 12 μήνες.

12. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Ποσά σε ευρώ	31/12/2019	31/12/2018
Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	261.137	261.371
Δοσμένες εγγυήσεις	7.555	7.555
Σύνολο	**268.692**	**268.926**

Τα ποσά Συμμετοχής στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2533/1997 άρθρο 74 παράγ. 4, σε περίπτωση διακοπής της λειτουργίας της Εταιρίας, επιστρέφονται σ' αυτήν από το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών, μειωμένα με τις αποζημιώσεις που πιθανολογείται ότι θα καταβάλει.

13. Απαιτήσεις από Πελάτες

Ποσά σε ευρώ	31/12/2019	31/12/2018
Πελάτες	**58.050**	**53.731**

Το σύνολο των πελατών είναι σε ευρώ.

Το υπόλοιπο των πελατών 58.050 δεν είναι ληξιπρόθεσμο ούτε απομειωμένο και εισπράττεται έως 3/1/2020.

14. Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2019**	**31/12/2018**
Προπληρωμένα έξοδα	15.038	11.776
Λοιπά	2.512	33.897
Σύνολο	**17.550**	**45.673**

15. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στο ταμείο της Εταιρίας και τραπεζικές καταθέσεις και αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2019**	**31/12/2018**
Ταμείο	16.893	29.111
Καταθέσεις όψεως σε ευρώ	1.132.016	717.417
Καταθέσεις όψεως σε δολλάρια ΗΠΑ	4.002	4.492
Σύνολο	**1.152.911**	**751.021**

Τα μέσα σταθμικά επιτόκια των καταθέσεων είναι σχεδόν μηδενικά.

Τα ανωτέρω ποσά αποτελούν τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών.

16. Μετοχικό κεφάλαιο

Την 31 Δεκεμβρίου 2019 το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας συνολικής αξίας ευρώ 2.512.000, διαιρείται σε 320.000 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας ευρώ 7,85 η καθεμία και δεν έχει μεταβληθεί κατά τη διάρκεια της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης.

17. Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/(ζημιών)

Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018	**22.507**
Αναλογιστικά κέρδη χρήσεως (σημ. 19)	11.055
Φόρος εισοδήματος (σημ. 11)	(1.496)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	**32.066**
Φόρος εισοδήματος (σημ. 11)	428
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	**32.494**

Καταχωρούνται τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από μεταβολές στις αναλογιστικές παραδοχές κατά την επιμέτρηση της υποχρέωσης παροχών προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία.

18. Λοιπά αποθεματικά

Ποσά σε ευρώ	Τακτικό αποθεματικό	Αφορολόγητα αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018	**150.348**	**-**	**150.348**
Σχηματισμός αποθεματικών	15.000	72.076	87.076
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	**165.348**	**72.076**	**237.424**
Σχηματισμός αποθεματικών	5.000	36.382	41.382
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	**170.348**	**108.459**	**278.806**

(α) Τακτικό αποθεματικό

Τα λοιπά αποθεματικά περιλαμβάνουν το σχηματισθέν τακτικό αποθεματικό της Εταιρίας. Το Τακτικό Αποθεματικό σχηματίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Νομοθεσίας (Ν. 4548/2018, άρθρο 158) κατά την οποία ποσό τουλάχιστον ίσο με το 5% των ετησίων καθαρών (μετά φόρων) κερδών, είναι υποχρεωτικό να μεταφερθεί στο Τακτικό Αποθεματικό μέχρι το ύψος του να φθάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, και ως εκ τούτου δε μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο λόγο.

(β) Αφορολόγητα αποθεματικά

Παρακολουθούνται τα αποθεματικά που σχηματίζονται από καθαρά κέρδη, τα οποία με βάση ειδικές διατάξεις που ισχύουν κάθε φορά, δε φορολογούνται. Δηλαδή, σχηματίζονται από καθαρά κέρδη για τα οποία δεν υπολογίζεται και δεν καταβάλλεται φόρος. Τα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων είναι αποθεματικά για τα οποία θα προκύψει φόρος εάν αποφασιστεί η διανομή τους.

Τα αφορολόγητα αποθεματικά της Εταιρίας αφορούν υπεραξία που προέκυψε από τη πώληση εταιρικών ομολόγων που έχουν εκδοθεί από εταιρείες ΕΕ και ΕΟΧ/ΕΖ.

