Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2021.07.28 14:31:37 EEST
Reason: Automated Registration Process by Greek General Business Registry
Location: Athens

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ Γ.Ε.ΜΗ. ΚΑΙ ΥΜΣ

Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: Δ/νση Εταιρειών (Γενική Γραμματεία Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή)
Τηλέφωνο: 210-3893525
E-mail:

Αθήνα,28/07/2021
Αριθ. Πρωτ.:2413523

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **Optima asset management ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**, το διακριτικό τίτλο **Optima asset management και Optima A.E.Δ.A.K.** και αριθμό ΓΕΜΗ **3581901000**.

Την **28/07/2021** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης ,** τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2592575 οι εγκεκριμένες από την 26/07/2021 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2020 έως 31/12/2020.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2592576 η από 26/07/2021 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2021 έως 31/12/2021:

- Η ελεγκτική εταιρεία **«ΜΡΙ ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»**, Α.Φ.Μ. 997984892-Δ.Ο.Υ. , Αρ. ΓΕΜΗ 8892501000, και (Δ/νση : null null ΤΚ ,), με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 155.

Τακτικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΜΑΡΙΑΣ ΧΡΗΣΤΟΣ του ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 54951.

Αναπληρωματικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΒΡΟΥΣΤΟΥΡΗΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ του ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 12921.

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity
Η παρούσα ανακοίνωση αποτελεί προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 102 του ν.4635/2019 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

Οι οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity
Η παρούσα ανακοίνωση αποτελει προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 102 του ν.4635/2019 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

Optima asset management Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. : 003581901000

Χρηματοοικονομική Έκθεση για τη χρήση
που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Δηλώσεις εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου 4
Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου 5
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 14
Κατάσταση Αποτελεσμάτων και λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων 17
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης 18
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρείας 19
Κατάσταση Ταμειακών Ροών 20
Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας 21
1. Πληροφορίες για την Εταιρεία 21
1.1 Γενικές Πληροφορίες 21
1.2 Φύση Δραστηριοτήτων 22
1.3 Αμοιβαία Κεφάλαια υπό διαχείριση 23
2. Κύριες λογιστικές αρχές και πολιτικές 23
2.1 Βάση σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 23
2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες 24
2.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα 25
2.4 Ενσώματες ακινητοποιήσεις 26
2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 26
2.6 Απομείωση Αξίας Μη Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων 27
2.7 Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία 27
2.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 29
2.9 Μετοχικό κεφάλαιο 29
2.10 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος 30
2.11 Παροχές στο προσωπικό 30
2.12 Μισθώσεις 32
2.13 Προβλέψεις 32
2.14 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων 32
2.15 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 33
3. Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις 33
4. Ανάλυση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 34
4.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις 34
4.2 Άυλα στοιχεία ενεργητικού 34
4.3 Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων / υποχρέωση από μίσθωση 35
4.4 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις 35
4.5 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις 36
4.6 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις 36
4.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 37
4.8 Ίδια κεφάλαια 38
4.9 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία 39

4.10 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 40
4.11 Φόρος εισοδήματος 40
4.12 Έσοδα από παροχή υπηρεσιών 42
4.13 Κόστος παροχής υπηρεσιών 42
4.14 Έξοδα διοίκησης / διάθεσης 42
4.15 Λοιπά έσοδα / έξοδα /κέρδη (ζημιές) 43
4.16 Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα 44
4.17 Προβλέψεις 44
4.18 Επίδραση της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 44
4.19 Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις 45
4.20 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού 45
4.21 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 46
4.22 Διαχείριση κινδύνων 47
4.23 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων 51
4.24 Κεφαλαιακή Επάρκεια 51
4.25 Πρόταση Διανομής Κερδών Χρήσης 2020 51
4.26 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης 52

Δηλώσεις εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου

Βεβαιώνεται και δηλώνεται ότι, εξ όσων γνωρίζουμε οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της **Ανώνυμης Εταιρείας Optima asset management Α.Ε.Δ.Α.Κ.** για την χρήση 01.01.2020 – 31.12.2020 οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά υιοθετούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης και της κατάστασης αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων της Εταιρείας.
Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει.

Αθήνα, 24 Φεβρουαρίου 2021

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΚΥΠΑΡΙΣΣΗΣ	ΑΡΙΣΤΟΤΕΛΗΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. Χ 093861	Α.Δ.Τ. Φ 076768

ΤΟ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.

ΣΤΑΥΡΟΥΛΑ ΦΡΑΓΚΟΓΙΑΝΝΗ
ΛΟΓΙΣΤΗΣ Α' ΤΑΞΗΣ
Α.Μ. Ο.Ε.Ε. 0035698

΄Εκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

Κύριοι μέτοχοι,

Το 2020 θα καταγραφεί στην ιστορία ως μια από τις πιο ταραχώδεις χρονιές του τελευταίου αιώνα. Η πανδημική κρίση του κορωνοϊού επισκίασε κάθε άλλο γεγονός από την αρχή μέχρι το τέλος του χρόνου. Ένα χρόνο πριν ήταν αδιανόητο να φανταστεί κάποιος ότι τοπικά κρούσματα κορωνοϊού στο Wuhan της Κίνας θα κατέληγαν σε μια παγκόσμια πανδημία με περισσότερα από 1,800,000 θύματα και 82,000,000 κρούσματα μετά από ένα χρόνο. Ωστόσο, η πανδημία ανέδειξε και τα αντανακλαστικά των κεντρικών τραπεζών και των κυβερνήσεων που ανταποκρίθηκαν εγκαίρως και συντονισμένα με δρακόντεια μέτρα τόνωσης και ρευστότητας το Μάρτιο για να αποφύγουν μια βαθύτερη ύφεση. Η πανδημία όμως οδήγησε αναγκαστικά τον πλανήτη σε έκτακτα αυστηρά περιοριστικά μέτρα κυκλοφορίας και πρωτοφανή lockdown σε κύματα καθώς μετά τη σταδιακή χαλάρωση παρατηρούνταν νέες εξάρσεις κρουσμάτων. Οι πρόσφατες μεταλλάξεις του κορωνοϊού επίσης απέδειξαν ότι η κρίση δεν είχε τελειώσει ακόμα, ωστόσο φαίνεται να επικρατεί το θετικό σενάριο επίτευξης μεγάλης κλίμακας διανομής εμβολίων και ταχύτερος εμβολιασμός των πληθυσμών μετά τις αρχικές καθυστερήσεις, με αποτέλεσμα τον τελικό περιορισμό της πανδημίας.

Από την αρχή της κρίσης, η επιστημονική κοινότητα ξεκίνησε αμέσως την ανάπτυξη εκατοντάδων εμβολίων για την καταπολέμηση της πανδημίας με ρυθμιστική παράκαμψη της πολυετούς τυποποιημένης διαδικασίας ανάπτυξης και τη διεξαγωγή κλινικών δοκιμών σε λίγους μόνο μήνες ώστε να μπορέσουν να παρασκευάσουν σύντομα τα απαραίτητα εμβόλια. Αμέσως ξεχώρισαν στις πρώτες φάσεις κλινικών δοκιμών τα πειραματικά εμβόλια των εταιρειών Moderna, Pfizer/BioNTech και Astrazeneca από τις χώρες της Δύσης και των εταιρειών Gamaleya, Sinopharm, Sinovac και CanSino από τις χώρες της Ανατολής. Το Νοέμβριο ανακοίνωσαν οι εταιρείες Pfizer/BioNTech, Moderna και Gamaleya αποτελεσματικότητα του εμβολίου τους άνω των 90% κατά του κορωνοϊού στην τρίτη φάση κλινικών δοκιμών. Το Δεκέμβριο, το εμβόλιο των Pfizer/BioNTech έλαβε πρώτο την έγκριση χρήσης κατά του κορωνοϊού σε Ηνωμένο Βασίλειο, ΕΕ, ΗΠΑ και άλλες χώρες με τους πρώτους εμβολιασμούς να ξεκινούν αμέσως μετά. Στη συνέχεια ακολούθησε τον Ιανουάριο η έγκριση των εμβολίων της Moderna και μετά της Astrazeneca. Η ΕΕ σύναψε αρχικά συμφωνίες με έξι εταιρείες παραγωγής εμβολίων, ωστόσο βρίσκεται σε συνομιλίες και με άλλες εταιρείες για να διευρύνει τον αριθμό των εταιρειών. Παράλληλα, δέχεται αιτήσεις για πιθανή έγκριση εμβολίων από ενδιαφερόμενες εταιρείες όπως έχει πράξει η Gamaleya. Αυτή τη στιγμή υπάρχουν περίπου 80 πειραματικά εμβόλια από τα οποία τα 20 βρίσκονται στην Φάση 3 των κλινικών δοκιμών και 10 έχουν εγκριθεί για πλήρη (2) ή έκτακτη/περιορισμένη (8) χρήση σε διάφορα κράτη.

Η μακροοικονομική εικόνα βελτιώνεται συνεχώς με το ΔΝΤ να αυξάνει τις εκτιμήσεις του για την παγκόσμια οικονομία στην πιο πρόσφατη έκθεσή του τον Ιανουάριο 2021. Πιο συγκεκριμένα μειώνει τις προβλέψεις

του για ύφεση στο 3,5% το 2020 και αυξάνει τις εκτιμήσεις του για ανάκαμψη στο 5,5% το 2021 και 4,2% το 2022.
Σε επίπεδο εταιρειών σημειώθηκε σημαντική επιβράδυνση της κερδοφορίας των επιχειρήσεων λόγω των επιπτώσεων του κορωνοϊού. Οι συγκλίνουσες εκτιμήσεις κάνουν λόγο για μείωση κερδών του δείκτη MSCI World κατά 15% το 2020, ενώ προβλέπουν αύξηση κερδών κατά 29% για το 2021.

Για τους επενδυτές, οι ανακοινώσεις του Νοεμβρίου ήταν η αρχή του τέλους της πανδημίας και οι δείκτες των χρηματιστηρίων συνέχισαν το έντονο ράλι που ξεκίνησε το Μάρτιο 2020, ξεπερνώντας σε πολλές περιπτώσεις ακόμα και τα προηγούμενα υψηλά επίπεδα και καταγράφοντας νέα ιστορικά υψηλά.

Οι ετήσιες αποδόσεις των σημαντικότερων δεικτών ανήλθαν το 2020 σε: S&P 500 (ΗΠΑ) 16,26%, STOXX 600€ (Ευρώπη) -4,04%, Nikkei 225¥ (Ιαπωνία) 16,01% και MSCI AC World$ (Παγκόσμια) 14,34%. Στην Ελλάδα, το Χρηματιστήριο Αθηνών είχε πτώση, με το Γενικό Δείκτη να ανέρχεται σε -11,75%.

Αναφορικά με τις κεντρικές τράπεζες, η χαλαρή νομισματική πολιτική των χαμηλών επιτοκίων για μεγάλο χρονικό διάστημα είναι δεδομένη, μέχρι να ξεπεραστεί η κρίση και να επιτευχθούν οι στόχοι για τον πληθωρισμό. Οι παρεμβάσεις της FED και της ΕΚΤ ήταν καθοριστικές για την διαχείριση της κρίσης και την ανατροπή του αρνητικού κλίματος. Οι πιο σημαντικές δράσεις ήταν οι εξής:
Η FED σε δύο μη προγραμματισμένες συνεδριάσεις το Μάρτιο παρενέβη λόγω της νευρικότητας που προκάλεσε η πανδημική κρίση. Πιο συγκεκριμένα, στις 3 Μαρτίου μείωσε το επιτόκιο παρέμβασης κατά 50 μ.β. στο εύρος 1,00%-1,25%. Στη συνέχεια, στις 15 Μαρτίου μείωσε επιπλέον το επιτόκιο παρέμβασης κατά 100 μ.β. στο εύρος 0,00%-0,25%. Παράλληλα ανακοίνωσε πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης ύψους $700 δισ. ($500 δισ. σε κρατικά treasuries και $200 δισ. ενυπόθηκα MBS), swaps με άλλες κεντρικές τράπεζες και σειρά προγραμμάτων με στόχο την παροχή ρευστότητας και δανείων.

Στις 27 Αυγούστου, στο Ετήσιο Οικονομικό Συμπόσιο στο Jackson Hole, ο πρόεδρος Powell ανακοίνωσε την υιοθέτηση μιας πιο ευέλικτης πολιτικής στόχευσης του μέσου πληθωρισμού, αφήνοντας να εννοηθεί ότι θα καθυστερήσει ακόμα περισσότερο η στιγμή που θα ξεκινήσει ένας μελλοντικός κύκλος αύξησης επιτοκίων.

Η ΕΚΤ στη συνεδρίαση της 19ης Μαρτίου ανακοίνωσε ένα πρόγραμμα μαμούθ για την αντιμετώπιση της πανδημίας (PEPP) ύψους €750 δισ. Στη συνέχεια, στη συνεδρίαση της 4ης Ιουνίου αύξησε το βασικό πρόγραμμα PEPP κατά €600 δισ. στα €1,35 τρισ., επέκτεινε το πρόγραμμα τουλάχιστον έως το τέλος του Ιουνίου 2021, ενώ αποφάσισε να επανεπενδύσει τις λήξεις των τίτλων του προγράμματος PEPP τουλάχιστον έως το τέλος του 2022. Στη συνεδρίαση της 10ης Δεκεμβρίου, η ΕΚΤ αποφάσισε να αυξήσει το πρόγραμμα PEPP κατά €500 δισ. σε €1,85 τρισ., να παρατείνει τη διάρκεια τουλάχιστον μέχρι το τέλος

Optima asset management

Μαρτίου 2022 και να επανεπενδύσει τις λήξεις των τίτλων του προγράμματος PEPP τουλάχιστον έως το τέλος του 2023 και του προγράμματος APP για όσο χρειασθεί.

Στο σκέλος των δημοσιονομικών μέτρων τόνωσης, μέχρι το Μάιο οι κυβερνήσεις δαπάνησαν περίπου $11 τρισ. για τη στήριξη των οικονομιών τους. Οι ΗΠΑ ενέκριναν το Μάρτιο το μεγαλύτερο πακέτο στήριξης στην ιστορία τους ύψους $2,2 τρισ. (CARES Act). Το Δεκέμβριο ψηφίστηκε ένα συμπληρωματικό πακέτο στήριξης ύψους $900 δισ. και η επέκταση της χρηματοδότησης της ομοσπονδιακής κυβέρνησης ύψους $1,4 τρισ. μέχρι το Σεπτέμβριο 2021.

