ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ
ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

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

Αθήνα, 2 - 3 - 2021

Αριθμ. Πρωτ. : 1987123

Ταχ. Δ/νση : Πλ. Κάνιγγος
Ταχ. Κώδικας : 106 77, Αθήνα
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 **«Α. ΣΑΡΡΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ»**.

Ανακοινώνεται ότι την 2-3-2021 καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία «Α. ΣΑΡΡΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» και αριθμό **Γ.Ε.ΜΗ. 1683801000**:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **2491967** 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 1-6-2020.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **2491968** το από 1-6-2020 πρακτικό της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της σύμφωνα με το οποίο εκλέχθηκε για τον έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης **01/01/2020 - 31/12/2020** η ελεγκτική εταιρεία «ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.» με Α.Μ. ΣΟΕΛ 125 και από τα μέλη αυτής ορίσθηκαν, ως τακτικός ελεγκτής η κ. Αντωνοπούλου Ανδρονίκη του Βασιλείου με Α.Μ. ΣΟΕΛ 29071, και ως αναπληρωματικός η κ. Λύτρα Θεοδοσία του Προδρόμου με Α.Μ. ΣΟΕΛ 23581.

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



ΜΕΛΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ

ΔΡΑΓΑΤΣΑΝΙΟΥ 6, 105 59 ΑΘΗΝΑ Τηλ: 210.33.67.700 Fax: 210.33.12.324 ΑΦΜ: 094430012 ΔΟΥ: ΦΑΕΕ ΑΘΗΝΩΝ ΓΕΜΗ: 001683801000

Εποπτεύουσα Αρχή Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Αρ. Αδείας 1/13/28.06.1994

και

21/471/16.05.2008

==========

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΣ 2020

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1	Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	Σελίδα 3
2	Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	Σελίδα 6
3	Στοιχεία Κατάστασης Συνολικών Εσόδων	Σελίδα 7
4	Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	Σελίδα 7
5	Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών	Σελίδα 8
6	Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	Σελίδα 9 έως 35
7	Βεβαίωση Διοικητικού Συμβουλίου	Σελίδα 36

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας Α.ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας Α.ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ, οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2019, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας Α.ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ 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 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 τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο 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 τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσεως από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

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 31/12/2019.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία Α.ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 27.02.2020

ΑΝΔΡΟΝΙΚΗ Β.ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΥ

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 29071/ΑΜ ΕΛΤΕ 1143

ΣΟΛ Crowe SOL
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές Α.Ε.
Μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11 257 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

1.1 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

		31.12.2019	31.12.2018
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημειώσεις		
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού			
Ενσώματες Ακινητοποιήσεις	5.1	63.967,96	70.607,54
Δικαιώματα Χρήσης	5.1	29.622,11	0,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	5.2	297.268,18	312.242,64
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	5.3	0,00	13.649,35
		390.858,25	**396.499,53**
Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία			
Πελάτες – Χρηματιστήριο	5.4	445.388,49	370.777,37
Λοιπές Απαιτήσεις	5.5	14.876,69	18.683,44
Χρηματοοικονομικά στοιχεία	5.6	168.625,49	201.704,14
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.7	262.299,30	231.936,10
Ταμειακά διαθέσιμα πελατών	5.7	298.504,18	186.876,75
		1.189.694,15	**1.009.977,80**
Σύνολο Ενεργητικού		**1.580.552,40**	**1.406.477,33**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	5.8	1.028.111,94	1.028.111,94
Αποθεματικά	5.9	340.175,63	340.175,63
Αποτελέσματα εις Νέον	5.10	-166.339,02	-199.186,17
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**1.201.948,55**	**1.169.101,40**
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού λόγω εξόδου από την Υπηρεσία	5.11	15.957,66	14.256,67
Αναβαλλόμενες Φορ. Υποχρ.	5.3	2.442,53	0,00
Υποχρ. Για Δικ/τα Χρήσης	5.12	22.333,96	0,00
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		**40.734,15**	**14.256,67**
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Πελάτες – Χρηματιστήριο	5.13	318.712,26	210.027,46
Βραχ. Μέρος Μακρ.Υποχρεώσεων	5.12	4.198,27	0,00
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	5.14	14.959,17	13.091,80
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		**337.869,70**	**223.119,26**
Σύνολο Υποχρεώσεων		**378.603,85**	**237.375,93**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων&Υποχρεώσεων		**1.580.552,40**	**1.406.477,33**

1.2 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

	Σημειώσεις	**01/01 – 31/12/2019**	**01/01 – 31/12/2018**
Κύκλος Εργασιών	5.15	153.649,34	144.055,40
Μείον Κόστος Πωλήσεων	5.16	-130.932,04	-124.772,08
Μικτό Κέρδος		**22.717,30**	**19.283,32**
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	5.17	-91.456,75	-84.771,22
Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως	5.18	-546,26	-1.601,64
Ζημιά Εκ/σεως		**-69.285,71**	**-67.089,54**
Λοιπά Έσοδα Εκ/σεως	5.19	13.272,35	21.845,68
Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	5.20	105.952,39	9.944,53
Αποτέλεσμα περιόδου προ φόρων		**49.939,03**	**-35.299,33**
Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενος	5.21	-17.091,88	6.340,77
Καθαρά Κέρδη/(Ζημίες) περιόδου μετά από φόρους		**32.847,15**	**-28.958,56**
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους/μετοχή (σε €)		**0,74**	**-0,65**

1.3. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	**Λοιπά Αποθεματικά**	**Κέρδη Εις νέο**	**Σύνολο**
Υπόλοιπα έναρξης περιόδου 01.01.2018	**1.028.111,94**	**340.175,63**	**-170.227,61**	**1.198.059,96**
Συνολικά αποτελέσματα 01.01-31.12.2018	0,00	0,00	-28.958,56	-28.958,56
Υπόλοιπα λήξης περιόδου 31.12.2018	**1.028.111,94**	**340.175,63**	**-199.186,17**	**1.169.101,40**
Υπόλοιπα έναρξης περιόδου 01.01.2019	**1.028.111,94**	**340.175,63**	**-199.186,17**	**1.169.101,40**
Συνολικά αποτελέσματα 01.01-31.12.2019	0,00	0,00	32.847,15	32.847,15
Υπόλοιπα λήξης περιόδου 31.12.2019	**1.028.111,94**	**340.175,63**	**-166.339,02**	**1.201.948,55**

1.4. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ		
	01.01-31.12.2019	**01.01-31.12.2018**
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	49.939,03	-35.299,33
Πλέον/μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	9.396,01	6.624,88
Προβλέψεις	1.144,92	-30.322,62
Αποτελέσματα (έσοδα κέρδη, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	-25.005,68	-23.782,96
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.674,46	468,75
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμού κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		
Μείωση/(αύξηση) των απαιτήσεων	-133.822,62	-103.818,18
(Μείωση)/αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	110.552,17	-99.041,30
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	-1.674,46	-468,75
Καταβεβλημένοι φόροι	-1.000,00	-1.000,00
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**11.203,83**	**-286.639,51**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και αϋλων περιουσιακών στοιχείων	0,00	-346,97
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	0,00	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	21.771,92	19.976,45
Μερίσματα εισπραχθέντα	3.233,76	3.806,51
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**25.005,68**	**23.435,99**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Πληρωμές για μείωση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00
Εξοφλήσεις Υποχρεώσεων από Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	-5.846,31	
Μερίσματα πληρωθέντα		
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**-5.846,31**	**0,00**
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α+β+γ)	**30.363,20**	**-263.203,52**
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	**231.936,10**	**495.139,62**
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	**262.299,30**	**231.936,10**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Γενικές πληροφορίες για την εταιρεία

Η Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών Α. ΣΑΡΡΗΣ με διακριτικό τίτλο Α. ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ, ιδρύθηκε ως Χρηματιστηριακή Ανώνυμη Εταιρεία (Χ.Α.Ε.) με την αρχική της μορφή τον Σεπτέμβριο 1994 (ΦΕΚ 5390/21.9.94) και μετετράπη σε Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Α.Ε.Π.Ε.Υ) τον Απρίλιο του 2008 (ΦΕΚ 1952/3.4.08).
Η εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο ΓΕΜΗ με αριθμό 001683801000 και η διάρκειά της έχει ορισθεί σε πενήντα έτη.
Η εταιρεία σύμφωνα με το καταστατικό της δραστηριοποιείται σε:

α) Λήψη και διαβίβαση εντολών, η οποία συνίσταται στη λήψη και διαβίβαση εντολών για λογαριασμό πελατών, για κατάρτιση συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα.

β) Εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών η οποία συνίσταται στην κατάρτιση συμβάσεων αγοράς ή πώλησης ενός ή περισσοτέρων χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών.

γ) Παροχή επενδυτικών συμβουλών, η οποία συνίσταται στην παροχή προσωπικών συμβουλών σε πελάτες, είτε κατόπιν αιτήσεώς του είτε με πρωτοβουλία της ΑΕΠΕΥ, σχετικά με μία ή περισσότερες συναλλαγές που αφορούν χρηματοπιστωτικά μέσα.

δ) Τοποθέτηση χρηματοπιστωτικών μέσων χωρίς δέσμευση ανάληψης.

ε) Φύλαξη και διοικητική διαχείριση χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών, περιλαμβανομένης της παροχής υπηρεσιών θεματοφύλακα και παροχής συναφών υπηρεσιών, όπως η διαχείριση χρηματικών διαθεσίμων ή παρεχομένων ασφαλειών.

ζ) Παροχή πιστώσεων ή δανείων σε επενδυτή προς διενέργεια συναλλαγής σε ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα, στην οποία μεσολαβεί η ΑΕΠΕΥ η οποία παρέχει την πίστωση ή δάνειο.

η) Παροχή υπηρεσιών σχετιζομένων με την αναδοχή.

Στις παραπάνω δραστηριότητες προβαίνει η εταιρεία είτε μόνη της, είτε σε συνεργασία με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο, με οιονδήποτε τρόπο, ιδρύοντας υποκαταστήματα, πρακτορεία ή γραφεία οπουδήποτε στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Οι μετοχές της Εταιρείας δεν είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο Αθηνών, ούτε σε άλλη οργανωμένη Χρηματιστηριακή Αγορά.

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Παναγιώτης Σαρρής του Αντωνίου	Πρόεδρος
Δημήτριος Σαρρής του Αντωνίου	Διευθύνων Σύμβουλος
Νικόλαος Τσιμπιράκης του Λαζάρου	Αντιπρόεδρος

Άννα-Ειρήνη Σαρρή του Αγαμέμνονος	Μέλος

Το διοικητικό συμβούλιο αντικαταστάθηκε με το από 13/6/2017 Πρακτικό Διοικητικού Συμβουλίου και θα διοικήσει την εταιρεία έως την 13.06.2020.

Συνεργαζόμενες τράπεζες
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ
ALPHA BANK
EUROBANK
ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ

Εποπτεύουσα αρχή -Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς – Υπουργείο Ανάπτυξης
Αριθμός Φορολογικού Μητρώου - 094430012 -ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ
Γ.Ε.Μ.Η.: 001683801000
Άδεια Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς: 1/13/28-6-1994 & 21/471/16-5-2008
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής : Ανδρονίκη Β. Αντωνοπούλου Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 29071
Νομικός Σύμβουλός: Εμμανουήλ Βαρβούτσης
Μετοχικό Κεφάλαιο: το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε € 1.028.111,94 ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε 44.277 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 23,22 ευρώ εκάστη.

2. Οι κυριότερες λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η εταιρεία

Οι λογιστικές αρχές και μέθοδοι, που εφαρμόστηκαν για την κατάρτιση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2019 είναι ίδιες με εκείνες που εφαρμόστηκαν για την κατάρτιση των αντίστοιχων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2018 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης και παρουσιάζονται κατωτέρω.

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της «Α.ΣΑΡΡΗΣ Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» που καλύπτουν την περίοδο (1 Ιανουαρίου 2019 – 31 Δεκεμβρίου 2019), έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από την αποτίμηση συγκεκριμένων στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού σε τρέχουσες αξίες (αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου), την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς της, την αρχή της αυτοτέλειας των χρήσεων και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους.
Οι λογιστικές αρχές που αναφέρονται κατωτέρω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

2.2 Πληροφόρηση κατά τομέα

Η Εταιρεία παρέχει μόνο επενδυτικές υπηρεσίες με κύριο σκοπό τη διεξαγωγή χρηματιστηριακών συναλλαγών. Οι επενδυτικές αυτές υπηρεσίες είναι η μοναδική δραστηριότητα της Εταιρείας και το σύνολο αυτών παρέχεται εντός της ελληνικής επικράτειας. Ως εκ τούτου δεν απαιτείται περαιτέρω ανάλυση κατά επιχειρηματικό και γεωγραφικό τομέα.

2.3 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται και παρουσιάζονται σε Ευρώ που είναι το νόμισμα της χώρας στην οποία λειτουργεί η Εταιρεία.

Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε συνάλλαγμα μετατρέπονται σε Ευρώ, με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας των συναλλαγών.

Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, τα νομισματικά στοιχεία σε συνάλλαγμα, του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων αποτιμώνται με τις τιμές κλεισίματος της ημερομηνίας αυτής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, κέρδη ή ζημίες, που προκύπτουν, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

2.4 Ενσώματα πάγια στοιχεία

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος κτήσεως μειωμένα με τις σωρευμένες αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται. Σημαντικές μεταγενέστερες προσθήκες και βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται στο κόστος των σχετικών παγίων εφόσον προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή ή και την παραγωγική δυναμικότητα του παγίου ή μειώνουν το κόστος λειτουργίας του. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Ακίνητα	25 έτη
Μεταφορικά μέσα	7 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5 έτη
Η/Υ & Ηλεκτρονικά συστήματα	5 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα. Κατά την απόσυρση ή πώληση κάποιου περιουσιακού στοιχείου, το σχετικό κόστος και οι σωρευμένες αποσβέσεις διαγράφονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη χρονική περίοδο της απόσυρσης ή της πώλησης και τα σχετικά κέρδη ή ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας είναι λογισμικά προγράμματα .
Τα λογισμικά προγράμματα αφορούν το κόστος αγοράς λογισμικού, υλικά, υπηρεσίες καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη λογισμικού προκειμένου αυτό να τεθεί σε καθεστώς λειτουργίας. Οι δαπάνες που ενισχύουν ή επεκτείνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχική δαπάνη που προστίθεται στο αρχικό κόστος του λογισμικού. Το κόστος αγοράς και ανάπτυξης λογισμικού που αναγνωρίζεται ως άυλο περιουσιακό στοιχείο αποσβένεται χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του (5 έτη).

