Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2022.08.17 14:25:12 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,17/08/2022
Αριθ. Πρωτ.:2682748

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **EUROTRUST - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**, το διακριτικό τίτλο **EUROTRUST Α.Ε.Π.Ε.Υ.** και αριθμό ΓΕΜΗ **1057101000**.

Την **17/08/2022** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης ,** τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3010111 οι εγκεκριμένες από την 01/08/2022 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2021 έως 31/12/2021.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3010112 η από 01/08/2022 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2022 έως 31/12/2022:

- Η ελεγκτική εταιρεία **«ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΑΕ»**, Α.Φ.Μ. 094394659-Δ.Ο.Υ. ΦΑΒΕ ΑΘΗΝΩΝ (ΜΕΓΑΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ), Αρ. ΓΕΜΗ 1216601000, και (Δ/νση : ΦΩΚ ΝΕΓΡΗ 3 ΤΚ , ΑΘΗΝΑ), με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ .

Τακτικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΓΛΕΖΟΣ ΛΟΓΟΘΕΤΗΣ του ΙΩΑΝΝΗΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 54691.

Αναπληρωματικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΦΙΛΙΠΠΟΥ ΙΩΑΝΝΗΣ του ΘΩΜΑΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 1720.

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.

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.

EUROTRUST

ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
της 31ης Δεκεμβρίου 2021
(1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2021)

ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ. 1057101000

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Σεβαστουπόλεως 113, 115 26, Αμπελόκηποι, Αθήνα
Τηλ. 210 3363100 - Fax. 210 3238334
e.mail: eurotrust@eurotrustsec.gr www.eurotrustsec.gr

«Κενή σελίδα»

Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ..... 5

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ..... 9

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ..... 49

«Κενή σελίδα»

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας EUROTRUST ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

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

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας EUROTRUST ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ και της θυγατρικής αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή .

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων” και σε οποιεσδήποτε άλλες πληροφορίες οι οποίες είτε απαιτούνται από ειδικές διατάξεις του νόμου είτε η Εταιρεία ενσωμάτωσε προαιρετικά, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε

εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ 'αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

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

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

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσεως από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να

υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

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

- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και της θυγατρικής της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150 και 153 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2021.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία EUROTRUST ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της .

Αθήνα, 25 Φεβρουαρίου 2022

ΛΟΓΟΘΕΤΗΣ Ι. ΓΛΕΖΟΣ
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 5469

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

«Κενή Σελίδα»

EUROTRUST

ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.
ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
της 31ης Δεκεμβρίου 2021
(1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2021)

ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ. 1057101000

Σύμφωνα με τον Ν.4548/2018

Βεβαιώνεται ότι η συνημμένη ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου είναι εκείνη που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της «EUROTRUST ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ» την 25η Φεβρουαρίου 2022 και θα δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή της στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.eurotrustsec.gr.

«Κενή Σελίδα»

Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α

1 Εισαγωγή 13

2 Η εταιρεία και ο Όμιλος 13

2.1 Επιχειρηματικό μοντέλο 13
2.2 Κυρίαρχοι στόχοι 15
2.3 Αξίες 15
2.4 Δημιουργία αξίας 15
2.5 Κύριες στρατηγικές 15
2.6 Αρχές διοίκησης και εσωτερικά συστήματα διαχείρισης 16

3 Σημαντικά γεγονότα χρήσεως 1.1-31.12.2021 16

3.1 Επιχειρησιακό περιβάλλον 16
3.2 Επιχειρησιακές εξελίξεις 16

4 Εξέλιξη και επίδοση των δραστηριοτήτων του Ομίλου και της Εταιρείας 17

5 Διαχείριση κινδύνων 18

5.1 Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι 20
5.2 Λειτουργικός κίνδυνος 29
5.3 Επιχειρηματικός Κίνδυνος 31
5.4 Λοιποί κίνδυνοι 32

6 Κεφαλαιακή Επάρκεια 34

7 Προβλεπόμενη εξέλιξη- Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες 35

8 Επίδραση της πανδημίας COVID-19 37

9 Χρηματοοικονομικοί και μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επιδόσεων 38

10 Εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης της απόδοσης (ΕΔΜΑ) 39

11 Περιβαλλοντικά ζητήματα 42

12 Εργασιακά ζητήματα 43

12.1 Πολιτική διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών (ανεξαρτήτως φύλου, θρησκείας, μειονεκτικότητας ή και άλλων πτυχών) 44
12.2 Σεβασμός των ανθρώπινων δικαιωμάτων 44
12.3 Υγιεινή και ασφάλεια 44
12.4 Συστήματα εκπαίδευσης, τρόπος προαγωγών 45

13 Επιπλέον πληροφόρηση 45

13.1 Έρευνα και ανάπτυξη 45
13.2 Υποκαταστήματα 45
13.3 Χρήση χρηματοπιστωτικών μέσων 45

14 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 45

15 Ενημέρωση επενδυτικού κοινού 46

16 Δρώσα οικονομική μονάδα (Going Concern) 46

17 Μεταγενέστερα γεγονότα 47

«Κενή σελίδα»

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ
«EUROTRUST ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.»
ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΚΑΙ ΑΥΤΩΝ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 1/1/2021 - 31/12/2021

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε μαζί με την παρούσα έκθεση τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 1/1-31/12/2021 και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα αυτών.

1 Εισαγωγή

Οι παρούσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Επίσης, η σύνταξη των ενοποιημένων και εταιρικών οικονομικών καταστάσεων βασίζεται στην αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών μέσων, χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελέσματος και στην αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern), αρχές που είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Στην παρούσα έκθεση περιέχονται συνοπτικές πληροφορίες για την χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου EUROTRUST και της Μητρικής Εταιρίας EUROTRUST ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ, περιγραφή των σημαντικών γεγονότων που έλαβαν χώρα κατά την κλειόμενη οικονομική χρήση, αναφορά στις προοπτικές του Ομίλου και της Εταιρίας και περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων για την επόμενη χρήση καθώς και παράθεση των σημαντικών συναλλαγών που πραγματοποιήθηκαν μεταξύ της Εταιρίας και του Ομίλου με τα συνδεδεμένα τους μέρη.

2 Η εταιρεία και ο Όμιλος

2.1 Επιχειρηματικό μοντέλο

Η συνοπτική αποτύπωση του επιχειρηματικού μοντέλου περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

Κύριες Συνεργασίες (Key Partners)

Η μητρική Εταιρία Eurotrust ΑΧΕΠΕΥ συμμετέχει με ποσοστό 74,9787% στην θυγατρική εταιρία «Eurotrust Ασφαλιστικοί Πράκτορες Α.Ε.», και ως εκ τούτου συντάσσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με την μέθοδο της πλήρους ενοποίησης. Οι διαδικασίες της μητρικής εταιρίας όσον αφορά την αξιολόγηση, τη μέτρηση και τον έλεγχο των κινδύνων γίνεται σε επίπεδο ομίλου και ως εκ τούτου καλύπτουν και τη θυγατρική εταιρία.

Κύριες Δραστηριότητες (Key Activities)

Ο Όμιλος της EUROTRUST δραστηριοποιείται στους παρακάτω βασικούς τομείς:

- **Παροχή επενδυτικών υπηρεσιών**

Ο Όμιλος, μέσω της μητρικής εταιρείας, παρέχει προς τους πελάτες της επενδυτικές υπηρεσίες κατά την έννοια του νόμου 4514/2018. Συγκεκριμένα, οι κύριες παρεχόμενες επενδυτικές υπηρεσίες αφορούν τη λήψη και διαβίβαση εντολών για λογαριασμό πελατών για κατάρτιση συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα, την εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών, η οποία συνίσταται στην κατάρτιση συμβάσεων αγοράς ή πώλησης ενός ή περισσότερων χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών, τη φύλαξη και διοικητική διαχείριση χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών, περιλαμβανομένης της παροχής υπηρεσιών θεματοφύλακα και παροχής συναφών υπηρεσιών όπως η διαχείριση χρηματικών διαθεσίμων ή παρεχόμενων ασφαλειών.

- **Παροχή υπηρεσιών ασφαλιστικής διαμεσολάβησης**

Ο όμιλος δραστηριοποιείται στον τομέα των ασφαλιστικών υπηρεσιών μέσω της θυγατρικής της «EUROTRUST Ασφαλιστικοί Πράκτορες Ανώνυμη Εταιρεία». Συγκεκριμένα ο όμιλος δραστηριοποιείται στην ανάπτυξη εργασιών διαμεσολάβησης υπό την ιδιότητα του Ασφαλιστικού Πράκτορας, σύμφωνα με το Ν.4583/2018, την παροχή υπηρεσιών αναφορικά με όλα τα ασφαλιστικά προϊόντα, συμπεριλαμβανομένων των υπηρεσιών που σχετίζονται με την τοποθέτηση και διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων.

Αξία (Value Propositions)

Ο Όμιλος εστιάζει στους παρακάτω βασικούς άξονες:

- Σταθερή ομάδα
- Απλές διαδικασίες
- Σεβασμός στον πελάτη και την επένδυση του.

Σχέσεις Πελατών (Customer Relationships)

Η διαχείριση των σχέσεων με τους πελάτες βοηθά τον Όμιλο στην καλύτερη δυνατή εξυπηρέτησή τους και στην εδραίωση σχέσεων. Ο Όμιλος διαθέτει την ικανότητα να ανταποκρίνεται στις εξατομικευμένες ανάγκες και επιθυμίες του πελάτη με ένα συστηματικό τρόπο, να συγκεντρώνει όλες τις απαραίτητες πληροφορίες για αυτόν, να διατηρεί συνεχή επαφή μαζί του και να διασφαλίζει ότι του προσφέρει αυτό που πραγματικά ζητάει. Η μεγαλύτερη επιτυχία του Ομίλου είναι ότι στα τόσα χρόνια λειτουργίας της δημιούργησε διαχρονικά πιστούς πελάτες.

Τμήματα Πελατών (Customer Segments)

Ο Όμιλος διαθέτει ισχυρή πελατειακή βάση, κατατετμημένη κυρίως σε «ιδιώτες πελάτες» αλλά και σε «θεσμικούς πελάτες», στην οποία προσφέρει ευρεία γκάμα προϊόντων (όπως επενδύσεις σε ημεδαπές και αλλοδαπές μετοχές, εταιρικά ομόλογα, ασφαλιστικά προϊόντα, κ.α.).

Βασικοί Πόροι (Key Resources)

Ο Όμιλος διαθέτει πόρους απαραίτητους για τη βιωσιμότητα της όπως ενδεικτικά φυσικούς (ιδιόκτητα γραφεία), οικονομικούς, καθώς και κατάλληλο εκπαιδευμένο και αφοσιωμένο ανθρώπινο δυναμικό.

Κανάλια Επικοινωνίας (Channels)

Τα κανάλια επικοινωνίας με τους πελάτες είναι οι τρόποι με τους οποίους ο Όμιλος επικοινωνεί και προσεγγίζει κάθε κατηγορία πελατών για να κάνει γνωστά τα προϊόντα και τις υπηρεσίες που παρέχει. Τα κανάλια επικοινωνίας διαφοροποιούνται ανάλογα με τα στάδια του κύκλου ζωής των πελατών (δυνητικός, υποψήφιος, πιστός). Μπορεί να γίνει προφορικά (τηλεφώνημα στον πελάτη, δια ζώσης συνάντηση), γραπτά (ταχυδρομικώς) ή/και ηλεκτρονικά (email, διαδίκτυο).

Διάρθρωση Κόστους (Cost Structure)

Αφορά όλες τις δαπάνες που επιβαρύνουν τη λειτουργία του επιχειρηματικού μοντέλου. Τόσο η δημιουργία και παροχή αξίας, όσο και η δημιουργία και διατήρηση σχέσεων με τους πελάτες, αλλά και η δημιουργία εσόδων επιβαρύνονται με δαπάνες. Οι σημαντικότερες δαπάνες που επιβαρύνουν το επιχειρηματικό μοντέλο του Ομίλου είναι το κόστος του ανθρώπινου δυναμικού.

Διάρθρωση Εσόδων (Revenue Streams)

Οι ροές εσόδων προέρχονται από την επιτυχημένη παροχή αξίας στους πελάτες. Είναι τα χρήματα που ο Όμιλος αντλεί από κάθε κατηγορία πελατών (το κόστος θα πρέπει να αφαιρεθεί από τα έσοδα για να δημιουργηθεί κέρδος). Ο κυριότερος τύπος εσόδων της μητρικής εταιρείας είναι η λήψη και εκτέλεση εντολών ενώ στην θυγατρική εταιρεία είναι η μεσιτική αμοιβή (brokerage fee).

2.2 Κυρίαρχοι στόχοι

Ένας εκ των κυρίαρχων στόχων του Ομίλου είναι η παροχή υπηρεσιών υψηλού επιπέδου στον πελάτη με κύριο γνώμονα το συμφέρον και την άριστη εξυπηρέτησή του. Με αυτό τον τρόπο ο Όμιλος επιδιώκει την αύξηση του τζίρου της.

2.3 Αξίες

Πρώτιστη υποχρέωση και καθήκον του Ομίλου είναι η διαρκής επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας του Ομίλου και η προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος και των συμφερόντων των μετόχων. Επίσης, η εμπιστοσύνη στον Όμιλο αποτελεί κοινή αξία, τα άτομα και τα μέλη της στηρίζονται σε αυτήν και συμπεριφέρονται με βάση αυτήν. Υπάρχει σεβασμός στον πελάτη και την επένδυσή του. Παράλληλα, η Διοίκηση του Ομίλου φροντίζει το εργασιακό περιβάλλον να καθίσταται κατάλληλο και να δίνονται ευκαιρίες εξέλιξης στους εργαζομένους.

2.4 Δημιουργία αξίας

Το παρελθόν, το παρόν και το μέλλον του Ομίλου στηρίζεται στην ποιότητα των υπηρεσιών του. Αυτή οδηγεί με ασφάλεια τον επενδυτή στις επενδυτικές του επιλογές και τον έλεγχο των αποφάσεών του. Η επιτυχημένη δραστηριότητα του Ομίλου οφείλεται στους εξής παράγοντες : α) Πελατολόγιο του οποίου ικανοποιούνται οι ανάγκες, και β) Εξειδικευμένο προσωπικό.

2.5 Κύριες στρατηγικές

Ο Όμιλος και ειδικότερα το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας, χαράσσει τη στρατηγική και υιοθετεί τις πολιτικές που εφαρμόζονται για την ομαλή λειτουργία της και την τυχόν επέκταση της σε νέες αγορές.

Επιπρόσθετα, μεριμνά ώστε τα στελέχη της και το προσωπικό της να ενημερώνονται και να επιμορφώνονται σε συνεχή βάση, εφαρμόζοντας την εν λόγω στρατηγική και πολιτική.

2.6 Αρχές διοίκησης και εσωτερικά συστήματα διαχείρισης

Η διοίκηση του Ομίλου, παρέχει κατεύθυνση, ηγεσία καθώς και ένα κατάλληλο περιβάλλον για τη λειτουργία της, ώστε να εξασφαλίζεται ότι όλοι οι διαθέσιμοι πόροι της, δραστηριοποιούνται πλήρως για την επίτευξη των αντικειμενικών σκοπών της. Οι πολιτικές της μητρικής εταιρείας στα στάδια της λειτουργικής της δραστηριότητας δίνουν έμφαση: (α) στην παροχή υψηλής ποιότητας υπηρεσιών, (β) την εφαρμογή διαδικασιών που στηρίζονται σε διαφάνεια και δικαιοσύνη και την καθιέρωση κοινών αρχών και κανόνων, και (γ) σεβασμό για το περιβάλλον.

Στην μητρική Εταιρία υπάρχει γραπτός «Εσωτερικός Κανονισμός – Οργανόγραμμα», ο οποίος έχει εγκριθεί από το Διοικητικό της Συμβούλιο. Επίσης, έχει ορίσει Μονάδες Εσωτερικού Ελέγχου, Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης, τις οποίες έχει ενσωματώσει στο οργανόγραμμα της, και οι αρμοδιότητες των οποίων είναι λεπτομερώς καταγεγραμμένες στον Εσωτερικό Κανονισμό της.

3 Σημαντικά γεγονότα χρήσεως 1.1-31.12.2021

3.1 Επιχειρησιακό περιβάλλον

Το περιβάλλον του Ομίλου επηρεάζεται τόσο από εσωτερικούς παράγοντες (φυσικοί, ανθρώπινοι, τεχνολογικοί, οικονομικοί) όσο και από εξωτερικούς παράγοντες (οικονομικοί, πολιτικοί, κοινωνικοί, τεχνολογικοί). Η Διοίκηση του Ομίλου προσπαθεί να προβλέψει τις μεταβολές και να πάρει κατάλληλα μέτρα ώστε να επιτύχει τους στόχους που έχουν τεθεί κατά τον προγραμματισμό. Ειδικότερα ο Όμιλος φροντίζει:

- να προσαρμόζεται άμεσα στις μεταβολές του θεσμικού πλαισίου, ενσωματώνοντας τις αλλαγές αυτές στον εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας της,
- να εκμεταλλεύεται τις ευκαιρίες που προκύπτουν από τυχόν θετική πορεία του οικονομικού περιβάλλοντος και να θωρακίζεται κατά το δυνατό σε τυχόν αρνητική πορεία,
- να εφαρμόζει αποτελεσματικές και διαφανείς διαδικασίες σε όλες τις υπηρεσίες στις οποίες δραστηριοποιείται και παρέχει στους πελάτες της.