Το 2020, πολλά σημαντικά γεγονότα απασχόλησαν τον κόσμο, τα οποία αξίζει να αναφέρουμε:
Ένα από αυτά ήταν οι εμπορικές σχέσεις μεταξύ των ισχυρών κρατών.
Στο τέλος Ιανουαρίου υπεγράφη η νέα εμπορική συμφωνία μεταξύ ΗΠΑ-Καναδά-Μεξικού (USMCA) που αντικατέστησε τη NAFTA του 1994, ωστόσο τον Ιούλιο οξύνθηκαν οι σχέσεις με τον Καναδά, όταν οι ΗΠΑ επέβαλαν δασμούς σε προϊόντα αλουμινίου.
Ανταλλαγή δασμών σημειώθηκε μεταξύ ΗΠΑ και ΕΕ το διάστημα Νοεμβρίου-Δεκεμβρίου που σχετίζεται με την πολυετή διαμάχη για τις επιδοτήσεις στις εταιρείες Boeing και Airbus.
Αναφορικά με την Κίνα είναι αξιοσημείωτο ότι οι σχέσεις με τις ΗΠΑ επιδεινώθηκαν δραματικά μετά τις 15 Ιανουαρίου (υπογραφή της «πρώτης φάσης» της εμπορικής συμφωνίας), καθώς οι ΗΠΑ θεώρησαν ότι η Κίνα απέκρυψε πληροφορίες για τη μετάδοση του κορωνοϊού και πιθανολογείται ότι δεν τήρησε τις συμφωνηθείσες αγορές αγροτικών προϊόντων με πρόφαση την πανδημία. Ειδικά, όταν τον Απρίλιο η Κίνα επέβαλε νέο νόμο ασφάλειας στο Hong Kong για την έκδοση υπόπτων και τον έλεγχο εξαγωγών, τον Ιούλιο οι ΗΠΑ προχώρησαν στην άρση του ευνοϊκού καθεστώτος του Hong Kong, επέβαλαν κυρώσεις σε κινεζικούς αξιωματούχους και σε κινεζικές εταιρείες και έκλεισαν προξενείο στις ΗΠΑ. Η Κίνα ανταπέδωσε με ανάλογες κυρώσεις. Στη συνέχεια, οι ΗΠΑ στοχοποίησαν τις δραστηριότητες των εφαρμογών WeChat και Tiktok εντός ΗΠΑ απαγορεύοντας τη λειτουργία τους.
Το σημαντικότερο γεγονός της χρονιάς σημειώθηκε στις 15 Νοεμβρίου, με την υπογραφή της Περιφερειακής Ολοκληρωμένης Εταιρικής Σχέσης (RCEP), της μεγαλύτερης εμπορικής συμφωνίας στον κόσμο, μεταξύ δεκαπέντε χωρών της Ασίας. Ωστόσο, οποιαδήποτε χώρα στον κόσμο θα έχει τη δυνατότητα να γίνει μέλος μετά την επικύρωσή της. Η συμφωνία αναβαθμίζει το ρόλο της Κίνας στο διεθνές εμπόριο.

Το 2020 ήταν σημαντική χρονιά εκλογών. Στις ΗΠΑ, ο Ιανουάριος ξεκίνησε με τη δίκη του προέδρου Donald Trump που παραπέμφθηκε για κατάχρηση εξουσίας και παρεμπόδιση της λειτουργίας του Κογκρέσου, που ωστόσο αθωώθηκε το Φεβρουάριο. Από τον Απρίλιο και ύστερα, όταν ξεκαθάρισε η υποψηφιότητα του Joe Biden στο Δημοκρατικό Κόμμα, οι δημοσκοπήσεις έδιναν προβάδισμα πέντε έως επτά μονάδων στον Biden έναντι του Trump. Η διαφορά σύμφωνα με τις δημοσκοπήσεις αυξήθηκε έως τις δέκα μονάδες, λίγο πριν τις εκλογές στις 3 Νοεμβρίου, ωστόσο οι εκλογές τελικά εξελίχτηκαν σε θρίλερ. Η διαφορά της λαϊκής ψήφου

ήταν πολύ μικρότερη από την εικόνα που εμφάνιζε το σύστημα εκλεκτόρων και κρίθηκε στις αμφίρροπες πολιτείες και στις επιστολικές ψήφοι. Ο Joe Biden τελικά αναδείχθηκε νικητής στις 7 Νοεμβρίου, μετά από πέντε μέρες καταμέτρησης ψήφων, έχοντας συγκεντρώσει 306 από τους 538 εκλέκτορες. Ο Donald Trump ωστόσο, ποτέ δεν παραδέχτηκε ευθέως την ήττα του, αντίθετα κατήγγειλε εκλογική νοθεία. Την ημέρα της τελετής ορκωμοσίας του νέου πρόεδρου Biden, ο Trump έσπασε το πρωτόκολλο και δεν παραβρέθηκε, ενώ θα είναι ο πρώτος πρόεδρος στην ιστορία των ΗΠΑ που θα παραπεμφθεί σε δίκη για δεύτερη φορά, ως ηθικός αυτουργός της εισβολής εξτρεμιστών στο Καπιτώλιο στις 6 Ιανουαρίου 2021. Το επιβεβαιωμένο πλέον σενάριο «μπλε κύμα» (blue wave), δηλ. νίκη του υποψηφίου Joe Biden και επικράτηση των Δημοκρατικών στα δύο σώματα του Κογκρέσου κρίνεται θετικό από τους επενδυτές, καθώς τα περισσότερα μέτρα τόνωσης (υποδομές και πράσινη ανάπτυξη) και η ομαλοποίηση του διεθνούς εμπορίου θα αντισταθμίσουν τυχόν υψηλότερους φόρους που είχαν εξαγγελθεί προεκλογικά.

Οι πολιτικές εξελίξεις και ανατροπές δεν έλειψαν και από την Ευρώπη. Το Ηνωμένο Βασίλειο όπως αναμενόταν αποχώρησε επίσημα από την ΕΕ στις 31 Ιανουαρίου και εισήλθε σε μεταβατική περίοδο μέχρι το τέλος του 2020, σε μια προσπάθεια επίτευξης εμπορικής συμφωνίας με την Ε.Ε. Οι μαραθώνιες διαπραγματεύσεις διήρκησαν όλη τη χρονιά, με ελάχιστες διαφαινόμενες πιθανότητες εξεύρεσης λύσης στο φανερό αδιέξοδο, ωστόσο την παραμονή Χριστουγέννων οι δύο πλευρές ανακοίνωσαν ότι κατέληξαν σε συμφωνία με προσωρινή ισχύ μέχρι να ψηφιστεί από τα κράτη έως το Φεβρουάριο του 2021.

Η Ισπανία σχημάτισε κυβέρνηση συνασπισμού μεταξύ του Σοσιαλιστικού Κόμματος και του αριστερού κινήματος Podemos, με πρωθυπουργό το Pedro Sanchez.Το Φεβρουάριο, η Annegret-Kramp Karrenbauer, διάδοχος της Angela Merkel για την αρχηγία στο Χριστιανοδημοκρατικό Κόμμα (CDU), αναγκάστηκε να παραιτηθεί, μετά από πολιτική κρίση που ξέσπασε στις εκλογές του κρατιδίου της Θουριγγίας. Λόγω κορωνοϊού, η ανάδειξη νέου αρχηγού μεταφέρθηκε για τον Ιανουάριο 2021 με νικητή τον Armin Laschet.

Στις 18 Μαίου, η Angela Merkel και ο Manuel Macron κατέθεσαν κοινή γάλλο-γερμανική πρόταση για Ευρωπαϊκό Ταμείο Ανάκαμψης ύψους €500 δισ. για να ακολουθήσει στις 27 Μαίου η πρόταση της Κομισιόν για 750 δισ. Η ΕΕ τελικά κατέληξε σε συμφωνία στη Σύνοδο Κορυφής μεταξύ 18-21 Ιουλίου για Ταμείο Ανάκαμψης με το όνομα «Next Generation EU» ύψους €750 δισ. (με €672.5 δισ. σε επιχορηγήσεις και δάνεια και €47,5 δισ. για τα κονδύλια REACT-EU) και νέο κοινοτικό προϋπολογισμό 2021-2027 ύψους €1,07 δισ. (σύνολο €1,8 δισ.). Στην Ελλάδα αντιστοιχούν επιχορηγήσεις ύψους €16,2 δισ. και δάνεια ύψο υς €13 δισ. Ο νέος κοινοτικός προϋπολογισμός ωστόσο εγκρίθηκε τελικά στη Σύνοδο Κορυφής της 10ης Δεκεμβρίου, αφού παρακάμφθηκαν οι ενστάσεις των χωρών της Πολωνίας και της Ουγγαρίας.

Το 2020 σημειώθηκαν αρκετές γεωπολιτικές εντάσεις μεταξύ των κρατών. Οι ΗΠΑ από την αρχή του χρόνου συνέχισαν τις επιχειρήσεις εκτέλεσης υψηλόβαθμων Ιρανών στρατιωτικών ή ατόμων

διασυνδεμένων με το Ιράν που ξεκίνησαν το 2019, στοχοποιώντας τους Qasem Soleimani, Abu Mahdi Muhandis και Qasim al Raymi. Ακολούθησε αποκλιμάκωση στις σχέσεις μεταξύ τους, καθώς η οικονομία του Ιράν παρέμεινε σε ύφεση από τις κυρώσεις που επεβλήθησαν νωρίτερα. Το Φεβρουάριο, οι ΗΠΑ και Taliban ανακοίνωσαν συμφωνία για την απόσυρση αμερικανικών δυνάμεων και τη διακοπή των σχέσεων των Taliban με την al-Qaida. Το Νοέμβριο, οι ΗΠΑ προχώρησαν σε νέα εκτέλεση του Ιρανού επιστήμονα Mohsen Fakhrizadeh, με αποτέλεσμα το Ιράν να ξεκινήσει τον εμπλουτισμό ουρανίου, κατά παράβαση της συμφωνίας JCPOA.

Στις 9 Ιουνίου, η Ελλάδα και Ιταλία ανακοίνωσαν την υπογραφή συμφωνίας οριοθέτησης θαλάσσιων ζωνών, ενώ στις 6 Αυγούστου Ελλάδα και Αίγυπτος ανακοίνωσαν συμφωνία μερικής οριοθέτησης θαλάσσιων ζωνών. Όλο το προηγούμενο διάστημα, η Τουρκία κλιμάκωνε την ένταση με την Ελλάδα, εκδίδοντας παράνομες NAVTEX για έρευνες, μετατρέποντας την Αγίας Σοφία σε τέμενος, με αποκορύφωμα παράνομη NAVTEX στο Καστελόριζο στις 21 Ιουλίου, όπου και απετράπη τελευταία στιγμή θερμό επεισόδιο. Έκτοτε ξεκίνησε η Ελλάδα ένα διπλωματικό μαραθώνιο για να διεθνοποιήσει την τουρκική προκλητικότητα. Η Τουρκία χαμήλωσε προσχηματικά τους τόνους, προκειμένου να αποφύγει τις κυρώσεις, καθώς αντιμετώπιζε εσωτερική οικονομική και κοινωνική κρίση, λόγω των πολλών μετώπων που είχε ανοίξει στο εξωτερικό. Η ΕΕ μετέθετε τις αποφάσεις για την επιβολή κυρώσεων στο μέλλον. Στις 1 Οκτωβρίου, ο ΟΗΕ πρωτοκόλλησε το τούρκο-λυβικό μνημόνιο για τις θαλάσσιες ζώνες.

Το 2020 ξεκίνησε με τις καλύτερες προοπτικές για την Ελλάδα, καθώς οι φιλοεπενδυτικές και μεταρρυθμιστικές πολιτικές της νέας κυβέρνησης βελτίωσαν την εικόνα της χώρας ως επενδυτικό και τουριστικό προορισμό.
Το πρώτο κρούσμα κορωνοϊού όμως, εμφανίστηκε στη Θεσσαλονίκη στο τέλος Φεβρουαρίου, με αποτέλεσμα σε λιγότερο από ένα μήνα, στις 23 Μαρτίου, να τεθεί ολόκληρη η Χώρα σε καθεστώς σκληρού lockdown. Στις 20 Μαΐου, η κυβέρνηση εξήγγειλε εκτεταμένα μέτρα στήριξης των ιδιωτών και των επιχειρήσεων ύψους €24 δισ. Μετά από αρκετές εβδομάδες, πάντα με τη χρήση μάσκας και με μέτρα αποστασιοποίησης, η Χώρα άρχισε να ανοίγει πολλές δραστηριότητες ενόψει της τουριστικής περιόδου, γνωρίζοντας ωστόσο ότι θα ακολουθούσε ένα δεύτερο κύμα πανδημίας το φθινόπωρο. Το δεύτερο κύμα εμφανίστηκε στην Ελλάδα μεταξύ Νοεμβρίου-Δεκεμβρίου 2020 και ήταν πιο σφοδρό με περισσότερα θύματα, αναγκάζοντας την κυβέρνηση να λάβει νέα μέτρα ανάλογα με την επιδημιολογική σοβαρότητα ανά νομό.

Παρόλο που η πανδημία φρέναρε προσωρινά την κυβερνητική προσπάθεια και την πολυπόθητη επενδυτική διαβάθμιση, εντούτοις η χαλαρή νομισματική πολιτική της ΕΚΤ βοήθησε ιδιαίτερα την Ελλάδα που εκμεταλλεύτηκε το ευνοϊκό επιτοκιακό περιβάλλον για να βγει στις αγορές. Οι αγορές ομολόγων της ΕΚΤ ήταν καταλυτικές για την αποκλιμάκωση των αποδόσεων των ελληνικών ομολόγων σε όλη την

καμπύλη, όπως και η απόφαση της ΕΚΤ στις 8 Απριλίου να αποδεχτεί ελληνικά ομόλογα ως ενέχυρο για την παροχή ρευστότητας (waiver). Άλλοι σημαντικοί σταθμοί μέσα στο 2020 ήταν: Στις 28 Ιανουαρίου, το Ελληνικό Δημόσιο εξέδωσε 15ετές ομόλογο με επιτόκιο στο 1,90% λίγες μέρες μετά την αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της Χώρας σε BB από BB- από τον οίκο Fitch. Στις 15 Απριλίου, η Ελλάδα εξέδωσε 7ετές ομόλογο με επιτόκιο 2,05%. Στις 9 Ιουνίου, το Ελληνικό Δημόσιο εξέδωσε 10ετές ομόλογο με επιτόκιο 1,57%. Στις 21 Οκτωβρίου, το Ελληνικό Δημόσιο επανεξέδωσε 15ετές ομόλογο με επιτόκιο 1,15%. Στις 6 Νοεμβρίου, η Moody's αναβάθμισε την πιστοληπτική ικανότητα της Ελλάδας από Βα3 σε Β1.

Η αποκλιμάκωση των αποδόσεων των ελληνικών κρατικών ομολόγων ευνόησε και την έκδοση νέων εταιρικών ομολόγων κατά τη διάρκεια της χρονιάς: Frigoglass (€260 εκατ.), Alpha Bank (€500 εκατ.), Τρ. Πειραιώς (€500 εκατ.), ΓΕΚΤΕΡΝΑ (€500 εκατ.), Titan (€250 εκατ.), Lamda Development (€320 εκατ.), Εθνική Τράπεζα (€500 εκατ.), ΟΠΑΠ (€200 εκατ.).