19. Υποχρεώσεις παροχών στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία

	31/12/2019	31/12/2018
Υποχρεώσεις ισολογισμού		
Συνταξιοδοτικές παροχές	**73.053**	**68.242**
Χρεώσεις στα αποτελέσματα		
Συνταξιοδοτικές παροχές	**4.811**	**16.283**
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές (Λοιπά συνολικά εισοδήματα)		
Συνταξιοδοτικές παροχές	**-**	**(11.055)**

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον ισολογισμό είναι τα παρακάτω:

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον ισολογισμό είναι τα παρακάτω:

	31/12/2019	31/12/2018
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	**73.053**	**68.242**

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων είναι τα παρακάτω:

	2019	2018
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	3.719	3.487
Χρηματοοικονομικό κόστος	1.092	1.422
Κόστος Διακανονισμών	-	11.374
Σύνολο περιλαμβανομένο στις παροχές σε εργαζομένους	**4.811**	**16.283**

Μεταβολή της υποχρέωσης στον ισολογισμό:

	31/12/2019	31/12/2018
Υπόλοιπο έναρξης	68.242	78.997
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	4.811	16.283
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	-	(15.983)
	73.053	**79.297**
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές λόγω χρηματοοικονομικών παραδοχών	-	1.839
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές στην υποχρέωση λόγω εμπειρίας	-	(12.894)
	-	**(11.055)**
Υπόλοιπο τέλους	**73.053**	**68.242**

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για λογιστικούς σκοπούς είναι οι εξής:

	2019	2018
	%	%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,6%	1,6%
Πληθωρισμός	2,0%	2,0%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,0%	2,0%

Η ευαισθησία που παρουσιάζεται στην αναλογιστική παρούσα αξία της αναλογιστικής υποχρέωσης (Defined Benefit Obligation – DBO) διαφοροποιώντας τις βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχει ως εξής:

	Επίπτωση στην υποχρέωση παροχών προσωπικού		
	Αλλαγή σε παραδοχή	Αύξηση παραδοχής	Μείωση παραδοχής
	%	%	%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,5%	Μείωση κατά 7%	Αύξηση κατά 7%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	0,5%	Αύξηση κατά 7%	Μείωση κατά 6%

Η μέση αναμενόμενη διάρκεια λήξης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού είναι 17 έτη.

Η Εταιρία δεν επαναεπιμέτρησε την υποχρέωση της τρέχουσα χρήσεως με αναλογιστική μέθοδο, αλλά χρησιμοποίησε το αναμενόμενο έξοδο για τη τρέχουσα χρήση 2019 που είχε υπολογίσει ο αναλογιστής στη αναλογιστική μελέτη της προηγούμενης χρήσης 2018.

20. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Ποσά σε ευρώ	31/12/2019	31/12/2018
Προμηθευτές	21.860	13.390
Δεδουλευμένα έξοδα	1.114	1.169
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι	59.205	52.773
Λοιπές υποχρεώσεις	1.451	2.299
Σύνολο	**83.630**	**69.632**

21. Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες

Ποσά σε ευρώ	2019	2018
Έσοδα από διαχείριση χαρτοφυλακίων	274.118	272.446
Έσοδα από διαμεσολάβηση αγοραπωλ. χρεωγράφων	593.201	493.442
Έσοδα υποστήριξης χαρτοφυλακίων	127.102	135.126
Σύνολο	**994.421**	**901.014**

22. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Ποσά σε ευρώ	2019	2018
Έξοδα αγοράς και πώλησης Μετοχών και Ομολόγων	(1.119)	(1.739)
Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση Μετοχών και Ομολόγων	36.431	(8.012)
Σύνολο	**35.312**	**(9.751)**

23. Αμοιβές προσωπικού

Ποσά σε ευρώ	2019	2018
Μισθοί και ημερομίσθια	(309.984)	(316.048)
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	(77.393)	(79.382)
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	(15.110)	(15.600)
Συνταξ/κό κόστος προγ/μάτων καθ/σμένων παροχών (σημ. 19)	(4.811)	(16.283)
Σύνολο	**(407.299)**	**(427.313)**

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31/12/2019 ανήλθε σε 9 άτομα (2018:9).