3.2 Επιχειρησιακές εξελίξεις

Οι σημαντικότερες επιχειρησιακές εξελίξεις του Ομίλου κατά τη χρήση 2021 έως σήμερα είναι:

- Η μητρική εταιρία προέβη στις 3 Δεκεμβρίου 2021 στην πώληση του ακινήτου επί της οδού Σεβαστουπόλεως 113 με αντίτιμο 1.200.000,00 ευρώ.
- Έχει γίνει προσπάθεια συγκράτησης των λειτουργικών εξόδων (ελαστικών δαπανών). Επιπλέον, γίνεται προσπάθεια περαιτέρω μείωσης των λειτουργικών εξόδων,
- Έχει γίνει προσπάθεια προσέλκυσης νέων πελατών με αποτέλεσμα η μητρική εταιρεία να έχει συνάψει συνεργασία με σημαντικούς πελάτες.
- Πραγματοποιείται σημαντική και συνεχή αναβάθμιση των τεχνικών υποδομών του Ομίλου, για την βελτίωση των παρεχόμενων υπηρεσιών και ενημέρωσης των πελατών του.

  Στο τομέα των ασφαλιστικών υπηρεσιών μέσω της θυγατρικής «EUROTRUST ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΠΡΑΚΤΟΡΕΣ Α.Ε.»:

- Σημειώθηκε αύξηση των πωλήσεων και σύναψη σημαντικών συνεργασιών.
- Εκσυγχρονίστηκαν τα λογιστικά και παραγωγικά συστήματα
- Δημιουργήθηκε δίκτυο πιστοποιημένων ανεξαρτήτων συνεργατών – ασφαλιστικών πρακτόρων και
- Εκπονήθηκε ηλεκτρονική Πλατφόρμα πώλησης ασφαλειών, η οποία θα τεθεί σε λειτουργεία το 2022.

4 Εξέλιξη και επίδοση των δραστηριοτήτων του Ομίλου και της Εταιρείας

Κύκλος εργασιών

Ο Όμιλος κατέγραψε αύξηση του κύκλου εργασιών του κατά 35,79 % περίπου. Συγκεκριμένα, ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών του Ομίλου κατά το έτος 2021 ανήλθε σε ποσό ευρώ 892.025,02 έναντι ευρώ 656.918,02 το 2020 αντίστοιχα.

Μικτό κέρδος και λειτουργικό αποτέλεσμα (EBITDA)

Το μικτό κέρδος του Ομίλου ανήλθε το 2021 σε ποσό ευρώ 553.592,04 από 343.375,73 τον προηγούμενο χρόνο παρουσιάζοντας αύξηση κατά 61,22 % περίπου. Το λειτουργικό κέρδος προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθε σε κέρδη ποσό ευρώ 353.928,80 έναντι 107.681,84 ευρώ το 2020.

Κέρδη προ φόρων

Τα ενοποιημένα αποτελέσματα προ φόρων της χρήσεως για το 2021 ανήλθαν σε κέρδη ευρώ 436.180,19 έναντι 51.417,74 κατά τη χρήση 2020.

Λειτουργικές δαπάνες

Οι λειτουργικές δαπάνες του ομίλου και της εταιρείας διαμορφώθηκαν ως εξής (ποσά σε €):

	Ο όμιλος		**Η εταιρία**	
	1/1 - 31/12/2021	**1/1 - 31/12/2020**	**1/1 - 31/12/2021**	**1/1 - 31/12/2020**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	217.267,21	231.155,40	152.271,04	153.322,20
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	85.857,81	59.362,92	73.289,04	51.323,17
Παροχές τρίτων	63.415,76	32.103,34	53.308,48	31.300,44
Φόροι - Τέλη	46.152,08	44.682,58	39.735,50	39.339,55
Διάφορα έξοδα	212.701,24	174.225,02	191.481,66	171.182,00
Αποσβέσεις	45.277,07	37.491,61	44.255,60	37.105,77
Προβλέψεις	31.472,92	13.835,45	30.783,16	13.194,20
Σύνολο εξόδων	**702.144,09**	**592.856,32**	**585.124,48**	**496.767,33**

Κέρδη ανά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή έχουν ως εξής:

	Ο όμιλος		**Η εταιρία**	
	1/1 - 31/12/2021	**1/1 - 31/12/2020**	**1/1 - 31/12/2021**	**1/1 - 31/12/2020**
Κέρδη/Ζημιές που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	391.817,34	32.270,58	386.558,01	24.983,39
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	100.000	100.000	100.000	100.000
Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή	**3,9182**	**0,3227**	**3,8656**	**0,2498**

Κύριες Εξελίξεις

Η μητρική εταιρεία κατά την διάρκεια της χρήσης προέβη στην πώληση του ακινήτου καθώς και στις εξόφληση όλων των δανειακών της υποχρεώσεων.

Χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου

Η οικονομική κατάσταση του Ομίλου κατά την 31/12/2021 κρίνεται ικανοποιητική.

Ίδια Κεφάλαια

Το σύνολο των ίδιων κεφαλαίων για τον Όμιλο κατά την 31/12/2021 ανέρχεται σε ευρώ 1.495.572,41 έναντι 1.101.999,96 την 31/12/2020.

Δάνεια και Διαθέσιμα

Την 31.12.2021 ο συνολικός (βραχυπρόθεσμος και μακροπρόθεσμος) δανεισμός του ομίλου και της εταιρείας έχει ως εξής:

	Ο όμιλος			Η εταιρία		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**1/1/2020**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**1/1/2020**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Ομολογιακό δάνειο	0,00	369.871,50	392.706,04	0,00	369.871,50	392.706,04
Μακροπρόθεσμο δάνειο	36.458,29	50.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Κρατικά Δάνεια (Επιστρεπτέα προκαταβολή)	14.132,50	40.378,57	0,00	14.132,50	40.378,57	0,00
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων δανείων	**50.590,79**	**460.250,07**	**392.706,04**	**14.132,50**	**410.250,07**	**392.706,04**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	0,00	153.939,58	25.331,98	0,00	153.939,58	25.331,98
Βραχυπρόθεσμο μέρος ομολογιακού δανείου	12.500,04	24.658,09	29.544,14	0,00	24.658,09	29.544,14
Δεδουλευμένοι τόκοι ομολογιακού δανείου	0,00	2.214,81	1.925,24	0,00	2.214,81	1.925,24
Κρατικά Δάνεια (Επιστρεπτέα προκαταβολή)	6.056,79	0,00	0,00	6.056,79	0,00	0,00
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων δανείων	**18.556,83**	**180.812,48**	**56.801,36**	**6.056,79**	**180.812,48**	**56.801,36**
Σύνολο δανείων	**69.147,62**	**641.062,55**	**449.507,40**	**20.189,29**	**591.062,55**	**449.507,40**

Τα διαθέσιμα του ομίλου και της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο όμιλος			Η εταιρία		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**1/1/2020**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**1/1/2020**
Ταμείο	5.796,47	3.768,27	4.489,93	2.389,44	3.012,73	2.954,13
Καταθέσεις όψεως	626.891,96	182.237,90	146.875,33	533.432,89	167.438,60	122.640,26
Καταθέσεις προθεσμίας	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε ξένο νόμισμα	119.848,11	9,50	3.125,79	119.848,11	9,50	3.125,79
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα εταιρείας	**752.536,54**	**186.015,67**	**154.491,05**	**655.670,44**	**170.460,83**	**128.720,18**
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα πελατών	**1.873.115,22**	**1.728.012,60**	**1.272.845,59**	**1.873.115,22**	**1.728.012,60**	**1.272.845,59**
Σύνολο ταμιακών διαθεσίμων	**2.625.651,76**	**1.914.028,27**	**1.427.336,64**	**2.528.785,66**	**1.898.473,43**	**1.401.565,77**

5 Διαχείριση κινδύνων

Βασική μέριμνα του Ομίλου αποτελεί η διαχείριση του κινδύνου που προκύπτει από τις επιχειρηματικές της δραστηριότητες. Ο Όμιλος, διαθέτει ένα πλαίσιο διαχείρισης των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται, διασφαλίζοντας τη βιωσιμότητα και την ανάπτυξή της.

Στρατηγική Κινδύνου και Διαχείριση Κινδύνου

Η στρατηγική κινδύνου του Ομίλου είναι ευθυγραμμισμένη με την επιχειρηματική στρατηγική της για την παροχή των υπηρεσιών υψηλής ποιότητας. Σύμφωνα με την στρατηγική του Ομίλου, ορίζεται το επίπεδο διάθεσης ανάληψης κινδύνου ώστε να συνάδει με την κεφαλαιακή επάρκεια της εταιρείας και ταυτόχρονα να εξασφαλίζεται η κάλυψη των κανονιστικών απαιτήσεων.

Οργανωτική δομή

Πέρα από συνολικά μέτρα για τη διασφάλιση της απρόσκοπτης λειτουργίας των συστημάτων του Ομίλου. Ο Όμιλος παρακολουθεί και διαχειρίζεται τους πιθανούς κινδύνους με τέτοιο τρόπο ώστε να αντιδρά άμεσα και αποτελεσματικά σε περίπτωση εμφάνισης γεγονότων κινδύνου.

- **Διοικητικό Συμβούλιο**

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την τελική ευθύνη και τη λογοδοσία αναφορικά με τη διαχείριση της λειτουργίας διαχείρισης κινδύνου του Ομίλου. Συγκεκριμένα, το Διοικητικό Συμβούλιο ορίζει, καθορίζει και τεκμηριώνει ενδεδειγμένο επίπεδο ανοχής κινδύνου και ικανότητας ανάληψης κινδύνου του Ομίλου. Επίσης, το Συμβούλιο και τα ανώτατα διοικητικά στελέχη μεριμνούν ώστε οι πολιτικές, οι διαδικασίες και οι έλεγχοι του Ομίλου να συνάδουν με το επίπεδο ανοχής κινδύνου και την ικανότητα ανάληψης κινδύνου του Ομίλου, και να εξετάζουν τον τρόπο με τον οποίο ο Όμιλος αναγνωρίζει, αναφέρει, παρακολουθεί και διαχειρίζεται κινδύνους.

- **Δομή Διαχείρισης Κινδύνων**

Η λειτουργία διαχείρισης κινδύνου του Ομίλου ασκείται από τη δομή διαχείρισης κινδύνου («Δομή Διαχείρισης Κινδύνου – ΔΔΚ»), την οποία έχει θεσπίσει ο Όμιλος. Η ΔΔΚ αποτελεί μόνιμη δομή του Ομίλου, η οποία λειτουργεί ανεξάρτητα από τις λοιπές μονάδες του Ομίλου. Είναι διοικητικά ανεξάρτητη από τις υπόλοιπες μονάδες του Ομίλου, απέχει από πάσης φύσης εκτελεστικές και λειτουργικές αρμοδιότητες και διαθέτει την απαραίτητη εξουσία για την εκτέλεση της αποστολής της.

Η ΔΔΚ στελεχώνεται από τα πρόσωπα που ορίζει το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας εκάστοτε υπόψη – ως προς τον αριθμό των προσώπων – το μέγεθος του Ομίλου και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της.

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου ορίζει και αντικαθιστά τον υπεύθυνο διαχείρισης κινδύνου («Υπεύθυνο Διαχείρισης Κινδύνου – ΥΔΚ»), ο οποίος προΐσταται της ΔΔΚ και έχει την αρμοδιότητα της εποπτείας και της διεύθυνσης της ΔΔΚ.

Αποστολή της ΔΔΚ, με την πρωτοβουλία και υπό την επίβλεψη και ευθύνη του ΥΔΚ, είναι:

- Η θέσπιση αποτελεσματικών ρυθμίσεων, διαδικασιών και μηχανισμών για τη διαχείριση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες, τις διαδικασίες και τα συστήματα του Ομίλου λαμβάνοντας υπόψη το επίπεδο ανοχής κινδύνου που έχει καθοριστεί.
- Η παρακολούθηση των ακόλουθων:
    - ✓ Της καταλληλότητας και της αποτελεσματικότητας των πολιτικών και διαδικασιών διαχείρισης κινδύνου του Ομίλου.
    - ✓ Του επιπέδου συμμόρφωσης του Ομίλου και των αρμόδιων προσώπων της με τις ρυθμίσεις, τις διαδικασίες και τους μηχανισμούς διαχείρισης κινδύνου που έχουν θεσπιστεί.

- ✓ Της καταλληλότητας και της αποτελεσματικότητας των μέτρων που λαμβάνονται για την αντιμετώπιση τυχόν αδυναμιών των εν λόγω πολιτικών, διαδικασιών, ρυθμίσεων, επεξεργασιών και μηχανισμών, περιλαμβανόμενης της μη συμμόρφωσης των αρμόδιων προσώπων του Ομίλου με αυτές τις ρυθμίσεις ή διαδικασίες.

Κατηγορίες κινδύνου

Ο Όμιλος μεριμνά για την αντιμετώπιση όλων των κινδύνων εσωτερικών, ή εξωτερικών, παρόντων ή μελλοντικών και ιδιαίτερα εκείνων που έχουν αναγνωρισθεί ως σημαντικοί. Αναγνωρίζεται ότι κάθε υπηρεσία που προσφέρεται από τον Όμιλο μπορεί να τον εκθέσει σε οποιονδήποτε συνδυασμό των παρακάτω κινδύνων. Οι συνήθεις κίνδυνοι στους οποίους λόγω της φύσης των εργασιών του μπορεί να εκτίθεται ο Όμιλος, είναι:

Χρηματοοικονομικός κίνδυνος

- Κίνδυνος αγοράς (μεταβολές συναλλαγματικών ισοτιμιών, επιτοκίων, τιμών αγοράς, εμπορευμάτων και μεταβλητότητας), κυρίως ως αποτέλεσμα εμφάνισης κινδύνου αντισυμβαλλόμενου.
- Πιστωτικός κίνδυνος (κυρίως από επενδύσεις ιδίων κεφαλαίων).
- Κίνδυνος ρευστότητας (κυρίως κίνδυνος ταμειακών ροών) κυρίως ως αποτέλεσμα εμφάνισης κινδύνου αντισυμβαλλόμενου.

Λειτουργικός κίνδυνος

Κίνδυνος λόγω ανεπάρκειας ή αποτυχίας εσωτερικών διαδικασιών και συστημάτων, από ανθρώπινο παράγοντα, ή από εξωτερικά γεγονότα όπου περιλαμβάνεται και ο νομικός κίνδυνος. Ο κίνδυνος που σχετίζεται με την ασφάλεια των πληροφοριακών συστημάτων, όπως και για την πλειοψηφία των επιχειρήσεων, αναδεικνύεται πλέον ως πολύ σημαντικός και λαμβάνονται τα κατάλληλα μέτρα περιορισμού του.

Επιχειρηματικός κίνδυνος

Κίνδυνος λόγω νέων ανταγωνιστών, επιδείνωσης της εγχώριας και διεθνούς οικονομικής κατάστασης κ.λπ.

5.1 Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι

α) Κίνδυνος αγοράς

α1) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δεν αντιμετωπίζει σημαντικό συναλλαγματικό κίνδυνο καθώς οι εμπορικές συναλλαγές του Ομίλου γίνονται κατά κύριο λόγο σε ευρώ. Πιθανή μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών αναμένεται ότι δεν θα επηρεάσει σημαντικά την χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές του Ομίλου.

α2) Κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων

Ο Όμιλος εκτίθεται σε κίνδυνο από τις μεταβολές των επιτοκίων βάσης δανεισμού (EURIBOR ή LIBOR) όσον αφορά στον τραπεζικό δανεισμό. Η Διοίκηση παρακολουθεί σε συνεχή βάση τις διακυμάνσεις των επιτοκίων και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών θέσεων για την αντιστάθμιση των κινδύνων, όταν κρίνονται

σημαντικοί. Σε αυτό το πλαίσιο και σε συνάρτηση με τον μακροπρόθεσμο σχεδιασμό ο Όμιλος είναι πιθανό να συνάπτει συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων και άλλα παράγωγα προϊόντα επιτοκίων.

Η πανδημία (COVID-19), διαμόρφωσε σημαντική πτώση των τιμών των αξιών, συνθήκες τις οποίες αντιμετώπισε ο Όμιλος με επιτυχία.

Εάν τα υφιστάμενα επιτόκια ήταν κατά τη διάρκεια του έτους κατά 100 μονάδες βάσης (1%) υψηλότερα, διατηρώντας σταθερές όλες τις υπόλοιπες μεταβλητές, τα προ φόρων κέρδη του Ομίλου θα μειωνόταν κατά € 0,5 χιλ περίπου.

β) Πιστωτικός κίνδυνος

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

- **Δεσμεύσεις που σχετίζονται με πίστωση**

Τηρούνται με βάση τις εκάστοτε κανονιστικές διατάξεις των εποπτευουσών αρχών.

Η δυνατότητα παροχής πιστώσεων από τα μέλη του Χρηματιστηρίου Αξιών προς τους πελάτες τους με σκοπό τη διενέργεια χρηματιστηριακών συναλλαγών (margin account), ρυθμίστηκε για πρώτη φορά με το νόμο 2843/2000.

Το μοντέλο παροχής πιστώσεων στηρίζεται στη γενική αρχή κατά την οποία η πίστωση δίδεται μόνον κατόπιν σχετικής έγγραφης σύμβασης μεταξύ μέλους και πελάτη και εφόσον ο τελευταίος παρέχει στο μέλος αντίστοιχη εξασφάλιση της πίστωσης, επί της οποίας υφίσταται νόμιμο ενέχυρο υπέρ του μέλους.