2.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις και άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού εξετάζονται για πιθανή ζημία απομειώσεως, όποτε γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Οποτεδήποτε η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωσής του, καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης. Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εκτιμώμενης καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως . Αντιλογισμός ζημίας απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που

λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο. Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν υπάρχει θέμα απαξίωσης του πάγιου εξοπλισμού της εταιρείας και ως εκ τούτου δεν έχει πραγματοποιήσει υπολογισμό των ανακτήσιμων ποσών των περιουσιακών της στοιχείων.

2.7 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μια επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και υποχρεώσεις - ταξινόμηση και επιμέτρηση

Η εταιρεία ταξινομεί όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου διαχείρισης αυτών και των χαρακτηριστικών των συμβατικών ταμειακών ροών τους. Κατά συνέπεια, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού ταξινομούνται σε μία από τις ακόλουθες κατηγορίες επιμέτρησης: αποσβέσιμο κόστος, εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση ή εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

2.7.1. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος ("AC")

Η εταιρεία κατατάσσει και επιμετρά ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού στο αποσβέσιμο κόστος μόνο εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθες προϋποθέσεις: (α) Το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού διακρατείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος είναι η διακράτηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού προκειμένου να εισπραχθούν συμβατικές ταμειακές ροές (επιχειρηματικό μοντέλο "hold-to-collect") και (β) Βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (SPPI). Τα χρηματοοικονομικά αυτά στοιχεία του ενεργητικού αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον των άμεσων και πρόσθετων εξόδων συναλλαγής και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (EIR), μετά την πρόβλεψη για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL). Τα έσοδα από τόκους, τα πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές λόγω αποαναγνώρισης και οι μεταβολές στις ζημιές απομείωσης των περιουσιακών στοιχείων που έχουν ταξινομηθεί ως επιμετρώμενα στο αποσβέσιμο κόστος, περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.7.2 Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση/ Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρώνται στη εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση ("FVOCI")

Η εταιρεία ταξινομεί και αποτιμά ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση μόνο εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθες προϋποθέσεις: (α) Το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού διακρατείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού (επιχειρηματικό μοντέλο "hold-to-collect-

and-sell") και (β) Βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (SPPI). Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που πληρούν αυτά τα κριτήρια είναι χρεωστικοί τίτλοι και επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, πλέον των άμεσων και πρόσθετων εξόδων συναλλαγής.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι χρεωστικοί τίτλοι εύλογης αξίας μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση επιμετρώνται εκ νέου στην εύλογη αξία τους μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, εκτός από τα έσοδα από τόκους, τα συναφή κέρδη ή ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές και τις ζημιές απομείωσης της αξίας τους, τα οποία αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Τα συσσωρευμένα κέρδη και ζημιές που είχαν αναγνωριστεί προηγουμένως στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση μεταφέρονται από τα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση στην κατάσταση αποτελεσμάτων, όταν ο χρεωστικός τίτλος παύει να αναγνωρίζεται.

Συμμετοχικοί τίτλοι που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση

Η εταιρεία μπορεί να επιλέξει να προσδιορίσει αμετάκλητα ένα συμμετοχικό τίτλο ως επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση. Αυτός ο χαρακτηρισμός, εάν επιλεγεί, γίνεται κατά την αρχική αναγνώριση και ανά τίτλο. Τα κέρδη και οι ζημιές από αυτά τα μέσα, περιλαμβανομένων των στοιχείων του ενεργητικού που έχουν παύσει να αναγνωρίζονται, καταχωρούνται στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση και δεν επαναταξινομούνται στη συνέχεια στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Τα μερίσματα που εισπράττονται καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων

2.7.3 Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ("FVTPL")

Η εταιρεία ταξινομεί και επιμετρά όλα τα λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που δεν ταξινομούνται σε αποσβέσιμο κόστος ή στη εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Κατά συνέπεια, αυτή η κατηγορία επιμέτρησης περιλαμβάνει δάνεια και άλλους χρεωστικούς τίτλους που κατέχονται βάσει των μοντέλων διακράτησης για είσπραξη (Hold to collect – HTC) ή διακράτησης για είσπραξη και διάθεση (Hold to collect and sell – HTC&S, αλλά αποτυγχάνουν στην αξιολόγηση SPPI, συμμετοχικούς τίτλους που δεν προσδιορίζονται ως επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, στοιχεία του ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς και παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Επιπλέον, ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού που πληροί τους ανωτέρω όρους για να ταξινομηθεί σε αποσβέσιμο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, μπορεί να οριστεί από την Εταιρεία ως επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση, εάν με τον τρόπο αυτό εξαλείφεται ή μειώνεται σημαντικά μια λογιστική ανακολουθία που θα ανέκυπτε σε διαφορετική περίπτωση.
Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού σε FVTPL αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και τυχόν μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν λόγω μεταβολών στην εύλογη αξία περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.7.4. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Παράγωγα καλούμε τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία στην έναρξή τους έχουν συνήθως μικρή ή μηδενική αξία, η οποία στη συνέχεια μεταβάλλεται ανάλογα με τη μεταβολή που σημειώνεται σε κάποιο υποκείμενο στοιχείο με το οποίο συνδέονται.

Όταν το παράγωγο αποκτά θετική αξία, καταχωρείται ως στοιχείο ενεργητικού, ενώ αντίθετα, όταν αποκτά αρνητική αξία καταχωρείται ως στοιχείο υποχρεώσεων.
Τα παράγωγα χρησιμοποιούνται είτε για σκοπούς αντιστάθμισης, είτε για σκοπούς εμπορικούς. Όλα τα παράγωγα, ανεξαρτήτως του σκοπού για τον οποίο προορίζονται, αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Οι διαφορές αποτιμήσεως που προκύπτουν, καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων. Η εταιρεία δεν κατέχει και δεν περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της χρηματοοικονομικά μέσα αυτής της κατηγορίας.

2.8 Συμφωνίες πώλησης, επαναγοράς χρεογράφων

(α) Συμφωνίες πώλησης, επαναγοράς
Τα χρεόγραφα που πωλούνται με βάση συμφωνίες επαναγοράς (repos), καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις ως ενεχυριασμένα στοιχεία ενεργητικού όταν ο αποδέκτης έχει το δικαίωμα, βάσει συμβολαίου, να πωλήσει ή να επανεκχωρήσει το ενεχυριασμένο στοιχείο. Η υποχρέωση προς το αντισυμβαλλόμενο μέρος περιλαμβάνεται στα οφειλόμενα ποσά σε άλλες τράπεζες, ή σε πελάτες, όπως κρίνεται καταλληλότερο. Χρεόγραφα που αγοράστηκαν με συμφωνίες ανάστροφης επαναγοράς αναγνωρίζονται ως δάνεια και προκαταβολές σε άλλες τράπεζες ή πελάτες αναλόγως. Η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και της τιμής επαναγοράς αναγνωρίζεται ως τόκος κατά τη διάρκεια της περιόδου της συμφωνίας επαναγοράς, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

(β) Δανεισμός χρεογράφων
Χρεόγραφα που δανείζει η Εταιρεία σε τρίτους παραμένουν στις οικονομικές καταστάσεις. Χρεόγραφα που δανείζεται η Εταιρεία δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, εκτός αν πωληθούν σε τρίτους, οπότε η αγορά και η πώληση καταχωρούνται και το κέρδος ή ζημία περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών. Η υποχρέωση επιστροφής των χρεογράφων καταχωρείται στην εύλογη αξία ως εμπορική υποχρέωση.
Η εταιρεία δεν κατέχει και δεν περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της χρηματοοικονομικά μέσα αυτής της κατηγορίας.

2.9 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία. Οι ζημίες από επισφαλείς απαιτήσεις καταχωρούνται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται. Το ποσό της ζημίας είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών.
Το ποσό της ζημίας απομείωσης καταχωρείται στα αποτελέσματα.

2.10 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο, καταθέσεις όψεως σε τράπεζες, άλλες βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού κινδύνου, με αρχικές ημερομηνίες λήξης τριών ή λιγότερων μηνών και τραπεζικές επιταγές.

2.11 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται αφαιρετικά του υπέρ το άρτιο κεφαλαίου αφαιρουμένου του σχετικού φορολογικού οφέλους.

2.12 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής.
Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.
Η εταιρεία δεν κατέχει και δεν περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της χρηματοοικονομικά μέσα αυτής της κατηγορίας.

2.13 Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

Η επιβάρυνση της χρήσεως με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους (ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις), που σχετίζονται με τα απεικονιζόμενα στην τρέχουσα χρήση κέρδη (ή ζημίες), αλλά τα οποία θα καταλογισθούν σε μελλοντικές χρήσεις. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται στα Αποτελέσματα, εκτός του φόρου εκείνου, που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Στην περίπτωση αυτή καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.
Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος είναι οι πληρωτέοι φόροι, επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσεως βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου κατά την ημερομηνία ισολογισμού.
Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, αφορούν περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ φορολογικής αναγνώρισης στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού και αναγνώρισής τους για σκοπούς σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Οι κύριες προσωρινές διαφορές προκύπτουν από συντάξεις και άλλα ωφελήματα αποχώρησης του προσωπικού, και από την επανεκτίμηση ορισμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστέες φορολογικές διαφορές και τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες κατά την έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει επαρκές φορολογικό εισόδημα για να καλύψει τις προσωρινές διαφορές. Η αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και μειώνεται κατά την έκταση που δεν αναμένεται να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα, που θα καλύψει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

2.14 Προβλέψεις

Προβλέψεις καταχωρούνται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες υποχρεώσεις νομικά ή με άλλο τρόπο τεκμηριωμένες, ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρεώσεως μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία.

Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά τις ημερομηνίες συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται, προκειμένου να αντανακλούν τις βέλτιστες τρέχουσες εκτιμήσεις. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις για τις οποίες δεν είναι πιθανή η εκροή πόρων γνωστοποιούνται, εκτός εάν δεν είναι σημαντικές.
Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

2.15 Μισθώσεις

Οι μισθώσεις ενσώματων παγίων όπου η εταιρεία έχει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας, θα χαρακτηρίζονταν ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται κατά τη σύναψη της μίσθωσης, με τη χαμηλότερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας των μισθωμένων ενσώματων παγίων και της παρούσης αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα κατανέμεται στην υποχρέωση και στο χρηματοοικονομικό έξοδο, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο πάνω στην ανεξόφλητη υποχρέωση. Η υποχρέωση για τα πληρωτέα μισθώματα καθαρή από το χρηματοοικονομικό κόστος, περιλαμβάνεται στα δάνεια. Οι τόκοι καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης έτσι ώστε να υπάρχει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο για το υπόλοιπο της υποχρέωσης σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.
Η εταιρεία έχει δικαιώματα χρήσης μεταφορικών μέσων.

2.16 Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους

(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
Δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό. Για τον υπολογισμό της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, για συνταξιοδότηση, λόγω του μικρού αριθμού του απασχολούμενου προσωπικού δεν κρίθηκε απαραίτητο από την εταιρεία να γίνει αναλογιστική μελέτη αλλά ο υπολογισμός της έγινε με βάση τις διατάξεις του άρθρου 22 του Ν.4308/14 .

2.17 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:
(α) Παροχή υπηρεσιών:
Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται την ημερομηνία που παρέχονται οι υπηρεσίες.
(β) Έσοδα από τόκους:
Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων σε δεδουλευμένη βάση για όλα τα τοκοφόρα μέσα, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.
(γ) Μερίσματα:
Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

Τα **έξοδα** αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα ως έξοδο, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου.

2.18 Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή, υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη με το μέσο σταθμικό αριθμό μετοχών κάθε χρήσης.

2.19 Διανομή μερισμάτων

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους, απεικονίζονται ως υποχρέωση τη χρονική στιγμή κατά την οποία εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

2.20 Συνδεδεμένα μέρη

Με βάσει το ΔΛΠ24, σύμφωνα με το οποίο συνδεόμενο μέρος θεωρείται εκείνο το οποίο έχει την δυνατότητα να ελέγχει ή να εξασκεί σημαντική επιρροή στις χρηματοοικονομικές ή λειτουργικές αποφάσεις που λαμβάνει η εταιρεία, αναφέρουμε τα κατωτέρω: Στην εταιρεία τα συνδεδεμένα μέρη παρέχουν υπηρεσίες σαν συνεργάτες, σαν μισθωτοί με την εταιρεία και τέλος σαν πελάτες.

2.21 Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων

Οι λογιστικές αρχές που έχει ακολουθήσει η Εταιρία για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια στις χρήσεις 2019 και 2018, αφού ληφθούν υπόψη οι ακόλουθες τροποποιήσεις προτύπων

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2019 ή μεταγενέστερα.