24. Λοιπά λειτουργικά έξοδα

Ποσά σε ευρώ	2019	2018
Αμοιβές τρίτων	(71.796)	(72.746)
Τηλεπικοινωνίες-Φωτισμός-Ύδρευση	(17.312)	(17.387)
Μισθώματα	(46)	(73.546)
Φόροι-τέλη	(26.764)	(25.782)
Συνδρομές	(49.177)	(46.164)
Λοιπά έξοδα	(98.580)	(93.265)
Σύνολο	**(263.676)**	**(328.892)**

25. Αποτίμηση χρεωγράφων

Ποσά σε ευρώ	**2019**	**2018**
Αποτίμηση χρεωγράφων (σημ.10)	13.193	(60.351)
Σύνολο	**13.193**	**(60.351)**

26. Καθαρό αποτέλεσμα από τόκους

Ποσά σε ευρώ	**2019**	**2018**
Έσοδα από τόκους		
Τόκοι ομολόγων	35.803	63.902
Τόκοι καταθέσεων	155	150
Σύνολο	**35.958**	**64.052**
Έξοδα από τόκους και συναφή έξοδα		
Τόκοι μισθώσεων (σημ. 8)	(9.933)	-
Λοιπά	(1.939)	(1.877)
Σύνολο	**(11.871)**	**(1.877)**
Καθαρό αποτέλεσμα από τόκους	**24.087**	**62.175**

27. Φόρος εισοδήματος

Ποσά σε ευρώ	**2019**	**2018**
Τρέχων Φόρος χρήσης	(77.378)	(40.824)
Αναβαλλόμενος φόρος (σημ. 11)	(5.825)	13.141
Σύνολο	**(83.203)**	**(27.683)**

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών προ φόρων διαφέρει από το θεωρητικό ποσό το οποίο θα προέκυπτε αν χρησιμοποιούσαμε τον βασικό φορολογικό συντελεστή της Ελλάδας, ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	**2019**	**2018**
Κέρδη προ φόρων	**299.077**	**107.819**
Φόρος υπολογισμένος με βάση ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές 24% (2018:29%)	(71.778)	(31.268)
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	(21.003)	(22.659)
Αφορολόγητα έσοδα	16.660	32.111
Αλλαγή συντελεστών	(7.082)	(5.867)
Σύνολο φόρων	**(83.203)**	**(27.683)**

Από τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2011 και έπειτα, οι Ελληνικές ανώνυμες εταιρείες και οι εταιρείες περιορισμένης ευθύνης των οποίων οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό» το οποίο εκδίδεται, μετά τη διενέργεια σχετικού φορολογικού ελέγχου, από το νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει και τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Για τις χρήσεις 2011 έως 2018 η Εταιρία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των εξωτερικών ελεγκτών όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 του ν.2238/1994 (χρήσεις 2011-2013) και του άρθρου 65Α του ν. 4174/2013 (χρήσεις 2014-2018). Οι Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης για τις χρήσεις 2011 έως 2018 εκδόθηκαν χωρίς διατύπωση επιφύλαξης.

Ο φορολογικός έλεγχος από τους ορκωτούς ελεγκτές της Εταιρίας για την χρήση 2019 είναι σε εξέλιξη και αναμένεται να ολοκληρωθεί μετά την δημοσίευση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, ωστόσο οι όποιες ενδεχόμενες πρόσθετες επιβαρύνσεις προκύψουν μετά την ολοκλήρωσή του, δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/2016 του Υπουργείου Οικονομικών που αποδέχεται τη γνωμοδότηση υπ' αριθμ. 256/2015 του Νομικού Συμβουλίου του Κράτους, οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επισημάνσεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια φορολογικού ελέγχου και την επιβολή επιπρόσθετων φόρων και προστίμων στο πλαίσιο των νομοθετικών περιορισμών.

28. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στη διάρκεια της περιόδου εξαιρουμένων των τυχόν κατεχομένων ιδίων μετοχών.

Ποσά σε ευρώ	**2019**	**2018**
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους	215.874	80.136
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	320.000	320.000
Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	**0,6746**	**0,2504**

29. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις/ Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 δεν υπήρχαν ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

Δεν υπάρχουν εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν ουσιωδώς την οικονομική θέση της Εταιρίας.

30. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη της Εταιρίας περιλαμβάνουν:

(α) τα πρόσωπα που ελέγχουν την Εταιρία, τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα καθώς και τις οικονομικές οντότητες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού ή έχουν ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους ή είναι βασικά διοικητικά στελέχη και

(β) τα βασικά μέλη της Διοίκησης της Εταιρίας, τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα, και τις οικονομικές οντότητες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από αυτά.

Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, πραγματοποιούνται ουσιαστικά με όρους ίδιους με εκείνους που ισχύουν για παρόμοιες συναλλαγές με μη συνδεδεμένα μέρη και δεν εμπεριέχουν κίνδυνο υψηλότερο του κανονικού.

Ποσά σε ευρώ	**2019**	**2018**
Παροχές προς μέλη διοικήσεως και διευθυντικά στελέχη		
Μισθοί και άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές	(141.400)	(141.572)
Συναλλαγές με Λοιπά συνδεδεμένα μέρη		
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	215.965	203.635
Έξοδα ενοικίων	-	(69.000)
Τόκοι μισθώσεων	(9.576)	-
Αποσβέσεις δικαιώματος χρήσης	(64.121)	-

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2019**	**31/12/2018**
Υπόλοιπα με Λοιπά συνδεδεμένα μέρη		
Απαιτήσεις	7.130	7.749
Υποχρεώσεις μισθώσεων	212.490	-

31. Μερίσματα

Η Εταιρία κατέβαλε μερίσματα στη τρέχουσα χρήση ποσού ευρώ 56.000 (2018: 96.000).

32. Κεφάλαια υπό διαχείριση

Τα κεφάλαια των ιδιωτών πελατών που διαχειρίζονταν η Εταιρία κατά την 31/12/2019 ανέρχονται σε ευρώ 63.635.788 (31/12/2018: 61.456.078). Εξ αυτών ευρώ 18.719.471 ευρώ αφορούν καταθέσεις πελατών κατά την 31/12/2019 (31/12/2018: 10.225.353).

33. Λοιπές πληροφορίες

Η Δημοσιοποίηση εποπτικών πληροφοριών, σύμφωνα με τον κανονισμό 575/2013/ΕΕ και τα άρθρα 80-87 του Νόμου 4261/2014, γίνεται με ανάρτηση τους στον ιστότοπο της Εταιρίας (www.epic.gr) στις <<Πληροφορίες Κανονιστικού Πλαισίου>>, παράλληλα με την ανάρτηση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

34. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Πέρα των ήδη αναφερθέντων γεγονότων δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2019 τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κηφισιά, 24 Φεβρουαρίου 2020

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΟΣΣΙΔΑΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 251052

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΑΛΚΙΒΙΑΔΗΣ ΑΓΓΕΛΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΜ 616792

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΑΓΓΕΛΟΣ ΦΡΑΓΚΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 101322

Epic Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών

Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ.: 2625601000

Εσπέρου 96, Κηφισιά 145 64

Στοιχεία και πληροφορίες χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

(δημοσιευόμενα βάσει του κωδ. ν. 4548/2018, άρθρο 149 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΠΧΑ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της "Epic Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών". Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρία να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρίας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια Αρχή :	Υπουργείο Ανάπτυξης, Δ/νση Α.Ε. & Πίστεως
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων :	24 Φεβρουαρίου 2020
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:	Ιωάννης Κοσσίδα, Πρόεδρος
	Σοφία Στρογγυλή, Αντιπρόεδρος
	Αλκιβιάδης Αγγελάκης, Διευθύνων Σύμβουλος
	Αντωνία Λαμπράκη, Μέλος
	Ασημίνα Λαμπράκη, Μέλος
	Γεώργιος Λαμπράκης, Μέλος
	Μιλτιάδης Παπαδόπουλος, Μέλος
Ορκωτός ελεγκτής λογιστής :	Μιχαήλ Χατζησταυράκης (Α.Μ. ΣΟΕΛ 26581)
Ελεγκτική Εταιρία :	Σ.Ο.Λ. Α.Ε. ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ
Τύπος Έκθεσης Ελέγχου Ελεγκτών :	Με σύμφωνη γνώμη
Διεύθυνση διαδικτύου εταιρίας :	www.epic.gr

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσά σε ευρώ)

	31.12.2019	31.12.2018
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ενσώματα πάγια	65.457	82.781
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	13.486	13.557
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	215.822	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτω	600.000	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	770.304	625.228
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	40.718	46.115
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	268.692	268.926
	1.974.479	**1.036.607**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Απαιτήσεις από Πελάτες	58.050	53.731
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	(10.728)	32.487
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	228.256	1.101.897
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	17.550	45.673
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.152.911	751.021
	1.446.039	**1.984.810**
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**3.420.518**	**3.021.417**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	2.512.000	2.512.000
Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/(ζημιών)	32.494	32.066
Λοιπά αποθεματικά	278.806	237.424
Κέρδη εις νέον	220.545	102.053
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	**3.043.844**	**2.883.543**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	154.270	-
Υποχρεώσεις παροχών στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	73.053	68.242
	227.324	**68.242**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	83.630	69.632
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	65.720	-
	149.350	**69.632**
Σύνολο υποχρεώσεων	**376.674**	**137.874**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	**3.420.518**	**3.021.417**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Ποσά σε ευρώ)