Οι ειδικότεροι όροι και προϋποθέσεις για την εκ μέρους των μελών του Χ.Α παροχή πιστώσεων ορίζονται στο νόμο, αλλά και στις κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθείσες κανονιστικές διατάξεις των αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και της Πράξης του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος. Ως εκ τούτου ο Όμιλος δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο από τη δραστηριότητα αυτή.

- **Πιστωτικός κίνδυνος για Τ + 2**

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

- **Καταθέσεις σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ώριμων πιστωτικών υπολοίπων**

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

Ο μέγιστος πιστωτικός κίνδυνος ανά κατηγορία, στον οποίο ήταν εκτεθειμένος ο Όμιλος την 31.12.2021 και 31.12.2020 αντίστοιχα, απεικονίζεται στη στήλη «Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο».

Όμιλος 31.12.2021	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεως	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός Ισολογισμού στοιχεία			
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	701.799,07	-	701.799,07
Εμπορικές απαιτήσεις	703.634,13	-499.394,19	204.239,94
Λοιπές απαιτήσεις	37.676,17	-2.503,42	35.172,75
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.625.651,76	-	2.625.651,76
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	**4.068.761,13**	**-501.897,61**	**3.566.863,52**
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	232.871,71	-36.014,22	196.857,49
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	**4.301.632,84**	**-537.911,83**	**3.763.721,01**

Όμιλος 31.12.2020	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεως	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός Ισολογισμού στοιχεία			
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	516.985,24	-	516.985,24
Εμπορικές απαιτήσεις	736.448,62	-505.680,54	230.768,08
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	2.503,42	-2.503,42	0,00
Λοιπές απαιτήσεις	14.422,50	-	14.422,50
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.914.028,27	-	1.914.028,27
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	**3.184.388,05**	**-508.183,96**	**2.676.204,09**
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	1.175.114,39	-36.014,22	1.139.100,17
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	**4.359.502,44**	**-544.198,18**	**3.815.304,26**

Εταιρεία 31.12.2021	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεως	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός Ισολογισμού στοιχεία			
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	701.799,07	-	701.799,07
Εμπορικές απαιτήσεις	689.174,34	-499.394,19	189.780,15
Λοιπές απαιτήσεις	31.660,76	-	31.660,76
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.528.785,66	-	2.528.785,66
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	**3.951.419,83**	**-499.394,19**	**3.452.025,64**
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	259.359,70	-36.014,22	223.345,48
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	**4.210.779,53**	**-535.408,41**	**3.675.371,12**

Εταιρεία 31.12.2020	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεως	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός Ισολογισμού στοιχεία			
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	516.985,24	-	516.985,24
Εμπορικές απαιτήσεις	722.044,93	-505.680,54	216.364,39
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	0,00	-	0,00
Λοιπές απαιτήσεις	11.698,59	-	11.698,59
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.898.473,43	-	1.898.473,43
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	**3.149.202,19**	**-505.680,54**	**2.643.521,65**
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	1.202.936,90	-36.014,22	1.166.922,68
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	**4.352.139,09**	**-541.694,76**	**3.810.444,33**

Αναμενόμενες ζημίες έναντι πιστωτικού κινδύνου

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος συνίστανται από εμπορικές απαιτήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και εταιρικά χρεόγραφα.

Κατά το ΔΠΧΑ 9, προβλέψεις ζημιών αποτιμώνται σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες βάσεις:

- 12μηνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες: Προκύπτουν από πιθανά πιστωτικά γεγονότα εντός 12 μηνών από την ημερομηνία αναφοράς, και
- Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες εφ' όρου ζωής: Προκύπτουν από πιθανά πιστωτικά γεγονότα καθ' όλη τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου.

Ο Όμιλος αποτιμά τις προβλέψεις ζημιών σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες εφ' όρου ζωής, εκτός από τις ακόλουθες, που αποτιμώνται ως 12μηνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες:

- Χρεόγραφα που είναι σχεδιασμένα να έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς, και
- Άλλα χρεόγραφα και τραπεζικά υπόλοιπα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος (π.χ. ο κίνδυνος αθέτησης που προκύπτει κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου) δεν έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση.

Ο Όμιλος έχει επιλέξει να αποτιμά τις προβλέψεις ζημιών για εμπορικές απαιτήσεις και συμβόλαια σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες εφ' όρου ζωής.

Όταν ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση και όταν εκτιμώνται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες, ο Όμιλος συγκεντρώνει αξιόλογες και υποστηρίξιμες πληροφορίες που είναι σχετικές και διαθέσιμες χωρίς υπερβολικό κόστος ή προσπάθεια. Αυτό περιλαμβάνει τόσο ποσοτική όσο και ποιοτική πληροφόρηση και ανάλυση, βασισμένη στην ιστορική εμπειρία του Ομίλου και μετά γνώσης αξιολόγηση κινδύνου με ορίζοντα το μέλλον.

Ο Όμιλος υποθέτει ότι ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά εάν έχουν περάσει 30 ημέρες από την ημερομηνία εξόφλησης.

Ο Όμιλος όταν ο πιστωτικός κίνδυνος για ένα χρηματοοικονομικό μέσο έχει αυξηθεί σημαντικά, πρέπει να λαμβάνει υπόψη τη μεταβολή του κινδύνου αθέτησης μετά την αρχική αναγνώριση.

Για τους σκοπούς του καθορισμού του κινδύνου αθέτησης, ο Όμιλος εφαρμόζει τον ορισμό της αθέτησης που συνάδει με τον ορισμό που χρησιμοποιείται για τους σκοπούς της εσωτερικής διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου για το σχετικό χρηματοοικονομικό μέσο και λαμβάνει υπόψη ποιοτικούς δείκτες, κατά περίπτωση. Για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δεν λαμβάνεται υπόψη σαν εξασφάλιση το χαρτοφυλάκιο των πελατών.

Ο παρακάτω πίνακας παρέχει πληροφορίες σχετικά με την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο και την αναμενόμενη πιστωτική ζημία για τις απαιτήσεις κατά πελατών.

Οι απαιτήσεις των πελατών και ο αναμενόμενος πιστωτικός κίνδυνος έχει ως εξής:

31/12/2021					
ποσά σε Ευρώ	**Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων**	**Πρόβλεψη ζημιών έναντι πιστωτικού κινδύνου**	**Πιστωτικά επισφαλή**	**Μη επισφαλή**	**Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο**
Εντός περιόδου αποπληρωμής (Τ+2)	161.432,63	4.027,40	0,00	4.027,40	157.405,23
3-30 ημέρες σε καθυστέρηση	27.942,45	6.985,61	0,00	6.985,61	20.956,84
31-90 ημέρες σε καθυστέρηση	22.836,16	11.418,08	0,00	11.418,08	11.418,08
91-180 ημέρες σε καθυστέρηση	16.257,36	16.257,36	0,00	16.257,36	0,00
181-365 ημέρες σε καθυστέρηση	11.149,31	11.149,31	0,00	11.149,31	0,00
Πάνω από 365 ημέρες σε καθυστέρηση	477.433,93	477.433,93	207.329,83	270.104,10	0,00
	717.051,84	**527.271,69**	**207.329,83**	**319.941,86**	**189.780,15**

31/12/2020					
ποσά σε Ευρώ	**Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων**	**Πρόβλεψη ζημιών έναντι πιστωτικού κινδύνου**	**Πιστωτικά επισφαλή**	**Μη επισφαλή**	**Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο**
Εντός περιόδου αποπληρωμής (Τ+2)	178.895,26	1.780,53	0,00	1.780,53	177.114,73
3-30 ημέρες σε καθυστέρηση	44.355,49	11.088,87	0,00	11.088,87	33.266,62
31-90 ημέρες σε καθυστέρηση	3.843,20	1.921,60	0,00	1.921,60	1.921,60
91-180 ημέρες σε καθυστέρηση	1.842,40	1.658,16	0,00	1.658,16	184,24
181-365 ημέρες σε καθυστέρηση	38.771,97	34.894,77	0,00	34.894,77	3.877,20
Πάνω από 365 ημέρες σε καθυστέρηση	448.050,26	448.050,26	177.946,16	270.104,10	0,00
	715.758,58	**499.394,19**	**177.946,16**	**321.448,03**	**216.364,39**

γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με τη δυνατότητα του Ομίλου να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις, όταν αυτές γίνουν απαιτητές. Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας πραγματοποιείται σε ημερήσια βάση και επικεντρώνεται στη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμιακών ροών και στην εξασφάλιση επαρκών ταμιακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών. Λόγω του ότι οι υποχρεώσεις του Ομίλου είναι δεδομένες και προβλέψιμες και πάντοτε καλύπτονται με σημαντικό ποσό διαθεσίμων ενώ παράλληλα οι επενδύσεις του Ομίλου είναι σε άμεσα ρευστοποιήσιμα περιουσιακά στοιχεία θεωρούμε ότι δεν υπάρχει για τον Όμιλο κίνδυνος ρευστότητας.

Η υγειονομική κρίση του COVID-19 ανέκοψε την θετική προοπτική που είχε αναπτυχθεί στις αρχές του έτους. Η παγκόσμια οικονομία εισήλθε σε μια περίοδο αβεβαιότητας και αστάθειας, οι συνέπειες της οποίας είναι δύσκολο να εκτιμηθούν με βάση τα μέχρι τώρα δεδομένα. Οι οικονομικές επιπτώσεις θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια και την ένταση της ύφεσης καθώς και τις διαμορφωμένες προοπτικές ανάκαμψης. Προς το παρόν η

διοίκηση του Ομίλου προσπαθεί να διατηρήσει τα επίπεδα της ρευστότητας του Ομίλου σε ικανοποιητικά επίπεδα.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η ανάλυση των στοιχείων Ενεργητικού-Υποχρεώσεων.

Όμιλος 2021

Ενεργητικό	< 1 μηνός	1 έως 12 μήνες	> έτους	Σύνολο
Ενσώματα πάγια	-	-	35.127,61	35.127,61
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	23.007,94	23.007,94
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	-	-	126.394,58	126.394,58
Επενδύσεις σε θυγατρικές	-	-	0,00	0,00
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (FVOCI)	-	-	0,02	0,02
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	12.327,34	12.327,34
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	-	-	701.799,07	701.799,07
Εμπορικές απαιτήσεις	204.239,94	-	-	204.239,94
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	0,00	-	-	0,00
Λοιπές απαιτήσεις	35.172,75	-	-	35.172,75
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.625.651,76	-	-	2.625.651,76
Σύνολο ενεργητικού	**2.865.064,45**	**0,00**	**898.656,56**	**3.763.721,01**
Υποχρεώσεις				
Πρόβλεψη για παροχές στους εργαζομένους	-	-	19.195,86	19.195,86
Υποχρεώσεις προς μετόχους	-	-	91.000,00	91.000,00
Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις	3.000,00	34.904,10	89.313,81	127.217,91
Δάνεια	-	18.556,83	50.590,79	69.147,62
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	0,00
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.821.187,91	-	-	1.821.187,91
Φόρος εισοδήματος		73.108,83		73.108,83
Λοιπές υποχρεώσεις	67.290,47	-	-	67.290,47
Σύνολο υποχρεώσεων	**1.891.478,38**	**126.569,76**	**250.100,46**	**2.268.148,60**
Καθαρή θέση			1.495.572,41	1.495.572,41
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	**1.891.478,38**	**126.569,76**	**1.745.672,87**	**3.763.721,01**
Άνοιγμα ρευστότητας	**973.586,07**	**-126.569,76**	**-847.016,31**	**-126.569,76**
Σωρευτική διαφορά	**973.586,07**	**847.016,32**	**0,00**	**0,00**

Εταιρεία 2021

Ενεργητικό	< 1 μηνός	1 έως 12 μήνες	> έτους	Σύνολο
Ενσώματα πάγια	-	-	26.709,01	26.709,01
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	23.007,94	23.007,94
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	-	-	126.394,58	126.394,58
Επενδύσεις σε θυγατρικές	-	-	35.240,00	35.240,00
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (FVOCI)	-	-	0,02	0,02
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	11.993,93	11.993,93
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	-	-	701.799,07	701.799,07
Εμπορικές απαιτήσεις	189.780,15			189.780,15
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	0,00	-	-	0,00
Λοιπές απαιτήσεις	31.660,76	-	-	31.660,76
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.528.785,66	-	-	2.528.785,66
Σύνολο ενεργητικού	**2.750.226,57**	**0,00**	**925.144,55**	**3.675.371,12**
Υποχρεώσεις				
Πρόβλεψη για παροχές στους εργαζομένους	-	-	17.680,36	17.680,36
Υποχρεώσεις προς μετόχους	-	-	91.000,00	91.000,00
Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις	100,00	37.804,10	89.313,81	127.217,91
Δάνεια	-	6.056,79	14.132,50	20.189,29
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.821.187,91	-	-	1.821.187,91
Φόρος εισοδήματος	-	62.890,36	-	62.890,36
Λοιπές υποχρεώσεις	62.067,45	-	-	62.067,45
Σύνολο υποχρεώσεων	**1.883.355,36**	**106.751,25**	**212.126,68**	**2.202.233,28**
Καθαρή θέση			1.473.137,84	1.473.137,84
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	**1.883.355,36**	**106.751,25**	**1.685.264,52**	**3.675.371,12**
Άνοιγμα ρευστότητας	**866.871,21**	**-106.751,25**	**-760.119,97**	**0,00**
Σωρευτική διαφορά	**866.871,21**	**760.119,96**	**0,00**	**0,00**

Όμιλος 2020

Ενεργητικό	< 1 μηνός	1 έως 12 μήνες	> έτους	Σύνολο
Ενσώματα πάγια	-	-	1.096.796,10	1.096.796,10
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	28.960,90	28.960,90
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	-	-	13.343,15	13.343,15
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (FVOCI)	-	-	0,02	0,02
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	-	-	516.985,24	516.985,24
Εμπορικές απαιτήσεις	230.768,08	-	-	230.768,08
Λοιπές απαιτήσεις	14.422,50	-	-	14.422,50
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.914.028,27	-	-	1.914.028,27
Σύνολο ενεργητικού	**2.159.218,85**	**0,00**	**1.656.085,41**	**3.815.304,26**
Υποχρεώσεις				
Πρόβλεψη για παροχές στους εργαζομένους	-	-	16.290,20	16.290,20
Υποχρεώσεις προς μετόχους	-	-	108.200,00	108.200,00
Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις	100,00	1.361,97	12.498,58	13.960,55
Δάνεια	-	180.812,48	460.250,07	641.062,55
Φόρος εισοδήματος	-	5.601,98	-	5.601,98
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	15.504,00	15.504,00
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.726.430,14	-	-	1.726.430,14
Λοιπές υποχρεώσεις	186.254,88	-	-	186.254,88
Σύνολο υποχρεώσεων	**1.912.785,02**	**187.776,43**	**612.742,85**	**2.713.304,30**
Καθαρή θέση			1.101.999,96	1.101.999,96
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	**1.912.785,02**	**187.776,43**	**1.714.742,81**	**3.815.304,26**
Άνοιγμα ρευστότητας	**246.433,83**	**-187.776,43**	**-58.657,40**	**0,00**
Σωρευτική διαφορά	**246.433,83**	**58.657,40**	**-129.119,03**	**0,00**

Εταιρεία 2020

Ενεργητικό	< 1 μηνός	1 έως 12 μήνες	> έτους	Σύνολο
Ενσώματα πάγια	-	-	1.089.378,61	1.089.378,61
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	28.960,90	28.960,90
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	-	-	13.343,15	13.343,15
Επενδύσεις σε θυγατρικές	-	-	35.240,00	35.240,00
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (FVOCI)	0,00	-	0,02	0,02
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	0,00	-	516.985,24	516.985,24
Εμπορικές απαιτήσεις	216.364,39	-	-	216.364,39
Λοιπές απαιτήσεις	11.698,59	-	-	11.698,59
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.898.473,43	-	-	1.898.473,43
Σύνολο ενεργητικού	**2.126.536,41**	**0,00**	**1.683.907,92**	**3.810.444,33**
Υποχρεώσεις				
Πρόβλεψη για παροχές στους εργαζομένους	-	-	14.774,70	14.774,70
Υποχρεώσεις προς μετόχους	-	-	108.200,00	108.200,00
Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις	100,00	1.361,97	12.498,58	13.960,55
Δάνεια	-	180.812,48	410.250,07	591.062,55
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	15.867,72	15.867,72
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.726.430,14	-	-	1.726.430,14
Λοιπές υποχρεώσεις	253.568,84	-	-	253.568,84
Σύνολο υποχρεώσεων	**1.980.098,98**	**182.174,45**	**561.591,07**	**2.723.864,50**
Καθαρή θέση			1.086.579,83	1.086.579,83
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	**1.980.098,98**	**182.174,45**	**1.648.170,90**	**3.810.444,33**
Άνοιγμα ρευστότητας	**146.437,43**	**-182.174,45**	**35.737,02**	**0,00**
Σωρευτική διαφορά	**146.437,43**	**-35.737,02**	**-217.911,47**	**0,00**

Χρηματοοικονομικά μέσα

i. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Το ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας» περιγράφει την εύλογη αξία ως την τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης.

Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας αφορά ένα συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο ή μια υποχρέωση. Ως εκ τούτου, κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας, ο όμιλος λαμβάνει υπόψη τα χαρακτηριστικά του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης εάν οι συμμετέχοντες στην αγορά θα λάμβαναν υπόψη τα εν λόγω χαρακτηριστικά κατά την τιμολόγηση του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης κατά την ημερομηνία επιμέτρησης.

ii. Ιεράρχηση εύλογης αξίας

Για την αύξηση της συνέπειας και της συγκρισιμότητας στις επιμετρήσεις εύλογης αξίας και τις συναφείς γνωστοποιήσεις, το ΔΠΧΑ 13 καθορίζει ιεραρχία εύλογης αξίας που κατηγοριοποιεί σε τρία επίπεδα τις εισροές στις τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας.