Όπου δεν αναφέρεται διαφορετικά οι άλλες τροποποιήσεις και ερμηνείες που ισχύουν για πρώτη φορά στη χρήση 2019, δεν έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Η Εταιρεία δεν υιοθέτησε πρόωρα πρότυπα, ερμηνείες ή τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί από το Σ.Δ.Λ.Π. και υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση αλλά δεν έχουν υποχρεωτική εφαρμογή στη χρήση 2019.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2019

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Στις 13 Ιανουαρίου 2016 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 16 το οποίο και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17 και τις Διερμηνείες 4, 15 και 27. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Το περιουσιακό στοιχείο κατά την αρχική αναγνώριση αποτελείται από το ποσό της αρχικής αναγνώρισης της υποχρέωσης μίσθωσης, τις αρχικές άμεσες δαπάνες, τυχόν προκαταβολές μισθωμάτων και την εκτίμηση κόστους από την υποχρέωση αποκατάστασης του στοιχείου. Η υποχρέωση μίσθωσης κατά την αρχική αναγνώριση αποτελείται από την παρούσα αξία των μελλοντικών υπολειπόμενων πληρωμών μισθωμάτων. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Το νέο πρότυπο εφαρμόστηκε από την Εταιρεία εντός της

αναφερόμενης περιόδου για μισθώσεις χρήσεως. Σε προηγούμενες χρήσεις δεν διέθετε μισθώσεις.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2015-2017

Στο πλαίσιο του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 12.12.2017, μη επείγουσες αλλά απαραίτητες τροποποιήσεις σε επιμέρους πρότυπα ως ακολούθως:

ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων και ΔΠΧΑ 11 Κοινές Συμφωνίες

ΔΛΠ 12 Φόροι Εισοδήματος

Το Συμβούλιο τροποποιώντας το ΔΛΠ 12 διευκρίνισε ότι μια οικονομική οντότητα πρέπει να καταχωρίζει όλες τις φορολογικές επιπτώσεις που προκύπτουν από τη διανομή μερισμάτων στα αποτελέσματα, στα άλλα συνολικά εισοδήματα ή στα ίδια κεφάλαια, ανάλογα με το πού η οντότητα καταχώρισε την αρχική συναλλαγή από την οποία προέκυψαν τα διανεμόμενα κέρδη και εν συνεχεία το μέρισμα.

ΔΛΠ 23 Κόστος δανεισμού

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι εάν ο δανεισμός που λήφθηκε ειδικά για την απόκτηση περιουσιακού στοιχείου παραμείνει σε εκκρεμότητα και το σχετικό περιουσιακό στοιχείο έχει καταστεί έτοιμο για την προοριζόμενη χρήση ή πώλησή του, τότε το υπόλοιπο του δανεισμού αυτού θα πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στα κεφάλαια του γενικού δανεισμού κατά τον υπολογισμό του επιτοκίου κεφαλαιοποίησης.

ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Μακροπρόθεσμες συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες»

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους» – Τροποποίηση, περικοπή ή διακανονισμός του Προγράμματος Παροχών.

Το ΣΔΛΠ στις 7 Φεβρουαρίου 2018 εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 19 με την οποία διευκρινίζει τον τρόπο με τον οποίο πρέπει να προσδιορίζεται το κόστος υπηρεσίας όταν προκύπτουν αλλαγές στο πρόγραμμα καθορισμένων παροχών. Σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 σε περίπτωση τροποποίησης, περικοπής ή διακανονισμού, απαιτείται επανυπολογισμός της καθαρής υποχρέωσης ή απαίτησης των καθορισμένων παροχών. Η τροποποίηση του ΔΛΠ 19 προβλέπει ότι θα πρέπει να χρησιμοποιηθούν οι αναθεωρημένες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν και κατά τον επανυπολογισμό της καθαρής υποχρέωσης ή απαίτησης προκειμένου να προσδιοριστεί το κόστος υπηρεσίας και ο καθαρός τόκος για την υπόλοιπη περίοδο μετά την αλλαγή στο πρόγραμμα.

Επίσης, με την τροποποίηση του ΔΛΠ 19 αποσαφηνίζεται η επίδραση μίας τροποποίησης, περικοπής ή διακανονισμού στις απαιτήσεις αναφορικά με τον περιορισμό στην αναγνώριση της καθαρής απαίτησης (ανώτατο όριο περιουσιακού στοιχείου).

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019.

ΕΔΔΠΧΑ 23 Διερμηνεία «Αβεβαιότητα σχετικά με το χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος»

Στις 7 Ιουνίου 2017 το ΣΔΛΠ εξέδωσε τη Διερμηνεία 23. Η Διερμηνεία 23 έχει εφαρμογή στον προσδιορισμό του φορολογητέου κέρδους (φορολογική ζημία), τις φορολογικές βάσεις, τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες, τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ελαφρύνσεις και τους φορολογικούς συντελεστές, όταν υπάρχει αβεβαιότητα ως προς την ορθότητα των φορολογικών χειρισμών σύμφωνα με το ΔΛΠ 12. Σε αυτή την περίπτωση θα πρέπει να εξετάζεται:

• εάν οι φορολογικοί χειρισμοί πρέπει να εξετάζονται συλλογικά ή εξατομικευμένα και υπό την παραδοχή ότι οι έλεγχοι θα διενεργηθούν από τις φορολογικές Αρχές έχοντας πλήρη γνώση των σχετικών πληροφοριών

• η πιθανότητα να γίνει αποδεκτός ο προσδιορισμός του φορολογητέου κέρδους (φορολογικής ζημίας), των φορολογικών βάσεων, των αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών, των αχρησιμοποίητων πιστώσεων φόρου και των φορολογικών συντελεστών από τις φορολογικές Αρχές, και

• η επαναξιολόγηση των κρίσεων και εκτιμήσεων εάν αλλάξουν τα γεγονότα και οι περιστάσεις

Η διερμηνεία εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019.

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποίηση) « Χρηματοοικονομικά Μέσα - Χαρακτηριστικά προπληρωμής με αρνητική αποζημίωση»

Το Συμβούλιο εξέδωσε στις 12 Οκτωβρίου 2017 τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 9, με την οποία επιτρέπεται σε κάποια προπληρωτέα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με χαρακτηριστικά αρνητικής αποζημίωσης, που διαφορετικά θα αποτιμώνταν στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, να αποτιμηθούν στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 9 αποσαφηνίζει ότι οι συμβατικοί όροι που διέπουν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού είναι αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του απλήρωτου κεφαλαίου, που θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI), ανεξάρτητα από το γεγονός που προκαλεί την πρόωρη λήξη του συμβολαίου και ανεξάρτητα από το ποιο αντισυμβαλλόμενο μέρος καταβάλλει ή εισπράττει τη δίκαιη αποζημίωση για την πρόωρη λήξη του συμβολαίου.

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

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Τροποποιήσεις των παραπομπών στο εννοιολογικό πλαίσιο των ΔΠΧΑ (που εκδόθηκαν στις 29 Μαρτίου 2018)

Την 29η Μαρτίου 2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο το οποίο επανακαθορίζει:

-το σκοπό της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,

-τα ποιοτικά χαρακτηριστικά των οικονομικών καταστάσεων,

-τους ορισμούς του περιουσιακού στοιχείου, της υποχρέωσης, της καθαρής θέσης, καθώς και των εσόδων και των εξόδων,

-τα κριτήρια αναγνώρισης και τις οδηγίες σχετικά με τον χρόνο της διαγραφής περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στις οικονομικές καταστάσεις,

-τις βάσεις αποτίμησης και οδηγίες σχετικά με τον τρόπο που πρέπει να χρησιμοποιούνται και,

-έννοιες και καθοδήγηση σχετικά με την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις
Ο σκοπός της αναθεώρησης του εννοιολογικού πλαισίου είναι η υποβοήθηση όσον προετοιμάζουν οικονομικές καταστάσεις να αναπτύσσουν συνεπείς λογιστικές πολιτικές για συναλλαγές και άλλα γεγονότα που δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής των υπαρχόντων προτύπων ή όταν ένα πρότυπο δίνει δυνατότητα επιλογής μεταξύ λογιστικών πολιτικών. Επιπλέον, σκοπός της αναθεώρησης είναι να βοηθήσει όλα τα εμπλεκόμενα μέρη να κατανοήσουν και να ερμηνεύσουν τα πρότυπα.

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε επίσης ένα συνοδευτικό έγγραφο, «Τροποποιήσεις στις παραπομπές του εννοιολογικού πλαισίου», το οποίο καθορίζει τις τροποποιήσεις των προτύπων που επηρεάζονται προκειμένου να επικαιροποιηθούν οι αναφορές στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται από τους συντάκτες που αναπτύσσουν λογιστικές πολιτικές βάσει του εννοιολογικού πλαισίου, στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (τροποποιήσεις) «Ορισμός του σημαντικού»

Στις 31 Οκτωβρίου 2018 το ΣΔΛΠ στο πλαίσιο της πρωτοβουλίας γνωστοποιήσεων εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8, οι οποίες αποσαφηνίζουν τον ορισμό του σημαντικού και τον τρόπο με τον οποίο πρέπει να εφαρμοσθεί, συμπεριλαμβάνοντας στον ορισμό καθοδήγηση που μέχρι στιγμής έχει αναφερθεί σε άλλα ΔΠΧΑ. Ο νέος ορισμός προβλέπει ότι μία πληροφορία είναι σημαντική εάν το γεγονός της παράλειψης, υπόκρυψης ή ανακριβούς γνωστοποίησής της εύλογα θα αναμενόταν να επηρεάσει τις αποφάσεις που οι κύριοι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων λαμβάνουν βάσει αυτών των καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν παραδείγματα περιστάσεων που ενδέχεται να οδηγήσουν στην απόκρυψη σημαντικής πληροφορίας. Ο ορισμός του σημαντικού, που αποτελεί μία σημαντική λογιστική έννοια στα ΔΠΧΑ, βοηθά τις εταιρείες να αποφασίσουν κατά πόσο οι πληροφορίες πρέπει να περιλαμβάνονται στις οικονομικές τους καταστάσεις. Ο επικαιροποιημένος ορισμός τροποποιεί το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» και το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη». Η τροποποίηση διασφαλίζει ότι ο ορισμός του σημαντικού είναι συνεπής σε όλα τα πρότυπα των ΔΠΧΑ. Η τροποποίηση ισχύει από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

ΔΠΧΑ 9 ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς»

Το Συμβούλιο εξέδωσε στις 26 Σεπτεμβρίου 2019 τροποποιήσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 προκειμένου να αντιμετωπιστούν οι επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική αναφορά από τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς κατά την περίοδο πριν από την αντικατάσταση ενός υφιστάμενου επιτοκίου αναφοράς με εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις παρέχουν προσωρινές και περιορισμένες εξαιρέσεις στις απαιτήσεις της λογιστικής αντιστάθμισης του διεθνούς λογιστικού προτύπου (ΔΛΠ) 39 *Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση* και του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

(ΔΠΧΑ) 9 *Χρηματοοικονομικά μέσα*, ώστε οι επιχειρήσεις να μπορούν να συνεχίσουν να πληρούν τις απαιτήσεις υποθέτοντας ότι τα υφιστάμενα κριτήρια αναφοράς επιτοκίων δεν μεταβάλλονται λόγω της μεταρρύθμισης του διατραπεζικού επιτοκίου δανεισμού.
Οι εξαιρέσεις αφορούν την εφαρμογή των ακόλουθων διατάξεων:

- Την απαίτηση περί πολύ υψηλής πιθανότητας εκπλήρωσης όσον αφορά αντισταθμίσεις ταμειακών ροών,
- Την αξιολόγηση της οικονομικής σχέσης ανάμεσα στο αντισταθμιζόμενο στοιχείο και το μέσο αντιστάθμισης,
- Τον προσδιορισμό ενός συστατικού ενός στοιχείου ως αντισταθμισμένου στοιχείου.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

<u>Πρότυπα και Τροποποιήσεις Πρότυπων που δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:</u>

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια»
Στις 18 Μαΐου 2017 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά το υφιστάμενο πρότυπο ΔΠΧΑ 4.
Το ΔΠΧΑ 17 θεσπίζει τις αρχές για την καταχώριση, αποτίμηση, παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις των ασφαλιστηρίων συμβολαίων με στόχο την παροχή μιας περισσότερο ομοιόμορφης προσέγγισης αποτίμησης και παρουσίασης για όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.
Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί η αποτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων να μην διενεργείται στο ιστορικό κόστος αλλά στην τρέχουσα αξία με τρόπο συνεπή και με τη χρήση:

- αμερόληπτων αναμενόμενων σταθμισμένων εκτιμήσεων μελλοντικών ταμειακών ροών με βάση επικαιροποιημένες παραδοχές,
- προεξοφλητικών επιτοκίων που αντικατοπτρίζουν τα χαρακτηριστικά ταμειακών ροών των συμβάσεων και
- εκτιμήσεων σχετικά με τους χρηματοοικονομικούς και μη κινδύνουςπου προκύπτουν από την έκδοση των ασφαλιστήριων συμβολαίων.

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021.
Σημειώνεται, επίσης, πως τον Νοέμβριο 2018 το ΣΔΛΠ πρότεινε τη μετάθεση της ημερομηνίας υποχρεωτικής εφαρμογής του νέου προτύπου την 1.1.2022.

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποίηση) «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Οι εταιρείες υποχρεούνται να εφαρμόζουν τον τροποποιημένο ορισμό της επιχείρησης σε εξαγορές που θα πραγματοποιηθούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Κατάταξη υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες»

Η τροποποίηση επηρεάζει μόνο την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι η κατάταξη των υποχρεώσεων θα πρέπει να βασίζεται σε υφιστάμενα δικαιώματα κατά την ημερομηνία λήξης της περιόδου αναφοράς. Επίσης, η τροποποίηση αποσαφήνισε ότι οι προσδοκίες της Διοίκησης για τα γεγονότα που αναμένεται να συμβούν μετά την ημερομηνία του ισολογισμού δεν θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη και διευκρίνισε τις περιπτώσεις που συνιστούν τακτοποίηση της υποχρέωσης.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022.

3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών

Κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της Εταιρείας, η Διοίκηση προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν τα ποσά των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά τη διάρκεια του επόμενου οικονομικού έτους. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται διαρκώς και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων μελλοντικών γεγονότων που, υπό τις παρούσες συνθήκες, αναμένεται ότι θα πραγματοποιηθούν.