Η Εταιρεία διαχειρίζεται και προωθεί συνολικά πέντε Αμοιβαία Κεφάλαια, ένα Ελληνικό ομολογιακό, δύο Ελληνικά μετοχικά, ένα διεθνές μετοχικό FOF και ένα διεθνές ομολογιακό FOF. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Εταιρείας κατά το 2020 παρουσίασαν αποδόσεις όπως παρακάτω : Optima ελληνικό μετοχικό 0,48%, Optima premium selection FOF μετοχικό 8,79%, Optima global bond FOF ομολογιακό 0,92%, Optima smart cash ομολογιακό 1,43% και Phoenix ελληνικό μετοχικό -10,50%.

Η ελληνική αγορά Αμοιβαίων Κεφαλαίων κατά το 2020 παρουσίασε αύξηση των AUM's κατά 2,98%, με το συνολικό ύψος των υπό διαχείριση κεφαλαίων να διαμορφώνεται στις 31.12.2020 στα €8,1 δισ. από €7,9 δισ. στις 31.12.2019. Τα κεφάλαια υπό διαχείριση της Εταιρείας αντίστοιχα αυξήθηκαν το ίδιο διάστημα από €32.038.705 στις 31.12.2019 σε €33.786.827 στις 31.12.2020. Το μερίδιο αγοράς της Εταιρείας στα Α/Κ αντιπροσωπεύει το 0,42%.

Αγαπητοί μέτοχοι, η πορεία της Εταιρείας και των οικονομικών της μεγεθών εξαρτάται κυρίως από την πορεία της Ελληνικής οικονομίας και από την πορεία της Optima bank – αντιπροσώπου των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας μας.

Το 2021, η ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας θα εξαρτηθεί στο υγειονομικό σκέλος από τη διάρκεια και ένταση της πανδημίας και τη διαχείριση της εκστρατείας εμβολιασμού και στο δημοσιονομικό σκέλος από τα οικονομικά μέτρα της κυβέρνησης και την εισροή πόρων από τα ευρωπαϊκά μέτρα στήριξης (Ταμείο Ανάκαμψης). Ήδη έχει επιταχυνθεί ο εμβολιασμός του πληθυσμού ενόψει της κρίσιμης τουριστικής περιόδου, ενώ μεγαλύτερη προκαταβολή προβλέπεται να εισπράξει η Χώρα φέτος ύψους €3,8 δισ. από την κατανομή πόρων του Ταμείου Ανάκαμψης. Η επιστροφή στην κανονικότητα θα όμως είναι πιο αισθητή από το 2022.

Όσον αφορά το δεύτερο παράγοντα, η εταιρεία μας μέσα στο 2020 απέκτησε δίκτυο πωλήσεων για την προώθηση/πώληση των προϊόντων της που ολοένα μεγαλώνει. Η Optima bank έχει ήδη 25 καταστήματα σε λειτουργία και συνεχίζει το φιλόδοξο πρόγραμμα ανάπτυξής της.

Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας ανέρχονται σε € 979.442,10. Η Εταιρεία διαθέτει επαρκή κεφαλαιακή βάση, με Δείκτη Φερεγγυότητας που υπολογίζεται σε 41,55%. Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί και μεριμνά για τη βέλτιστη διαχείριση των χρηματοοικονομικών πόρων και τη διασφάλιση της οικονομικής της βιωσιμότητας, χρησιμοποιώντας συγκεκριμένους αριθμοδείκτες ρευστότητας.

Ο Δείκτης της Γενικής Ρευστότητας (Κυκλοφορούν ενεργητικό / βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις) κατά την 31.12.2020 είναι 7,85 και χαρακτηρίζεται ως ικανοποιητικός. Για τον υπολογισμό του εν λόγω δείκτη εξαιρείται το ποσό της υποχρέωσης της Focus Oil, καθώς η Εταιρεία δεν λαμβάνει υπόψη της και το αντίστοιχο ποσό που έχει ως διαθέσιμο από την υποχρέωση αυτή και που την 31.12.2020 είναι επενδεδυμένο σε προθεσμιακή κατάθεση της Τράπεζας Αττικής Α.Ε.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη που καταρτίστηκαν κατά τη διάρκεια του 2020 περιλαμβάνουν, έσοδα € 1.905,07, έξοδα € 111.973,24, δικαιώματα χρήσης παγίων € 3.240,35, υποχρεώσεις € 24.282,72 και διαθέσιμα € 1.313,56 και πραγματοποιήθηκαν με την Τράπεζα Optima bank Α.Ε., την εταιρεία ΕΡΜΗΣ Α.Ε. και την ΜΥΡΤΕΑ Α.Ε.

Κατά την 21η εταιρική χρήση από 01.01.2020 έως 31.12.2020 θα πρέπει να σημειωθούν τα εξής που αφορούν στη δραστηριότητα της Εταιρείας και τις οικονομικές της επιδόσεις:

- Η λειτουργικότητα της Εταιρείας κρίθηκε επαρκής.
- Η Εταιρεία δε διαθέτει υποκαταστήματα κατά την 31.12.2020.
- Τα συνολικά έσοδα της Εταιρείας κατά την εν λόγω 21η εταιρική χρήση, από την κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας, από εισπράξεις από διάφορες κατηγορίες εκμεταλλεύσεως καθώς και έσοδα από χρεόγραφα και τόκους ανήλθαν στο ποσό των € 1.142.266,42 έναντι € 757.257,71 της προηγούμενης χρήσης σημειώνοντας αύξηση της τάξης του 50,84%.
- Οι συνολικές οργανικές δαπάνες της Εταιρείας (συνολικές δαπάνες πλέον αποσβέσεων και λοιπών εξόδων) διαμορφώθηκαν σε € 724.724,28 έναντι € 745.953,39 της προηγούμενης χρήσης σημειώνοντας μείωση της τάξης του -2,85%.
- Κατά την χρήση από 01.01.2020 έως 31.12.2020 προέκυψαν κέρδη χρήσεως μετά φόρων όπως εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα :

Ποσά σε Ευρώ	**1.1 - 31.12.2020**	**1.1 - 31.12.2019**
Κέρδη /(Ζημιές) προ φόρων	**417.542,14**	**11.304,32**
Φόρος εισοδήματος	(3.334,71)	(4.461,42)
Κέρδη /(Ζημιές) μετά από φόρους	**414.207,43**	**6.842,90**

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 21ης εταιρικής χρήσης συντάχτηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και τις σχετικές διατάξεις του νόμου και εμφανίζουν με απόλυτη σαφήνεια την πραγματική εικόνα της περιουσιακής διαρθρώσεως, της χρηματοοικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων χρήσης της Εταιρείας. Για τη σύνταξη των προαναφερθεισών χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Optima asset management Α.Ε.Δ.Α.Κ. της 31 Δεκεμβρίου 2020 που καλύπτουν τη χρήση του 2020, έχει γίνει χρήση της αρχής του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων σε τρέχουσες αξίες και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern).

Η Εταιρεία έμμεσα, μέσω των λειτουργικών εσόδων, εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας και κίνδυνο εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας εστιάζεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας. Η έκθεση της Εταιρείας στους παραπάνω κινδύνους αναλύεται στην παράγραφο 4.22 Διαχείριση κινδύνων που συμπεριλαμβάνεται στις Σημειώσεις των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Η λειτουργία διαχείρισης κινδύνων διεκπεραιώνεται από τη μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων της Optima bank για λογαριασμό της Optima asset management Α.Ε.Δ.Α.Κ., βάσει της σύμβασης εξωτερικής ανάθεσης δραστηριοτήτων, η οποία υπογράφηκε στις 4 Μαΐου 2016. Ο προσδιορισμός και η εκτίμηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων πραγματοποιείται από την εν λόγω μονάδα, σε συνεργασία με τις υπηρεσίες που αντιμετωπίζουν αυτούς τους κινδύνους.

Οι λειτουργίες Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης έχουν ανατεθεί στις αντίστοιχες μονάδες της Optima bank στο πλαίσιο της σύμβασης εξωτερικής ανάθεσης δραστηριοτήτων της 4ης Μαΐου 2016. Στις αρμοδιότητες της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου περιλαμβάνονται η αξιολόγηση και η βελτίωση των συστημάτων διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου. Επίσης, η μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι υπεύθυνη για την εξακρίβωση της συμμόρφωσης με τις θεσμοθετημένες πολιτικές και διαδικασίες όπως αυτές οριοθετούνται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας, την ισχύουσα νομοθεσία και τις κανονιστικές διατάξεις.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και ακολουθεί πολιτική εργασιακών σχέσεων, προσλήψεων, εκπαίδευσης και ανάπτυξης, καθώς και πολιτική αμοιβών και παροχών στο προσωπικό της.

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας δεν προκαλούν σημαντικές επιπτώσεις στο περιβάλλον.

Η Εταιρεία, όταν κρίνεται απαραίτητο, επενδύει σε έρευνα και ανάπτυξη ώστε να είναι σε θέση να ανταποκρίνεται στις μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς.

Η Εταιρεία δεν διαθέτει ίδιες μετοχές.

Κύριοι Μέτοχοι,

υποβάλλουμε συνημμένα τις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για την 21η Εταιρική Χρήση που έληξε την 31.12.2020, οι οποίες συντάχθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) καθώς και τις παρατηρήσεις μας πάνω σε αυτές και σας παρακαλούμε όπως :

- Εγκρίνετε την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης και την Κατάσταση Αποτελεσμάτων και λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων της 21ης εταιρικής χρήσης 01.01.2020 - 31.12.2020,
- Απαλλάξετε τους ελεγκτές από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα της χρήσης 2020 σύμφωνα με τον νόμο και το Καταστατικό,
- Διορίσετε έναν τακτικό και έναν αναπληρωματικό ορκωτό ελεγκτή για τη χρήση 2021.

Αθήνα, 24 Φεβρουαρίου 2021

Για το Διοικητικό Συμβούλιο
Ο Πρόεδρος

Δημήτριος Κυπαρίσσης

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «OPTIMA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.»

Έκθεση Ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «OPTIMA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2020, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, την κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και την κατάσταση ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν και περίληψη των σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο «Ευθύνες του ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων» της έκθεσής μας. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία κατά την έννοια των προτύπων δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με αυτές τις απαιτήσεις δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Άλλο Θέμα

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31^{η} Δεκεμβρίου 2019, ελέγχθηκαν από άλλον ελεγκτή, ο οποίος εξέφρασε σύμφωνη γνώμη με ημερομηνία 28 Φεβρουαρίου 2020.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών 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 βάσης 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 προχωρήσει σ' αυτές τις ενέργειες. Οι υπεύθυνοι για τη διακυβέρνηση έχουν την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις στο σύνολο τους είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλείδων ελέγχου.
Αποκτούμε κατανόηση των εσωτερικών δικλείδων ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων 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.

Συμπεραίνουμε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της.

Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελέγχου να επισύρουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις εσωτερικές δικλείδες 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 Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020.

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

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2021

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΜΡΙ ΕΛΛΑΣ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Α.Μ. 155, Εθνικής Αντιστάσεως 9-11, Χαλάνδρι

Μαριάς Χρήστος
Α.Μ. 54951

Κατάσταση Αποτελεσμάτων και λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων

Ποσά σε Ευρώ	**Σημείωση**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Έσοδα (από παροχή υπηρεσιών)	4.12	1.135.934,61	692.893,66
Κόστος παροχής υπηρεσιών	4.13	(502.709,33)	(493.244,03)
Μικτό Κέρδος		**633.225,28**	**199.649,63**
Έξοδα διάθεσης	4.14	(63.564,11)	(87.862,31)
Έξοδα διοίκησης	4.14	(150.820,90)	(158.784,36)
Αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων	4.15	0,00	58.972,67
Λοιπά έσοδα	4.15	0,02	0,04
Λοιπά έξοδα	4.15	(1.793,62)	(2.023,26)
Κέρδη/(Ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές	4.15	(1.560,64)	(960,36)
Προβλέψεις	4.17	(2.036,47)	(1.869,02)
Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης		**413.449,56**	**7.123,03**
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	4.16	6.331,79	5.391,34
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	4.16	(2.239,21)	(1.210,05)
Καθαρά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα		**4.092,58**	**4.181,29**
Κέρδη /(Ζημιές) προ φόρων		**417.542,14**	**11.304,32**
Φόρος Εισοδήματος	4.11	(3.334,71)	(4.461,42)
Κέρδη /(Ζημιές) μετά από φόρους		**414.207,43**	**6.842,90**

Λοιπά συνολικά εισοδήματα

Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα		
Αναλογιστικά Κέρδη/(Ζημιές)	(3.224,82)	(2.386,64)
Αναβαλλόμενος φόρος από αναλογιστικά Κέρδη/(Ζημιές)	773,96	668,26
Μεταβολή αναβαλλόμενου φόρου από αλλαγή φορολογικού συντελεστή	0,00	10.132,44
Σύνολο	**(2.450,86)**	**8.414,06**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	**411.756,57**	**15.256,96**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της χρηματοοικονομικής έκθεσης για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Ποσά σε Ευρώ	**Σημείωση**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Ενσώματες Ακινητοποιήσεις	4.1	11.931,45	10.972,17
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	4.3	5.191,96	12.972,04
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	4.2	74.808,37	47.486,23
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.4	10.908,20	13.468,95
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	4.5	252.023,53	252.023,53
Σύνολο Μη Κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού		**354.863,51**	**336.922,92**
Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	4.6	576.140,33	99.599,52
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.7	889.228,91	988.991,26
Σύνολο Κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού		**1.465.369,24**	**1.088.590,78**
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού		**1.820.232,75**	**1.425.513,70**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	4.8.i	571.540,00	571.540,00
Διαφορά Υπέρ το Άρτιο		67.765,40	67.765,40
Λοιπά Αποθεματικά	4.8.ii	766.898,08	769.348,94
Κέρδη/ (Ζημιές) εις νέον		(426.761,38)	(840.968,81)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**979.442,10**	**567.685,53**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρέωσεις από μίσθωση	4.3	5.308,66	13.230,99
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	4.9	28.688,24	23.426,95
Σύνολο		**33.996,90**	**36.657,94**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.10	806.793,75	821.170,23
Σύνολο		**806.793,75**	**821.170,23**
Σύνολο υποχρεώσεων		**840.790,65**	**857.828,17**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**1.820.232,75**	**1.425.513,70**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της χρηματοοικονομικής έκθεσης για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρείας

Ποσά σε Ευρώ	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθέματικα	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2019	**571.540,00**	**67.765,40**	**4.991,09**	**760.934,88**	**(852.802,80)**	**552.428,57**
Κέρδη/(Ζημιές) Χρήσεως μετά από φόρους					6.842,90	6.842,90
Κίνηση αποθεματικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος			(4.991,09)		4.991,09	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου 01/01-31/12/19	0,00	0,00	(4.991,09)	0,00	11.833,99	6.842,90
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)				(1.718,38)		(1.718,38)
Μεταβολή αναβαλλόμενου φόρου από αλλαγή φορολογικού συντελεστή				10.132,44		10.132,44
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019	**571.540,00**	**67.765,40**	**0,00**	**769.348,94**	**(840.968,81)**	**567.685,53**

Ποσά σε Ευρώ	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθέματικα	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2020	**571.540,00**	**67.765,40**	**0,00**	**769.348,94**	**(840.968,81)**	**567.685,53**
Κέρδη/(Ζημιές) Χρήσεως μετά από φόρους					414.207,43	414.207,43
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου 01/01-31/12/20	0,00	0,00	0,00	0,00	414.207,43	414.207,43
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)				(2.450,86)		(2.450,86)
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020	**571.540,00**	**67.765,40**	**0,00**	**766.898,08**	**(426.761,38)**	**979.442,10**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της χρηματοοικονομικής έκθεσης για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Ποσά σε Ευρώ	**1.1 - 31.12.2020**	**1.1 - 31.12.2019**
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποτελέσματα προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	**417.542,14**	**11.304,32**
Πλέον/μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	40.583,17	37.985,21
Προβλέψεις-Αντιστροφές προβλέψεων	7.440,00	26.660,00
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	792,11	0,00
Συναλλαγματικές διαφορές	0,00	42,12
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	(6.656,79)	(64.364,01)
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	2.036,47	1.869,02
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	2.239,21	1.210,05
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων	(476.295,41)	19.474,91
Μείωση/(αύξηση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	(21.816,48)	(5.145,11)
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(2.239,21)	(1.210,05)
Τόκοι εισπραχθέντες	6.411,39	5.066,34
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**(29.963,40)**	**32.892,80**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	0,00	996.625,40
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	(61.876,62)	(33.663,52)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(61.876,62)**	**962.961,88**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(7.922,33)	(28.491,72)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**(7.922,33)**	**(28.491,72)**
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)	**(99.762,35)**	**967.362,96**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	988.991,26	21.628,30
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**889.228,91**	**988.991,26**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της χρηματοοικονομικής έκθεσης για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020.