Επίπεδο 1: Οι εισροές 1ου επιπέδου είναι οι επίσημες χρηματιστηριακές τιμές (χωρίς προσαρμογή) στις αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις στις οποίες έχει πρόσβαση η οντότητα κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Μια επίσημη χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά παρέχει τις πλέον αξιόπιστες αποδείξεις της εύλογης αξίας και χρησιμοποιείται χωρίς προσαρμογή για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας όποτε υπάρχει διαθέσιμη.

Ο Όμιλος αποτιμά τις μετοχές με βάση τις επίσημες χρηματιστηριακές τιμές που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών, ενώ για τα κρατικά ομόλογα χρησιμοποιείται η πηγή Bloomberg (Bloomberg Generic Prices) και συγκρίνεται με τις τιμές ΗΔΑΤ.

Επίπεδο 2: Οι εισροές 2ου επιπέδου είναι εισροές πέραν των επίσημων χρηματιστηριακών τιμών που περιλαμβάνονται στο 1ο επίπεδο οι οποίες είναι παρατηρήσιμες για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση είτε άμεσα είτε έμμεσα. Εάν το περιουσιακό στοιχείο ή η υποχρέωση διαθέτει προκαθορισμένη (συμβατική) διάρκεια, μια εισροή 2ου επιπέδου πρέπει να είναι παρατηρήσιμη για ουσιαστικά την πλήρη διάρκεια ζωής του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης.

Ο Όμιλος αποτιμά τις μετοχές που δεν είναι εισηγμένες σε οργανωμένες αγορές με βάση την τεχνική της αναμενόμενης παρούσας αξίας, η οποία χρησιμοποιεί ως αφετηρία ένα σύνολο ταμειακών ροών που αντιπροσωπεύει τον σταθμισμένο, βάσει πιθανοτήτων, μέσο όρο όλων των πιθανών μελλοντικών ταμειακών ροών (αναμενόμενες ταμειακές ροές).

Επίπεδο 3: Οι εισροές 3ου επιπέδου είναι μη παρατηρήσιμες εισροές για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση. Μη παρατηρήσιμες εισροές χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας στον βαθμό που δεν υπάρχουν διαθέσιμες παρατηρήσιμες εισροές, γεγονός που καλύπτει καταστάσεις στις οποίες υπάρχει ελάχιστη ή δεν υπάρχει καθόλου δραστηριότητα στην αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την

υποχρέωση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Ωστόσο, ο στόχος της επιμέτρησης της εύλογης αξίας παραμένει ο ίδιος, ήτοι μια τιμή εξόδου κατά την ημερομηνία επιμέτρησης από την οπτική ενός συμμετέχοντα στην αγορά που κατέχει το περιουσιακό στοιχείο ή οφείλει την υποχρέωση.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική αξία και τις εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων συμπεριλαμβανομένων των επιπέδων τους στην ιεραρχία εύλογης αξίας. Δεν περιλαμβάνει πληροφορίες σχετικά με την εύλογη αξία για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία, εάν η λογιστική αξία είναι λογική προσέγγιση της εύλογης αξίας.
Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, τα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα καθώς και οι εμπορικές υποχρεώσεις που αποτιμούνται στο αποσβεσμένο κόστος δεν συμπεριλαμβάνονται στον παρακάτω πίνακα ιεράρχησης εύλογων αξιών. Η εύλογη αξία τους δεν διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική τους αξία καθώς η πλειοψηφία έχει λήξη κάτω του μηνός.

Ο Όμιλος

31/12/2021	Λογιστική αξία					Εύλογη αξία		
	Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI)	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος	Συνολική λογιστική αξία	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Μετοχικοί τίτλοι	0,00	0,02			**0,02**	0,00	0,02	
	0,00	**0,02**	**0,00**	**0,00**	**0,02**	**0,00**	**0,02**	**0,00**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις			735.473,62		**735.473,62**			
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα			2.625.651,76		**2.625.651,76**			
	0,00	**0,00**	**3.361.125,38**	**0,00**	**3.361.125,38**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
					0,00			
	0,00	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Εγγυημένα ομολογιακά δάνεια				0,00	**0,00**			
Εγγυημένα τραπεζικά δάνεια				48.958,33	**48.958,33**			
Κρατικά Δάνεια (Επιστρεπτέα προκαταβολή)				20.189,29	**20.189,29**			
Εμπορικές υποχρεώσεις				1.821.187,91	**1.821.187,91**			
	0,00	**0,00**	**0,00**	**1.890.335,53**	**1.890.335,53**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

Ο Όμιλος

31/12/2020	Λογιστική αξία					Εύλογη αξία		
	Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI)	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος	Συνολική λογιστική αξία	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Μετοχικοί τίτλοι	0,00	0,02			**0,00**		0,02	
	0,00	**0,02**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,02**	**0,00**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις			732.665,69		**732.665,69**			
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα			1.914.028,27		**1.914.028,27**			
	0,00	**0,00**	**2.646.693,96**	**0,00**	**2.646.693,96**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
					0,00			
	0,00	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Εγγυημένα ομολογιακά δάνεια				396.744,40	**424.175,42**			
Εγγυημένα τραπεζικά δάνεια				203.939,58	**25.331,98**			
Κρατικά Δάνεια (Επιστρεπτέα προκαταβολή)				40.378,57	**25.331,98**			
Εμπορικές υποχρεώσεις				1.271.096,42	**1.271.096,42**			
	0,00	**0,00**	**0,00**	**1.912.158,97**	**1.745.935,80**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

	Η Εταιρεία							
	Λογιστική αξία					Εύλογη αξία		
31/12/2021	Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI)	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος	Συνολική λογιστική αξία	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Μετοχικοί τίτλοι	0,00	0,02			**0,02**	0,00	0,02	
	0,00	**0,02**	**0,00**	**0,00**	**0,02**	**0,00**	**0,02**	**0,00**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις			717.051,84		**717.051,84**			
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα			2.528.785,66		**2.528.785,66**			
	0,00	**0,00**	**3.245.837,50**	**0,00**	**3.245.837,50**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
					0,00			
	0,00	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Κρατικά Δάνεια (Επιστρεπτέα προκαταβολή)				20.189,29	**20.189,29**			
Εμπορικές υποχρεώσεις				1.821.187,91	**1.821.187,91**			
	0,00	**0,00**	**0,00**	**1.841.377,20**	**1.841.377,20**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

	Η Εταιρεία							
	Λογιστική αξία					Εύλογη αξία		
31/12/2020	Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI)	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος	Συνολική λογιστική αξία	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Μετοχικοί τίτλοι	0,00	0,02			**0,00**	0,00	0,02	
	0,00	**0,02**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,02**	**0,00**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις			715.758,58		**715.758,58**			
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα			1.898.473,43		**1.898.473,43**			
	0,00	**0,00**	**2.614.232,01**	**0,00**	**2.614.232,01**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
					0,00			
	0,00	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Εγγυημένα ομολογιακά δάνεια				396.744,40	**424.175,42**			
Εγγυημένα τραπεζικά δάνεια				153.939,58	**25.331,98**			
Κρατικά Δάνεια (Επιστρεπτέα προκαταβολή)				40.378,57	**40.378,57**			
Εμπορικές υποχρεώσεις				1.726.430,14	**1.271.096,42**			
	0,00	**0,00**	**0,00**	**2.317.492,69**	**1.271.096,42**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

5.2 Λειτουργικός κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που σχετίζεται με την πιθανότητα να προκληθεί άμεσα ή έμμεσα ζημία από ένα εύρος παραγόντων που σχετίζονται με τις εσωτερικές διαδικασίες του Ομίλου, τα πληροφοριακά συστήματα και τις υποδομές της αλλά και από εξωτερικούς παράγοντες όπως οι διάφοροι πάροχοι, το θεσμικό πλαίσιο και τα γενικώς αποδεκτά πρότυπα επενδυτικής διαχειριστικής συμπεριφοράς.

Ο στόχος του Ομίλου είναι να διαχειρίζεται τον λειτουργικό κίνδυνο με τέτοιο τρόπο ώστε να περιορισθούν οι πιθανές ζημιές της φήμης της και να επιτευχθούν οι στόχοι που έχουν τεθεί για τους μετόχους της. Τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και εφαρμογή των απαραίτητων διαδικασιών για την ομαλή διεξαγωγή των δραστηριοτήτων του Ομίλου έχει το Διοικητικό Συμβούλιο της μητρικής Εταιρείας.

Η διαχείριση των περιοριστικών μέτρων (lockdown) λόγω της πανδημίας (COVID-19), ανέδειξε νέους κινδύνους οι οποίοι αναγνωρίστηκαν και αντιμετωπίστηκαν με επιτυχία, δίνοντας τη δυνατότητα στον Όμιλο να λειτουργήσει με ασφάλεια σε συνθήκες εξαιρετικά μεγάλου ποσοστού (της τάξεως του 85%) απομακρυσμένης εργασίας του δυναμικού.

Μέτρα μείωσης λειτουργικού κινδύνου

Ο Όμιλος αναγνωρίζει την ανάγκη προσδιορισμού, εκτίμησης, παρακολούθησης και μείωσης του λειτουργικού κινδύνου που εμπεριέχεται στις λειτουργίες και τις δραστηριότητές της, καθώς επίσης και την ανάγκη διατήρησης επαρκών κεφαλαίων, προκειμένου να είναι σε θέση να αντιμετωπίσει το συγκεκριμένο τύπο κινδύνου. Τα σημαντικότερα μέτρα μείωσης του λειτουργικού κινδύνου είναι η εφαρμογή σχεδίου επιχειρησιακής συνέχειας για το σύνολο των κρίσιμων υπηρεσιών του Ομίλου, και μέτρα διασφάλισης της συμμόρφωσης σε νέους κανονισμούς.

Σχέδιο επιχειρησιακής συνέχειας (Business Continuity plan)

Με την αφορμή της διαχείρισης της πανδημίας (COVID-19), εφαρμόστηκε με επιτυχία το σχέδιο ανάκαμψης και επιχειρηματικής συνέχειας που προβλεπόταν στην πολιτική εσωτερικού ελέγχου, κανονιστικής συμμόρφωσης και διαχείρισης κινδύνων. Ο Όμιλος έχει επεξεργασθεί και θέσει σε λειτουργία κατάλληλες υποδομές και σχέδιο έκτακτης ανάκαμψης των λειτουργιών της, που περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων την:

- Ύπαρξη δυνατότητας διάθεσης εναλλακτικού χώρου εκτός Ομίλου, ύστερα από λεπτομερή αξιολόγηση της τοποθεσίας (προσβασιμότητα, απόσταση από το κύριο μηχανογραφικό κέντρο, ευπάθεια σε παρόμοιες απειλές, ασφάλεια, παροχή σε ηλεκτροδότηση και νερό, σύνδεση τηλεφώνου και ιντερνέτ, έπιπλα γραφείου, Η/Υ και laptop), για την υποστήριξη των πληροφοριακών συστημάτων και την απρόσκοπτη συνέχιση των εργασιών του Ομίλου σε περίπτωση μερικής ή ολικής καταστροφής των γραφείων της.
- Τήρηση του λογισμικού που χρησιμοποιεί ο Όμιλος, σε laptop εκτός του χώρου του Ομίλου, με σκοπό να έχει τις πληροφορίες που χρειάζονται για να αναγνωριστούν οι κρίσιμες εταιρικές λειτουργίες και διαδικασίες, οι επιπτώσεις μιας διακοπής στον χρόνο καθώς και ο εξοπλισμός που χρειάζεται για την ανάκαμψη.
- Δημιουργία και αποθήκευση εφεδρικών (back-up) αρχείων, σε καθημερινή βάση. Φύλαξη των μαγνητικών μέσων αποθήκευσης δεδομένων σε επαρκώς ασφαλή διαφορετικό χώρο από τα γραφεία του Ομίλου, με σκοπό την άμεση ανάκτηση αυτών, σε περίπτωση έκτακτης ανάγκης.
- Δυνατότητα εκτροπής εισερχόμενων κλήσεων από το σταθερό τηλέφωνο του Ομίλου στο κινητό του Υπεύθυνου Διαπραγμάτευσης ή στο σταθερό τηλέφωνο του εναλλακτικού χώρου εκτός Ομίλου, με σκοπό την δυνατότητα συνέχισης της εντολοδοσίας των πελατών από εξουσιοδοτημένα πρόσωπα, απομακρυσμένα, μέσω της διαδικτυακής εφαρμογής Market Order. Με τον τρόπο αυτό ο Όμιλος εξασφαλίζει τη συνέχεια της δραστηριότητας της στη διαπραγμάτευση και την ομαλή διεξαγωγή των συναλλαγών πελατών της.
- Δυνατότητα διεκπεραίωσης των μετα – συναλλακτικών εργασιών, απομακρυσμένα από τον Όμιλο, σε Web Περιβάλλον στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ) ως χειριστής, μέσω προσωπικών κωδικών σύνδεσης που έχουν διατεθεί σε εξουσιοδοτημένα πρόσωπα. Ο Όμιλος με τον τρόπο αυτό διασφαλίζει την ομαλή διεξαγωγή της εκκαθάρισης των συναλλαγών πελατών της.

- Πρόσβαση στο Email του Ομίλου, απομακρυσμένα, και δυνατότητα δημιουργίας και εξαγωγής αρχείων με σκοπό την αποστολή αυτών στους πελάτες αλλά και όπου απαιτείται (π.χ. αρμόδιες εποπτικές αρχές).

Κανονιστική συμμόρφωση

Η μητρική Εταιρία, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων, καθώς και τη φύση και το φάσμα των επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων που παρέχει και ασκεί, έχει θεσπίσει και διατηρεί λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης, η οποία ασκείται από τη δομή συμμόρφωσης, που για το σκοπό αυτό έχει συστήσει η Εταιρία.

Στο παρόν τμήμα προσδιορίζονται και αποτυπώνονται οι αρχές και το βασικό πλαίσιο λειτουργίας της κανονιστικής συμμόρφωσης στην Εταιρία. Επίσης καθορίζονται τα πλαίσια αρχών και κανόνων που οφείλει να ακολουθεί η δομή συμμόρφωσης και ο υπεύθυνος κανονιστικής συμμόρφωσης κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους.

Η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης της Εταιρίας ασκείται από τη δομή κανονιστικής συμμόρφωσης της Εταιρίας («Δομή Κανονιστικής Συμμόρφωσης – ΔΚΣ»), την οποία έχει θεσπίσει η Εταιρία. Η ΔΚΣ αποτελεί μόνιμη δομή της Εταιρίας, η οποία λειτουργεί ανεξάρτητα από τις λοιπές μονάδες της Εταιρίας. Είναι διοικητικά ανεξάρτητη από τις υπόλοιπες μονάδες της Εταιρίας, απέχει από πάσης φύσης εκτελεστικές και λειτουργικές αρμοδιότητες και διαθέτει την απαραίτητη εξουσία για την εκτέλεση της αποστολής της.

Η ΔΚΣ στελεχώνεται από τα πρόσωπα που ορίζει το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας εκάστοτε υπόψη – ως προς τον αριθμό των προσώπων – το μέγεθος της Εταιρίας και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας ορίζει και αντικαθιστά τον υπεύθυνο κανονιστικής συμμόρφωσης («Υπεύθυνο Συμμόρφωσης»), ο οποίος προϊσταται της ΔΚΣ.

Ο Υπεύθυνος Συμμόρφωσης:

- Είναι πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης και δεν υπάγεται ιεραρχικά σε άλλη υπηρεσιακή μονάδα της Εταιρίας.
- Δεν συμμετέχει στην παροχή των υπηρεσιών ή στην άσκηση των δραστηριοτήτων, τις οποίες παρακολουθεί.
- Φέρει την ευθύνη για τη λειτουργία συμμόρφωσης και για κάθε αναφορά σχετική με τη συμμόρφωση, η υποβολή της οποίας προβλέπεται από τη νομοθεσία.
- Οφείλει να έχει πλήρη γνώση, καθώς και επαρκή εμπειρία, των δραστηριοτήτων και του τρόπου λειτουργίας της Εταιρίας.
- Οφείλει να επιδεικνύει καλή πίστη, ορθή κρίση, επιμέλεια, ειλικρίνεια, συνέπεια, ακεραιότητα, υπευθυνότητα και αντικειμενικότητα, ώστε να διασφαλίζει επαρκώς και αδιαλείπτως τα συμφέροντα της Εταιρίας.

5.3 Επιχειρηματικός Κίνδυνος

Ο Όμιλος αναγνωρίζει ότι η εμφάνιση επιχειρηματικού κινδύνου εξαρτάται από τις μακροοικονομικές εξελίξεις και ότι επηρεάζεται από εξωτερικά γεγονότα όπως μεταβολές στο ανταγωνιστικό περιβάλλον των αγορών

κεφαλαίου, μεταβολές στη διεθνή και εγχώρια οικονομική κατάσταση, κανονιστικές και ρυθμιστικές εξελίξεις, μεταβολές στο φορολογικό καθεστώς και στη τεχνολογία κ.λπ. Τέτοια γεγονότα μπορεί να έχουν επιπτώσεις στην ανάπτυξη και βιωσιμότητα του Ομίλου προκαλώντας μείωση της συναλλακτικής δραστηριότητας, μείωση των αναμενόμενων κερδών, αδυναμία ρευστοποίησης ή και απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων κ.λπ. Σε αυτό το πλαίσιο, ο Όμιλος παρακολουθεί συνεχώς και συστηματικά τις εξελίξεις και προσαρμόζεται στο διαμορφούμενο περιβάλλον και υπολογίζει σε ετήσια βάση την κεφαλαιακή απαίτηση για επιχειρηματικούς κινδύνους. Η υγειονομική κρίση του COVID-19 ανέκοψε την θετική προοπτική που είχε αναπτυχθεί στις αρχές του έτους. Η παγκόσμια οικονομία εισήλθε σε μια περίοδο αβεβαιότητας και αστάθειας, οι συνέπειες της οποίας είναι δύσκολο να εκτιμηθούν με βάση τα μέχρι τώρα δεδομένα. Οι οικονομικές επιπτώσεις θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια και την ένταση της ύφεσης καθώς και τις διαμορφωμένες προοπτικές ανάκαμψης.