3.1 Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων

Η μεθοδολογία και οι υποθέσεις που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του ποσού και της χρονικής στιγμής των μελλοντικών ταμιακών ροών, επανεξετάζονται περιοδικά, ώστε να μειώνουν οποιεσδήποτε διαφορές μεταξύ των εκτιμήσεων για ζημίες και της πραγματικής εμπειρίας ζημιών. Η Εταιρεία εξετάζει διαρκώς τα χρεωστικά υπόλοιπα των πελατών για να αξιολογήσει κατά πόσο έχουν υποστεί απομείωση. Στον προσδιορισμό αν πρέπει να αναγνωριστεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων ζημία απομείωσης, η Εταιρεία, χρησιμοποιώντας την κρίση της, εξετάζει κατά πόσο υπάρχουν ενδείξεις που να καταδεικνύουν ότι υπάρχει προσδιορίσιμη μείωση στις αναμενόμενες ταμιακές ροές από ένα χαρτοφυλάκιο πελατών, πριν η μείωση μπορέσει να συσχετιστεί με ένα συγκεκριμένο υπόλοιπο πελάτη του χαρτοφυλακίου. Τέτοια ένδειξη δυνατόν να περιλαμβάνει δεδομένα που παρατηρήθηκαν και υποδηλώνουν ότι υπήρξε αρνητική διαφοροποίηση στη δυνατότητα αποπληρωμής από την ομάδα των πιστούχων, ή στις εθνικές ή τοπικές οικονομικές συνθήκες, που σχετίζονται με αθετήσεις υποχρεώσεων έναντι ομάδας περιουσιακών στοιχείων. Η Διοίκηση χρησιμοποιεί εκτιμήσεις, που βασίζονται στην ιστορική εμπειρία ζημιών από περιουσιακά στοιχεία με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, και παρόμοια αντικειμενική ένδειξη απομείωσης με αυτά του χαρτοφυλακίου, όταν προσδιορίζει τις μελλοντικές ταμιακές ροές.

3.2 Φόρος εισοδήματος

Η Διοίκηση της Εταιρείας κάνει εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί κατά τη διάρκεια της κανονικής ροής των εργασιών, για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός φόρου είναι αβέβαιος. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα φορολογικά ελεγκτικά θέματα, βάσει εκτιμήσεων κατά πόσο θα προκύψουν επιπρόσθετοι φόροι. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των υποθέσεων διαφέρει από τα ποσά που αναγνωρίστηκαν αρχικά, οι διαφορές θα επηρεάσουν τις φορολογικές υποχρεώσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, την περίοδο κατά την οποία γίνεται αυτός ο προσδιορισμός.

4 Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

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

4.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, που είναι ο κίνδυνος το αντισυμβαλλόμενο μέρος να αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τα ποσά που οφείλει όταν αυτά προκύπτουν. Προβλέψεις απομείωσης αναγνωρίζονται για ζημίες που έχουν πραγματοποιηθεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Συνεπώς η Διοίκηση διαχειρίζεται προσεκτικά την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο στα πλαίσια και των κανονιστικών διατάξεων της εποπτικής αρχής (Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς).

(α) Δεσμεύσεις που σχετίζονται με πίστωση.

Τηρούνται με βάση τις εκάστοτε κανονιστικές διατάξεις των εποπτευουσών αρχών.
Η δυνατότητα παροχής πιστώσεων από τα μέλη του Χρηματιστηρίου Αξιών προς τους πελάτες τους με σκοπό τη διενέργεια χρηματιστηριακών συναλλαγών (margin account), ρυθμίστηκε για πρώτη φορά με το νόμο 2843/2000.
Το μοντέλο παροχής πιστώσεων στηρίζεται στη γενική αρχή κατά την οποία η πίστωση δίδεται μόνον κατόπιν σχετικής έγγραφης σύμβασης μεταξύ μέλους και πελάτη και εφόσον ο τελευταίος παρέχει στο μέλος αντίστοιχη εξασφάλιση της πίστωσης, επί της οποίας υφίσταται νόμιμο ενέχυρο υπέρ του μέλους.
Οι ειδικότεροι όροι και προϋποθέσεις για την εκ μέρους των μελών του Χ.Α παροχή πιστώσεων ορίζονται στο νόμο, αλλά και στις κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθείσες κανονιστικές διατάξεις των αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και της Πράξης του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος. Ως εκ τούτου η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο από τη δραστηριότητα αυτής.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος για Τ + 2

Σύμφωνα με το Ν. 2843/2000 και την αριθμ. 2/363/30.11.2005 (όπως τροποποιήθηκε από την αριθμ. 8/370/26.1.06) απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς πρέπει μέχρι το πέρας του Τ+2, ο πελάτης να έχει εξοφλήσει το τίμημα της αγοράς. Σε διαφορετική περίπτωση το μέλος του Χ.Α προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο την ημέρα Τ + 3 προβαίνει σε αναγκαστικές εκποιήσεις και έτσι δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο.

(γ) Καταθέσεις σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ώριμων πιστωτικών υπολοίπων

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προκειμένου να διαφυλάξει τα ελεύθερα χρηματικά διαθέσιμα των πελατών επέβαλε στα μέλη του Χ.Α, σύμφωνα με την απόφαση 2/306/22.06.2004 όπως ισχύει, να τηρούν τα χρήματα των πελατών τους, σε ξεχωριστούς τραπεζικούς λογαριασμούς αναγνωρισμένης φήμης πιστωτικών ιδρυμάτων.

4.2 Κίνδυνος αγοράς

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς. Ο κίνδυνος αγοράς προκύπτει από ανοικτές θέσεις σε μετοχικά προϊόντα, τα οποία εκτίθενται σε γενικές και συγκεκριμένες διακυμάνσεις

στην αγορά. Η Εταιρεία, για να περιορίσει τον κίνδυνο αυτό, επιλέγει τις εταιρίες στις οποίες επενδύει σύμφωνα με ποιοτικά και οικονομικά κριτήρια. Επίσης φροντίζει να υπάρχει διασπορά του χαρτοφυλακίου της. Έτσι να περιορίζεται ο κίνδυνος μεταβολής τιμών από τις διακυμάνσεις του χαρτοφυλακίου.

4.3 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο κύριος όγκος των συναλλαγών της εταιρείας γίνεται σε Ευρώ. Πιθανή μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών δεν θα επηρεάσει σημαντικά τη χρηματοοικονομική θέση και τις Ταμειακές Ροές της εταιρείας.

4.4 Κίνδυνος επιτοκίου

Δεν υπάρχουν δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας και στις λοιπές χρηματοικονομικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν υπάρχει κίνδυνος επιτοκίου.

4.5 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με τη δυνατότητα της εταιρείας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις, όταν αυτές γίνουν απαιτητές. Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμιακών ροών και στην εξασφάλιση επαρκών ταμιακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών, στην ύπαρξη σημαντικού ύψους ρευστών διαθεσίμων.

4.6 Κεφαλαιακή επάρκεια

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας με τους κινδύνους (σταθμισμένο ενεργητικό) που αυτή αναλαμβάνει. Τα εποπτικά κεφάλαια περιλαμβάνουν τα κύρια βασικά κεφάλαια (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά, συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο), καθώς και τα συμπληρωματικά κεφάλαια (αποθεματικά αναπροσαρμογής ακινήτων).

Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και τον κίνδυνο αγοράς του χαρτοφυλακίου συναλλαγών. Οι διαμορφωθέντες δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας) βρίσκονται σε πολύ υψηλότερα επίπεδα από τα ελάχιστα (8%).

5. Αναλύσεις λογαριασμών

5.1. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Κίνηση παγίων περιόδου 01/01/2018 - 31/12/2018:

	Έπιπλα

Α. ΣΑΡΡΗΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ.
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019
ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχ/κος Εξοπλισμός	Μεταφ. Μέσα	Και λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολα
Κόστος						
1/1/2018	**16.531,75**	**154.992,05**	**7.830,51**	**0,00**	**131.388,90**	**310.743,21**
Προσθήκες Περιόδου	-	-	-	-	346,97	346,97
Μειώσεις				0,00		0,00
31/12/2018	**16.531,75**	**154.992,05**	**7.830,51**	**0,00**	**131.735,87**	**311.090,18**
Αποσβέσεις						
1/1/2018	**-**	**-97.204,47**	**-7.830,46**	**0,00**	**-128.822,83**	**-233.857,76**
Αποσβέσεις		-6.199,68		0,00	-425,20	-6.624,88
Μειώσεις				0,00		0,00
31/12/2018	**-**	**-103.404,15**	**-7.830,46**	**0,00**	**-129.248,03**	**-240.482,64**
Αναπ.αξία 31/12/2018	**16.531,75**	**51.587,90**	**0,05**	**0,00**	**2.487,84**	**70.607,54**

<u>Κίνηση παγίων περιόδου 01/01/2019 - 31/12/2019:</u>

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχ/κος Εξοπλισμός	Μεταφ. Μέσα	Έπιπλα Και λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολα
Κόστος						
1/1/2019	**16.531,75**	**154.992,05**	**7.830,51**	**0,00**	**131.735,87**	**311.090,18**
Προσθήκες Περιόδου	-	-	-	-	0,00	0,00
Μειώσεις				0,00		0,00
31/12/2019	**16.531,75**	**154.992,05**	**7.830,51**	**0,00**	**131.735,87**	**311.090,18**
Αποσβέσεις						
1/1/2019	**-**	**-103.404,15**	**-7.830,46**	**0,00**	**-129.248,03**	**-240.482,64**
Αποσβέσεις		-6.199,68		0,00	-439,90	-6.639,58
Μειώσεις				0,00		0,00
31/12/2019	**-**	**-109.603,83**	**-7.830,46**	**0,00**	**-129.687,93**	**-247.122,22**
Αναπ.αξία 31/12/2019	**16.531,75**	**45.388,22**	**0,05**	**0,00**	**2.047,94**	**63.967,96**

Δεν υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις επί των πάγιων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας.

	Δικαιώματα χρήσης μετ.μέσων
Κόστος	
1/1/2019	**0,00**
Προσθήκες Περιόδου	32.378,54
Μειώσεις	
31/12/2019	**32.378,54**
Αποσβέσεις	
1/1/2019	**0,00**
Αποσβέσεις	-2.756,43
Μειώσεις	0,00
31/12/2019	**-2.756,43**
Αναπ.αξία	**29.622,11**
31/12/2019	

5.2 Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	31.12.2019	**31.12.2018**
Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο (1)	261.751,00	261.751,00
Συμμετοχή στο Επικουρικό Κεφάλαιο (2)	32.014,46	49.415,94
Δοσμένες εγγυήσεις	3.502,72	1.075,70
	297.268,18	**312.242,64**

Παρατηρήσεις:

(1) Το υπόλοιπο της 31.12.2019 της εταιρείας € 261.751,00 προκύπτει από την αρχική συμμετοχή της στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών αξίας € 150.000,00, για κάλυψη ενδεχόμενων υποχρεώσεων, και από την τακτική εισφορά ποσού ευρώ 111.751,00 σε μετρητά. Τα ποσά αυτά σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2533/1997 άρθρο 74 παρ. 4, σε περίπτωση διακοπής της λειτουργίας της εταιρείας, επιστρέφονται σ' αυτήν από το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο, μειωμένα με τις αποζημιώσεις που κατέβαλε ή πιθανολογείται ότι θα καταβάλει.

(2) Το ποσό των ευρώ 32.014,46 αποτελείται από καταβολές στο Επικουρικό Κεφάλαιο καθώς και αποδόσεις .

Επισημαίνεται ότι οι εισφορές αυτές κατεβλήθησαν σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2471/1997 και τις εκδιδόμενες αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, από τις οποίες δεν προκύπτει εάν και πότε και σε ποια έκταση θα επιστραφούν στην Εταιρεία.

5.3 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις-απαιτήσεις

Σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία, η εταιρεία φορολογείται με συντελεστή 24% στη χρήση 2019. Η εταιρεία υπολόγισε τον αναβαλλόμενο φόρο με συντελεστή 24% για την παρούσα χρήση ενώ για την προηγούμενη οι φορολογικοί συντελεστές βάσει του άρθρου

58 του ΚΦΕ 4172/2014 ήταν κλιμακωτά μειούμενοι από 28% σε 25%. . Ως εκ τούτου τα συμψηφιζόμενα ποσά είναι τα παρακάτω:

	31.12.2019	**31.12.2018**
	-2.442,53	**13.649,35**

ΑΝΑΛΥΣΗ

Κίνηση 01.01-31.12.2019	**Υπόλοιπα 01.01.2019**	**Αναγνώριση στην κατάσταση συνολ. Εισοδήματος**	**Υπόλοιπα 31.12.2019**
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις			
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	3.986,38	-156,54	3.829,84
Αποτιμήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων	12.883,97	-16.120,19	-3.236,22
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις			
Δικαιώματα Χρήσης	0,00	-80,90	-80,90
Ενσώματα πάγια	-3.221,00	265,75	-2.955,25
Διαφορά απαιτήσεων-υποχρεώσεων	**13.649,35**	**-16.091,88**	**-2.442,53**

ΑΝΑΛΥΣΗ

Κίνηση 01.01-31.12.2018	**Υπόλοιπα 01.01.2018**	**Αναγνώριση στην κατάσταση συνολ. Εισοδήματος**	**Υπόλοιπα 31.12.2018**
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	4.845,61	-859,23	3.986,38
Αποτιμήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων	5.300,73	7.583,24	12.883,97
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις			
Διαφορά αποσβέσεων ενσώματων παγίων	-3.837,76	616,76	-3.221,00
Διαφορά απαιτήσεων-υποχρεώσεων	**6.308,58**	**7.340,77**	**13.649,35**

5.4 Πελάτες – Χρηματιστήριο

	31.12.2019	**31.12.2018**
Πελάτες (χρεωστικοί)	466.804,04	383.731,73

Μείον: πρόβλεψη επισφαλών πελατών	-43.227,01	-43.783,08
	423.577,03	**339.948,65**
Πλέον: Απαιτήσεις από Εκκαθάριση και λοιπά	21.811,46	30.828,72
	445.388,49	**370.777,37**

Όλες οι απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται προεξόφληση κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.
Η πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων αφορά τις απαιτήσεις από πελάτες που κατά την ημερομηνία κλεισίματος του Ισολογισμού δεν καλύπτονται με την τρέχουσα αξία του χαρτοφυλακίου τους.