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας

1. Πληροφορίες για την Εταιρεία

1.1 Γενικές Πληροφορίες

Η ίδρυση της Εταιρείας έγινε με την υπ' αριθμό 2165/1999 πράξη του Συμβολαιογράφου Πειραιώς Στέφανου Βασιλάκη. Το Καταστατικό της Εταιρείας είναι σύμφωνο με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και του Ν. 3283/2004 όπως αντικαταστάθηκε με τον Ν. 4099/2012 και ισχύουν, με αρχική επωνυμία «MARFIN ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ».

Την 14-12-1999, καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό Μητρώου 44673/06/Β/99/55 περίληψη του οποίου δημοσιεύτηκε στο φύλλο 10121/17-12-1999 τεύχος ΑΕ και ΕΠΕ της Εφημερίδας της Κυβέρνησης.

Από την ίδρυση της Εταιρείας έως σήμερα έχουν πραγματοποιηθεί μία σειρά τροποποιήσεων του Καταστατικού της με αλλαγές στην έδρα, την επωνυμία, τη διάρκεια, τη σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου και του μετοχικού της κεφαλαίου και των λοιπών άρθρων του Καταστατικού.

Σήμερα η επωνυμία της Εταιρείας είναι «Optima asset management ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» και ο διακριτικός τίτλος της «Optima Α.Ε.Δ.Α.Κ.» και «Optima asset management».

Η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας την 31.12.2020 έχει ως εξής:

ΜΕΤΟΧΟΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΟΝΟΜ.ΑΞΙΑ ΜΕΤΟΧΗΣ	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΠΟΣΟΣΤΑ %
Τράπεζα Optima bank Α.Ε.	284.174	2	568.348	99,44%
ΜΠΑΚΑΤΣΕΛΟΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ	1.596	2	3.192	0,56%
ΣΥΝΟΛΟ	**285.770**		**571.540**	**100,00%**

Σύμφωνα με το τελευταίο Κωδικοποιημένο Καταστατικό Έδρα της Εταιρείας έχει οριστεί ο Δήμος Αθηνών και η διεύθυνσή της είναι Αμερικής 6, 10671 Αθήνα (τηλ. 213 0101200). Η Εταιρεία μπορεί να ιδρύσει υποκαταστήματα ή άλλα γραφεία σε οποιαδήποτε πόλη της Ελλάδας ή του εξωτερικού. Οι όροι ίδρυσης, συγκρότησης και λειτουργίας των υποκαταστημάτων και των γραφείων καθορίζονται κάθε φορά με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η διάρκεια της Εταιρείας ορίζεται για πενήντα (50) έτη και αρχίζει από την καταχώρηση στο Μητρώο Α.Ε. από την αρμόδια εποπτεύουσα αρχή της Διοικητικής απόφασης για την παροχή άδειας σύστασης της παρούσας Εταιρείας και την έγκριση του Καταστατικού της και λήγει την αντίστοιχη ημερομηνία του έτους 2049. Η διάρκειά της μπορεί να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020 (συμπεριλαμβάνοντας τα συγκριτικά στοιχεία για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019) εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. στις 24 Φεβρουαρίου 2021 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Η Εταιρεία διοικείται από εξαμελές Διοικητικό Συμβούλιο, η σύνθεση του οποίου κατά την 31.12.2020 έχει ως εξής:

1. Κυπαρίσσης Δημήτριος	Πρόεδρος
2. Παναγιωτάκης Αριστοτέλης	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
3. Βλαγκούλης Αλέξανδρος	Μέλος Δ.Σ.
4. Παπαγεωργόπουλος Δημήτριος	Μέλος Δ.Σ.
5. Βατούσης Κωνσταντίνος	Μέλος Δ.Σ.
6. Φραγκογιάννη Σταυρούλα	Μέλος Δ.Σ.

1.2 Φύση Δραστηριοτήτων

Η Εταιρεία, με βάση το τελευταίο Κωδικοποιημένο Καταστατικό της, έχει ως αποκλειστικό σκοπό:

α. τη διαχείριση ΟΣΕΚΑ, εγκεκριμένων βάσει της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, καθώς και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που δεν καλύπτονται από την Οδηγία 2009/65/ΕΚ, για τους οποίους υπόκειται σε προληπτική εποπτεία και τα μερίδια των οποίων δεν επιτρέπεται να διατίθενται σε άλλα κράτη – μέλη σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 2 έως 106 του Ν. 4099/2012,

β. τη διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που ανήκουν σε συνταξιοδοτικά ταμεία, κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας, σύμφωνα με εντολές που δίδονται από πελάτες και για κάθε πελάτη χωριστά, εφόσον τα χαρτοφυλάκια περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα από τα χρηματοπιστωτικά μέσα που αναφέρονται στο άρθρο 5 του Ν. 3606/2007, όπως ισχύει,

γ. την παροχή των παρακάτω παρεπόμενων υπηρεσιών:

γα. παροχή επενδυτικών συμβουλών για ένα ή περισσότερα από τα χρηματοοικονομικά μέσα που αναφέρονται στο άρθρο 5 του Ν. 3606/2007, όπως ισχύει,

γβ. φύλαξη και διοικητική διαχείριση μεριδίων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

1.3 Αμοιβαία Κεφάλαια υπό διαχείριση

Η Εταιρεία έως την 31.12.2020 διαχειρίζεται τα παρακάτω αμοιβαία κεφάλαια:

	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΑ 31.12.2020	**ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΑ 31.12.2019**
Optima smart cash ομολογιακό	9.780.051,53	8.605.126,76
Optima ελληνικό μετοχικό (R)	12.672.650,92	12.149.200,83
Optima ελληνικό μετοχικό (I)	351.775,31	0,00
Optima premium selection fund of funds μετοχικό	5.853.294,15	5.241.165,11
Optima global bond fund of funds ομολογιακό	3.966.919,91	4.489.628,57
Phoenix ελληνικό μετοχικό	1.162.135,06	1.553.584,00

Κατά την 31.12.2020 δεν υφίστανται υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια ιδιωτών πελατών.

2. Κύριες λογιστικές αρχές και πολιτικές

2.1 Βάση σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά υιοθετούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία.
Η Διοίκηση, λαμβάνοντας υπ' όψιν την ισχυρή κεφαλαιακή βάση της Εταιρείας με Δείκτη Φερεγγυότητας 30% κατά μέσο όρο για το έτος 2020 και κρίνοντας τους δείκτες ρευστότητάς της ως επαρκείς για την κάλυψη των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεών της, καταρτίζει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Η πορεία εργασιών της εταιρείας και οι πρόσφατες εξελίξεις

Στις 10.11.2020 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση των μετοχών που κατείχε η "IREON INVESTMENTS Ltd" θυγατρική της Εταιρείας «ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε» στην Τράπεζα Optima bank Α.Ε. η οποία επίσης ανήκει στον όμιλο της ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ. Έτσι, η Εταιρεία έγινε θυγατρική της τράπεζας γεγονός το οποίο δημιουργεί θετικές προοπτικές για την πορεία των εργασιών της καθώς η Optima bank έχει ήδη 25 καταστήματα σε λειτουργία και συνεχίζει το φιλόδοξο πρόγραμμα ανάπτυξής της.

Μακροοικονομικό και Χρηματοοικονομικό Περιβάλλον στην Ελλάδα

Παρόλο που η πανδημία φρέναρε προσωρινά την κυβερνητική προσπάθεια και την πολυπόθητη επενδυτική διαβάθμιση εντός του 2020, εντούτοις κοιτάζοντας μπροστά η χαλαρή νομισματική πολιτική της ΕΚΤ βοηθάει ιδιαίτερα την Ελλάδα που εκμεταλλεύεται το ευνοϊκό επιτοκιακό περιβάλλον για να βγει στις αγορές και να δανειστεί φτηνά. Οι συνεχιζόμενες αγορές ομολόγων της ΕΚΤ είναι καταλυτικές για την αποκλιμάκωση των αποδόσεων των ελληνικών ομολόγων σε όλη την καμπύλη. Επίσης πολύ ωφελημένη είναι η Ελλάδα από την κατανομή πόρων από το Ταμείο Ανάκαμψης, το οποίο ψηφίστηκε τον Δεκέμβριο στα πλαίσια του προϋπολογισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η Ελλάδα υπολογίζεται να λάβει ποσό της τάξης των 32 δις ευρώ σε επιδοτήσεις και δάνεια, ενώ ένα ποσό της τάξης των 5,5 δις έχει ήδη εγγραφεί στον Ελληνικό προϋπολογισμό του 2021.

Το 2021, η ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας αναμένεται το δεύτερο εξάμηνο του έτους και θα εξαρτηθεί κυρίως στο υγειονομικό σκέλος από τη διάρκεια και ένταση της πανδημίας και τη διαχείριση της εκστρατείας εμβολιασμού. Ήδη έχει επιταχυνθεί ο εμβολιασμός του πληθυσμού ενόψει της κρίσιμης τουριστικής περιόδου. Στο δημοσιονομικό σκέλος θα εξαρτηθεί κυρίως όπως αναφέραμε από τα οικονομικά μέτρα της κυβέρνησης και την εισροή πόρων από τα ευρωπαϊκά μέτρα στήριξης (Ταμείο Ανάκαμψης). Η επιστροφή στην κανονικότητα αναμένουμε να είναι πιο αισθητή από το 2022.

2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2020 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός του ουσιώδους»

Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς πρέπει να χρησιμοποιείται, συμπληρώνοντας τον ορισμό με οδηγίες οι οποίες παρέχονταν έως τώρα σε άλλα σημεία των ΔΠΧΑ. Επιπλέον, έχουν βελτιωθεί οι διευκρινίσεις που συνοδεύουν τον ορισμό. Τέλος, οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός του ουσιώδους εφαρμόζεται με συνέπεια σε όλα τα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς»

Οι τροποποιήσεις αλλάζουν ορισμένες απαιτήσεις σχετικά με τη λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου ώστε να παρέχουν διευκόλυνση σχετικά με τις πιθανές επιπτώσεις της αβεβαιότητας που θα προκαλέσει η αλλαγή των επιτοκίων αναφοράς. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πρόσθετες πληροφορίες στους επενδυτές σχετικά με τις σχέσεις αντιστάθμισής τους, οι οποίες επηρεάζονται άμεσα από αυτές τις αβεβαιότητες.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του ΔΛΠ 1. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Το λειτουργικό νόμισμα είναι το Ευρώ (€). Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν τις ημερομηνίες διενέργειας των εκάστοτε συναλλαγών. Τα εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν την ημερομηνία κλεισίματος της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης. Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή των μη νομισματικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτελούν ένα συστατικό στοιχείο της μεταβολής της εύλογης αξίας τους. Για ένα μη νομισματικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, όπως ένα στοιχείο που έχει ταξινομηθεί στο χαρτοφυλάκιο «εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων», οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Ενώ αντίθετα για ένα μη νομισματικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, όπως μία μετοχή, το οποίο έχει ταξινομηθεί ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό

στοιχείο ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος, οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια μέχρι την πώληση του μη νομισματικού χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

2.4 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις στο ιστορικό κόστος κτήσης, μείον, τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από τη χρήση του παγίου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται. Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	7 έτη
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές	1-4 έτη
Κτίρια –Εγκατ.Κτιρίων –Τεχν. Έργα	12 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

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

2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία συμπεριλαμβάνονται οι άδειες λογισμικού καθώς και λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία είναι 4 χρόνια.

2.6 Απομείωση Αξίας Μη Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απεριόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα στοιχεία του ενεργητικού που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα στοιχεία ενεργητικού ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές μπορούν να προσδιοριστούν ξεχωριστά (Μονάδα Δημιουργίας Ταμειακών Ροών). Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Η ζημία λόγω μείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού αναγνωρίζεται από την επιχείρηση, όταν η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών (ή της Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών) είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους.

Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται το ποσό από την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του στοιχείου ενεργητικού, ενώ, αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από τη χρήση ενός στοιχείου ενεργητικού και από την διάθεση του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

2.7 Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Η Εταιρεία ταξινομεί τις επενδύσεις της σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος και ως δάνεια και απαιτήσεις. Η απόφαση για την ταξινόμηση των επενδύσεων λαμβάνεται κατά την απόκτησή τους. Όλες οι επενδύσεις αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο. Αρχικά αναγνωρίζεται στην αξία κτήσης, που είναι η εύλογη αξία του τιμήματος που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων αγοράς που σχετίζονται με την επένδυση, εφόσον πρόκειται για επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση. Τα έξοδα επενδύσεων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων δεν κεφαλαιοποιούνται αλλά καταχωρούνται κατευθείαν στα αποτελέσματα χρήσης.

α) Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων: Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει Επενδύσεις Κρατούμενες για Εμπορία. Οι Επενδύσεις Κρατούμενες για Εμπορία αποκτώνται με σκοπό το βραχυπρόθεσμο κέρδος και περιλαμβάνουν αξιόγραφα όπως μετοχές, ομόλογα, μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων.

β) Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος: Επενδύσεις οι οποίες μπορεί είτε να κρατούνται μέχρι τη λήξη ή να πωληθούν προκειμένου να ικανοποιηθούν ανάγκες ρευστότητας

ή να επιτευχθούν κέρδη από μεταβολή των επιτοκίων ή της τιμής ξένων νομισμάτων, ταξινομούνται ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος. Έπειτα από την αρχική αναγνώρισή τους, οι επενδύσεις που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία αυτή, αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους. Τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από την αποτίμηση των επενδύσεων αυτών καταχωρούνται σε ξεχωριστό λογαριασμό της καθαρής θέσης μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων έως ότου εκποιηθούν ή εισπραχθούν ή διαπιστωθεί ότι υπάρχει απομείωση στην αξία τους, οπότε και μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

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

δ) Αναγνώριση και Επιμέτρηση: Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρι τα στοιχεία αυτά πωληθούν ή χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα. Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα δεν αντιστρέφονται μέσω αποτελεσμάτων.

Τα δάνεια και απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, μειωμένο με τυχόν πρόβλεψη απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αντιπροσωπεύουν τη διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών και εκείνων που η Εταιρεία αναμένει να λάβει.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες αναγνωρίζονται με βάση τα παρακάτω:

- αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δωδεκαμήνου αναγνωρίζονται κατά την αρχική αναγνώριση, αντανακλώντας τμήμα των υστερήσεων ταμειακών ροών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής που θα προκύψουν εάν υπάρξει αθέτηση κατά τους 12 μήνες μετά την ημερομηνία αναφοράς, σταθμισμένες με την πιθανότητα της αθέτησης.

- αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλη τη διάρκεια ζωής αναγνωρίζονται σε περίπτωση σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου που εντοπίζεται μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης του χρηματοοικονομικού μέσου, αντανακλώντας υστερήσεις ταμειακών ροών που θα προκύψουν από όλα τα πιθανά γεγονότα αθέτησης καθ' όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής ενός χρηματοοικονομικού μέσου, σταθμισμένες με την πιθανότητα της αθέτησης.

Οι απαιτήσεις της Εταιρίας (με εξαίρεση την μακροπρόθεσμη απαίτηση που προκύπτει από την εγγύηση στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο) είναι βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα και σε γενικές γραμμές οφείλονται για περίοδο μικρότερη των 12 μηνών.

- αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλη τη διάρκεια της ζωής αναγνωρίζονται πάντα για εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις απομειωμένης πιστωτικής αξίας. Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο θεωρείται απομειωμένης πιστωτικής αξίας όταν έχουν προκύψει ένα ή περισσότερα γεγονότα που έχουν επιζήμιες συνέπειες για τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Υπολογισμός Εύλογης Αξίας

Επενδύσεις που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματαγορές, αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται με βάση την τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία, την ημέρα κλεισίματος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους αποτιμούνται στην εκτιμώμενη εύλογη αξία τους, όπως αυτή προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας αναγνωρισμένα μοντέλα και δείκτες αποτίμησης, προσαρμοσμένα κατάλληλα προκειμένου να ληφθούν υπόψη οι ιδιαιτερότητες των εκδοτών των ανωτέρω τίτλων και αφού συγκριθεί με τρέχουσες αγοραίες αξίες παρόμοιων εταιριών εισηγμένων σε χρηματιστήρια.

ε) Συμψηφισμός Απαιτήσεων - Υποχρεώσεων: Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, επιτρέπεται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό των καταχωρημένων ποσών και υπάρχει πρόθεση είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης.

2.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά στις τράπεζες και στο ταμείο καθώς και βραχυπρόθεσμες, υψηλής ρευστότητας επενδύσεις, όπως αξίες της χρηματαγοράς και τραπεζικές καταθέσεις. Οι αξίες της χρηματαγοράς είναι χρηματοοικονομικά περιουσιακά που απεικονίζονται στη εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

2.9 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο αποτελείται από κοινές ονομαστικές μετοχές και εμφανίζεται στην καθαρή θέση. Τα άμεσα σχετιζόμενα με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας έξοδα, αφαιρούνται από το προϊόν της έκδοσης και μειώνουν ισόποσα τα ίδια κεφάλαια.

Τα μερίσματα σε κοινές μετοχές αναγνωρίζονται σαν υποχρέωση στην περίοδο που έχουν εγκριθεί από τους μετόχους.
Το κόστος κτήσης ιδίων μετοχών συμπεριλαμβανομένων των διαφόρων εξόδων, εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων, έως ότου οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή ακυρωθούν. Στην περίπτωση που οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή επανεκδοθούν, το τίμημα θα καταχωρηθεί απευθείας στην καθαρή θέση.

2.10 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο πληρωτέος φόρος εισοδήματος, ο οποίος υπολογίζεται επί των κερδών της χρήσης βάσει της κείμενης φορολογικής νομοθεσίας, αναγνωρίζεται ως έξοδο στα αποτελέσματα της παρούσας χρήσεως. Φορολογικές ζημιές που μεταφέρονται σε επόμενες χρήσεις για συμψηφισμό, αναγνωρίζονται ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις όταν θεωρείται πιθανή η πραγματοποίηση μελλοντικών φορολογητέων κερδών, τα οποία θα είναι επαρκή για τον συμψηφισμό των σωρευμένων φορολογικών ζημιών.
Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει των προσωρινών διαφορών που προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία.
Για τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας εισοδήματος χρησιμοποιούνται οι θεσπισμένοι φορολογικοί συντελεστές κατά την ημερομηνία κλεισίματος της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης. Για την χρήση η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίσθηκε φορολογικό συντελεστή 24%, σύμφωνα με το Ν.4646/2019. Η Εταιρεία αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις όταν είναι πιθανόν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη να είναι επαρκή για τον συμψηφισμό των προσωρινών διαφορών.

2.11 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωμένο έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.
Καθορισμένες εισφορές: Οι καθορισμένες εισφορές αφορούν στην υποχρέωση της επιχείρησης (νομική ή τεκμαρτή) να καταβάλει το ποσό που έχει συμφωνηθεί να συνεισφέρει στον φορέα (π.χ. ταμείο) που διαχειρίζεται τις εισφορές και χορηγεί τις παροχές. Συνεπώς, το ποσό των παροχών που θα λάβει ο εργαζόμενος προσδιορίζεται από το ποσό που καταβάλλει η επιχείρηση ή και ο εργαζόμενος. Οι δεδουλευμένες εισφορές καταχωρούνται ως έξοδο στην περίοδο που αφορούν.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Η αποζημίωση προσωπικού αποτελεί το ποσό που θα καταβληθεί στον εργαζόμενο κατά την έξοδό του από την υπηρεσία.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή κατά την ημερομηνία αναφοράς μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος. Η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή υπολογίζεται με την προεξόφληση των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών χρησιμοποιώντας επιτόκια υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων που εκφράζονται στο νόμισμα στο οποίο η παροχή θα πληρωθεί και που έχουν διάρκεια που προσεγγίζει τη διάρκεια της σχετικής συνταξιοδοτικής υποχρέωσης. Στις χώρες όπου δεν υπάρχει συγκροτημένη αγορά σε τέτοια ομόλογα, χρησιμοποιούνται τα επιτόκια της αγοράς των κρατικών ομολόγων.

Το κόστος τρέχουσας απασχόλησης του προγράμματος καθορισμένων παροχών αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων εκτός από την περίπτωση που συμπεριλαμβάνεται στο κόστος ενός περιουσιακού στοιχείου. Το κόστος τρέχουσας απασχόλησης αντανακλά την αύξηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που προέρχεται από την απασχόληση των εργαζομένων μέσα στη χρήση καθώς και μεταβολές λόγω περικοπών ή διακανονισμών.

Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Το καθαρό κόστος τόκων υπολογίζεται ως το καθαρό ποσό μεταξύ της υποχρέωσης για το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος επί το επιτόκιο προεξόφλησης. Το κόστος αυτό συμπεριλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στις παροχές σε εργαζομένους.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από αλλαγές σε αναλογιστικές υποθέσεις αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στη χρήση που έχουν προκύψει.

Παροχές τερματισμού της απασχόλησης: Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης καθίστανται πληρωτέες όταν η Εταιρεία τερματίζει την απασχόληση πριν την κανονική ημερομηνία συνταξιοδότησης ή όταν ο εργαζόμενος δέχεται την εθελούσια αποχώρηση με αντάλλαγμα αυτές τις παροχές. Η εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές το νωρίτερο από τις ακόλουθες ημερομηνίες: α) όταν η εταιρεία δεν μπορεί πλέον να αποσύρει την προσφορά για αυτές τις παροχές και β) όταν η εταιρεία αναγνωρίζει έξοδα από αναδιοργάνωση που είναι στο πλαίσιο εφαρμογής του ΔΛΠ 37 στα οποία περιλαμβάνεται η πληρωμή παροχών τερματισμού της απασχόλησης. Στην περίπτωση που γίνεται προσφορά για εθελούσια αποχώρηση, οι παροχές τερματισμού της αποχώρησης υπολογίζονται με βάση τον αριθμό των εργαζομένων που αναμένεται να αποδεχθούν την προσφορά. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία αναφοράς προεξοφλούνται.

2.12 Μισθώσεις

Η Εταιρεία ως μισθωτής

Η Εταιρεία συμμετέχει σε λειτουργικές μισθώσεις όπου ο εκμισθωτής διατηρεί σημαντικό μέρος από τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα εκμισθωμένα περιουσιακά στοιχεία. Τα έξοδα των λειτουργικών μισθώσεων καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης, με τη σταθερή μέθοδο, καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.13 Προβλέψεις

Η Εταιρεία διενεργεί πρόβλεψη για ενδεχόμενες υποχρεώσεις και κινδύνους όταν:

- υπάρχει τεκμαιρόμενη ή νόμιμη παρούσα υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων παρελθουσών χρήσεων,
- το ποσό της υποχρέωσης είναι δυνατό να προσδιοριστεί αντικειμενικά και
- είναι πιθανή η εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη προκειμένου να διακανονιστεί η υποχρέωση.

2.14 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Έσοδα: Τα έσοδα καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης, κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες.

- Τα κύρια έσοδα προέρχονται από αμοιβές και προμήθειες από την διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.
- Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης την ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία αποκτά το δικαίωμα απόληψης του μερίσματος.
- Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης χρησιμοποιώντας την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.
- Έσοδα από τόκους ομολόγων τα οποία αναγνωρίζονται σύμφωνα με την αρχή του δεδουλευμένου εσόδου.
- Έσοδα από παράγωγα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά τον χρόνο περαίωσης της συναλλαγής.

Έξοδα: Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

2.15 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη νοούνται η μητρική εταιρεία καθώς και οι λοιπές επιχειρήσεις οι οποίες ελέγχονται, άμεσα ή έμμεσα από αυτήν και οι εταιρείες στις οποίες ασκεί ουσιώδη επιρροή. Επίσης ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη της Διοίκησης της Εταιρείας, συγγενικά με αυτά πρόσωπα πρώτου βαθμού, καθώς και εταιρείες που ελέγχονται από αυτά.
Όλες οι συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτή μερών διενεργούνται με τους ίδιους οικονομικούς όρους, που διενεργούνται παρόμοιες συναλλαγές με μη συνδεδεμένα μέρη, κατά την ίδια χρονική στιγμή.

3. Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις

Η προετοιμασία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί από τη Διοίκηση το σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και υποθέσεων οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις επαναξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται τόσο στην εμπειρία του παρελθόντος όσο και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά με βάση τις συγκεκριμένες συνθήκες.

i. Αποτίμηση Απαιτήσεων και Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού

Στις περιπτώσεις κατά τις οποίες η τρέχουσα αξία των προσδοκώμενων ταμειακών ροών προς την Εταιρεία είναι μικρότερη από την λογιστική αξία των απαιτήσεων και λοιπών στοιχείων του Ενεργητικού, διενεργείται σχετική πρόβλεψη για να καλύψει την ενδεχόμενη ζημία που θα προκύψει κατά την είσπραξη τους. Συνεπώς, η Διοίκηση λαμβάνει απόφαση για το ποσό της απομείωσης με βάση τα τρέχοντα στοιχεία και πληροφορίες κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

ii. Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το Δ.Λ.Π. 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά που έχουν καταχωρηθεί στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

4. Ανάλυση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

4.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα ενσώματα πάγια αποτιμήθηκαν στις αξίες κτήσης τους μειωμένες με τις σωρευμένες αποσβέσεις τους. Δεν υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις, ή οποιαδήποτε άλλα βάρη, επί των παγίων στοιχείων του ενεργητικού έναντι δανεισμού.

Πίνακας μεταβολών Ενσώματων Ακινητοποιήσεων χρήσης 1.1 – 31.12.2020

ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	Αξία κτήσεως 31.12.19	Αγορές-προσθήκες χρήσης 1.1-31.12.20	Μειώσεις χρήσης 1.1-31.12.20	Αξία κτήσεως 31.12.20	Αποσβέσεις μέχρι 31.12.19	Αποσβέσεις χρήσης 1.1-31.12.20	Μειώσεις χρήσης 1.1-31.12.20	Διαγραφές χρήσης 1.1-31.12.20	Αποσβέσεις μέχρι 31.12.20	Αναπόσβεστη αξία 31.12.20
Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	59.881,33	6.226,33	4.019,75	62.087,91	48.909,16	4.474,94	0,00	3.227,64	50.156,46	11.931,45
Σύνολο	59.881,33	6.226,33	4.019,75	62.087,91	48.909,16	4.474,94	0,00	3.227,64	50.156,46	11.931,45

Πίνακας μεταβολών Ενσώματων Ακινητοποιήσεων χρήσης 1.1 – 31.12.2019

ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	Αξία κτήσεως 31.12.18	Αγορές-προσθήκες χρήσης 1.1-31.12.19	Μειώσεις χρήσης 1.1-31.12.19	Αξία κτήσεως 31.12.19	Αποσβέσεις μέχρι 31.12.18	Αποσβέσεις χρήσης 1.1-31.12.19	Μειώσεις χρήσης 1.1-31.12.19	Διαγραφές χρήσης 1.1-31.12.19	Αποσβέσεις μέχρι 31.12.19	Αναπόσβεστη αξία 31.12.19
Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	59.472,13	409,20	0,00	59.881,33	44.122,74	4.786,42	0,00	0,00	48.909,16	10.972,17
Σύνολο	59.472,13	409,20	0,00	59.881,33	44.122,74	4.786,42	0,00	0,00	48.909,16	10.972,17

4.2 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας, αφορούν λογισμικά προγράμματα και αναλύονται ως ακολούθως:

Πίνακας μεταβολών άυλων περιουσιακών στοιχείων χρήσης 1.1 – 31.12.2020

ΕΞΟΔΑ ΑΝΑΔΙΟΡΓΑΝΩΣΕΩΣ	Αξία κτήσεως 31.12.19	Αγορές-προσθήκες χρήσης 1.1-31.12.20	Μειώσεις χρήσης 1.1-31.12.20	Αξία κτήσεως 31.12.20	Αποσβέσεις μέχρι 31.12.19	Αποσβέσεις χρήσης 1.1-31.12.20	Μειώσεις χρήσης 1.1-31.12.20	Διαγραφές χρήσης 1.1-31.12.20	Αποσβέσεις μέχρι 31.12.20	Αναπόσβεστη αξία 31.12.20
Λογισμικά - Προγράμματα Η / Υ	563.584,29	47.873,42	0,00	611.457,71	516.098,06	20.551,28	0,00	0,00	536.649,34	74.808,37
Σύνολο	563.584,29	47.873,42	0,00	611.457,71	516.098,06	20.551,28	0,00	0,00	536.649,34	74.808,37

Οι αγορές-προσθήκες στον πίνακα των άυλων περιουσιακών στοιχείων χρήσης 2020 αφορούν κυρίως σε αναβαθμίσεις προγραμμάτων.