5.4 Λοιποί κίνδυνοι

α) Παράγοντες πολιτικής και οικονομικής φύσεως

Ο Όμιλος φροντίζει να ενημερώνεται άμεσα από αξιόπιστες πηγές πληροφόρησης, για οποιαδήποτε αλλαγή στο εσωτερικό και εξωτερικό περιβάλλον της χώρας, η οποία μπορεί να επιδράσει αρνητικά σε μια ήδη συρρικνωμένη οικονομική δραστηριότητα και να οδηγήσει σε εμβάθυνση της ύφεσης και γενικότερα της κρίσης. Σε περίπτωση που μελλοντικά ο Όμιλος κρίνει ότι οι εσωτερικοί παράγοντες της χώρας, όπως η γενική οικονομική κατάσταση και η ύφεση, οι έκτακτες εισφορές, η καθυστέρηση εισπράξεων Δημοσίου, η υψηλή φορολογία, η πολιτική αστάθεια κ.α. θα επηρεάσουν σημαντικά τα κεφάλαια του Ομίλου, τότε θα υιοθετήσει νέες διαδικασίες και θα εφαρμόσει νέα εποπτικά μέτρα ή θα επιβάλλει πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις.

β) Κίνδυνος κεφαλαίου

Αφορά στον έλεγχο του ύψους, της διάρθρωσης και της σταθερότητας των Ιδίων Κεφαλαίων. Ο Όμιλος διαχειρίζεται τα κεφάλαια της έτσι ώστε να διασφαλίζει τη συνεχή λειτουργία της ως οικονομική μονάδα και ταυτόχρονα την μέγιστη δυνατή απόδοση για τους μετόχους της μέσω της βέλτιστης αναλογίας ιδίων κεφαλαίων και δανεισμού.

γ) Υγεία και ασφάλεια στην εργασία

Ο Όμιλος απασχολεί Τεχνικό Ασφαλείας ο οποίος είναι υπεύθυνος για τη σύνταξη Ετήσιας Μελέτης εκτίμησης επαγγελματικού κινδύνου. Στον Εσωτερικό Κανονισμό του Ομίλου έχει οριστεί σχέδιο αντιμετώπισης κρίσεων και εκτάκτων καταστάσεων με στόχο πρώτα την προστασία της ανθρώπινης υγείας και ασφάλειας και έπειτα την προστασία της περιουσίας των πελατών και του Ομίλου και, στο μέτρο που αυτό είναι δυνατό, την ταχύτερη δυνατή αποκατάσταση των βλαβών και την συνέχιση της λειτουργίας του Ομίλου και της παροχής των υπηρεσιών του.

δ) Κίνδυνος διαφθοράς

Ο Όμιλος θεσπίζει «Εσωτερικές Διαδικασίες ελέγχου και επικοινωνίας για την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για την νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας». Η τήρηση των περιορισμών και των υποχρεώσεων που υπόκεινται ο Όμιλος κρίνεται αναγκαία όχι μόνον διότι έτσι ορίζει η νομοθεσία και η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αλλά διότι

πάνω και πρώτα από όλους, με την εφαρμογή των εν λόγω περιγραφόμενων κανόνων προασπίζουν οι ίδιες οι χρηματιστηριακές Εταιρείες το κύρος και τη φήμη τους, ως μη εμπλεκόμενες καθ' οιονδήποτε τρόπο σε ποινικά κολάσιμες πράξεις.

ε) Ένταση ανταγωνισμού του κλάδου

Ο Όμιλος προσδιορίζει τον τρόπο με τον οποίο η δομή του κλάδου στον οποίο ανήκει επηρεάζει τον ανταγωνισμό, ο οποίος επηρεάζει με τη σειρά του την κερδοφορία που μπορεί μια επιχείρηση να επιτύχει. Καθώς ο κλάδος του χρηματοπιστωτικού τομέα δέχεται ανταγωνιστικές πιέσεις, ο Όμιλος φροντίζει να διαθέτει μεγάλη διασπορά πελατών και σταθερό κύκλο εργασιών γεγονός που μειώνει σημαντικά τον κίνδυνο αυτό ακόμα και μετά την ενδεχόμενη απώλεια κάποιων από τους πελάτες της. Επίσης, στην προσπάθεια της να εξασφαλίσει την μέγιστη ικανοποίηση του πελάτη κατά την παροχή όλων των υπηρεσιών της εφαρμόζει αποτελεσματικές και διαφανείς διαδικασίες, ελαχιστοποιώντας τον εν λόγω κίνδυνο.

στ) Άλλοι κίνδυνοι

Ο Όμιλος τους κινδύνους που είναι δυσχερές να αξιολογηθούν με ποσοτικές μεθόδους (συγκέντρωσης, κερδοφορίας, νομικός, φήμης, κανονιστικής συμμόρφωσης, στρατηγικής κ.α.), τους αντιμετωπίζει με στοιχεία ποιοτικής αξιολόγησης και κρίσης μέσω των αρμοδίων διοικητικών της στελεχών.

ζ) Κίνδυνοι κανονιστικού πλαισίου MiFid

Ο Όμιλος αναγνωρίζει το απαιτητικό περιβάλλον του κανονιστικού πλαισίου της MifiD 2 το οποίο βρίσκεται σε ισχύ από 3/1/2018 και λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα για την πιστή τήρησή του όπως διαχείριση και προσαρμογή συστημάτων και διαδικασιών όπως και εκπαίδευση προσωπικού. Πάρα ταύτα ο λειτουργικός αυτός κίνδυνος παραμένει σημαντικός.

η) Κίνδυνοι κανονιστικού πλαισίου GDPR

Ο Όμιλος αναγνωρίζει το απαιτητικό περιβάλλον του ευρωπαϊκού κανονισμού διαχείρισης προσωπικών δεδομένων (GDPR) και τα μέτρα που πρέπει να λάβει ώστε να πληρεί τις σχετικές απαιτήσεις.

θ) Αντιμετώπιση καταστάσεων έκτακτης ανάγκης

Η πανδημία της νόσου COVID-19 η οποία ξεκίνησε το Δεκέμβριο του 2019 σε περιοχή της Κίνας και έκτοτε έχει εξαπλωθεί σε ολόκληρο τον κόσμο, εξακολουθεί και σήμερα να ασκεί πίεση στην οικονομία και να γεννά αβεβαιότητα στις οικονομικές προβλέψεις τόσο για την χώρα μας όσο και σε παγκόσμιο επίπεδο.

Στην αρχή του τρέχοντος έτους η επιδείνωση των επιδημιολογικών δεδομένων οδήγησαν και την χωρά μας , στην διατήρηση των περιοριστικών μέτρων στις μετακινήσεις, με αποτέλεσμα την διατήρηση της ύφεσης για το πρώτο τρίμηνο του 2021.

Από τον Απρίλιο του 2021 και μετά όμως, παρατηρήθηκε σταδιακή επανεκκίνηση της ελληνικής οικονομίας που σε συνδυασμό με την εξομάλυνση της πίεσης στο εθνικό σύστημα υγείας, λόγω του εμβολιαστικού προγράμματος, συνέβαλε στην βελτίωση του οικονομικού κλίματος.

Η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί από πολύ κοντά και σε συστηματική βάση τις εξελίξεις και φροντίζει καθημερινά για τη λήψη των μέτρων που κρίνονται σκόπιμα και αναγκαία προκειμένου να διασφαλισθεί η επιχειρηματική συνέχεια, η απρόσκοπτη λειτουργία και ο περιορισμός των αρνητικών συνεπειών στο μικρότερο δυνατό βαθμό.

Με κυρίαρχη προτεραιότητα την υγεία και ασφάλεια των εργαζομένων και των συνεργατών της, κινήθηκε με ταχύτητα και αποφασιστικότητα, σχεδίασε και άρχισε αμέσως να υλοποιεί ένα πλάνο μέτρων και ενεργειών με κύριους στόχους: τη διαμόρφωση ενός ασφαλούς περιβάλλοντος εργασίας όλων των συνεργατών παράλληλα με την υιοθέτηση πολιτικών εξ αποστάσεως εργασίας όπου αυτό κρίνεται εφικτό και αναγκαίο, την ασφάλεια και την αξιοποίηση της πλέον σύγχρονης τεχνολογίας της πληροφορικής για τον περιορισμό των μετακινήσεων και ταξιδιών στο ελάχιστο δυνατό, την πραγματοποίηση τηλεδιασκέψεων (βιντεοκλήσεων), καθώς και σύγχρονων, ευέλικτων τρόπων εργασίας ανάλογα με τις ατομικές ή ειδικές ανάγκες ομάδων εργαζομένων. Εξαιρετικά αυστηροί κανόνες λειτουργίας έχουν υιοθετηθεί σε όλα τα σημεία παρουσίας και λειτουργίας του Ομίλου, προκειμένου να επιβεβαιώνεται διαρκώς το υψηλότερο δυνατό επίπεδο ασφάλειας για όλους.

Μέτρα που εφαρμόζονται στον Όμιλό μας:

- Έχει ενεργοποιηθεί το **Σχέδιο Επιχειρησιακής Συνέχειας (BCP)** του Ομίλου, με εφαρμογή πολιτικών και διαδικασιών που επιτρέπουν ευέλικτες μορφές εργασίας ούτως ώστε οι λειτουργίες του Ομίλου να διεκπεραιώνονται καθημερινά, εύρυθμα και απρόσκοπτα από τα αρμόδια στελέχη του Ομίλου είτε από το χώρο εργασίας τους είτε απομακρυσμένα, μέσω τηλεργασίας.
- Αναλυτική ενημέρωση και εφαρμογή των **οδηγιών του Ε.Ο.Δ.Υ.** σχετικά με την προφύλαξη και την προσωπική υγιεινή των εργαζομένων μας με στόχο την αποτροπή διάδοσης του ιού. Παράλληλα όλοι οι χώροι εργασίας καθαρίζονται με μεγαλύτερη συχνότητα, με μεγαλύτερη επιμέλεια και με ισχυρότερα απολυμαντικά.
- Έχουν δοθεί αυστηρές συστάσεις προς τους εργαζόμενους για αποφυγή προσωπικών ταξιδιών καθώς και για αποφυγή πολυπληθών συναντήσεων ή συγκεντρώσεων. Έχουν δοθεί συγκεκριμένες οδηγίες προς τους εργαζόμενους που ενδεχομένως θα εμφανίσουν συμπτώματα του ιού και έχουν υποψία μόλυνσης, για τις ενέργειες στις οποίες θα πρέπει να προβούν, ακολουθώντας πάντα τις οδηγίες του Ε.Ο.Δ.Υ.

6 Κεφαλαιακή Επάρκεια

Η Εταιρία υπολογίζει την κεφαλαιακή της επάρκεια, με βάση το Ν.4261/2014 και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2033/2019 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2034/2019, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της. Η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρίας εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, προς την οποία υποβάλλονται τριμηνιαίες αναφορές, σύμφωνες με τα Εκτελεστικά Τεχνικά Πρότυπα, τον Κανονισμό (ΕΕ) 2033/2019 και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2034/2019 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου. Σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 1 του Κανονισμού 2033/2019 η σύνθεση των ιδίων κεφαλαίων των επιχειρήσεων επενδύσεων , που αποτελούνται από το άθροισμα του οικείου κεφαλιού κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, του πρόσθετου κεφαλαίου της κατηγορίας 1 και του κεφαλαίου της κατηγορίας 2, θα πρέπει να είναι τέτοια ώστε να τηρούνται ανά πάσα στιγμή οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

A. $\frac{\text{Common EquityTier1}}{D} >= 56\%$

B. $\frac{\text{Common EquityTier1 + Additional Tier 1 capital}}{D} >= 75\%$

C. $\frac{\text{Common EquityTier1 + Additional Tier 1 capital + Tier2 capital}}{D} >= 100\%$

όπου D είναι οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων όπως ορίζονται στο άρθρο 11 του κανονισμού (ΕΕ) 2033/2019, ως το μεγαλύτερο από τα:

i)Οικεία απαίτηση παγίων εξόδων υπολογισμένη κατά το άρθρο 13 του κανονισμού (ΕΕ) 2033/2019, ήτοι το 25% των παγίων εξόδων του προηγούμενου έτους.

ii)Οικεία μόνιμη ελάχιστη απαίτηση (αρχικού κεφαλαίου)

iii)Οικεία απαίτηση του παράγοντα Κ, υπολογισμένη κατά το αρθρο 15 του κανονισμού (ΕΕ) 2033/2019, όπου παράγοντες Κ είναι ποσοτικοί δείκτες που αποτυπώνουν το κίνδυνο στον οποίο εκτίθενται οι επιχειρήσεις α)για τον πελάτη, β) για την αγορά και γ)για τις ιδίες τις επιχειρήσεις

Ο συνολικός δείκτης κεφαλαίου υπολογίστηκε σε 960,74% σε σχέση με το ελάχιστο 75%, που απαιτείται.

7 Προβλεπόμενη εξέλιξη- Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Προβλεπόμενή εξέλιξη για το 2022

Η πανδημία του COVID-19 συνεχίζει να επηρεάζει αρνητικά την παγκόσμια και την ελληνική οικονομία, επιβαρύνοντας με αβεβαιότητα την διαδικασία οικονομικών προβλέψεων.

Ωστόσο η σταδιακή επανεκκίνηση της ελληνικής οικονομίας που σε συνδυασμό με την εξομάλυνση της πίεσης στο εθνικό σύστημα υγείας, λόγω του εμβολιαστικού προγράμματος από τον Απρίλιο του 2021 και μετά έχει συμβάλει στην βελτίωση του οικονομικού κλίματος.
Τα δημοσιονομικά μέτρα που έλαβε η ελληνική κυβέρνηση για τη στήριξη των επιχειρήσεων και των εργαζομένων καθώς και οι άνευ προηγουμένου παρεμβάσεις των ευρωπαϊκών θεσμών − οι οποίες περιλαμβάνουν δημοσιονομικές, νομισματικές, εποπτικές και διαρθρωτικές πολιτικές − περιόρισαν τις αρνητικές επιπτώσεις για την ελληνική οικονομία.

Με δεδομένη την διαφαινόμενη διατήρηση του υφιστάμενου κλίματος, η διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί διαρκώς τις εξελίξεις και προσαρμόζει τις κινήσεις, ενισχύοντας διαρκώς την ανταγωνιστικότητα και την αποτελεσματικότητα της. Παρά τη δυσκολία να γίνει ασφαλής πρόβλεψη για την χρήση 2022, καθώς τα αποτελέσματα του Ομίλου έχουν άμεση εξάρτηση από τον συνολικό όγκο συναλλαγών του Χρηματιστηρίου Αθηνών ο οποίος εξαρτάται και από τις διεθνείς συγκυρίες που λόγω της οικονομικής ύφεσης επηρεάζουν και την χώρα μας, ο κυριότερος στόχος της διοίκησης παραμένει η διατήρηση της θετικής πορείας των αποτελεσμάτων της και για το 2022.
Το 2022 ξεκινά με θετικές προοπτικές και για τον Όμιλο:

- Δρομολογείται η δημιουργία νέων συνεργασιών με νέους θεματοφύλακες.
- Πραγματοποιείται σημαντική και συνεχή αναβάθμιση των τεχνικών υποδομών του Ομίλου, για την βελτίωση των παρεχόμενων υπηρεσιών και ενημέρωσης των πελατών.

- Παράλληλα το επιχειρηματικό σχέδιο του Ομίλου καλύπτει τους παρακάτω τομείς:

  α) Ανάπτυξη πωλήσεων και προϊόντων

  β) Κανονιστική συμμόρφωση και

  γ) Συστήματα και υποδομή.

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων

Η επιχειρηματική λειτουργία του Ομίλου είναι αλληλένδετη με την ανάληψη χρηματοοικονομικών κινδύνων. Η Διοίκηση έχοντας ως γνώμονα τη διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχειας των εργασιών της, έχει ως στόχο υψηλής προτεραιότητας την εφαρμογή και τη διαρκή εξέλιξη ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών συνεπειών τους στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου. Το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου έχει τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και την επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Τόσο οι αρχές που εφαρμόζουμε όσο και η υφιστάμενη πολιτική διαχείρισης κινδύνων έχουν δημιουργηθεί για τον έγκαιρο εντοπισμό και την ανάλυση των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένος ο Όμιλος, για τη θέσπιση κατάλληλων ορίων και συστημάτων ελέγχου, καθώς επίσης και για τη συστηματική παρακολούθηση των κινδύνων και την τήρηση των θεσπισμένων ορίων. Ο Όμιλος επανεξετάζει σε ετήσια βάση την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων έτσι ώστε να ανταποκρίνεται στη δυναμική των αγορών, σε μεταβολές στα προσφερόμενα προϊόντα και στις ενδεδειγμένες διεθνείς πρακτικές. Ο Όμιλος παρακολουθεί σε συστηματική βάση τους ακόλουθους κινδύνους οι οποίοι προκύπτουν από τη χρήση πιστωτικών και χρηματοοικονομικών προϊόντων : πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος αγοράς και κίνδυνος ρευστότητας.