5.5 Λοιπές απαιτήσεις

	31.12.2019	**31.12.2018**
Παρακρατούμενοι φόροι	898,50	570,98
Λοιποί Χρεώστες Διάφοροι	10.210,35	16.557,68
Έξοδα επόμενων χρήσεων	0,00	0,00
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	3.767,84	1.554,78
	14.876,69	**18.683,44**

5.6 Χρηματοοικονομικά στοιχεία

	31.12.2019	**31.12.2018**
Μετοχές	155.312,74	221.416,85
Πλέον πρόβλεψη αποτίμησης	10.194,21	-19.712,71
Τρέχουσα Αξία	**165.506,95**	**201.704,14**
Παράγωγα	3.118,54	
	168.625,49	

Οι μετοχές δεν αποτελούν μόνιμη επένδυση της Εταιρείας και αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους κατά την 31.12.2019 και 31.12.2018, η δε διαφορά αποτίμησης καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα.
Από το σύνολο του αριθμού των μετοχών που κατέχει η εταιρεία κατά την 31.12.2019 ήτοι 154.111 μετοχές, οι 32.025 μετοχές έχουν παρασχεθεί στην ΕΤΕΚ (Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε.) και στην Eurobank, ως περιθώριο ασφάλισης (collaterals) για το σύστημα εκκαθάρισης αξιών.

5.7 Ταμειακά διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στο ταμείο της Εταιρείας και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμίας με διάστημα δέσμευσης ημέρας (overnight). Η εταιρεία έχει στην κατοχή της και 700 χρυσές λίρες Αγγλίας. Συγκεκριμένα, τα ταμειακά διαθέσιμα της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2019	**31.12.2018**
Ταμείο	1.301,58	13.482,48
Καταθέσεις όψεως εταιρείας	39.688,63	15.265,46
Καταθέσεις προθεσμίας εταιρείας	0,00	0,00
Χρυσές Λίρες Αγγλίας σε θυρίδα	216.363,00	203.544,00

Καταθέσεις σε Ξένο Νόμισμα	4.946,09	0,00
Σύνολα εταιρείας	**262.299,30**	**232.291,94**
Καταθέσεις όψεως πελατών	296.885,38	186.520,91
Καταθέσεις σε Ξένο Νόμισμα	1.618,80	0,00
Καταθέσεις προθεσμίας πελατών	0,00	0,00
Σύνολα πελατών	**298.504,18**	**186.520,91**

Οι τραπεζικοί λογαριασμοί πελατών δεν αφορούν διαθέσιμα της εταιρείας, αλλά η εταιρεία για τους παραπάνω λογαριασμούς ενεργεί ως θεματοφύλακας – διαχειριστής για λογαριασμό των εντολέων πελατών της και όχι ως κάτοχος αυτών.

5.8. Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική Αξία μετοχής	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2018	44.277	23,22	1.028.111,94
31 Δεκεμβρίου 2019	44.277	23,22	1.028.111,94

Το σύνολο των εκδοθέντων κοινών ονομαστικών μετοχών είναι 44.277 μετοχές με ονομαστική αξία 23,22 ευρώ ανά μετοχή. Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν εξοφληθεί πλήρως.

5.9 Αποθεματικά

	31.12.2019	31.12.2018
Τακτικό Αποθεματικό	143.600,00	143.600,00
Έκτακτα Αποθεματικά	86.998,26	86.998,26
Ειδικά Αποθεματικά	109.577,37	109.577,37
Γενικό Σύνολο Αποθεματικών	**340.175,63**	**340.175,63**

5.10 Αποτελέσματα εις νέον

	31.12.2019	31.12.2018
Υπόλοιπο ζημιών προηγ. Χρήσης	-199.186,17	-170.227,61
Κέρδη (Ζημιές) χρήσεως	32.847,15	-28.958,56
Υπόλοιπο Ζημιών	**-166.339,02**	**-199.186,17**

5.11 Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

	31.12.2019	31.12.2018
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	**15.957,66**	**14.256,67**

Σύμφωνα με το Ελληνικό Εργατικό Δίκαιο, οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση εξόδου από την υπηρεσία, το ύψος της οποίας εξαρτάται από το ύψος των αποδοχών τους, την προϋπηρεσία τους στην εταιρεία και το λόγο εξόδου τους από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Στην περίπτωση παραίτησης ή δικαιολογημένης απόλυσης, το δικαίωμα αυτό δεν υφίσταται. Το πληρωτέο ποσό κατά την συνταξιοδότηση ανέρχεται στο 40% του ποσού που καταβάλλεται σε περίπτωση αναιτιολόγητου απολύσεως. Η εταιρεία διενεργεί πρόβλεψη για το 100% της αποζημίωσης που ενδεχομένως θα προκύψει σε περίπτωση απολύσεως του προσωπικού της.

5.12 Υποχρεώσεις για Δικ/τα Χρήσης

	31.12.2019	**31.12.2018**
Παρούσα Αξία Δικ/τος Χρήσης για μετ.μέσα	32.378,54	0,00
Πληρωμές Κεφαλαίου	-5.846,31	0,00
Τόκοι στα Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	401,74	0,00
Πληρωμές Τόκων	-401,74	0,00
	26.532,23	**0,00**
Βραχυπρόθεσμο Μέρος	-4.198,27	0,00
Υπόλοιπο Υποχρεώσεων Δικ/των Χρήσης	**22.333,96**	**0,00**

5.13 Πελάτες – Χρηματιστήριο

	31.12.2019	**31.12.2018**
Πιστωτικά υπόλοιπα πελατών ("ώριμα")	296.885,38	186.520,91
Πιστωτικά υπόλοιπα πελατών (συναλλαγές 2μέρου)	19.406,15	23.506,55
	316.291,53	**210.027,46**
Εκκαθάριση	0,00	0,00
Υποχρεώσεις σε Αποθετήριο-Χρηματιστήριο	2.420,73	0,00
	318.712,26	**210.027,46**

5.14 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

	31.12.2019	**31.12.2018**
Προμηθευτές	1.505,56	1.134,20
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	3.566,53	4.071,20
Λοιποί πιστωτικοί λογαριασμοί	4.938,30	5.468,77
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	3.029,78	2.417,63
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	1.919,00	0,00
	14.959,17	**13.091,80**

5.15 Κύκλος εργασιών

	31.12.2019	**31.12.2018**
Προμήθειες από αγορές-πωλήσεις	119.390,54	110.375,85
Έσοδα από μεταβιβαστικά	34.258,80	33.679,55
	153.649,34	**144.055,40**

5.16 Κόστος πωλήσεων

	31.12.2019	31.12.2018
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	53.439,93	53.357,50
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	0,00	0,00
Παροχές τρίτων	4.046,45	4.686,71
Διάφορα έξοδα	67.897,15	63.415,43
Αποσβέσεις	4.698,01	3.312,44
Πρόβλεψη επισφαλών πελατών	0,00	0,00
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	850,50	0,00
	130.932,04	**124.772,08**

5.17 Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας

	31.12.2019	31.12.2018
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	35.626,62	35.571,67
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	19.899,62	16.731,33
Παροχές τρίτων	4.046,44	4.686,72
Φόροι-τέλη	10.688,60	9.374,36
Διάφορα έξοδα	15.646,98	15.094,70
Αποσβέσεις	4.698,00	3.312,44
Πρόβλεψη επισφαλών πελατών	0,00	0,00
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	850,49	0,00
	91.456,75	**84.771,22**

5.18 Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως

	31.12.2019	31.12.2018
Διάφορα έξοδα	**546,26**	**1.601,64**

5.19 Λοιπά έξοδα /έσοδα εκμεταλλεύσεως

	31.12.2019	31.12.2018
Έσοδα παρεπομένων ασχολιών	13.030,51	9.611,89
Έσοδα από επιχ/σεις	0,00	0,00
Έσοδα /(έξοδα) προηγουμένων χρήσεων	-304,50	-235,19
Έκτακτα έσοδα/(έξοδα)	-9,73	-17.853,64
Έσοδα από προβ.αποζ.προσωπικού	0,00	2.452,33
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων (έσοδο)	556,07	27.870,29
	13.272,35	**21.845,68**

5.20 Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

	31.12.2019	31.12.2018
Έσοδα χρεογράφων	3.233,76	3.806,51
Κέρδη από πώληση χρεογράφων/παραγώγων	85.770,19	33.995,23
Έξοδα χρεογράφων/παραγωγων	-13.338,60	-7.405,70

Ζημίες από πώληση χρεογράφων/παραγώγων	-43.395,74	-24.500,97
Διαφορά αποτίμησης χρεογράφων/παραγώγων	8.321,85	-21.121,18
	40.591,46	**-15.226,11**
Πρόσοδοι Συνεγγυητικού – Επικουρικού Κεφαλαίου	0,00	0,00
Συναλλαγματικές Διαφορές	45.263,47	5.662,94
Τόκοι πιστωτικοί	21.771,92	19.976,45
Τόκοι χρεωστικοί	-1.674,46	-468,75
	105.952,39	**9.944,53**

5.21 Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενος

Σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία, η εταιρεία φορολογείται με συντελεστή 24% στη χρήση 2019. Η εταιρεία υπολόγισε τον αναβαλλόμενο φόρο με συντελεστή 24% για την παρούσα χρήση ενώ για την προηγούμενη οι φορολογικοί συντελεστές βάσει του άρθρου 58 του ΚΦΕ 4172/2014 ήταν κλιμακωτά μειούμενοι από 28% σε 25%.
Λόγω των σωρευμένων φορολογικών ζημιών δεν προέκυψε τρέχων φόρος εισοδήματος ούτε κατά την προηγούμενη χρήση ούτε και κατά την παρούσα περίοδο.
Η συνολική επιβάρυνση για φόρους στην κατάσταση αποτελεσμάτων αναλύεται ως εξής:

	31.12.2019	**31.12.2018**
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος (έξοδο / έσοδο)	-16.091,88	7.340,77
Φόρος Εισοδήματος τρέχουσας χρήσης	0,00	0,00
Τέλος Επιτηδεύματος	-1.000,00	-1.000,00
	-17.091,88	**6.340,77**
Ο αναβαλλόμενος φόρος στην κατάσταση αποτελεσμάτων προκύπτει από τις ακόλουθες διαφορές:		
	31.12.2019	**31.12.2018**
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	-156,54	-859,23
Διαφορά αποτιμήσεων	-16.120,19	7.583,24
Διαφορά Δικ/των Χρήσης	-80,90	
Διαφορά αποσβέσεων ενσώματων παγίων	265,75	616,76
Αναβαλλόμενος φόρος έξοδο	**-16.091,88**	**7.340,77**

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει ισχύον νομικό δικαίωμα να συμψηφιστούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

6. Άλλες πληροφορίες

6.1 Αριθμός εργαζομένων

	31.12.2019	**31.12.2018**
Αριθμός ατόμων Μισθωτοί	3	4

6.2 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία δεν έχει συμμετοχές ούτε άλλου είδους δυνητικές μετοχικές σχέσεις με άλλα νομικά πρόσωπα πλην της συμμετοχής στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο και το Επικουρικό Κεφάλαιο. Τα μόνα συνδεδεμένα μέρη με αυτήν είναι τα πρόσωπα που συμμετέχουν στο Διοικητικό Συμβούλιο.
Οι συναλλαγές της εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη είναι οι αμοιβές που δίνονται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για παροχή υπηρεσίας στην εταιρεία είτε σαν συνεργάτες είτε σαν μισθωτοί καθώς και οι συναλλαγές που έχουν τα συνδεδεμένα μέρη σαν πελάτες και αναλύονται ως εξής:

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

ΕΜΦΑΝΙΣΗ ΣΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

	01.01-31.12.2019			**01.01-31.12.2018**		
	ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	**ΚΟΣΤΟΣ**	**ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ**	**ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ**	**ΚΟΣΤΟΣ**	**ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ**
ΜΙΣΘΩΤΟΙ		10.457,72	7.000,00		10.500,00	7.000,00
ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ			0,00			0,00
ΠΕΛΑΤΕΣ	90.587,31	33.018,71	-	90.056,91	32.927,85	-
	90.587.31	**43.476,43**	**7.000,00**	**90.056,91**	**43.427,85**	**7.000,00**

ΕΜΦΑΝΙΣΗ ΣΤΟΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟ	**31.12.2019**	**31.12.2018**
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ		
ΠΕΛΑΤΕΣ	241.133,20	274.304,99
ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	0,00	0,00
	241.133,20	**274.304,99**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
ΠΕΛΑΤΕΣ	616,03	1.116,82
ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	0,00	0,00
	616,03	**1.116,82**

6.3 Μεταγενέστερα γεγονότα

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019 γεγονότα, τα οποία χρήζουν αναφοράς σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.

6.4 Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

- **Φορολογικά θέματα:**

Η φορολογική υποχρέωση της Εταιρείας δεν οριστικοποιείται πριν τα βιβλία και στοιχεία της ελεγχθούν από τις Ελληνικές Φορολογικές Αρχές. «Κατ' εφαρμογή σχετικών φορολογικών διατάξεων: α) της παρ. 1 του άρθρου 84 του ν. 2238/1994 (ανέλεγκτες υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), β) της παρ. 1 του άρθρου 57 του ν. 2859/2000 (ανέλεγκτες υποθέσεις Φ.Π.Α. και γ) της παρ. 5 του άρθρου 9 του ν. 2523/1997 (επιβολή προστίμων για υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), το δικαίωμα του Δημοσίου για την επιβολή του φόρου για τις χρήσεις μέχρι και το 2013 έχει παραγραφεί μέχρι την 31/12/2019, με την επιφύλαξη ειδικών ή εξαιρετικών διατάξεων που τυχόν προβλέπουν μεγαλύτερη προθεσμία παραγραφής και υπό τις προϋποθέσεις που αυτές ορίζουν.
Πέραν αυτών, κατά πάγια νομολογία του Συμβουλίου της Επικρατείας και των διοικητικών δικαστηρίων, ελλείψει υφισταμένης στον Κώδικα Νόμων περί Τελών Χαρτοσήμου διατάξεως περί παραγραφής, η σχετική αξίωση του Δημοσίου για την επιβολή τελών χαρτοσήμου υπόκειται στην κατά το άρθρο 249 του Αστικού Κώδικα εικοσαετή παραγραφή.