Πίνακας μεταβολών άυλων περιουσιακών στοιχείων χρήσης 1.1 – 31.12.2019

ΕΞΟΔΑ ΑΝΑΔΙΟΡΓΑΝΩΣΕΩΣ	Αξία κτήσεως 31.12.18	Αγορές-προσθήκες χρήσης 1.1-31.12.19	Μειώσεις χρήσης 1.1-31.12.19	Αξία κτήσεως 31.12.19	Αποσβέσεις μέχρι 31.12.18	Αποσβέσεις χρήσης 1.1-31.12.19	Μειώσεις χρήσης 1.1-31.12.19	Διαγραφές χρήσης 1.1-31.12.19	Αποσβέσεις μέχρι 31.12.19	Αναπόσβεστη αξία 31.12.19
Λογισμικά - Προγράμματα Η / Υ	530.329,97	33.254,32	0,00	563.584,29	498.418,95	17.679,11	0,00	0,00	516.098,06	47.486,23
Σύνολο	530.329,97	33.254,32	0,00	563.584,29	498.418,95	17.679,11	0,00	0,00	516.098,06	47.486,23

4.3 Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων / υποχρέωση από μίσθωση

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η επίπτωση στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31.12.2020, από το πρότυπο ΔΠΧΑ 16, το οποίο εφαρμόσθηκε για πρώτη φορά την προηγούμενη χρήση 2019.

	31/12/2020
Ενσώματα πάγια στοιχεία	5.191,96
Υποχρεώσεις από μίσθωση	5.308,66
Έξοδο απόσβεσης	15.556,95
Χρηματοοικονομικό έξοδο	369,88

Το προεξοφλητικό επιτόκιο των μισθώσεων ανέρχεται στο 4% και η διάρκεια μίσθωσης του ακινήτου είναι δύο έτη και του αυτοκινήτου είναι τρία έτη.

4.4 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Η μεταβολή της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης/υποχρέωσης για τη χρήση 2020 και 2019 αντίστοιχα, αναλύεται στους παρακάτω πίνακες:

	31/12/2020		31/12/2019	
	Α.Φ. Απαίτηση	**Α.Φ. Υποχρέωση**	**Α.Φ. Απαίτηση**	**Α.Φ. Υποχρέωση**
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία				
Ενσώματες & ασώματες ακινητ/σεις	2.165,95		1.389,70	
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Παροχές σε Εργαζομένους	6.885,18		5.622,47	
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	1.857,07		6.456,78	
Σύνολο	**10.908,20**	**0,00**	**13.468,95**	**0,00**

Η Εταιρεία ακολουθεί τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης, για τον υπολογισμό του ποσού της αναβαλλόμενης φορολογίας επί όλων των προσωρινών φορολογικών διαφορών. Ο φορολογικός συντελεστής τον οποίο λαμβάνει υπόψη της η Εταιρεία, για τον ακριβή προσδιορισμό του ποσού της αναβαλλόμενης φορολογίας είναι 24%, ο οποίος ισχύει σύμφωνα με τον Ν. 4646/2019.

4.5 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	31/12/2020	**31/12/2019**
Δοσμένες Εγγυήσεις	2.023,53	2.023,53
Συνεγγυητικό Κεφάλαιο- Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών	250.000,00	250.000,00
Σύνολο λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	**252.023,53**	**252.023,53**

Το ποσό ευρώ 250.000,00 αφορά καταβολή μετρητών ως εγγύηση εισφορών στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2533/1997. Η Εταιρεία δεν έχει εκδώσει εγγυητική επιστολή προς το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο.

4.6 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι εμπορικές και οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

	31/12/2020	31/12/2019
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις		
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	961,74	759,97
Λοιπές Απαιτήσεις	64.045,39	71.685,92
Προβλέψεις για λοιπές απαιτήσεις	(40.960,00)	(40.960,00)
Αμοιβές από Α/Κ	552.093,20	68.113,63
Καθαρές απαιτήσεις Χρεωστών	**576.140,33**	**99.599,52**

Οι εύλογες αξίες των υπολοίπων των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων ισούνται με τις λογιστικές τους αξίες. Στο κονδύλι Λοιπές Απαιτήσεις περιλαμβάνεται ποσό € 40.960,00 που αφορά πρόστιμο που επιβλήθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στην Εταιρεία μας, με την απόφαση 17/611/28.2.2012, ως καθολικής διαδόχου της MARFIN GAM Α.Ε.Π.Ε.Υ., το οποίο καταβλήθηκε με επιφύλαξη στην Φ.Α.Ε. Αθηνών και η Εταιρεία κατέθεσε προσφυγή κατά της απόφασης 17/611/28.2.2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η οποία εκδικάστηκε και απορρίφθηκε βάσει της υπ΄αριθμ. 427/2014 Απόφασης του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών. Η Εταιρεία προχώρησε σε αίτηση αναιρέσεως της απόφασης 427/2014 ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας και ορίσθηκε δικάσιμος την 29.09.2020 (μετά από οίκοθεν αναβολές από την 25.04.2017, 14.11.2017, 30.01.2018, 09.10.2018, 29.01.2019, 08.10.2019, 21.01.2020 και 26.05.2020). Η υπόθεση συζητήθηκε την 29.09.2020 και αναμένεται η Απόφαση του Δικαστηρίου. Η Εταιρεία έχει σχηματίσει αντίστοιχα γι' αυτό ισόποση πρόβλεψη, η οποία εμφανίζεται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις αφαιρετικά των Λοιπών Απαιτήσεων.

4.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2020	31/12/2019
Ταμείο	296,86	379,90
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις όψεως	70.932,05	45.611,36
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις προθεσμίας	818.000,00	943.000,00
Σύνολο	**889.228,91**	**988.991,26**

Στο κονδύλι των τραπεζικών καταθέσεων προθεσμίας περιλαμβάνεται ποσό €710.720,66 που αφορά κεφάλαιο υπέρ τρίτων για κάλυψη αντίστοιχης υποχρέωσης.

4.8 Ίδια κεφάλαια

i. Μετοχικό κεφάλαιο

Οι μετοχές της Optima asset management Α.Ε.Δ.Α.Κ. δεν είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο.

	Αριθμός μετοχών	**Κοινές μετοχές**
1 Ιανουαρίου 2019	**285.770**	**571.540,00**
Optima asset management ΑΕΔΑΚ	285.770	571.540,00
31 Δεκεμβρίου 2019	**285.770**	**571.540,00**
Optima asset management ΑΕΔΑΚ	285.770	571.540,00
31 Δεκεμβρίου 2020	**285.770**	**571.540,00**
Optima asset management ΑΕΔΑΚ	285.770	571.540,00

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας € 571.540,00, αποτελείται από 285.770 κοινές ονομαστικές μετοχές, με ονομαστική αξία € 2 ανά μετοχή.

ii. Λοιπά Αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Τακτικό αποθεματικό	**Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων**	**Αποθεματικό αποζημίωσης προσωπικού**	**Λοιπά αποθεματικά**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2019	**500.102,44**	**49.104,16**	**184.102,31**	**27.625,97**	**763.072,80**
Αναλογιστικά Κέρδη/Ζημιές	0,00	0,00	(2.386,64)	0,00	**(2.386,64)**
Αναβαλλόμενος φόρος	0,00	0,00	668,26	0,00	**668,26**
Μεταβολή αναβαλλόμενου φόρου από αλλαγή φορολογικού συντελεστή	0,00	0,00	10.132,44	0,00	**10.132,44**
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2019	**500.102,44**	**49.104,16**	**192.516,37**	**27.625,97**	**769.348,94**
Αναλογιστικά Κέρδη/Ζημιές	0,00	0,00	(3.224,82)	0,00	**(3.224,82)**
Αναβαλλόμενος φόρος	0,00	0,00	773,96	0,00	**773,96**
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2020	**500.102,44**	**49.104,16**	**190.065,51**	**27.625,97**	**766.898,08**

4.9 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης έχουν ως εξής:

	31/12/2020	31/12/2019
Υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού για αποχώρηση ή συνταξιοδότηση	28.688,24	23.426,95
Σύνολο	**28.688,24**	**23.426,95**

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων & λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων έχουν ως εξής:

	31/12/2020	31/12/2019
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	1.767,06	1.562,28
Δαπάνη τόκου	269,41	306,74
Σύνολο	**2.036,47**	**1.869,02**

Η κίνηση της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού έχει ως εξής:

	31/12/2020	31/12/2019
1η Ιανουαρίου	23.426,95	19.171,29
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	1.767,06	1.562,28
Δαπάνη τόκου	269,41	306,74
Καθαρό αναλογιστικό (κέρδος) ζημία αναγνωρισμένο στη χρήση	3.224,82	2.386,64
31η Δεκεμβρίου	**28.688,24**	**23.426,95**

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	31/12/2020	31/12/2019
Επιτόκιο	0,60%	1,15%
Αύξηση Μισθών	0,00%	0,00%
Πληθωρισμός	1,50%	1,50%
Πίνακες Υπηρεσίας	EVK 2000	
TurnOver	0,2%	

Η ανάλυση ευαισθησίας Αποτελεσμάτων έχει ως εξής:

	Αναλογιστική Υποχρέωση	Ποσοστιαία Μεταβολή
Αύξηση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	26.347	-8%
Μείωση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	31.266	9%

Η παραπάνω ανάλυση ευαισθησίας εφαρμόστηκε για να προσδιορίσει τη μεταβολή που θα έχει στην αναλογιστική υποχρέωση η μεταβολή μιας παραμέτρου, διατηρώντας τις υπόλοιπες παραμέτρους σταθερές.

4.10 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Η ανάλυση των υπολοίπων των προμηθευτών και των λοιπών συναφών υποχρεώσεων της Εταιρείας έχει ως εξής:

	31/12/2020	**31/12/2019**
Προμηθευτές	28.124,67	35.663,47
Ασφαλιστικοί οργανισμοί (ΕΦΚΑ)	14.504,93	15.319,86
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	13.033,72	12.014,25
Λοιπές υποχρεώσεις	751.130,43	758.172,65
Σύνολο	**806.793,75**	**821.170,23**

Στις λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνεται ποσό ευρώ 710.720,66 που αφορά υποχρέωση υπέρ τρίτων για λογαριασμό της FOCUS OIL, για την κάλυψη της οποίας υπάρχει ισόποση Προθεσμιακή Κατάθεση στην Attica bank A.E.

4.11 Φόρος εισοδήματος

Η δαπάνη/ωφέλεια φόρου που υπολογίζεται από τα κέρδη/ζημίες σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π., καθώς και οι προσαρμογές που πρέπει να γίνουν προκειμένου να καταλήξουμε στην πραγματική δαπάνη φόρου αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	31/12/2020	31/12/2019
Τρέχων Φόρος Χρήσης	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος	(3.334,71)	(7.915,84)
Μεταβολή αναβαλ.φόρου λόγω αλλαγής φορολογικού συντελεστή	0,00	12.377,26
Σύνολο	**(3.334,71)**	**4.461,42**
Κέρδη/Ζημιές προ φόρων	**417.542,14**	**11.304,32**
Συντελεστής Φόρου	24%	24%
Αναμενόμενη Δαπάνη/Όφελος Φόρου	100.210,11	2.713,04
Προσαρμογές για εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φορολογία		
- Αφορολόγητα Εισοδήματα	0,00	(15.817,14)
- Μη Εκπιπτόμενες Δαπάνες	2.932,44	3.655,14
- Λοιπές αναμορφώσεις	(3.368,84)	7.697,89
Μεταβολή αναβαλ.φόρου λόγω αλλαγής φορολογικού συντελεστή	0,00	(12.377,26)
Φορολογικές ζημιές για τις οποίες δεν αναγνωρίζεται αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	(96.439,00)	9.666,91
Πραγματική Δαπάνη Φόρου	**3.334,71**	**(4.461,42)**
Αναλύεται σε:		
Τρέχων Φόρος Χρήσης	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος Φόρος	(3.334,71)	(7.915,84)
Μεταβολή αναβαλ.φόρου λόγω αλλαγής φορολογικού συντελεστή	0,00	12.377,26

Ο αναβαλλόμενος φόρος έχει υπολογιστεί με φορολογικό συντελεστή 24%, ο οποίος ισχύει σύμφωνα με το Ν. 4646/2019.

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση αλλά τα αποτελέσματα που δηλώνονται θεωρούνται προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Για τις χρήσεις από το 2011 έως και το 2013, ο φορολογικός έλεγχος διενεργείται με βάση το άρθρο 82 παράγραφος 5 του Ν.2238/1994 και την ΠΟΛ 1159/22.7.2011 του Υπουργού Οικονομικών. Οι χρήσεις 2014 έως και 2019 έχουν ελεγχθεί σύμφωνα με το άρθρο 65^{α} του Ν.4174/2013, ενώ εκκρεμεί ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση του 2020, ο οποίος αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός των προβλεπόμενων ημερομηνιών.