Α) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει ο Όμιλος απορρέει από την πιθανότητα μη εισπράξεως του συνόλου του κεφαλαίου από τους πελάτες της, σύμφωνα με τους όρους αποπληρωμής των συμβάσεων. Η έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο εξετάζεται μέσα από την συνεχή ανάλυση των ήδη υφιστάμενων και υποψήφιων πελατών να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους. Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου περιλαμβάνει επίσης τη λήψη καλυμμάτων και εγγυήσεων (των αγορασμένων από τον πελάτη μετοχών).

Β) Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά την πιθανότητα απωλειών λόγω μεταβολής στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς, όπως είναι οι τιμές μετοχών, επιτοκίων ή συναλλαγματικών ισοτιμιών. Ο Όμιλος ακολουθεί την πολιτική διαχείρισης κινδύνου αγοράς.

Γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο Όμιλος αναγνωρίζει ότι η αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συμβάλλει ουσιαστικά στην ικανότητα εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, χωρίς τον κίνδυνο να προκύψουν σημαντικές οικονομικές απώλειες. Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας επαρκών πιστωτικών ορίων. Γενικότερα, η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας

επικεντρώνεται στην ισοσκέλιση των ταμειακών εισροών και εκροών σε χρονικές περιόδους, ώστε κάτω από φυσιολογικές συνθήκες, ο Όμιλος να έχει την δυνατότητα να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις.

Δ) Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις μακροοικονομικές εξελίξεις

Οι οικονομικές συνθήκες και αβεβαιότητες σε παγκόσμιο επίπεδο, συνέπεια κυρίως της πανδημίας του Covid19, εκτιμάται ότι θα επηρεάσουν και πιθανόν να συνεχίσουν να επιδρούν αρνητικά στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στην χρηματοοικονομική κατάσταση, στα λειτουργικά αποτελέσματα και στις προοπτικές του Ομίλου (βλέπε παρακάτω σημείωση 8).

8 Επίδραση της πανδημίας COVID-19

Η επέλαση της επιδημίας του COVID-19 έθεσε τη χώρα σε κατάσταση κρίσης και η Ελληνική Κυβέρνηση έλαβε άμεσα μέτρα για να περιορίσει στο μέτρο του δυνατού τις βαθιές επιπτώσεις στην κοινωνία και την οικονομία, καθώς η επιδημία επηρεάζει όχι μόνο τον γενικό πληθυσμό αλλά και πολλούς οργανισμούς και επιχειρήσεις. Οι προσπάθειες της Ελληνικής Κυβέρνησης αποσκοπούν στη συγκράτηση της εξάπλωσης του ιού με αποτελεσματικό τρόπο, ενώ παράλληλα εξασφαλίζουν θέσεις εργασίας και την οικονομία εν γένει με μέτρα οικονομικής στήριξης, αναβολή των πληρωμών, υποστήριξης εργαζομένων και ανέργων κ.λπ. Ταυτόχρονα, ο Όμιλος ενήργησε άμεσα λαμβάνοντας μέτρα ώστε να εξασφαλιστεί:

- Η υγεία και ασφάλεια των εργαζομένων και των συνεργατών
- Η επιχειρησιακή συνέχεια
- Η κατά το δυνατόν ελαχιστοποίηση των επιχειρησιακών και χρηματοοικονομικών συνεπειών του COVID-19

Επιπτώσεις στην λειτουργία του Ομίλου

Η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί από πολύ κοντά και σε συστηματική βάση τις εξελίξεις και φροντίζει καθημερινά για τη λήψη των μέτρων που κρίνονται σκόπιμα και αναγκαία προκειμένου να διασφαλισθεί η επιχειρηματική συνέχεια, η απρόσκοπτη λειτουργία και ο περιορισμός των αρνητικών συνεπειών στο μικρότερο δυνατό βαθμό.

Με κυρίαρχη προτεραιότητα την υγεία και ασφάλεια των εργαζομένων και των συνεργατών της, κινήθηκε με ταχύτητα και αποφασιστικότητα, σχεδίασε και άρχισε αμέσως να υλοποιεί ένα πλάνο μέτρων και ενεργειών με κύριους στόχους: τη διαμόρφωση ενός ασφαλούς περιβάλλοντος εργασίας όλων των συνεργατών παράλληλα με την υιοθέτηση πολιτικών εξ αποστάσεως εργασίας όπου αυτό κρίνεται εφικτό και αναγκαίο, την ασφάλεια και την αξιοποίηση της πλέον σύγχρονης τεχνολογίας της πληροφορικής για τον περιορισμό των μετακινήσεων και ταξιδιών στο ελάχιστο δυνατό, την πραγματοποίηση τηλεδιασκέψεων (βιντεοκλήσεων), καθώς και σύγχρονων, ευέλικτων τρόπων εργασίας ανάλογα με τις ατομικές ή ειδικές ανάγκες ομάδων εργαζομένων. Εξαιρετικά αυστηροί κανόνες λειτουργίας έχουν υιοθετηθεί σε όλα τα σημεία παρουσίας και λειτουργίας του Ομίλου, προκειμένου να επιβεβαιώνεται διαρκώς το υψηλότερο δυνατό επίπεδο ασφάλειας για όλους. Ειδικότερα ο Όμιλος:

- Έχει ενεργοποιηθεί το Σχέδιο Επιχειρησιακής Συνέχειας (BCP) του Ομίλου, με εφαρμογή πολιτικών και διαδικασιών που επιτρέπουν ευέλικτες μορφές εργασίας ούτως ώστε οι λειτουργίες του Ομίλου να διεκπεραιώνονται καθημερινά, εύρυθμα και απρόσκοπτα από τα αρμόδια στελέχη του Ομίλου είτε από το χώρο εργασίας τους είτε απομακρυσμένα, μέσω τηλεργασίας.

- Αναλυτική ενημέρωση και εφαρμογή των οδηγιών του Ε.Ο.Δ.Υ. σχετικά με την προφύλαξη και την προσωπική υγιεινή των εργαζομένων μας με στόχο την αποτροπή διάδοσης του ιού. Παράλληλα όλοι οι χώροι εργασίας καθαρίζονται με μεγαλύτερη συχνότητα, με μεγαλύτερη επιμέλεια και με ισχυρότερα απολυμαντικά.
- Έχουν δοθεί αυστηρές συστάσεις προς τους εργαζόμενους για αποφυγή προσωπικών ταξιδιών καθώς και για αποφυγή πολυπληθών συναντήσεων ή συγκεντρώσεων. Έχουν δοθεί συγκεκριμένες οδηγίες προς τους εργαζόμενους που ενδεχομένως θα εμφανίσουν συμπτώματα του ιού και έχουν υποψία μόλυνσης, για τις ενέργειες στις οποίες θα πρέπει να προβούν, ακολουθώντας πάντα τις οδηγίες του Ε.Ο.Δ.Υ.

9 Χρηματοοικονομικοί και μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επιδόσεων

Οι σημαντικότεροι χρηματοοικονομικοί δείκτες που χρησιμοποιεί η διοίκηση του Ομίλου με σκοπό τη λήψη αποφάσεων είναι οι εξής:

	Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης							
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**			
	31.12.2021		**31.12.2020**		**31.12.2021**		**31.12.2020**	
Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Σύνολο Ενεργητικού	2.865.064,45 / 3.763.721,01	76,12%	2.159.218,85 / 3.815.304,26	56,59%	2.750.226,57 / 3.675.371,12	74,83%	2.126.536,41 / 3.810.444,33	55,81%
Πάγιο Ενεργητικό / Σύνολο Ενεργητικού	184.530,13 / 3.763.721,01	4,90%	1.139.100,15 / 3.815.304,26	29,86%	176.111,53 / 3.675.371,12	4,79%	1.131.682,66 / 3.810.444,33	29,70%
Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφορούν και πάγιο ενεργητικό.								
Ιδια κεφάλαια / Σύνολο υποχρεώσεων	1.495.572,41 / 2.268.148,60	65,94%	1.101.999,96 / 2.713.304,30	40,61%	1.473.137,84 / 2.202.233,28	66,89%	1.086.579,83 / 2.723.864,50	39,89%
Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της εταιρείας.								
Σύνολο υποχρεώσεων / Σύνολο παθητικού	2.268.148,60 / 3.763.721,01	60,26%	2.713.304,30 / 3.815.304,26	71,12%	2.202.233,28 / 3.675.371,12	59,92%	2.723.864,50 / 3.810.444,33	71,48%
Ιδια κεφάλαια / Σύνολο παθητικού	1.495.572,41 / 3.763.721,01	39,74%	1.101.999,96 / 3.815.304,26	28,88%	1.473.137,84 / 3.675.371,12	40,08%	1.086.579,83 / 3.810.444,33	28,52%
Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας.								
Ιδια κεφάλαια / Πάγιο ενεργητικό	1.495.572,41 / 184.530,13	810,48%	1.101.999,96 / 1.139.100,15	96,74%	1.473.137,84 / 176.111,53	836,48%	1.086.579,83 / 1.131.682,66	96,01%
Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδοτήσεως των ακινητοποιήσεων της εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.								
Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρ. Υποχρεώσεις	2.865.064,45 / 2.018.048,14	141,97%	2.159.218,85 / 2.100.561,45	102,79%	2.750.226,57 / 1.990.106,61	138,19%	2.126.536,41 / 2.162.273,43	98,35%
Ο δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα της εταιρείας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.								
Κεφάλαιο κίνησης / Κυκλοφορούν ενεργητικό	847.016,32 / 2.865.064,45	29,56%	58.657,40 / 2.159.218,85	2,72%	760.119,96 / 2.750.226,57	27,64%	-35.737,02 / 2.126.536,41	-1,68%
Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει σε ποσοστό το τμήμα του κυκλοφορούντος ενεργητικού το οποίο χρηματοδοτείται από το πλεόνασμα των διαρκών κεφαλαίων (Ιδίων Κεφαλαίων και Μακροπροθέσμων υποχρεώσεων)								

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	31.12.2021		31.12.2020		31.12.2021		31.12.2020	
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως πρό φόρων / Σύνολο εσόδων	436.180,19 / 927.414,50	47,03%	51.417,74 / 685.804,03	7,50%	421.586,72 / 793.000,32	53,16%	35.510,39 / 561.726,90	6,32%

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

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως πρό φόρων / Ιδια κεφάλαια	436.180,19 / 1.495.572,41	29,16%	51.417,74 / 1.101.999,96	4,67%	421.586,72 / 1.473.137,84	28,62%	35.510,39 / 1.086.579,83	3,27%

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

Μικτά αποτελέσματα / Πωλήσεις υπηρεσιών	553.592,04 / 892.025,02	62,06%	343.375,73 / 656.918,02	52,27%	485.756,47 / 754.403,12	64,39%	303.284,17 / 534.895,01	56,70%

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

10 Εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης της απόδοσης (ΕΔΜΑ)

Ο Όμιλος, στα πλαίσια της εφαρμογής των Κατευθυντήριων Γραμμών «Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης» της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA/2015/1415el), χρησιμοποιεί Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ) με σκοπό τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τον χρηματοοικονομικό, λειτουργικό και στρατηγικό σχεδιασμό του καθώς και για την αξιολόγηση και την δημοσίευση των επιδόσεών του. Αυτοί οι ΕΔΜΑ εξυπηρετούν στην καλύτερη κατανόηση των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου, της χρηματοοικονομικής του θέσης καθώς και της κατάστασης ταμειακών ροών. Οι εναλλακτικοί δείκτες (ΕΔΜΑ) θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη πάντα σε συνδυασμό με τα οικονομικά αποτελέσματα που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και σε καμία περίπτωση δεν αντικαθιστούν αυτά.

Οι «ΕΔΜΑ» είναι μια προσαρμοσμένη οικονομική μέτρηση της ιστορικής ή μελλοντικής οικονομικής απόδοσης, της οικονομικής κατάστασης ή των ταμειακών ροών, διαφορετικής από την οικονομική μέτρηση που ορίζεται στο εφαρμοστέο πλαίσιο των χρηματοοικονομικών αναφορών. Δηλαδή ο ΕΔΜΑ αφενός δεν βασίζεται αποκλειστικά στα πρότυπα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, αφετέρου παρέχει ουσιαστική συμπληρωματική πληροφορία, εξαιρώντας στοιχεία που ενδεχομένως να διαφοροποιούνται από το λειτουργικό αποτέλεσμα ή τις ταμιακές ροές. Συναλλαγές με μη λειτουργική ή μη ταμιακή αποτίμηση με σημαντική επίδραση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος θεωρούνται ως στοιχεία που επηρεάζουν την προσαρμογή των δεικτών σε ΕΔΜΑ. Αυτά τα μη επαναλαμβανόμενα, στις περισσότερες περιπτώσεις, κονδύλια θα μπορούσαν να προκύψουν μεταξύ άλλων από:

- απομειώσεις στοιχείων ενεργητικού
- μέτρα αναδιάρθρωσης
- μέτρα εξυγίανσης
- πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων ή εκχωρήσεις
- αλλαγές στη νομοθεσία, αποζημιώσεις για ζημίες ή νομικές διεκδικήσεις
- έκτακτες επιδοτήσεις / επιχορηγήσεις λόγο του COVID-19

Οι ΕΔΜΑ πρέπει να λαμβάνονται υπόψη πάντα σε συνδυασμό με τα οικονομικά αποτελέσματα που έχουν συνταχθεί με βάση τα ΔΠΧΑ και σε καμιά περίπτωση πρέπει να θεωρηθούν ότι αντικαθιστούν αυτά. Ο Όμιλος Χρηματιστηρίου Αθηνών ξεκίνησε να χρησιμοποιεί για πρώτη φορά τους προσαρμοσμένους δείκτες (ΕΔΜΑ) στη χρήση 2016, προκειμένου να αποτυπωθούν καλύτερα οι χρηματοοικονομικές και λειτουργικές επιδόσεις που σχετίζονται με την καθαυτή δραστηριότητα του Ομίλου στη χρήση αναφοράς καθώς και την αντίστοιχη περσινή συγκρίσιμη περίοδο. Ο ορισμός, η ανάλυση και η βάση υπολογισμού των ΕΔΜΑ που χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο παρατίθεται παρακάτω.

Στοιχεία που επηρεάζουν την προσαρμογή

Σύμφωνα με τις οικονομικές καταστάσεις του έτους του 2021, τα μοναδικά στοιχεία που επηρεάζουν την προσαρμογή των δεικτών που χρησιμοποιεί ο Όμιλος προκειμένου να εξαχθούν οι ΕΔΜΑ είναι οι απομειώσεις απαιτήσεων, οι κρατικές επιχορηγήσεις και τα κέρδη από πώληση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων.

Κατά την περιγραφή των επιδόσεων του Ομίλου χρησιμοποιούνται “Προσαρμοσμένοι” δείκτες όπως: Καθαρός δανεισμός, Προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές, προσαρμοσμένο EBITDA και προσαρμοσμένο περιθώριο EBITDA %.

- **Συντελεστής μόχλευσης**

	Όμιλος			Εταιρεία		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**+/-%**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**+/-%**
Σύνολο δανεισμού	69.147,62	641.062,55	-89,21%	20.189,29	591.062,55	-96,58%
Μείον: Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (εταιρείας)	752.536,54	186.015,67	304,56%	655.670,44	170.460,83	284,65%
Καθαρός δανεισμός	**-683.388,92**	**455.046,88**	**-250,18%**	**-635.481,15**	**420.601,72**	**-251,09%**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	1.495.572,41	1.101.999,96	35,71%	1.473.137,84	1.086.579,83	35,58%
Σύνολο απασχολουμένων κεφαλαίων	**812.183,49**	**1.557.046,84**	**-47,84%**	**837.656,69**	**1.507.181,55**	**-44,42%**
Συντελεστής μόχλευσης	-84,14%	29,22%	-387,91%	-75,86%	27,91%	-371,85%

- **Ρευστότητα**

Ο δείκτης ρευστότητας μετρά την ικανότητα του Ομίλου να αντιμετωπίσει τις βραχυπρόθεσμές υποχρεώσεις της. Η χρηματοοικονομική θέση θεωρείται ότι είναι ισχυρή, όταν η επιχείρηση έχει την ικανότητα να ικανοποιεί απρόσκοπτα τους βραχυπρόθεσμους πιστωτές της και διατηρεί συνθήκες οι οποίες της εξασφαλίζουν την ευνοϊκή πιστοληπτική της κατάσταση. Για τον υπολογισμό του συγκεκριμένου δείκτη αφαιρούνται οι υποχρεώσεις προς την θυγατρική εταιρεία.