	31.12.2019	31.12.2018
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσεως (1/1/2019 και 1/1/2018 αντίστοιχα)	**2.883.543**	**2.889.848**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	216.301	89.695
Διανομή μερισμάτων	(56.000)	(96.000)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης χρήσεως (31/12/2019 και 31/12/2018 αντίστοιχα)	**3.043.844**	**2.883.543**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (Ποσά σε ευρώ)

	31.12.2019	31.12.2018
Καθαρά έσοδα από αμοιβές /προμήθειες	994.421	901.014
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	35.312	(9.751)
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	791	1.360
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	**1.030.525**	**892.623**
Αμοιβές προσωπικού	(407.299)	(427.313)
Αποσβέσεις	(97.753)	(30.423)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(263.676)	(328.892)
Αποτίμηση χρεωγράφων	13.193	(60.351)
Έξοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	**(755.534)**	**(846.979)**
Έσοδα από τόκους	35.958	64.052
Μείον: έξοδα από τόκους και συναφή έξοδα	(11.871)	(1.877)
Καθαρό αποτέλεσμα από τόκους	**24.087**	**62.175**
Κέρδη προ φόρων	**299.077**	**107.819**
Φόρος εισοδήματος	(83.203)	(27.683)
Καθαρά κέρδη περιόδου μετά φόρων	**215.874**	**80.136**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα καθαρά		
Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα		
Αναλογιστικά κέρδη αποζημίωσης προσωπικού	428	9.559
Λοιπά συνολικά εισοδήματα περιόδου μετά από φόρους	**428**	**9.559**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα για την περίοδο	**216.301**	**89.695**
Κέρδη ανά μετοχή		
Βασικά και απομειωμένα	**0,6746**	**0,2504**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (Ποσά σε ευρώ)

Έμμεση Μέθοδος	31.12.2019	31.12.2018
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	**299.077**	**107.819**
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	97.753	30.423
(Κέρδη)/Ζημίες αποτίμησης/απομείωσης χρεωγράφων	(13.193)	60.351
(Κέρδη)/Ζημίες από τη πώληση χρεογράφων	(36.431)	9.751
Λοιπά μη ταμιακά στοιχεία	31.385	
Πιστωτικοί Τόκοι	(35.958)	(64.052)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	11.871	1.877
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(7.346)	(18.752)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	13.998	3.985
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων παροχών προς το προσωπικό	4.811	300
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(1.939)	(1.877)
Καταβεβλημένοι φόροι	(34.164)	(97.164)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**329.865**	**32.662**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
(Αγορά)/Πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	168.944	442.621
Τόκοι εισπραχθέντες	45.204	50.441
(Αγορά)/Πώληση ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(12.935)	(14.492)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**201.213**	**478.571**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Μερίσματα πληρωθέντα	(56.000)	(96.000)
Πληρωμές μισθωμάτων	(73.187)	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**(129.187)**	**(96.000)**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	**401.891**	**415.233**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	751.021	335.787
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**1.152.911**	**751.021**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Για τη χρήση 2019 η Εταιρία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α Ν.4174.
2. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρίας.
3. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31.12.2019 ανέρχονταν σε 9 άτομα (31.12.2018: σε 9 άτομα).
4. Οι πάσης φύσεως συναλλαγές (εισροές και εκροές) σωρευτικά από την έναρξη της τρέχουσας χρήσης καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρίας στη λήξη της τρέχουσας χρήσης που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24 έχουν ως εξής:

α) Έσοδα	215.965
β) Έξοδα	73.697
γ) Απαιτήσεις	7.130
δ) Υποχρεώσεις	212.490
ε) Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	141.400

Κηφισιά, 24 Φεβρουαρίου 2020

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΟΣΣΙΔΑΣ	**ΑΛΚΙΒΙΑΔΗΣ ΑΓΓΕΛΑΚΗΣ**	**ΑΓΓΕΛΟΣ ΦΡΑΓΚΟΣ**
Α.Δ.Τ. ΑΒ 251052	Α.Δ.Τ. ΑΜ 616792	Α.Δ.Τ. ΑΗ 101322