4.12 Έσοδα από παροχή υπηρεσιών

	1/1 - 31/12/2020	1/1 - 31/12/2019
Έσοδα από διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.135.934,61	692.893,66
Σύνολο Εσόδων	**1.135.934,61**	**692.893,66**

4.13 Κόστος παροχής υπηρεσιών

Το κόστος παροχής υπηρεσιών αναλύεται ως εξής:

	1/1 - 31/12/2020	1/1 - 31/12/2019
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	232.600,87	232.802,66
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	128.512,21	106.961,08
Παροχές τρίτων	55.703,12	76.459,12
Φόροι και τέλη	8.070,01	7.328,60
Λοιπά διάφορα έξοδα	57.647,38	50.667,52
Αποσβέσεις	20.175,74	19.025,05
Σύνολο	**502.709,33**	**493.244,03**

4.14 Έξοδα διοίκησης / διάθεσης

Έξοδα Διοίκησης

	1/1 - 31/12/2020	1/1 - 31/12/2019
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	65.597,21	66.980,74
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	24.483,07	24.819,09
Παροχές τρίτων	15.591,84	23.955,42
Φόροι και τέλη	8.070,00	7.328,61
Λοιπά διάφορα έξοδα	17.446,37	17.511,64
Αποσβέσεις	19.632,41	18.188,86
Σύνολο	**150.820,90**	**158.784,36**

Έξοδα Διάθεσης

	1/1 - 31/12/2020	1/1 - 31/12/2019
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	32.798,61	33.257,53
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	21.797,78	36.761,74
Παροχές τρίτων	476,36	1.242,08
Αποσβέσεις	775,02	771,30
Λοιπά διάφορα έξοδα	7.716,34	15.829,66
Σύνολο	**63.564,11**	**87.862,31**

4.15 Λοιπά έσοδα / έξοδα / κέρδη (ζημιές)

	1/1 - 31/12/2020	1/1 - 31/12/2019
Αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων		
Κέρδη από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	0,00	58.975,26
Ζημιές από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	0,00	(2,59)
Σύνολο	**0,00**	**58.972,67**
Λοιπά έσοδα		
Λοιπά έσοδα	0,02	0,04
	0,02	**0,04**
Λοιπά έξοδα		
Απομειώσεις ενσωμάτων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(792,11)	0,00
Λοιπά έξοδα	(1.001,51)	(2.023,26)
Σύνολο	**(1.793,62)**	**(2.023,26)**
Κέρδη/(Ζημιές) από Συναλλαγματικές Διαφορές	(1.560,64)	(960,36)
	(1.560,64)	**(960,36)**

4.16 Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα

	1/1 - 31/12/2020	1/1 - 31/12/2019
Έσοδα τόκων :		
-Τραπεζών	6.331,79	5.391,34
	6.331,79	**5.391,34**
Έξοδα τόκων :		
- Λοιπά Τραπεζικά Έξοδα	(1.869,33)	(401,70)
- Λοιπά Έξοδα	(369,88)	(808,35)
	(2.239,21)	**(1.210,05)**
Σύνολο	**4.092,58**	**4.181,29**

4.17 Προβλέψεις

	31/12/2020	31/12/2019
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	2.036,47	1.869,02
Σύνολο	**2.036,47**	**1.869,02**

4.18 Επίδραση της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9

Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας τόσο κατά τη χρήση 2020, όσο και αυτή του 2019, αποτελούνταν εξ' ολοκλήρου από απαιτήσεις των αμοιβών διαχείρισης από τα υπό διαχείριση αμοιβαία κεφάλαια, καθώς στις χρήσεις αυτές η Εταιρεία δεν διαχειριζόταν ιδιωτικά χαρτοφυλάκια. Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας από τα αμοιβαία κεφάλαιά της υπολογίζονται στο τέλος κάθε μήνα και εισπράττονται εντός του πρώτου δεκαημέρου του επόμενου μήνα. Κατά συνέπεια, η εφαρμογή του μοντέλου των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών στις εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας έχει μηδενική επίδραση στην αποτίμηση των απαιτήσεων αυτών κατά την παρούσα και την προηγούμενη χρήση.

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της Εταιρείας εξετάζονται τακτικά για ενδείξεις απομείωσης ή ενδείξεις σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου τους και καθώς αποτελούνται από την απαίτηση της εγγύησης προς στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο και την εγγύηση για τη μίσθωση αυτοκινήτου δεν συντρέχει λόγος απομείωσης.

4.19 Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις

Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρεία έχει ενδεχόμενη υποχρέωση που απορρέει από εκκρεμή δικαστική διαφορά λόγω αγωγής κατά της Cyprus Popular Bank, φυσικού προσώπου που εργαζόταν ως υπάλληλος της τράπεζας και κατά της Εταιρείας, από φυσικά πρόσωπα.

Με την αγωγή αυτή, αξιώνεται από την Εταιρεία το ποσό των 420 χιλιάδων ευρώ, ως αποζημίωση για, κατά τους ισχυρισμούς των εναγόντων, υπεξαίρεση των χρημάτων τους από την υπάλληλο της Cyprus Popular Bank, τα οποία προορίζονταν για συμμετοχή σε ένα από αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία. Κατά την αρχικά ορισθείσα δικάσιμο, ήτοι στις 5.4.2016, η συζήτηση της αγωγής αναβλήθηκε λόγω της αποχής των δικηγόρων και νέα δικάσιμος ορίστηκε για τις 21.3.2017. Οι ενάγοντες παραιτήθηκαν του δικογράφου της αγωγής επιδίδοντας σχετικό δικόγραφο παραιτήσεως στην Optima Α.Ε.Δ.Α.Κ. την 17.2.2017. Ωστόσο, δικαιούνται να επανέλθουν με νέο δικόγραφο και να επαναφέρουν την αξίωσή τους εντός τριών μηνών από την παραίτηση. Οι ενάγοντες πράγματι άσκησαν την 28.7.2017 νέα αγωγή με το ίδιο περιεχόμενο, η οποία θα συζητηθεί με βάση τις νέες διατάξεις του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας. Συγκεκριμένα για την αγωγή αυτή κατατέθηκαν προτάσεις και πλήρης φάκελος στο Πολυμελές Πρωτοδικείο Θεσσαλονίκης την 6.12.2017 και εν συνεχεία ορίστηκε δικάσιμος για την 26.3.2018. Η υπόθεση συζητήθηκε την ως άνω ημερομηνία και εκδόθηκε η υπ' αριθμ. 10478/2018 απόφαση του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Θεσσαλονίκης που έκανε εν μέρει δεκτή την αγωγή και αναγνώρισε την υποχρέωση της Optima Α.Ε.Δ.Α.Κ. να καταβάλει στους ενάγοντες το συνολικό ποσό των 388.000 Ευρώ. Κατά της απόφασης ασκήθηκε έφεση από όλες τις διάδικες πλευρές. Δικάσιμος για την έφεση των εναγόντων ορίστηκε στις 22.11.2019 ενώπιον του Εφετείου Θεσσαλονίκης, η οποία πήρε αναβολή λόγω αιτήματός της εταιρείας μας και στη συνέχεια ορίσθηκε νέα δικάσιμος για τις 16.10.2020. Η υπόθεση συζητήθηκε την 16.10.2020 και αναμένεται η Απόφαση του Δικαστηρίου.

Η εκτίμηση του νομικού συμβούλου που έχει αναλάβει την υπόθεση είναι ότι, υπό το φως των νέων δεδομένων που έθεσε η υπ' αριθμ. 2301/2019 απόφαση του Μονομελούς Εφετείου Θεσσαλονίκης εκδοθείσης επί όμοιας αγωγής με την ίδια ακριβώς ιστορική και νομική βάση, η έκβαση της δίκης θα είναι θετική για την εταιρεία μας.

4.20 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας κατά τη χρήση 2020 και 2019 ήταν 7 άτομα.

4.21 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη για την υπό έλεγχο περίοδο έχουν ως εξής :

	Τράπεζα Optima bank A.E.	ΕΡΜΗΣ Α.Ε.	ΜΥΡΤΕΑ Α.Ε.	ΣΥΝΟΛΟ
Έσοδα από τόκους (1.1-31.12.2020)	1.905,07			1.905,07
Δικαιώματα χρήσης παγίων (1.1-31.12.2020)	3.240,35			3.240,35
Αποσβέσεις Δικαιωμ. χρήσης παγίων (1.1-31.12.2020)	7.750,23			7.750,23
Δαπάνες αμοιβών & προμηθειών (1.1-31.12.2020)	101.262,79			101.262,79
Λοιπά έξοδα (1.1-31.12.2020)	1.560,50	1.281,95	117,77	2.960,22
Υποχρεώσεις (υπόλοιπο 31.12.2020)	21.004,58			21.004,58
Υποχρεώσεις από μίσθωση (υπόλοιπο 31.12.2020)	3.278,14			3.278,14
Διαθέσιμα (υπόλοιπο 31.12.2020)	1.313,56			1.313,56

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη για την προηγούμενη χρήση έχουν ως εξής:

	Τράπεζα Optima bank A.E.	ΕΡΜΗΣ Α.Ε.	ΣΥΝΟΛΟ
Έσοδα από τόκους (1.1-31.12.2019)	178,76		178,76
Δαπάνες Ενοικίων (1.1-31.12.2019)	7.644,84		7.644,84
Αμοιβές & προμήθειες (1.1-31.12.2019)	77.326,80		77.326,80
Λοιπά έξοδα (1.1-31.12.2019)	130,00	407,75	537,75
Υποχρεώσεις (υπόλοιπο 31.12.2019)	9.126,80		9.126,80
Διαθέσιμα (υπόλοιπο 31.12.2019)	865.031,94		865.031,94

Στις αμοιβές & προμήθειες συμπεριλαμβάνεται ΦΠΑ.

α) Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη πραγματοποιήθηκαν σύμφωνα με τους γενικά αποδεκτούς εμπορικούς όρους.

β) Αμοιβές και μισθοί σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:

Οι αμοιβές και οι μισθοί των μελών του Δ.Σ. οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα της χρήσης 2020 ανέρχονται σε ευρώ 137.381,94 ενώ το αντίστοιχο ποσό της προηγούμενης χρήσης 2019 ανερχόταν σε ευρώ 167.710,84.

4.22 Διαχείριση κινδύνων

Η Εταιρεία τόσο άμεσα (μέσω του χαρτοφυλακίου συναλλαγών) όσο και έμμεσα (μέσω των λειτουργικών εσόδων) εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας και κίνδυνο εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας εστιάζεται στη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.
Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από το αρμόδιο τμήμα όπου προσδιορίζονται και εκτιμώνται οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι σε συνεργασία με τις υπηρεσίες που αντιμετωπίζουν αυτούς τους κινδύνους.

Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι η ενδεχόμενη μη έγκαιρη αποπληρωμή προς την Εταιρεία των υφιστάμενων και ενδεχόμενων μελλοντικών υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων, με συνέπεια την απώλεια κεφαλαίων και κέρδους. Η διαχείριση πιστωτικού κινδύνου επικεντρώνεται στη διασφάλιση μιας πειθαρχημένης κουλτούρας, διαφάνειας και λελογισμένης ανάληψης κινδύνων βασισμένη σε αναγνωρισμένες διεθνείς πρακτικές.

Μέγιστη Έκθεση σε Πιστωτικό Κίνδυνο

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από χρηματοοικονομικά μέσα που παρουσιάζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης. Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που παρουσιάζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο ισούται με τη λογιστική τους αξία.

Κατηγορίες χρηματοοικονομικών στοιχείων	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	576.140,33	99.599,52
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	889.228,91	988.991,26
Σύνολο	**1.465.369,24**	**1.088.590,78**

Η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι όλα τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία είναι υψηλής πιστωτικής ποιότητας, καθώς οι απαιτήσεις και τα ταμειακά διαθέσιμα είναι έναντι του δημοσίου, της διαχειρίστριας εταιρείας και έναντι ισχυρών πιστωτικών ιδρυμάτων.

Στο κονδύλι Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιλαμβάνεται ποσό ευρώ 710.720,66 που αφορά κεφάλαιο υπέρ τρίτων για κάλυψη αντίστοιχης υποχρέωσης προς τρίτους που υπάρχει στις λοιπές υποχρεώσεις. Βλέπε σημειώσεις 4.7 και 4.10.

Κίνδυνος αγοράς

Ως «κίνδυνος αγοράς» ορίζεται η πιθανότητα πραγματοποίησης ζημιάς στα διάφορα χαρτοφυλάκια συναλλαγών λόγω αντίθετης κίνησης των τιμών των προϊόντων που συμπεριλαμβάνονται στα εν λόγω χαρτοφυλάκια. Οι αποδόσεις επενδύσεων των χαρτοφυλακίων επηρεάζονται άμεσα από τις μεταβολές τιμών των κινητών αξιών, των μέσων χρηματαγοράς, των ΟΣΕΚΑ, των χρηματιστηριακών δεικτών, των επιτοκίων, των εμπορευμάτων και των νομισμάτων.
Η Εταιρεία κατά την 31.12.2020 δεν διατηρεί χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ως «συναλλαγματικό κίνδυνο» ορίζουμε τον ανειλημμένο επενδυτικό κίνδυνο ο οποίος προκύπτει από τις δυσμενείς μεταβολές στις τιμές νομισμάτων, όταν υπάρχει ανοικτή συναλλαγματική θέση σε κάποιο νόμισμα. Ο κύριος όγκος των συναλλαγών της Εταιρείας γίνεται σε ευρώ. Πιθανή μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών δεν θα επηρεάσει την χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ως «κίνδυνο ρευστότητας» ορίζουμε το ενδεχόμενο αδυναμίας της Εταιρείας να αποπληρώσει, πλήρως ή έγκαιρα, τις τρέχουσες και μελλοντικές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις - όταν αυτές γίνουν απαιτητές – λόγω έλλειψης της απαραίτητης ρευστότητας. Στον κίνδυνο αυτό περιλαμβάνεται και η πιθανότητα ανάγκης επαναχρηματοδότησης ποσών σε υψηλότερα επιτόκια, καθώς επίσης και η ανάγκη πώλησης στοιχείων του Ενεργητικού.
Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό κίνδυνο ρευστότητας καθώς το μεγαλύτερο μέρος των περιουσιακών της στοιχείων είναι άμεσα διαθέσιμα και υπερκαλύπτουν τις υποχρεώσεις της. Γενικότερα η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ισοσκέλιση των ταμειακών εισροών και εκροών σε χρονικές περιόδους, ώστε κάτω από φυσιολογικές συνθήκες η Εταιρεία να έχει τη δυνατότητα να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις.

31.12.2020

	ΕΩΣ 1 ΜΗΝΑ	1 - 3 ΜΗΝΕΣ	3 ΜΗΝΕΣ - 5 ΕΤΗ	ΠΑΝΩ ΑΠΟ 5 ΕΤΗ	ΣΥΝΟΛΟ
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Υποχρεώσεις από μίσθωση	0,00	0,00	5.308,66	0,00	**5.308,66**
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	96.073,09	0,00	710.720,66	0,00	**806.793,75**
ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	**96.073,09**	**0,00**	**716.029,32**	**0,00**	**812.102,41**
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**731.080,45**	**0,00**	**752.412,48**	**336.739,82**	**1.820.232,75**

31.12.2019

	ΕΩΣ 1 ΜΗΝΑ	1-3 ΜΗΝΕΣ	3 ΜΗΝΕΣ-5 ΕΤΗ	ΠΑΝΩ ΑΠΟ 5 ΕΤΗ	ΣΥΝΟΛΟ
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Υποχρεώσεις από μίσθωση	0,00	0,00	13.230,99	0,00	**13.230,99**
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	110.449,57	0,00	710.720,66	0,00	**821.170,23**
ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	**110.449,57**	**0,00**	**723.951,65**	**0,00**	**834.401,22**
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**353.925,03**	**0,00**	**763.130,27**	**308.458,40**	**1.425.513,70**

Κίνδυνος Επιτοκίου

Ως «επιτοκιακό κίνδυνο» ορίζουμε τον ανειλημμένο επενδυτικό κίνδυνο ο οποίος προκύπτει από τις μεταβολές στην αγορά επιτοκίων χρήματος.