	Όμιλος			Εταιρεία		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**+/-%**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**+/-%**
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	2.865.064,45	2.159.218,85	32,69%	2.750.226,57	2.126.536,41	29,33%
Μείον: Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα πελατών	1.873.115,22	1.728.012,60	8,40%	1.873.115,22	1.728.012,60	8,40%
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	**991.949,23**	**431.206,25**	**130,04%**	**877.111,35**	**398.523,81**	**120,09%**
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	2.018.048,14	2.100.561,45	-3,93%	1.990.106,61	2.162.273,43	-7,96%
Μείον: Υπόλοιπα πελατών	1.821.187,91	1.726.430,14	5,49%	1.821.187,91	1.726.430,14	5,49%
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	**196.860,23**	**374.131,31**	**-47,38%**	**168.918,70**	**435.843,29**	**-61,24%**
Κεφάλαιο Κίνησης	**795.089,01**	**57.074,94**	**1293,06%**	**708.192,65**	**-37.319,48**	**-1997,65%**
Πλέον: Υποχρεώσεις προς θυγατρική	450,00	0,00		450,00	74.026,00	-99,39%
Αναπροσαρμοσμένο Κεφάλαιο Κίνησης	**795.539,01**	**57.074,94**	**1293,85%**	**708.642,65**	**36.706,52**	**1830,56%**
Δείκτης ρευστότητας	**1,42**	**1,03**	**38,12%**	**1,38**	**0,98**	**40,52%**
Αναπροσαρμοσμένος δείκτης ρευστότητας	**5,04**	**1,15**	**337,19%**	**5,19**	**0,91**	**467,88%**

- **Καθαρός Δανεισμός**

Ο καθαρός δανεισμός είναι ένας ΕΔΜΑ που χρησιμοποιεί η διοίκηση για να αξιολογήσει την κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου και την δυνατότητα μόχλευσης. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται προσθέτοντας στα μακροπρόθεσμα δάνεια το βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων και τα βραχυπρόθεσμα δάνεια, και αφαιρώντας από το σύνολο τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

	Όμιλος			Εταιρεία		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**+/-%**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**+/-%**
Σύνολο δανεισμού	69.147,62	641.062,55	-89,21%	20.189,29	591.062,55	-96,58%
Μείον: Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (εταιρείας)	752.536,54	186.015,67	304,56%	655.670,44	170.460,83	284,65%
Καθαρός δανεισμός	**-683.388,92**	**455.046,88**	**-250,18%**	**-635.481,15**	**420.601,72**	**-251,09%**

- **Ελεύθερες Ταμειακές Ροές**

Οι ελεύθερες ταμειακές ροές ορίζονται ως τα ταμειακά διαθέσιμα που πηγάζουν από τις λειτουργικές δραστηριότητες του Ομίλου μετά την αγορά ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων. Ο δείκτης αυτός μετράει τα ταμειακά διαθέσιμα που προκύπτουν από την λειτουργική δραστηριότητα του Ομίλου, την αποτελεσματική διαχείριση του κεφαλαίου κίνησης, λαμβάνοντας υπόψη την αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί αυτόν τον ΕΔΜΑ προς διευκόλυνση του αναγνώστη των οικονομικών καταστάσεων, προκειμένου να αξιολογήσει καλύτερα τις ταμειακές επιδόσεις, την δυνατότητα αποπληρωμής του χρέους, διανομής μερίσματος και διατήρησης αποθεματικού.

	Όμιλος			Εταιρεία		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**+/-%**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**+/-%**
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (δημοσιευμένες)	75.636,99	337.887,56	-77,61%	-8.735,97	391.678,39	-102,23%
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-10.384,10	-52.355,06	-80,17%	-8.361,52	-45.122,57	-81,47%
Ελεύθερες ταμειακές ροές	**65.252,89**	**285.532,50**	**-77,15%**	**-17.097,49**	**346.555,82**	**-104,93%**
Πιστωτικοί τόκοι εισπραχθέντες	11.250,15	10.765,94	4,50%	11.247,60	10.758,65	4,54%
Προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές	**76.503,04**	**296.298,44**	**-74,18%**	**-5.849,89**	**357.314,47**	**-101,64%**

- **EBITDA - «Λειτουργικά αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων»**

	Όμιλος			Εταιρεία		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**+/-%**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**+/-%**
EBITDA	**353.928,80**	**107.681,84**	**228,68%**	**337.811,61**	**90.657,11**	**272,63%**
Απομείωση απαιτήσεων	27.877,50	11.685,87	138,56%	27.877,50	11.685,87	138,56%
Αντιστροφή αχρησιμοποίητων προβλέψεων	0,00	-17.972,22		0,00	-17.972,22	
Κρατικές επιχορηγήσεις covid-19	-39.740,39	-33.416,61		-39.740,39	-33.416,61	
Προσαρμοσμένο EBITDA	**342.065,91**	**67.978,88**	**403,19%**	**325.948,72**	**50.954,15**	**539,69%**

- **EBT - «Λειτουργικά αποτελέσματα προ φόρων»**

	Όμιλος			Εταιρεία		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**+/-%**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**+/-%**
EBT	**436.180,19**	**51.417,74**	**748,31%**	**421.586,72**	**35.510,39**	**1087,22%**
Απομείωση απαιτήσεων	27.877,50	11.685,87	138,56%	27.877,50	11.685,87	138,56%
Αντιστροφή αχρησιμοποίητων προβλέψεων	0,00	-17.972,22	-100,00%	0,00	-17.972,22	-100,00%
Κρατικές επιχορηγήσεις covid-19	-39.740,39	-33.416,61	18,92%	-39.740,39	-33.416,61	18,92%
Προσαρμοσμένο EBT	**424.317,30**	**11.714,78**	**3522,07%**	**409.723,83**	**-4.192,57**	**-9872,61%**

- **ROE (Return on Equity) – «Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων»**

	Όμιλος			Εταιρεία		
	31/12/2021	31/12/2020	+/-%	31/12/2021	31/12/2020	+/-%
Κέρδη μετά φόρων	**393.572,45**	**34.702,40**	**1034,14%**	**386.558,01**	**24.983,39**	**1447,26%**
Απομείωση απαιτήσεων	27.877,50	11.685,87	138,56%	27.877,50	11.685,87	138,56%
Πώληση παγίων	-165.603,62	0,00		-165.603,62	0,00	
Αντιστροφή αχρησιμοποίητων προβλέψεων	0,00	-17.972,22	-100,00%	0,00	-17.972,22	-100,00%
Κρατικές επιχορηγήσεις covid-19	-39.740,39	-33.416,61	18,92%	-39.740,39	-33.416,61	18,92%
Προσαρμοσμένα κέρδη μετά φόρων	**216.105,94**	**-5.000,56**	**-4421,63%**	**209.091,50**	**-14.719,57**	**-1520,50%**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	**1.495.572,41**	**1.101.999,96**	**35,71%**	**1.473.137,84**	**1.086.579,83**	**35,58%**
Απόδοση ιδίων κεφαλαίων	**26,32%**	**3,15%**	**735,68%**	**26,24%**	**2,30%**	**1041,25%**
Προσαρμοσμένη απόδοση ιδίων κεφαλαίων	**14,45%**	**-0,45%**	**-3284,36%**	**14,19%**	**-1,35%**	**-1147,75%**

- **ROI (Return on Investment) – «Απόδοση της επένδυσης»**

	Όμιλος			Εταιρεία		
	31/12/2021	31/12/2020	+/-%	31/12/2021	31/12/2020	+/-%
Κέρδη προ φόρων	**436.180,19**	**51.417,74**	**748,31%**	**459.159,63**	**53.551,34**	**757,42%**
Τόκοι και συναφή έξοδα	49.960,94	39.499,84	26,48%	48.820,51	38.761,01	25,95%
Απομείωση απαιτήσεων	27.877,50	11.685,87	138,56%	27.877,50	11.685,87	138,56%
Πώληση παγίων	-165.603,62	0,00		-165.603,62	0,00	
Αντιστροφή αχρησιμοποίητων προβλέψεων	0,00	-17.972,22	-100,00%	0,00	-17.972,22	-100,00%
Κρατικές επιχορηγήσεις covid-19	-39.740,39	-33.416,61	18,92%	-39.740,39	-33.416,61	18,92%
Προσαρμοσμένα κέρδη προ φόρων	**308.674,62**	**51.214,62**	**502,71%**	**330.513,63**	**52.609,39**	**528,24%**
Σύνολο υποχρεώσεων (μείον υποχρεώσεις σε πελάτες)	**395.033,38**	**985.291,70**	**-59,91%**	**329.118,06**	**995.851,90**	**-66,95%**
Απόδοση επένδυσης	**110,42%**	**5,22%**	**2015,85%**	**139,51%**	**5,38%**	**2494,40%**
Προσαρμοσμένη απόδοση της επένδυσης	**78,14%**	**5,20%**	**1403,27%**	**100,42%**	**5,28%**	**1800,94%**

11 Περιβαλλοντικά ζητήματα

Περιβαλλοντική διαχείριση

Στο πλαίσιο της εταιρικής της υπευθυνότητας Ο Όμιλος αναγνωρίζει τις υποχρεώσεις της απέναντι στο περιβάλλον και της ανάγκης συνεχούς βελτίωσης των περιβαλλοντικών επιδόσεών της, έτσι ώστε να επιτυγχάνει μια ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με την προστασία του περιβάλλοντος. Γνωρίζει ότι οι ενεργειακές πηγές δεν είναι ανεξάντλητες και για αυτό το λόγο πρέπει να χρησιμοποιούνται υπεύθυνα. Στην προσπάθειά της αυτή για μείωση των περιβαλλοντικών επιπτώσεων από τη δράση του, φροντίζει για τη διαρκή ενημέρωση και ευαισθητοποίηση του προσωπικού σε θέματα περιβάλλοντος. Όλο το προσωπικό που εργάζεται στον Όμιλο εφαρμόζει την περιβαλλοντική πολιτική της, ακολουθεί τις οδηγίες της Διοίκησης και συμμετέχει ενεργά στο πρόγραμμα περιβαλλοντικής διαχείρισης (μείωση συνολικής κατανάλωσης χαρτιού, αύξηση ποσοστού χρήσης περιβαλλοντικά πιστοποιημένων χάρτινων αναλωσίμων σε σχέση με τη συνολική ποσότητα χαρτιού που καταναλώνεται, αύξηση της ανακύκλωσης χαρτιού και της ανακύκλωσης μελανιών εκτυπωτών). Επίσης, ξεκίνησε και συνεχίζεται η αντικατάσταση λαμπτήρων φωτισμού από νέους τεχνολογίας LED, ενέργεια που επίσης κατατείνει στον περιορισμό της ηλεκτρικής ενέργειας που καταναλώνεται στον Όμιλο.

12 Εργασιακά ζητήματα

Βασική αρχή για του Ομίλου είναι η προστασία και η ανάδειξη των ανθρώπων της, καθώς αποτελούν καθοριστικό παράγοντα για τον Όμιλο. Ο Όμιλος καλλιεργεί τις συνθήκες που ευνοούν τη συμμετοχή, τη δημιουργικότητα και τη συνεργασία. Το ομαδικό πνεύμα χαρακτηρίζει το εργασιακό περιβάλλον του Ομίλου και προσφέρει δυνατότητες ανάπτυξης πρωτοβουλιών και καινοτόμων ιδεών από τους ανθρώπους της.

Ο Όμιλος, βρίσκεται σε μια νέα περίοδο εξέλιξης επιδιώκοντας υψηλότερους στόχους και επιδόσεις. Ο Όμιλος αναγνωρίζει ότι η επιτυχία της είναι άρρηκτα συνδεδεμένη με τις δεξιότητες, την εμπειρία και τη λήψη αποφάσεων από κάθε εργαζόμενο. Στο πλαίσιο αυτό, η προσέλκυση και διατήρηση διαφορετικών και ταλαντούχων εργαζομένων, η επένδυση στην ανάπτυξη των δεξιοτήτων και των ικανοτήτων τους και η ενθάρρυνσή τους να λειτουργούν στο μέγιστο εύρος των δυνατοτήτων τους αποτελούν στοιχεία απαραίτητα για την επίτευξη του στρατηγικού επιχειρησιακού οράματος.

Παράλληλα, η διασφάλιση της προστασίας των Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων και η ανάπτυξη εργασιακών σχέσεων που προάγουν την αμοιβαία εμπιστοσύνη, τη συνεργασία, την αμφίδρομη επικοινωνία και την αναγνώριση, συμβάλουν στην ατομική βελτίωση αλλά και στην ενίσχυση της ικανοποίησης των εργαζομένων του Ομίλου τόσο σε προσωπικό όσο και σε επαγγελματικό επίπεδο. Όλοι οι εργαζόμενοι είναι ενήμεροι για την κουλτούρα, τις αρχές και το όραμα του Ομίλου.

Οι άνθρωποι του Ομίλου συνδυάζουν πλούσια εμπειρία, τεχνογνωσία, γνώση της αγοράς και ενθουσιασμό. Αυτό έχει ως αποτέλεσμα να είναι σε θέση να προτείνουν ιδέες πρωτοποριακές και να δημιουργούν συνθήκες ευνοϊκές για την άνθιση του Ομίλου.

Τέλος, απαράβατη αρχή που τηρεί ο Όμιλος είναι ο σεβασμός του εργατικού δικαίου. Ο Όμιλος διασφαλίζει δικαιώματα και παροχές όπως των εργαζόμενων μητέρων, καθώς και το σεβασμό στα προσωπικά δεδομένα, συμπεριλαμβανομένων των φυλετικών- πολιτικών και θρησκευτικών πεποιθήσεων.

Ο Όμιλος προσπαθεί να διαχειρίζεται με ολοκληρωμένο και συστηματικό τρόπο το ανθρώπινο δυναμικό της.

Εφαρμόζει τεκμηριωμένες διαδικασίες προσλήψεων, ενώ για όλες τις θέσεις εργασίας υπάρχει περιγραφή όπου καθορίζονται οι συγκεκριμένοι τομείς αρμοδιότητας και τα καθήκοντα, οι δικαιοδοσίες, οι υπευθυνότατες και τα απαιτούμενα τυπικά και ουσιαστικά προσόντα.

Στη φιλοσοφία του Ομίλου είναι να αναπτύσσει, να εκπαιδεύει και να προάγει το προσωπικό της. Πραγματοποιεί προγράμματα εκπαίδευσης και κατάρτισης των εργαζομένων της με στόχο τόσο την ανάπτυξη και τη βελτίωση της αποδοτικότητάς τους, όσο και την διασφάλιση αισθήματος ασφάλειας έχοντας άριστη γνώση του τομέα τους.

Ο Όμιλος πιστεύει στην απόλυτη διαφάνεια και στην έγκαιρη και ολοκληρωμένη ενημέρωση όλων. Με τον τρόπο αυτό διατηρεί την αποτελεσματικότητά της αφού το ανθρώπινο δυναμικό γνωρίζοντας τις εξελίξεις της αγοράς, τη στρατηγική και τις ανάγκες του Ομίλου, συμβάλλει ενεργά και αποτελεσματικά στην επιτυχία της. Η συνεχής ενημέρωση για την πορεία του Ομίλου συντελεί στην ανάπτυξη αισθήματος ασφάλειας και στην διατήρηση ενός ιδιαίτερα ήρεμου εργασιακού κλίματος.

12.1 Πολιτική διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών (ανεξαρτήτως φύλου, θρησκείας, μειονεκτικότητας ή και άλλων πτυχών)

Ο Όμιλος το 2021 απασχόλησε 14 εργαζομένους διαφορετικών φύλων και ηλικιών και πάγια πολιτική του Ομίλου είναι η παροχή ίσων ευκαιριών στους εργαζόμενους, ανεξαρτήτως φύλου, θρησκείας, μειονεκτικότητας ή και άλλων πτυχών. Οι σχέσεις του Ομίλου με το προσωπικό του είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα.

12.2 Σεβασμός των ανθρώπινων δικαιωμάτων

Ο Όμιλος προάγει την προστασία και το σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Τα εργασιακά δικαιώματα αποτελούν ουσιαστικό θέμα για όλους τους εργαζόμενους. Ο Όμιλος ακολουθεί τις διεθνείς πρακτικές εξασφαλίζοντας ότι οι αποφάσεις που αφορούν θέματα όπως οι προσλήψεις, οι αμοιβές, οι προαγωγές, η επαγγελματική κατάρτιση, η συνταξιοδότηση αλλά και η καταγγελία συμβάσεων, βασίζονται μόνο σε αμερόληπτα κριτήρια και δεν συνδέονται με οποιαδήποτε μορφή διακρίσεων. Η συμμετοχή γυναικών στην απασχόληση και η προώθηση των νέων εργαζομένων (αναλογικά και σύμφωνα πάντα με τις απαιτήσεις του κάθε τομέα δραστηριοποίησης) αποτελούν τα κύρια ζητήματα προώθησης ίσων ευκαιριών στο εργασιακό του περιβάλλον.

12.3 Υγιεινή και ασφάλεια

Η ασφάλεια των εργαζομένων και η προστασία του περιβάλλοντος αποτελεί πρώτη προτεραιότητα του Ομίλου. Η κύρια προσέγγιση του Ομίλου στο θέμα της ασφάλειας περιλαμβάνει την πρόληψη και περιορισμό των συνεπειών στην ανθρώπινη υγεία & το περιβάλλον, σε εγκαταστάσεις όπου μπορεί να λάβουν χώρα μεγάλα ατυχήματα. Ο Όμιλος λαμβάνει όλα τα διαχειριστικά, οργανωτικά και τεχνικά μέτρα για τον έλεγχο των κινδύνων ατυχημάτων μεγάλης κλίμακας.

Επίσης, η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί από πολύ κοντά και σε συστηματική βάση τις εξελίξεις σχετικά με την πανδημία του COVID-19 και φροντίζει καθημερινά για τη λήψη των μέτρων που κρίνονται σκόπιμα και αναγκαία προκειμένου να διασφαλισθεί η επιχειρηματική συνέχεια, η απρόσκοπτη λειτουργία και ο περιορισμός των αρνητικών συνεπειών στο μικρότερο δυνατό βαθμό.