«Για τις χρήσεις 2014 έως και 2018 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, σύμφωνα με το καθεστώς που προβλέπονται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013 (χρήσεις 2014 έως 2018) όπως ισχύει και εκδόθηκαν Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης. Για τη χρήση 2019 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των ΟΕΛ, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών/οικονομικών καταστάσεων χρήσης 2019. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.»

6.5Κεφαλαιακή Επάρκεια

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Εταιρείας με τους κινδύνους (σταθμισμένο ενεργητικό) που αυτή αναλαμβάνει. Τα εποπτικά κεφάλαια περιλαμβάνουν τα κύρια βασικά κεφάλαια (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά, συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο), καθώς και τα συμπληρωματικά κεφάλαια (αποθεματικά αναπροσαρμογής ακινήτων).

Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και τον κίνδυνο αγοράς του χαρτοφυλακίου συναλλαγών.
Οι διαμορφωθέντες δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας) βρίσκονται σε πολύ υψηλότερα επίπεδα από τα ελάχιστα (8%), που απαιτεί η απόφαση 104/8.4.1997 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Αναλυτικότερα :

	Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	
	31.12.2019	**31.12.2018**
Σταθμισμένο ενεργητικό	5.013,05	5.753,50
Εποπτικά ίδια κεφάλαια	1.158,57	1.125,31
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	23,11%	19,55%

6.6 Λογαριασμοί τάξεως

Χρεωστικοί	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Φύλαξη Χρηματιστηριακής (χαρτοφυλάκιο πελατών)	10.068.830,00	10.270.659,00
	10.068.830,00	**10.270.659,00**

Πιστωτικοί	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Πελάτες Φύλαξη	10.115.422,00	10.253.302
Πελάτες Ταμείο	-54.035	-27.086
Πελάτες Δέσμευση	7.443	44.443
	10.068.830,00	**10.270.659,00**

6.7 Αμοιβές Ελεγκτών

	31.12.2019	**31.12.2018**
Αμοιβή ελέγχου οικονομικών καταστάσεων	4.712,00	4.712,00
Λοιπές ελεγκτικές και φορολογικές εργασίες	2.800,00	2.800,00
Σύνολο	**7.512,00**	**7.512,00**

6.8 Γνωστοποιήσεις του Ν. 4261/2014

Οι γνωστοποιήσεις που προβλέπονται από το άρθρο 89 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, η οποία ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο με τον Ν. 4261/5.5.2014, έχουν ως εξής:

Επωνυμία: Α.ΣΑΡΡΗΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Έδρα: Αθήνα

Φύση δραστηριοτήτων: Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών

Κύκλος εργασιών 31.12.2019: € 153.649,34 (31.12.2018: € 144.055,40)

Συνολική απόδοση των στοιχείων του Ενεργητικού 2019: 2,08% (32.847,15/1.580.552,40)

Αριθμός εργαζομένων 2019: 3 εργαζόμενοι πλήρους απασχολήσεως, (2018: 3).

Αποτελέσματα κέρδη προ φόρων χρήσεως 2019: € 49.939,03(χρήσεως 2018 -35.299,33)

Φόροι που αυξάνουν (βαρύνουν) τα αποτελέσματα χρήσεως 2019: € -17.091,88, 2018: € 6.340,77.

Δεν ελήφθησαν δημόσιες επιδοτήσεις για τις χρήσεις 2019 και 2018.

Βεβαιώνεται ότι οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις που περιλαμβάνονται στις σελίδες από 6 έως 35 είναι αυτές που εγκρίθηκαν στην από 20/02/2020 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Αθήνα, 20 Φεβρουαρίου 2020

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.	**Ο Διευθύνων Σύμβουλος**	**Ο Λογιστής**
Παναγιώτης Σαρρής	**Δημήτρης Σαρρής**	**Νικόλαος Τσιμπιράκης**
ΑΔΚ ΑΚ781419	ΑΔΤ ΑΚ 528682	ΑΡ.ΜΗΤΡ.ΑΔΕΙΑΣ Α΄ ΤΑΞΗΣ 27072

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ «Α.ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ» ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 1/1/2019-31/12/2019

Προς

Την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε την παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, και τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Χρήσης 2019 με τις απαραίτητες επεξηγηματικές σημειώσεις, προκειμένου να σας ενημερώσουμε για τις σημαντικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες και να σας ζητήσουμε την έγκρισή τους. Σημειώνουμε ότι, η παρούσα Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου συντάχθηκε σύμφωνα με σχετικές διατάξεις του άρθρου 150 το νόμου 4548/2018 και αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, οι οποίες παρουσιάζουν τα οικονομικά στοιχεία της Εταιρείας μας για την περίοδο 01/01/2019 – 31/12/2019, που συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

1.Γενικές πληροφορίες

α. Συνοπτική περιγραφή επιχειρηματικού μοντέλου

Η "Α.ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ" είναι μια Χρηματιστηριακή εταιρεία, η οποία αναλαμβάνει την παροχή χρηματιστηριακών υπηρεσιών όπως:

1.Λήψη και διαβίβαση εντολών για λογαριασμό πελατών.
2.Εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών.
3.Διαπραγμάτευση για ίδιο λογαριασμό,
4.Παροχή επενδυτικών συμβουλών,
5.Τοποθέτηση χρηματοπιστωτικών μέσων χωρίς δέσμευση ανάληψης
και λοιπές παρεπόμενες παροχές.

Η έδρα της εταιρείας στεγάζεται σε ιδιόκτητα γραφεία επί της οδού Δραγατσανίου 6 στην Αθήνα. Η Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών Α. ΣΑΡΡΗΣ με διακριτικό τίτλο Α. ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ, ιδρύθηκε ως Χρηματιστηριακή Ανώνυμη Εταιρεία (Χ.Α.Ε.) με την αρχική της μορφή τον Σεπτέμβριο 1994 και μετετράπη σε Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Α.Ε.Π.Ε.Υ) τον Απρίλιο του 2008.
Η εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο ΓΕΜΗ με αριθμό 001683801000 και η διάρκειά της έχει ορισθεί σε πενήντα έτη.

Η υπευθυνότητα , η οργάνωση και η εμπειρία των στελεχών της και των συνεργατών της αποτελούν τους βασικότερους λόγους που η "Α.ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ" εδραιώθηκε στην ελληνική χρηματαγορά.

Η"Α.ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ" διοικείται από τετραμελές συμβούλιο.

Η σύνθεση του Δ.Σ. είναι η εξής:

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Παναγιωτης Σαρρης (Πρόεδρος)
Δημητρης Σαρρης (Διευθύνων Σύμβουλος)
Νικολαος Τσιμπιρακης (Αντιπρόεδρος)
Αννα-Ειρηνη Σαρρη (Μέλος)

Το Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την Γενική Συνέλευση της 13.6.2017 και η θητεία του λήγει την 13.6.2020. εκ των οποίων οι:

κ.Παναγιωτης Σαρρης και Δημητρης Σαρρης είναι και μέτοχοι της εταιρείας.

Η ευθύνη για την καλή πορεία της εταιρείας όλα αυτά τα χρόνια ανήκει σε μία δυναμική και συμπαγή ομάδα διοίκησης. Βασικά χαρακτηριστικά της είναι η εμπειρία των ατόμων που τη στελεχώνουν και η επιχειρηματική ευελιξία .

β. Στόχοι, βασικές αξίες και κύριες στρατηγικές

Στόχοι

α) Αύξηση του τζίρου,

β) Βελτίωση του περιθωρίου μικτού και καθαρού κέρδους

γ) Αναδιάρθρωση της εταιρείας για αντιμετώπιση των προκλήσεων της εποχής

Βασικές αξίες

α) Λειτουργία με όρους αλήθειας και ευθύνης. Τα βιβλία και τα στοιχεία της Εταιρίας αποτυπώνουν την πραγματικότητα της δραστηριότητάς της,

β) Έντιμη σχέση με τους πελάτες,

γ) Κατάλληλο εργασιακό περιβάλλον,

Κύριες στρατηγικές

Ανάπτυξη εντός της επόμενης τριετίας, με παροχή περισσοτέρων υπηρεσιών στους υπάρχοντες στρατηγικούς πελάτες της και ανάπτυξη συνεργασιών με καινούργιους.

γ. Αρχές διοίκησης και εσωτερικά συστήματα διαχείρισης

Η λειτουργία της εταιρείας εποπτεύεται εκ του σύνεγγυς από το ΔΣ.

Η διοίκηση της Εταιρείας παρέχει κατεύθυνση, ηγεσία καθώς και ένα κατάλληλο περιβάλλον για τη λειτουργία της ,ώστε να εξασφαλίζεται ότι όλοι οι διαθέσιμοι πόροι της, δραστηριοποιούνται πλήρως για την επίτευξη των αντικειμενικών σκοπών της.

Οι πολιτικές της Εταιρίας στα στάδια της παραγωγικής και λειτουργικής της δραστηριότητας δίνουν έμφαση:

α) Στην παροχή υψηλής ποιότητας υπηρεσιών.

β)Την εφαρμογή διαδικασιών που στηρίζονται σε διαφάνεια και δικαιοσύνη και την καθιέρωση κοινών αρχών και κανόνων.

γ) Σεβασμό για το περιβάλλον .

Στα πλαίσια της Εταιρικής Διακυβέρνησης η Εταιρεία έχει θεσπίσει Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας, που περιλαμβάνει σχετικό οργανόγραμμα με σαφή περιγραφή της ιεραρχικής κατανομής αρμοδιοτήτων. Έχουν συγκροτηθεί οι ανεξάρτητες μονάδες, Εσωτερικού Ελέγχου, Υπεύθυνου Κανονιστικής Συμμόρφωσης-Αποτροπής Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας, οι οποίες είναι αρμόδιες για την παρακολούθηση και τήρηση των διαδικασιών σχετικά με το διαχωρισμό καθηκόντων, την αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων καθώς και για την πρόληψη αλλά και αντιμετώπιση κινδύνων οι οποίοι συνδέονται με τις δραστηριότητες, τις διαδικασίες και τα συστήματα λειτουργίας της. Προκειμένου να διασφαλιστεί η ανεξαρτησία και η πλήρης διαφάνεια λειτουργίας των μονάδων αυτών, η λειτουργία τους εποπτεύεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

δ. Περιγραφή των προηγούμενων επιδόσεων, αλυσίδα αξίας και των ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων.

δα)Οικονομικές καταστάσεις –προηγούμενες επιδόσεις

Οι βασικοί λογαριασμοί του ισολογισμού και η σύγκρισή τους με τους αντίστοιχους της προηγούμενης χρήσης έχουν ως εξής:

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	**31/12/2019**	**31/12/2018**
Ενσώματα πάγια	63.967,96	70.607,54
Δικαιώματα Χρήσης	29.622,11	0,00
Άυλα πάγια στοιχεία	0,00,	0,00
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	168.625,49	201.704,14
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές	1.318.336,84	1.134.165,65
Σύνολο Ενεργητικού	**1.580.552,40**	**1.406.477,33**

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	**31/12/2019**	**31/12/2018**
Καθαρή θέση	1.201.948,55	1.169.101,40
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	40.734,15	14.256,67
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	337.869,70	223.119,26
Σύνολο Παθητικού	**1.580.552,40**	**1.406.477,33**

Η καθαρή θέση αυξήθηκε στην παρούσα χρήση κατά ποσό € 32.847,15 Παρατίθεται ανάλυση :

Καθαρή Θέση 31/12/2018	1.169.101,40
Αποτέλεσμα περιόδου μετά φόρων	32.847,15

Καθαρή Θέση 31/12/2019	**1.201.948,55**

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Το σύνολο των εξόδων της χρήσεως 2019 είχε μια συνολική αύξηση σε απόλυτο ποσό κατά 22.260,69 έναντι αυτών της χρήσεως 2018 .Οι μεταβολές των εξόδων έχουν ως εξής:

ΕΞΟΔΑ	**31/12/2019**	**31/12/2018**
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	89.066,55	88.929,17
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	19.899,62	16.731,33
Παροχές τρίτων	8.092,89	11.323,95
Φόροι - Τέλη	10.688,60	9.374,36
Διάφορα έξοδα	140.824,73	110.067,92
Χρεωστικοί Τόκοι - συναφή έξοδα	1.674,46	468,75
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	9.396,01	6.624,88
Προβλέψεις	6.929,82	26.409,41
Λοιπά έξοδα και ζημίες	18.043,67	12.425,89
Σύνολο	**304.616,35**	**282.355,66**

Το σύνολο των εσόδων της χρήσεως 2019 είχε μια συνολική αύξηση σε απόλυτο ποσό κατά 84.066,40 έναντι αυτών της χρήσεως 2018 .Οι μεταβολές των εσόδων έχουν ως εξής:

ΕΣΟΔΑ	**31/12/2019**	**31/12/2018**
Από παροχή χρηματιστηριακών υπηρεσιών	153.649,34	144.055,40
Εσοδα παρεπόμενων ασχολιών	13.030,51	9.611,89
Εσοδα κεφαλαίων	170.783,65	93.389,04
Αναβαλλόμενος φόρος (έσοδο)	0,00	6.340,77
Σύνολο	**337.463,50**	**253.397,10**

Ο Λογαριασμός αποτελεσμάτων χρήσεως είχε στις δύο χρήσεις την παρακάτω εικόνα:

Α. ΣΑΡΡΗΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ.
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019
ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

(ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

	Σημείωση	**01.01.-31.12.2019**	**01.01.-31.12.2018**
Κύκλος εργασιών	5.1	153.649,34	144.055,40
Κόστος πωλήσεων	5.2	-130.932,04	-124.772,08
Μικτά αποτελέσματα περιόδου		**22.717,30**	**19.283,32**
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	5.3		
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	5.4	-91.456,75	-84.771,22
Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως	5.5	-546,26	-1.601,64
Αποτελέσματα ζημιές εκμεταλλεύσεως περιόδου		**-69.285,71**	**-67.089,54**
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	5.6	13.272,35	9.944,53
Λοιπά έξοδα/ έσοδα	5.7	105.952,39	21.845,68
Αποτελέσματα κέρδη περιόδου προ φόρων		**49939,03**	**-35.299,33**
Φόροι εισοδήματος και λοιποί	5.8	-17.091,88,	6.340,77,
Αποτελέσματα κέρδη περιόδου μετά από φόρους		**32.847,15**	**-28.956,56**
Διαφορά αποτίμησης Διαθεσίμων προς Πώληση	5.9		
Συνολικά αποτελέσματα κέρδη περιόδου		**32.847,15**	**-28.958,56**
Βασικά ζημιές (κέρδη) ανά μετοχή μετά από φόρους		**0,74**	**-0,65**

α) Γενικά οι πωλήσεις υπηρεσιών της εταιρείας κατά την χρήση 2019 ανήλθαν στο ποσό των 153.649,34 € σε σχέση με το έτος 2018 που είχαν ανέλθει στο ποσό των 144.055,40
Δηλαδή παρουσίασαν αύξηση κατά 9.593,94 € και σε ποσοστό 6,66% περίπου.