Τέτοιες μεταβολές τιμών των επιτοκίων μπορούν να επηρεάσουν τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας, αφού δύναται να μεταβάλουν:

Τα χρηματικά αποτελέσματα.

Την αξία στοιχείων Ενεργητικού & Υποχρεώσεων, αφού η παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών (και συχνά, οι ίδιες οι χρηματοροές) μεταβάλλεται καθώς τα επιτόκια αλλάζουν.

Η έκθεση της Εταιρείας σε επιτοκιακό κίνδυνο αφορά κυρίως τις καταθέσεις το επιτόκιο των οποίων επαναπροσδιορίζεται κάθε 1 έως 6 μήνες και είναι πολύ μικρός αφού οι καταθέσεις αφορούν ένα πολύ μικρό ποσοστό.

31.12.2020

	ΑΤΟΚΑ	ΕΩΣ 1 ΜΗΝΑ	1-3 ΜΗΝΕΣ	3-6 ΜΗΝΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.320,15	886.908,76	0,00	0,00	889.228,91
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	931.003,84	0,00	0,00	0,00	931.003,84
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**933.323,99**	**886.908,76**	**0,00**	**0,00**	**1.820.232,75**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	28.688,24	0,00	0,00	0,00	28.688,24
Λοιπές υποχρεώσεις	812.102,41	0,00	0,00	0,00	812.102,41
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**840.790,65**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**840.790,65**
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	**92.533,34**	**886.908,76**	**0,00**	**0,00**	**979.442,10**

31.12.2019

	ΑΤΟΚΑ	ΕΩΣ 1 ΜΗΝΑ	1-3 ΜΗΝΕΣ	3-6 ΜΗΝΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.364,92	270.626,34	713.000,00	0,00	988.991,26
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	436.522,44	0,00	0,00	0,00	436.522,44
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**441.887,36**	**270.626,34**	**713.000,00**	**0,00**	**1.425.513,70**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	23.426,95	0,00	0,00	0,00	23.426,95
Λοιπές υποχρεώσεις	834.401,22	0,00	0,00	0,00	834.401,22
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**857.828,17**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**857.828,17**
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	**-415.940,81**	**270.626,34**	**713.000,00**	**0,00**	**567.685,53**

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε μία λογική μεταβολή του επιτοκίου της τάξεως του +1% ή -1%.

Οι αλλαγές στα επιτόκια της αγοράς εκτιμάται ότι θα κινηθούν σε μία λογική βάση σε σχέση με τις πρόσφατες συνθήκες της αγοράς.

	2020		**2019**	
	1,0%	-1,0%	1,0%	-1,0%
Μεταβολή στα Αποτελέσματα χρήσης	8.800	-8.800	9.800	-9.800
Μεταβολή στην Καθαρή Θέση	8.800	-8.800	9.800	-9.800

4.23 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς επιβάλλουν στις επιχειρήσεις να γνωστοποιούν την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων τόσο του ενεργητικού όσο και των υποχρεώσεων, για τα οποία μπορεί πρακτικά να υπολογισθεί η εύλογη αξία, είτε καταχωρούνται είτε δεν καταχωρούνται στον ισολογισμό. Η Διοίκηση πιστεύει ότι για τα κονδύλια που δεν παρουσιάζεται εύλογη αξία στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις η λογιστική αξία που εμφανίζεται στον ισολογισμό στις 31 Δεκεμβρίου 2020 και 31 Δεκεμβρίου 2019 για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις, προσεγγίζουν την εύλογη αξία τους επειδή η πλειοψηφία αυτών έχουν ημερομηνία λήξεως μετά από ένα έτος ή μικρότερη.

Η εκτίμηση των εύλογων αξιών γίνεται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή βάσει σχετικών πληροφοριών της αγοράς περί των χρηματοοικονομικών μέσων.

Η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα για ίδιο λογαριασμό, με σκοπό την επίτευξη κερδών ή την αντιστάθμιση κινδύνων. Αυτά κυρίως αφορούν σε συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί χρηματιστηριακών δεικτών και δικαιώματα προαίρεσης αγοράς ή πώλησης επί χρηματιστηριακών δεικτών.

4.24 Κεφαλαιακή Επάρκεια

Η Εταιρεία διαχειρίζεται ενεργά την κεφαλαιακή της βάση για να καλύψει κινδύνους σε σχέση με τις εργασίες της. Η επάρκεια του κεφαλαίου της Εταιρείας ελέγχεται χρησιμοποιώντας, τους κανόνες και τους δείκτες που θεσπίζονται από την εποπτική αρχή. Η Εταιρεία καλύπτει τις προβλεπόμενες από τις Αποφάσεις 1-9/459/27.12.2007 (όπως τροποποιήθηκαν και ισχύουν σήμερα), υποχρεώσεις της για κεφαλαιακή επάρκεια η οποία σε τριμηνιαία βάση κατατίθεται και ελέγχεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας δημοσιοποιείται μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας στη διεύθυνση ***www.optimaaedak.gr*** , κατά την 31.12.2020 ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ανέρχεται σε 41,55% ενώ την 31.12.2019 ανερχόταν σε 22,43%.

4.25 Πρόταση Διανομής Κερδών Χρήσης 2020

Το 2020 η εταιρεία κατέγραψε σημαντικά κέρδη με τα οποία θα συμψηφίσει φορολογικές ζημίες προηγούμενων χρήσεων εντός της πενταετίας. Κατόπιν τούτου δεν τίθεται θέμα διανομής μερίσματος.

4.26 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα γεγονότα από την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, που να αφορούν την Εταιρεία και τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στην Χρηματοοικονομική Έκθεση.

*Οι συνημμένες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «Optima asset management Α.Ε.Δ.Α.Κ.» στις 24.02.2021 και δημοσιοποιήθηκαν με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση **www.optimaaedak.gr***

Optima asset management
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 003581901000 ΑΡ. ΑΠΟΦ. Ε.Κ. 7/175/9.11.1999

Διεύθυνση έδρας : Αμερικής 6, ΤΚ 10671, Αθήνα

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ 21ης ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ από 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2020 έως 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020

(δημοσιευμένα βάσει του Ν. 4548/2018, για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΠΧΑ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρείας "Optima asset management Α.Ε.Δ.Α.Κ.". 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια Εποπτική Αρχή :	Υπουργείο Ανάπτυξης & Επενδύσεων
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής :	Χρήστος Μαριάς (Α.Μ. 54951)
Ελεγκτική Εταιρεία :	MPI ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Ε. (Α.Μ. 155)
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών :	Με σύμφωνη γνώμη
Μέθοδος Συμπλήρωσης κατάστασης ταμειακών ροών :	Έμμεση μέθοδος
Διεύθυνση Διαδικτύου Εταιρίας :	www.optimaaedak.gr
Ημερομηνία έγκρισης από το Δ.Σ. των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων (από τις οποίες αντλήθηκαν τα συνοπτικά στοιχεία) :	24-Φεβ-2021

ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ την 31.12.2020

Όνομα	Θέση
Δημήτριος Κυπαρίσσης	Πρόεδρος
Αριστοτέλης Παναγιωτάκης	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
Αλέξανδρος Βλαγκούλης	Μέλος Δ.Σ.
Δημήτριος Παπαγεωργόπουλος	Μέλος Δ.Σ.
Κωνσταντίνος Βατούσης	Μέλος Δ.Σ.
Σταυρούλα Φραγκογιάννη	Μέλος Δ.Σ.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΧΡΗΣΗΣ

(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάνια στοιχεία	11.931,45	10.972,17
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	5.191,96	12.972,04
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	74.808,37	47.486,23
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	262.931,73	265.492,48
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1.465.369,24	1.088.590,78
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**1.820.232,75**	**1.425.513,70**
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό κεφάλαιο	571.540,00	571.540,00
Λοιπά στοιχεία Καθαρής Θέσης	407.902,10	(3.854,47)
Σύνολο Καθαρής Θέσης μετόχων εταιρίας (α)	979.442,10	567.685,53
Δικαιώματα Μειοψηφίας (β)	0,00	0,00
Σύνολο Καθαρής Θέσης (γ) = (α)+(β)	979.442,10	567.685,53
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	33.996,90	36.657,94
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	806.793,75	821.170,23
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	840.790,65	857.828,17
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)	**1.820.232,75**	**1.425.513,70**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

	31/12/2020	**31/12/2019**
Κύκλος Εργασιών	1.135.934,61	692.893,66
Μικτά Κέρδη / (ζημιές)	633.225,28	199.649,63
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	420.633,91	(49.020,26)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	417.542,14	11.304,32
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (α)	**414.207,43**	**6.842,90**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (β)	**(2.450,86)**	**8.414,06**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (α+β)	**411.756,57**	**15.256,96**
Κέρδη/ (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	461.217,08	(11.035,05)

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΧΡΗΣΗΣ

(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

	31/12/2020	**31/12/2019**
1.1.2019)	567.685,53	552.428,57
Κέρδη / (ζημιές) χρήσεως μετά από φόρους	414.207,43	6.842,90
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	(2.450,86)	(1.718,38)
Μεταβολή αναβαλλόμενου φόρου από αλλαγή φορολογικού συντελεστή	0,00	10.132,44
Σύνολο καθαρής θέσης λήξης χρήσεως (31.12.2020 & 31.12.2019)	**979.442,10**	**567.685,53**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2020	**1/1 - 31/12/2019**
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποτελέσματα προ φόρων	417.542,14	11.304,32
Πλέον/μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	40.583,17	37.985,21
Προβλέψεις-Αντιστροφές προβλέψεων	7.440,00	26.660,00
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	792,11	0,00
Συναλλαγματικές διαφορές	0,00	42,12
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	(6.656,79)	(64.364,01)
Υποχρέωση παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία	2.036,47	1.869,02
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	2.239,21	1.210,05
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες :		
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(476.295,41)	19.474,91
Μείωση / (αύξηση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	(21.816,48)	(5.145,11)
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(2.239,21)	(1.210,05)
Τόκοι εισπραχθέντες	6.411,39	5.066,34
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**(29.963,40)**	**32.892,80**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτ	0,00	996.625,40
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	(61.876,62)	(33.663,52)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(61.876,62)**	**962.961,88**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(7.922,33)	(28.491,72)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**(7.922,33)**	**(28.491,72)**
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)	**(99.762,35)**	**967.362,96**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	**988.991,26**	**21.628,30**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**889.228,91**	**988.991,26**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2006 και έχει αποδεχθεί περαίωση του Ν. 3888/2010 για τις χρήσεις 2007 έως και 2009. Για τις χρήσεις από το 2011 έως και το 2013 ο φορολογικός έλεγχος έγινε με βάση την ΠΟΛ.1159/26.07.2011 και για τις χρήσεις από το 2014 και μετέπειτα ο φορολογικός έλεγχος διενεργείται με βάση τον Ν.4174/2013.
2. Δεν υπάρχουν υποθήκες, προσημειώσεις ή οποιαδήποτε άλλα βάρη.
3. Η Εταιρεία έχει καταθέσει προσφυγή κατά της απόφασης 17/611/28.2.2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για επιβολή προστίμου € 40.960,00 ως καθολικής διαδόχου της MARFIN GAM Α.Ε.Π.Ε.Υ, η οποία εκδικάστηκε και απορρίφθηκε βάσει της υπ' αριθμ. 427/2014 Απόφασης του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών. Η Εταιρεία προχώρησε σε αίτηση αναιρέσεως της απόφασης 427/2014 ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας, η οποία συζητήθηκε στις 29.09.2020 και αναμένεται η απόφαση του Δικαστηρίου. Εκκρεμεί αγωγή κατά της Εταιρείας με την οποία αξιώνεται το ποσό των 420 χιλιάδων ευρώ. Η αγωγή συζητήθηκε την 26.03.2018 από το Πολυμελές Πρωτοδικείο Θεσσαλονίκης το οποίο την έκανε εν μέρει δεκτή. Κατά της απόφασης ασκήθηκε έφεση από όλες τις διάδικες πλευρές. Δικάσιμος ορίσθηκε στις 22.11.2019 ενώπιον του Εφετείου Θεσσαλονίκης, η οποία πήρε αναβολή λόγω αιτήματος της εταιρείας μας και στη συνέχεια ορίσθηκε νέα δικάσιμος για τις 16.10.2020, όπου συζητήθηκε και αναμένεται η απόφαση του Δικαστηρίου. Η εκτίμηση του νομικού συμβούλου που έχει αναλάβει την υπόθεση είναι ότι η έκβαση της δίκης θα είναι θετική για την εταιρεία μας. Δεν υπάρχουν άλλες επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας.
4. Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31.12.2020 ήταν 7 άτομα.
5. Ποσά εσόδων, εξόδων, δικαιώματα χρήσης παγίων, υποχρεώσεων και διαθεσίμων σωρευτικά από την έναρξη της διαχειριστικής περιόδου που έχουν προκύψει από συναλλαγές με συνδεδεμένα κατά την έννοια του ΔΠΧΑ 24 προς αυτήν μέρη, έχουν ως εξής:
€ 1.905,07 € 111.973,24 € 3.240,35 € 24.282,72 και € 1.313,56 αντίστοιχα.
6. Έχουν τηρηθεί οι βασικές λογιστικές αρχές των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2020.
7. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις έχουν υπολογιστεί με φορολογικό συντελεστή 24%, σύμφωνα με τον Ν.4646/2019.
8. Με βάση το ΔΠΧΑ 16 που έχει εφαρμογή από 01.01.2019, όλες οι χρηματοδοτικές μισθώσεις θεωρούνται πάγια περιουσιακά στοιχεία και απεικονίζονται στον Ισολογισμό στο κονδύλι "Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων".
9. Εντός της χρήσης του 2020 η Τράπεζα Optima bank A.E. εξαγόρασε το ποσοστό της IREON INVESTMENTS LTD, καθώς και της UNION BANCAIRE PRIVEE S.A. και είναι ο κύριος μέτοχος της εταιρείας μας με ποσοστό 99,44%

Αθήνα, 24 Φεβρουαρίου 2021

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**	**ΤΟ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.**
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΚΥΠΑΡΙΣΣΗΣ	**ΑΡΙΣΤΟΤΕΛΗΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΑΚΗ**	**ΣΤΑΥΡΟΥΛΑ ΦΡΑΓΚΟΓΙΑΝΝΗ**
Α.Δ.Τ. Χ 093861	**Α.Δ.Τ. Φ 076768**	**Α.Μ.Ο.Ε.Ε. ΑΔ. Α' ΤΑΞΗΣ 0035698**