β) Στη χρήση 2019 προέκυψαν κέρδη ποσού 32.847,15 €, ενώ στη προηγούμενη χρήση 2018 είχαν προκύψει ζημίες ποσού 28.958,56 €.

γ) Τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας ανήλθαν σε € 91.456,75 ,ενώ το 2018 ήταν € 84.771,22. Είχαμε δηλαδή αύξηση σε απόλυτο ποσό € 6.685,53

. Βασικές Λογιστικές αρχές.

- Οι λογιστικές αρχές και οι μέθοδοι, που υιοθετήθηκαν και ακολουθούνται για την κατάρτιση των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων είναι οι ίδιες με εκείνες, που εφαρμόστηκαν για την κατάρτιση της προηγουμένης χρήσης

δβ) «Αλυσίδα αξίας»

Όλες οι λειτουργίες (κύριες ή υποστηρικτικές), της εταιρείας προσπαθούν να προσδώσουν «προστιθέμενη αξία» στον πελάτη μας.

δγ) Ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία.

Επενδύσεις στη χρήση 2019

Το 2019, η εταιρεία δεν έκανε επενδύσεις.

Αξία ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων

Η αξία των ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων, καθώς και οι μεταβολές τους στη χρήση 2019 φαίνεται στον σχετικό «Πίνακα» του Προσαρτήματος των Οικονομικών Καταστάσεων.

2. Κυριότεροι κίνδυνοι

Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

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

Η παρατεταμένη ύφεση στην Ελλάδα και οι διαρκείς αναπροσαρμογές των οικονομικών δεδομένων, συντελούν στην συντήρηση ενός αβέβαιου οικονομικού περιβάλλοντος. Η Εταιρεία παραμένει προς το παρόν σταθερή παρά το γενικότερο κλίμα οικονομικής ύφεσης και ταυτόχρονα προσπαθεί να διατηρεί την «ελαστικότητα» των δαπανών της.

- Κίνδυνος αλλαγής του Κανονιστικού Πλαισίου.

Η Εταιρεία δρα μέσα στο Κανονιστικό πλαίσιο που ορίζει η Νομοθεσία και ισχύει γενικά για τις Επιχειρήσεις.

- Λειτουργικός/Ρυθμιστικός κίνδυνος.

Ενδεχόμενες τροποποιήσεις του ρυθμιστικού και νομοθετικού πλαισίου, η εφαρμογή των προβλέψεων του Μνημονίου κλπ, ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στη λειτουργία, στην οικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τη ρευστότητα της Εταιρείας.

-Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος: είναι ο κίνδυνος που πηγάζει από την πιθανότητα ένας οφειλέτης να μην ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του τη χρονική στιγμή που επιβάλλεται, βάσει των συμφωνημένων όρων που αναφέρονται στη συγκεκριμένη συναλλαγή. Ο πιστωτικός κίνδυνος προέρχεται είτε από το γεγονός ο οφειλέτης να αρνείται να καλύψει τις συμβατικές απαιτήσεις είτε από την πιθανότητα να μη δύναται να τις καλύψει, δημιουργώντας κατ' αυτό τον τρόπο οικονομική ζημία για την Εταιρία. Επιπρόσθετα, ζημία μπορεί να προκληθεί από τη μείωση της αξίας ενός χαρτοφυλακίου λόγω επιδεινώσεως της πιστοληπτικής ικανότητας του

οφειλέτη. Η εταιρία παρέχει πίστωση σε επενδυτές για διενέργεια συναλλαγών στο Χ.Α. τα οποία βασίζονται σε σαφώς προσδιορισμένα κριτήρια στον εσωτερικό κανονισμό της εταιρίας.

Ο πιστωτικός κίνδυνος –κίνδυνος αντισυμβαλλομένου/διακανονισμού ελέγχεται με τη θεσμοθέτηση και εφαρμογή δομημένων ορίων συναλλαγών τα οποία παρακολουθούνται καθημερινά. Η παροχή πίστωσης γίνεται σύμφωνα με τις διατάξεις της απόφασης 6/675/27.2.2014 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με την οποία, το συνολικό ποσό της χορηγηθείσης πιστώσεως σε πελάτη είναι μέρος του χαρτοφυλακίου μετοχών, το οποίο έχει κατατεθεί για τον σκοπό της χορηγήσεως. Επομένως οι πιστώσεις που παρέχονται στους πελάτες καλύπτονται πλήρως και ο κίνδυνος είναι μηδενικός. Σε πιστωτικό κίνδυνο υπόκεινται όλες οι απαιτήσεις της Εταιρίας από τρίτους με συντελεστή στάθμισης ανάλογα τον αντισυμβαλλόμενο όπως ορίζει η νομοθεσία της Κεφαλαιαγοράς.

Η τοποθέτηση των πιστωτικών υπολοίπων γίνεται σε τράπεζες με υψηλή πιστοληπτική διαβάθμιση και σε ξεχωριστούς λογαριασμούς από το λογαριασμούς της εταιρίας.

Τα περιουσιακά στοιχεία των πελατών σε περίπτωση χρεοκοπίας είναι εγγυημένα από το Κοινό Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών μέχρι το ποσό των 30.000,00 ευρώ για τον κάθε πελάτη.

-Κίνδυνος αγοράς

Η εταιρεία έχει χαρτοφυλάκιο μετοχών το οποίο αποτελείται από μετοχές εταιρειών υψηλής εμπορευσιμότητας με σκοπό την αποκόμιση κέρδους από πραγματικές ή αναμενόμενες βραχυπρόθεσμες αποκλίσεις μεταξύ των τιμών αγοράς και των τιμών πώλησης ή μερισματικές αποδόσεις. Το χαρτοφυλάκιο της εταιρείας αποτιμάται σε τρέχουσες τιμές και παρακολουθείται καθημερινά από τον Υπεύθυνο. Το μοντέλο που χρησιμοποίησε η εταιρία για τον Κίνδυνο Αγοράς είναι το κόστος θεωρίας των κεφαλαίων. Η εταιρεία θεωρεί ότι κάθε μετοχή που δεν εμπίπτει στην κατηγορία Επιτήρησης, Χαμηλής Διασποράς και ειδικών χαρακτηριστικών ειδικής διαπραγμάτευσης ,ελέγχεται η εισηγμένη επιχείρηση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δεν την έχει καταστήσει σε ειδική διαπραγμάτευση μπορεί να αποτελέσει και αποτελεί στοιχείο του χαρτοφυλακίου μας, έτσι ώστε να απομακρύνεται ο κίνδυνος της επιχείρησης και εμείς να υπολογίζουμε τον κίνδυνο του συνόλου της αγοράς με την παραπάνω μεθοδολογία. Επίσης φροντίζει να υπάρχει διασπορά του χαρτοφυλακίου της. Έτσι να περιορίζεται ο κίνδυνος μεταβολής τιμών από τις διακυμάνσεις του χαρτοφυλακίου.

Σύμφωνα με τις υποχρεώσεις που προκύπτουν από την εφαρμογή της κείμενης νομοθεσίας η εταιρεία υπολογίζει το ειδικό και γενικό κίνδυνο της θέσης του ιδίου χαρτοφυλακίου για την υποβολή στοιχείων με βάση την απόφαση 4/459/27.12.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Οι διαδικασίες προβλέπονται γραπτώς στον Εσωτερικό Κανονισμό της Εταιρείας.

-Λειτουργικός Κίνδυνος

Ως λειτουργικός κίνδυνος, νοείται σύμφωνα με το άρθρο 2 παρ. 18 του ν. 3601/2007 ο κίνδυνος ζημιών που οφείλεται είτε στην ανεπάρκεια είτε στην αστοχία εσωτερικών διαδικασιών,φυσικών προσώπων και πληροφοριακών συστημάτων είτε σε εξωτερικά γεγονότα. Ειδικότερα, για την εταιρεία συνιστούν λειτουργικό κίνδυνο: α) ο λεγόμενος νομικός κίνδυνος και ιδίως, ο κίνδυνος αστικής ευθύνης της εταιρείας προς καταβολή αποζημιώσεων σε τρίτους, β) οι περιπτώσεις εσωτερικής και εξωτερικής απάτης σε βάρος της εταιρείας, γ) η δυσλειτουργία των συστημάτων ασφαλείας εργατικού δυναμικού και των εργασιακών πρακτικών, δ) η διακοπή της δραστηριότητας ή δυσλειτουργία των συστημάτων πληροφορικής, ε) η μη εφαρμογή ή η λανθασμένη εφαρμογή των εσωτερικών διαδικασιών που αφορούν την οργάνωση και λειτουργία της εταιρείας και στ) βλάβη σε ενσώματα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας. Η εταιρεία διαθέτει πλήρες και γραπτό τεκμηριωμένο σύστημα εκτίμησης και διαχείρισης

του λειτουργικού κινδύνου στον εσωτερικό κανονισμό της. Η εταιρεία έχει συμβάσεις με εταιρίες υποστήριξης λογισμικού και μηχανογραφικού εξοπλισμού. Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του λειτουργικού κινδύνου, υπολογίζονται από την Εταιρεία με τη μέθοδο του Βασικού Δείκτη, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην κείμενη νομοθεσία (βλ. ιδίως τον Κανονισμό ΕΕ 575/2013 και το Ν. 4261/2014). Για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών της απαιτήσεων έναντι του λειτουργικού κινδύνου έχει υιοθετήσει την μέθοδο του Βασικού Δείκτη.

-Κίνδυνος επιτοκίου

Η Εταιρία δεν έχει σημαντικά τοκοφόρα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων και συνεπώς δεν επηρεάζεται σε μεγάλο βαθμό από την μεταβολή των επιτοκίων.

-Κίνδυνος ρευστότητας

Σε καθημερινή βάση καταρτίζονται καταστάσεις ταμειακών ροών από την Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών για την μέτρηση και την διαχείριση των αναγκών της εταιρείας σε χρηματοδότηση, με βάση τις εκάστοτε τρέχουσες και μελλοντικές ανάγκες της εταιρείας. Οι καταστάσεις αυτές ελέγχονται και αξιολογούνται από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο-Γενικό Διευθυντή της εταιρίας.

- Κίνδυνος Συγκέντρωσης

Η εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο αυτού του είδους λόγω της παροχής υπηρεσιών
σε ομάδα συνδεδεμένων προσώπων , που αντιστοιχεί στο 58,95% του συνολικού κύκλου εργασιών για το έτος 2019.

-Υπολειπόμενος Κίνδυνος

Η εταιρεία μπορεί να καλυφθεί πλήρως για πιστωτικούς κινδύνους έναντι αντισυμβαλλόμενων χωρίς
ανάγκη πρόβλεψης υπολειμματικών κινδύνων, καθότι:

- Η πολιτική της εταιρείας ορίζει πως το ύψος των παρεχομένων πιστώσεων προς τους πελάτες σε
καμία περίπτωση δεν πρέπει να ξεπερνά την ικανότητα εξόφλησης τους από αυτούς.
- Τα όρια πίστωσης των πελατών επανεξετάζονται τουλάχιστον σε ετήσια βάση και εφόσον συντρέχει
λόγος αναθεωρούνται.
- Το τμήμα Διαχείρισης Κινδύνου και Πιστώσεων εξετάζει σε καθημερινή βάση και καταρτίζει ημερήσιες αναφορές προς τους υπευθύνους.

Οι αναφορές αυτές περιλαμβάνουν:

Αναφορά χρεωστικών υπολοίπων σε σχέση με την αποτίμηση των χαρτοφυλακίων

Αναφορά υπερβάσεων και την αιτία για την οποία προκλήθηκαν.

Αναφορά πελατών με έλλειμμα περιθωρίου

Αναφορά πελατών με margin call

Η εταιρεία διαθέτει διαδικασίες και μηχανογραφικά συστήματα για τον εντοπισμό των παραπάνω και υπάρχουν γραπτές διαδικασίες στον Εσωτερικό της Κανονισμό.

3. Περιβαλλοντικά ζητήματα

Η εταιρεία, αναγνωρίζει τις υποχρεώσεις της απέναντι στο περιβάλλον και της ανάγκης συνεχούς βελτίωσης των περιβαλλοντικών επιδόσεών της, έτσι ώστε να επιτυγχάνει μια ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με την προστασία του περιβάλλοντος. Η περιβαλλοντική πολιτική της, εστιάζεται στα ακόλουθα:

- Διαρκή ενημέρωση του προσωπικού σε θέματα περιβάλλοντος .
- Εκπαίδευση των εργαζομένων σε θέματα προστασίας του περιβάλλοντος.
- Διαχείριση των παραγόμενων στερεών και υγρών αποβλήτων, δίνοντας προτεραιότητα στην χωριστή συλλογή τους και την ανακύκλωση,

Πραγματικές και δυνητικές επιπτώσεις της οντότητας στο περιβάλλον
Η εταιρεία λόγω του αντικειμένου της δεν δημιουργεί ιδιαίτερα απορρίμματα τα οποία να επιβαρύνουν το περιβάλλον.

4.Εργασιακά ζητήματα

Η Εταιρία τηρεί με συνέπεια τις διατάξεις της εργατικής και ασφαλιστικής νομοθεσίας. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού (μέσος όρος) κατά την 31/12/2019 ανερχόταν σε 3 άτομα Οι εργαζόμενοι είναι και των δύο φύλλων, διαφορετικών ηλικιών και πάγια πολιτική της Εταιρίας είναι η παροχή ίσων ευκαιριών στους εργαζόμενους, ανεξαρτήτως φύλλου, θρησκείας, μειονεκτικότητας ή και άλλων πτυχών.

Συνεχίζουμε όπως πάντα, να καταβάλλουμε προσπάθειες για την βελτίωση των συνθηκών εργασίας του προσωπικού μας και αποδίδουμε ιδιαίτερη σημασία στην υγιεινή και ασφάλεια των χώρων εργασίας. Στη χρήση 2019 κανένα όργανο ελέγχου δεν καταλόγισε παραβάσεις της εργατικής νομοθεσίας.

5. ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

Από την συσχέτιση των στοιχείων του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων χρήσεως των χρήσεων 2019 και 2018 προκύπτουν οι παρακάτω Αριθμοδείκτες:

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

		31/12/2019		**31/12/2018**	
1)	Κυκλοφορούν ενεργητικό	1.189.694,15	75,27%	1.009.977,80	71,82%
	Σύνολο ενεργητικού	1.580.552,40		1.406.477,33	
2)	Ενσώματα πάγια	63.967,96	4,05%	70.607,54	5,02%
	Σύνολο ενεργητικού	1.580,552,40		1.406.477,33	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφοριακό και πάγιο ενεργητικό.

3)	Σύνολο καθαρής θέσης	1.201.948,55	317,47%	1.169.101,40	492,51%
	Σύνολο υποχρεώσεων	378.603,85		237.375,93	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της εταιρείας.

4)	Σύνολο υποχρεώσεων	378.603,85	23,95%	237.375,93	16,88%

	Σύνολο καθ. θέσης,προβλ. & υποχρεώσεων	1.580.552,40		1.406.477,33	
5)	Σύνολο καθαρής θέσης	1.201.948,55	76,05%	1.169.101,40	83,12%
	Σύνολο καθ. θέσης,προβλ. & υποχρεώσεων	1.580.552,40		1.406.477,33	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας.

6)	Σύνολο καθαρής θέσης	1.201.948,55	1.878,98%	1.169.101,40	1.655,77%
	Ενσώματα πάγια	63.967,96		70.607,54	

Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδοτήσεως των ακινητοποιήσεων της εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.

7)	Κυκλοφορούν ενεργητικό	1.189.694,15	352,12	1.009.977,80	452,66%
	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	337.869,70		223.119,26	

Ο δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα της εταιρείας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

	31/12/2019		**31/12/2018**	
Καθαρά αποτελ. χρήσεως προ φόρων	32.847,15	9,73%	-28.958,56	-10,90%
Σύνολο εσόδων	337.463,60		265.713,01	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της εταιρείας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα.

Καθαρά αποτελ. χρήσεως προ φόρων	32.847,15	2,73%	-28.958,56	-2,48%
Σύνολο καθ. θέσης	1.201.948,55		1.169.101,40	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας.

Μικτό αποτέλεσμα	22.717,30	14,78%	19.283,32	13,39%
Κύκλος εργασιών	153,649,34		144.055,40	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού αποτελέσματος επί των πωλήσεων της εταιρείας.

6. Προβλεπόμενη πορεία της εταιρείας, κίνδυνοι

Με δεδομένη την διαφαινόμενη διατήρηση του υφιστάμενου αρνητικού κλίματος, η διοίκηση της εταιρείας

παρακολουθεί διαρκώς τις εξελίξεις και προσαρμόζει τις κινήσεις, ενισχύοντας διαρκώς την ανταγωνιστικότητα και την αποτελεσματικότητα της.

Για την νέα χρήση 2020, προβλέπεται να διατηρηθούν οι πωλήσεις σε σταθερά επίπεδα, παρόλο την παγκόσμια οικονομική κρίση.

7. Δραστηριότητες στον τομέα της έρευνας και ανάπτυξης.

Δεν υπάρχουν δραστηριότητες στον τομέα της έρευνας και ανάπτυξης.

8. Πληροφορίες που αναφέρονται στην απόκτηση των ιδίων μετοχών

Δεν αποκτήθηκαν «ίδιες μετοχές», κατά τη διάρκεια της χρήσης 2019.

9. Χρήση «χρηματοπιστωτικών μέσων».

Η εταιρεία κατέχει τα παρακάτω χρηματοπιστωτικά μέσα

Χρηματοοικονομικά Στοιχεία

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ	ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ
Σύνολο μτχ εισηγμ. στα Χρημ/ρια	154.111	155.312,74	165.506,95	10.194,21
Παράγωγα			3.118,54	

10. Ακίνητα της εταιρείας

Η Εταιρεία είχε στην κατοχή της τα παρακάτω ακίνητα:	Αξία Κτήσεως Γηπέδων+Κτηρίων (Σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π)
Γραφείο 17 & 18 Δ ορόφου εμβαδού 27,67 τ.μ.	7.506,62+71.619,79
Γραφείο 19 Δ ορόφου εμβαδού 16,32 τ.μ.	4.514,55+42.154,10
Γραφείο 20 Δ ορόφου εμβαδού 16,01 τ.μ.	4.510,58+41.218,16

12.Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της χρήσης μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης.

Μέχρι την ημερομηνία υποβολής της Έκθεσης αυτής δεν έχει συμβεί κανένα άλλο γεγονός , που θα μπορούσε να επηρεάσει

σημαντικά την οικονομική θέση και την πορεία της εταιρείας.

Μετά από τα παραπάνω και σύμφωνα με τον Νόμο και το καταστατικό, υποβάλλουμε για έγκριση τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας για το διάστημα 01.1.2019-31.12.2019, δηλαδή την κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31/12/19, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος και μεταβολών καθαρής θέσης της χρήσεως καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Αθήνα, 20 Φεβρουαρίου 2020

ΓΙΑ ΤΗΝ «Α.ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ.»

Ο Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

……

ΒΑΙΩΣΗ

Βεβαιώνεται ότι, η ανωτέρω Έκθεση του Δ.Σ. προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, η οποία αποτελείται από 12 σελίδες είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 27/2/2020.

Αθήνα, 27/2/2020

ΑΝΔΡΟΝΙΚΗ Β. ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΥ

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 29071
Α.Μ. ΕΛΤΕ 1143

Α.ΣΑΡΡΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Γ.Ε.ΜΗ.1683801000 ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ 1/13/26-6-1994

ΔΡΑΓΑΤΣΑΝΙΟΥ 6 ΤΚ 105 59 ΑΘΗΝΑ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ από 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2019 εως 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

(Δημοσιευμένα βάσει του Κ.Ν.2190/20 αρθρ.135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις ενοποιημένες και μη κατά τα ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Α.ΣΑΡΡΗΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ .
Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρεία , να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρείας όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου ορκωτού λογιστή.

Αρμόδια Υπηρεσία :	Υπουργείο Ανάπτυξης, Γενική Γραμματεία Εμπορίου
	Γεν. Διευθυνση ΑΕ & Πίστεως Τμήμα Α
Διεύθυνση Διαδικτύου :	www.sarris-invest.gr
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου :	Σαρρής Παναγιώτης Α. Πρόεδρος
	Τσιμπιράκης Νικόλαος Λ. Αντιπρόεδρος
	Σαρρής Δημήτριος Α. Διευθύνων Σύμβουλος
	Σαρρή Αννα-Ειρήνη Α. Μέλος
Ημερομηνία Έγκρισης από Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων :	20 ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΥ 2020
Ορκωτός ελεγκτής λογιστής :	ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΥ Β.ΑΝΔΡΟΝΙΚΗ
Ελεγκτική εταιρεία :	ΣΟΛ.Α.Ε.
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών :	Με σύμφωνη γνώμη

1.4 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

2η Εναλλακτική: Έμμεση μέθοδος

Ποσά σε ευρώ	01/01/2019-31/12/2019	01/01/2018-31/12/2018
Λειτουργικές Δραστηριότητες		
(Ζημίες)/ κέρδη προ φόρων		
(συνεχιζόμενες- δραστηριότητες)	49.939,03	-35.299,33
Πλέον/μείον προσαρμογές για :		
Αποσβέσεις	9.396,01	6.624,88
Προβλέψεις	1.144,92	-30.322,62
Αποτελέσματα (έσοδα,έξοδα κέρδη & ζημίες)		
επενδυτικής δραστηριότητας	-25.005,68	-23.782,96
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.674,46	468,75
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές		
λογαριασμών/κεφαλαίου κίνησης ή που		
σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		
Μείωση/(αύξηση)απαιτήσεων	-133.822,62	-103.818,18
	110.552,17	-99.041,30
Μείον :		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-1.674,46	-468,75
Καταβεβλημένοι φόροι	-1.000,00	-1.000,00
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από		
λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**11.203,83**	**-286.639,51**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων & άυλων παγίων στοιχείων	0,00	-346,97
Τόκοι εισπραχθέντες	21.771,92	19.976,45
Μερίσματα εισπραχθέντα	3.233,76	3.806,51
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από		
επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**25.005,68**	**23.435,99**
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από		
χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-5.846,31	0,00
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά		
διαθέσιμα & ισοδύναμα χρήσης (α+β+γ)	**30.363,20**	**-263.203,52**
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα έναρξης χρήσης	**231.936,10**	**495.139,62**
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα λήξης χρήσης	**262.299,30**	**231.936,10**

1.1 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Ποσά σε ευρώ	31/12/2019	31/12/2018
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	63.967,96	70.607,54
Δικαιώματα Χρήσης	29.622,11	0,00
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	297.268,18	312.242,64
Απαιτήσεις από πελάτες - χρηματιστήριο	445.388,49	370.777,37
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	744.305,66	652.849,78
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**1.580.552,40**	**1.406.477,33**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	1.028.111,94	1.028.111,94
Λοιπά στοιχεία Καθαρής Θέσης	173.836,61	140.989,46
Σύνολο Καθαρής Θέσης	**1.201.948,55**	**1.169.101,40**
Προβλέψεις /Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	40.734,15	14.256,67
Υποχρεώσεις προς πελάτες και χρηματιστήριο	318.712,26	210.027,46
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	19.157,44	13.091,80
Σύνολο Υποχρεώσεων	**378.603,85**	**237.375,93**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**1.580.552,40**	**1.406.477,33**

1.2 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Ποσά σε ευρώ	31/12/2019	31/12/2018
Κύκλος εργασιών	153.649,34	144.055,40
Μικτά κέρδη	19.283,32	19.283,32
(Ζημίες) προ φόρων χρηματοδοτικών		
& επενδυτικών αποτελεσμάτων	-91.456,75	-84.771,22
(Ζημίες) /κέρδη προ φόρων	49.939,03	-35.299,33
(Ζημίες)/κέρδη μετά από φόρους	32.847,15	-28.958,56
(Ζημίες)/κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή -βασικά	0,74	-0,65
(Ζημίες)/κέρδη προ φόρων χρηματοδοτικών		
επενδυτικών αποτελεσμάτων & συνολικών αποσβέσεων	165.287,43	-18.729,92

1.3 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ποσά σε ευρώ	31/12/2019	31/12/2018
Σύνολο καθαρής Θέσης έναρξης χρήσεως		
(01/01/2019 και 01/01/2018 αντίστοιχα)	**1.169.101,40**	**1.198.059,96**
(Ζημίες)/ κέρδη χρήσεως μετά από φόρους	32.847,15	-28.958,56
Αύξηση/(μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00
Σύνολο καθαρής Θέσης λήξης χρήσεως		
(31/12/2019 και 31/12/2018 αντίστοιχα)	**1.201.948,55**	**1.169.101,40**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Η εταιρεία κατά την 31/12/2019 και κατά την 31/12/2018 απασχολούσε 3 και 4 άτομα προσωπικό αντίστοιχα

2. Η εταιρεία έχει περαιώσει τις φορολογικές της υποχρεώσεις με βάση το Ν.3888/2010 μέχρι και τη χρήση 2009.

3. Επί των παγίων της εταιρείας δεν υφίσταται κανένα εμπράγματο βάρος.

4. Οι λοιπές προβλέψεις που έχει σχηματίσει η εταιρεία είναι η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού που ανέρχεται στο ποσό των 15.957,66 ευρώ

5. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή στην λειτουργία της εταιρείας

6. Τα ποσά των συναλλαγών της εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη, κατά την έννοια του ΔΛΠ 24, καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων τους στη λήξη της τρέχουσας χρήσης είναι τα εξής: Κύκλος εργασιών Ευρώ 90.587,31 Έξοδα ευρώ 43.476,43 Απαιτήσεις ευρώ 241.133,20 και Υποχρεώσεις 616,03

Αθήνα, 20 Φεβρουαρίου 2020

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΚΑΙ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΣΑΡΡΗΣ	ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΣΑΡΡΗΣ	ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΤΣΙΜΠΙΡΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΚ 781419	Α.Δ.Τ. ΑΚ 528682	Α.Δ.Τ. ΑΚ 579852
		ΑΡ.ΑΔ. 27072 / Α' ΤΑΞΗΣ