Με κυρίαρχη προτεραιότητα την υγεία και ασφάλεια των εργαζομένων της, κινήθηκε με ταχύτητα και αποφασιστικότητα, σχεδίασε και άρχισε αμέσως να υλοποιεί ένα πλάνο μέτρων και ενεργειών με κύριους στόχους: τη διαμόρφωση ενός ασφαλούς περιβάλλοντος εργασίας όλων των συνεργατών παράλληλα με την υιοθέτηση πολιτικών εξ αποστάσεως εργασίας όπου αυτό κρίνεται εφικτό και αναγκαίο, την ασφάλεια και την αξιοποίηση της πλέον σύγχρονης τεχνολογίας της πληροφορικής για τον περιορισμό των μετακινήσεων και ταξιδιών στο ελάχιστο δυνατό, την πραγματοποίηση τηλεδιασκέψεων (βιντεοκλήσεων), καθώς και σύγχρονων, ευέλικτων τρόπων εργασίας ανάλογα με τις ατομικές ή ειδικές ανάγκες ομάδων εργαζομένων. Εξαιρετικά αυστηροί κανόνες λειτουργίας έχουν υιοθετηθεί σε όλα τα σημεία παρουσίας και λειτουργίας του Ομίλου, προκειμένου να επιβεβαιώνεται διαρκώς το υψηλότερο δυνατό επίπεδο ασφάλειας για όλους.

Ο Όμιλος έχει συνάψει συνεργασία με εξωτερικό συνεργάτη, ο οποίος φροντίζει για την παροχή Τεχνικού Ασφαλείας, με αρμοδιότητες που σχετίζονται με την ύπαρξη προληπτικών μέτρων που άπτονται θεμάτων υγείας και ασφάλειας και την εκπαίδευση του ανθρώπινου δυναμικού.

12.4 Συστήματα εκπαίδευσης, τρόπος προαγωγών

Οι διαδικασίες επιλογής και πρόσληψης προσωπικού, γίνονται με βάση τα απαιτούμενα για την θέση προσόντα και χωρίς διακρίσεις. Ο Όμιλος εκπαιδεύει συστηματικά όλες τις κατηγορίες των εργαζομένων της, είτε με «εσωτερικά», είτε με «εξωτερικά» σεμινάρια. Ο τρόπος προαγωγών γίνεται με βάση την αξιολόγηση της Διοίκησης.

13 Επιπλέον πληροφόρηση

Η στρατηγική του Ομίλου έχει διαμορφωθεί με στόχο τη βιώσιμη ανάπτυξη εστιάζοντας στους παρακάτω βασικούς άξονες:

- τις αρχές της ασφαλούς και όσο το δυνατό φιλικότερης προς το περιβάλλον λειτουργίας,
- την εταιρική κοινωνική ευθύνη,
- την προσθήκη αξίας για τους μετόχους.

13.1 Έρευνα και ανάπτυξη

Ο Όμιλος δεν πραγματοποιεί δαπάνες σε έρευνα και ανάπτυξη.

13.2 Υποκαταστήματα

Ο Όμιλος δεν διατηρεί υποκαταστήματα.

13.3 Χρήση χρηματοπιστωτικών μέσων

Η φύση των δραστηριοτήτων του Ομίλου δημιουργεί έκθεση σε σημαντικούς κινδύνους που προέρχονται κυρίως από το ευμετάβλητο και δύσκολα προβλέψιμο διεθνές περιβάλλον καθώς και την διαρκώς αυξανόμενη αστάθεια που παρουσιάζουν οι διεθνείς χρηματαγορές.

Ο Όμιλος δεν χρησιμοποιεί χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό την αντιστάθμιση κινδύνων.

14 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ο όμιλος είναι ελεγχόμενος από την μητρική «EUROTRUST ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ».

Οι συναλλαγές της μητρικής εταιρίας με τη θυγατρική της, την περίοδο 1/1-31/12/2021 και 1/1-31/12/2020, καθώς και οι μεταξύ τους απαιτήσεις και υποχρεώσεις την 31/12/2021 και 31/12/2020, έχουν όπως παρακάτω:

Εταιρία								
	Παροχή Υπηρεσιών		Λήψη υπηρεσιών		Απαιτήσεις		Υποχρεώσεις	
	1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
EUROTRUST ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΠΡΑΚΤΟΡΕΣ Α.Ε.	5.400,00	5.400,00	0,00	0,00	0,00	0,00	450,00	74.026,00
ΣΥΝΟΛΟ	**5.400,00**	**5.400,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**450,00**	**74.026,00**

Επίσης, η εταιρεία και ο όμιλος δίνουν αμοιβές στα μέλη του διοικητικού συμβουλίου για παροχή υπηρεσίας στην εταιρεία και στον όμιλο είτε σαν συνεργάτες είτε σαν μισθωτοί στα πλαίσια της πολιτικής αποδοχών. Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου καθώς και οι συγγενείς τους πραγματοποιούν συναλλαγές με τον όμιλο, με συνήθεις εμπορικούς όρους, ως πελάτες.

Η ανάλυση των συναλλαγών έχει ως εξής:

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020
Βραχυπρόθεσμες αμοιβές και παροχές προς μέλη Δ.Σ., Ιδιοκτήτες και συγγενείς	**79.324,49**	**65.068,26**	**79.324,49**	**65.068,26**

	1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020
Έσοδα προμηθειών από συναλλαγές μελών Δ.Σ. Ιδιοκτητών και συγγενών τους	30.292,46	16.335,98	30.292,46	16.335,98

Η ανάλυση των υπολοίπων έχει ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Απαιτήσεις από μέλη Δ.Σ. Ιδιοκτήτες και συγγενείς	331.614,46	276.501,42	331.614,46	276.501,42

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Υποχρεώσεις προς μέλη Δ.Σ. ιδιοκτήτες και συγγενείς	69.135,71	6.498,51	69.135,71	6.498,51
Υποχρεώσεις προς μέλη Δ.Σ. Ιδιοκτήτες και συγγενείς λόγου εξόδου από την υπηρεσία	5.981,69	14.606,07	5.981,69	14.606,07
Σύνολο υποχρεώσεων	**75.117,40**	**21.104,58**	**75.117,40**	**21.104,58**

- Οι απαιτήσεις από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους συγγενείς τους αφορούν χρηματιστηριακές συναλλαγές στα πλαίσια των συναλλαγών τους με την μητρική εταιρεία.
- Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Ομίλου ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη του Ομίλου (και τις οικογένειες τους).
- Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη.

15 Ενημέρωση επενδυτικού κοινού

Οι οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στην χρήση 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2021 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 25η Φεβρουαρίου 2022 και θα δημοσιοποιηθούν μαζί με την παρούσα Έκθεση Διαχείρισης με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.eurotrustsec.gr.

16 Δρώσα οικονομική μονάδα (Going Concern)

Το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπ' όψιν:

- την οικονομική κατάσταση του Ομίλου,
- τους κινδύνους που αντιμετωπίζει ο Όμιλος που θα μπορούσαν να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στο επιχειρηματικό μοντέλο και στην κεφαλαιακή της επάρκεια, και
- το γεγονός ότι δεν εντοπίζονται σημαντικές αβεβαιότητες σε σχέση με την ικανότητα του Ομίλου να συνεχίσει να λειτουργεί ως «δρώσα οικονομική μονάδα» για το προβλεπτό μέλλον και σε κάθε περίπτωση για διάστημα τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης,

δηλώνει ότι εξακολουθεί να θεωρεί ως κατάλληλη βάση για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου την αρχή της «δρώσας οικονομικής μονάδας» και ότι δεν υφίστανται σημαντικές αβεβαιότητες σε σχέση με την ικανότητα του Ομίλου να συνεχίσει να εφαρμόζει την αρχή αυτή στο προβλεπτό μέλλον και σε

κάθε περίπτωση για διάστημα τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

17 Μεταγενέστερα γεγονότα

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2021, τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα, 25 Φεβρουαρίου 2022

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΚΑΨΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ075367

«Κενή σελίδα»

EUROTRUST

ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
της 31ης Δεκεμβρίου 2021
(1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2021)

ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ. 1057101000

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες ετήσιες εταιρικές και ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «EUROTRUST ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ» την 25η Φεβρουαρίου 2022 και θα δημοσιοποιηθούν με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.eurotrustsec.gr.

«Κενή σελίδα»

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 53
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 54
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 55
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ 56
1. Γενικές πληροφορίες 57
2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών 58
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων 58
2.2 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις της διοίκησης 59
2.3 Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων διεθνών προτύπων 63
3. Βασικές λογιστικές πολιτικές 69
3.1 Ενοποίηση 69
3.2 Λειτουργικοί τομείς 70
3.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα 72
3.4 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία 72
3.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 73
3.6 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων 73
3.7 Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις 73
3.8 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 73
3.9 Μετοχικό κεφάλαιο 74
3.10 Μερίσματα 74
3.11 Προβλέψεις 74
3.12 Μισθώσεις 74
3.13 Παροχές στο προσωπικό 74
3.14 Δανεισμός 75
3.15 Φόρος εισοδήματος – Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος 75
3.16 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων 76
3.17 Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες 76
3.18 Χρηματοοικονομικά Μέσα 78
3.19 Συνδεδεμένα μέρη 81
3.20 Χρηματικά διαθέσιμα πελατών 81
3.21 Μισθώσεις 82
4. Διαχείριση κινδύνων 84
4.1 Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι 86
4.2 Λειτουργικός κίνδυνος 95
4.3 Επιχειρηματικός Κίνδυνος 97
4.4 Λοιποί κίνδυνοι 98

5. Έσοδα παροχής υπηρεσιών 101
6. Έξοδα κατ' είδος 101
7. Άλλα έσοδα – έξοδα 102
8. Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα (καθαρό) 103
9. Φόρος εισοδήματος 103
10. Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή 104
11. Ενσώματα πάγια 105
12. Άυλα περιουσιακά στοιχεία 106
13. Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων 107
14. Επενδύσεις σε θυγατρικές 107
15. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων (FVOCI) 108
16. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις 108
17. Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού 109
18. Εμπορικές απαιτήσεις 109
19. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL) ..110
20. Λοιπές απαιτήσεις 110
21. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 110
22. Μετοχικό κεφάλαιο 111
23. Αποθεματικά 111
24. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους 111
25. Υποχρεώσεις προς τους μετόχους 111
26. Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις 112
27. Δάνεια 112
28. Υποχρεώσεις προς πελάτες 113
29. Λοιπές υποχρεώσεις 114
30. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 114
31. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη 114
32. Δεσμεύσεις 114
33. Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις 114
34. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού 115
35. Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την εταιρεία μέρη 115
36. Γνωστοποιήσεις του Ν.4261/2014 116
37. Κεφαλαιακή Επάρκεια 117
38. Εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης της απόδοσης (ΕΔΜΑ) 117
39. Επίδραση της πανδημίας COVID-19 121
40. Μεταγενέστερα γεγονότα 122
41. Επίδραση IAS 19 123

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

(Ποσά σε ευρώ)

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Σημ.	Ο Όμιλος 1/1-31/12/2021	Ο Όμιλος 1/1-31/12/2020*	Η Εταιρία 1/1-31/12/2021	Η Εταιρία 1/1-31/12/2020*
Έσοδα παροχής υπηρεσιών	5	892.025,02	656.918,02	754.403,12	534.895,01
Κόστος υπηρεσιών	6	-338.432,98	-313.542,29	-268.646,65	-231.610,84
Μικτά κέρδη / (ζημιές)		**553.592,04**	**343.375,73**	**485.756,47**	**303.284,17**
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	6	-29.725,29	-47.300,91	-29.725,29	-47.300,91
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	6	-333.985,82	-232.013,12	-286.752,54	-217.855,58
Άλλα έσοδα - έξοδα	7	285.010,05	6.128,53	289.880,99	15.423,66
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)		**353.928,80**	**107.681,84**	**337.811,61**	**90.657,11**
Αποσβέσεις		-44.641,44	-37.491,61	-44.255,60	-37.105,77
Έκτακτα έσοδα		165.603,62	0,00	165.603,62	0,00
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT)		**474.890,98**	**70.190,23**	**459.159,63**	**53.551,34**
Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα (καθαρό)	8	-38.710,79	-18.772,49	-37.572,91	-18.040,95
Κέρδη /(ζημίες) προ φόρων		**436.180,19**	**51.417,74**	**421.586,72**	**35.510,39**
Φόρος εισοδήματος	9	-42.607,74	-16.715,34	-35.028,71	-10.527,00
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους (Α)		**393.572,45**	**34.702,40**	**386.558,01**	**24.983,39**
Κέρδη μετά από φόρους αναλογούντα σε:					
Ιδιοκτήτες Μητρικής		391.817,34	32.270,58		
Δικαιώματα μειοψηφίας		1.755,11	2.431,82		
		393.572,45	**34.702,40**	**0,00**	**0,00**
Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή (€)	10	**3,9182**	**0,3227**	**3,8656**	**0,2498**
Λοιπά συνολικά έσοδα					
Στοιχεία που ενδέχεται να ταξινομηθούν ή ταξινομήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων					
Κέρδη/(ζημίες) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση		0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους (Β)		**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)		**393.572,45**	**34.702,40**	**386.558,01**	**24.983,39**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα αναλογούντα σε:					
Ιδιοκτήτες Μητρικής		391.817,34	32.270,58		
Δικαιώματα μειοψηφίας		1.755,11	2.431,82		
		393.572,45	**34.702,40**	**0,00**	**0,00**

*Τα κονδύλια της συγκριτικής περιόδου έχουν αναπροσαρμοστεί λόγω της επίδρασης του IAS 19 (σημ. 41)

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά σε ευρώ)

		Ο Όμιλος			Η Εταιρία		
Ενεργητικό	**Σημ**	**31/12/2021**	**31/12/2020***	**1/1/2020***	**31/12/2021**	**31/12/2020***	**1/1/2020***
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό							
Ενσώματα πάγια	**11**	35.127,61	1.096.796,10	1.109.660,47	26.709,01	1.089.378,61	1.108.301,32
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	**12**	23.007,94	28.960,90	353,49	23.007,94	28.960,90	353,49
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	**13**	126.394,58	13.343,15	15.011,05	126.394,58	13.343,15	15.011,05
Επενδύσεις σε θυγατρικές	**14**	0,00	0,00	0,00	35.240,00	35.240,00	35.240,00
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (FVOCI)	**15**	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	**16**	12.327,34	0,00	0,00	11.993,93	0,00	0,00
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	**17**	701.799,07	516.985,24	353.451,53	701.799,07	516.985,24	353.451,53
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**898.656,56**	**1.656.085,41**	**1.478.476,56**	**925.144,55**	**1.683.907,92**	**1.512.357,41**
Κυκλοφορούν ενεργητικό							
Εμπορικές απαιτήσεις	**18**	204.239,94	230.768,08	56.273,52	189.780,15	216.364,39	47.494,25
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	**19**	0,00	0,00	1.323,96	0,00	0,00	1.323,96
Λοιπές απαιτήσεις	**20**	35.172,75	14.422,50	36.042,54	31.660,76	11.698,59	23.521,10
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**21**	2.625.651,76	1.914.028,27	1.427.336,64	2.528.785,66	1.898.473,43	1.401.565,77
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**2.865.064,45**	**2.159.218,85**	**1.520.976,66**	**2.750.226,57**	**2.126.536,41**	**1.473.905,08**
Σύνολο ενεργητικού		**3.763.721,01**	**3.815.304,26**	**2.999.453,22**	**3.675.371,12**	**3.810.444,33**	**2.986.262,49**
Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις							
Ίδια κεφάλαια							
Μετοχικό κεφάλαιο	**22**	1.900.000,00	1.900.000,00	1.900.000,00	1.900.000,00	1.900.000,00	1.900.000,00
Αποθεματικά	**23**	1.369.824,04	1.368.324,47	1.368.324,47	1.368.324,47	1.368.324,47	1.368.324,47
Αποτελέσματα εις νέο		-1.788.682,55	-2.179.000,32	-2.211.270,90	-1.795.186,63	-2.181.744,64	-2.206.728,03
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν σε μετόχους της μητρικής εταιρείας		**1.481.141,49**	**1.089.324,15**	**1.057.053,57**	**1.473.137,84**	**1.086.579,83**	**1.061.596,44**
Δικαιώματα μειοψηφίας		**14.430,92**	**12.675,81**	**10.243,99**			
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**1.495.572,41**	**1.101.999,96**	**1.067.297,56**	**1.473.137,84**	**1.086.579,83**	**1.061.596,44**
Υποχρεώσεις							
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις							
Πρόβλεψη για παροχές στους εργαζομένους	**24**	19.195,86	16.290,20	14.140,62	17.680,36	14.774,70	13.266,37
Υποχρεώσεις προς μετόχους	**25**	91.000,00	108.200,00	108.200,00	91.000,00	108.200,00	108.200,00
Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις	**26**	89.313,81	12.498,58	13.960,55	89.313,81	12.498,58	13.960,55
Δάνεια	**27**	50.590,79	460.250,07	392.706,04	14.132,50	410.250,07	392.706,04
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	**16**	0,00	15.504,00	4.480,61	0,00	15.867,72	5.340,72
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**250.100,46**	**612.742,85**	**533.487,82**	**212.126,68**	**561.591,07**	**533.473,68**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πελάτες	**28**	1.821.187,91	1.726.430,14	1.271.096,42	1.821.187,91	1.726.430,14	1.271.096,42
Φόρος εισοδήματος		73.108,83	5.601,98	0,00	62.890,36	0,00	0,00
Δάνεια	**27**	18.556,83	180.812,48	56.801,36	6.056,79	180.812,48	56.801,36
Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις	**26**	37.904,10	1.461,97	1.392,35	37.904,10	1.461,97	1.392,35
Λοιπές υποχρεώσεις	**29**	67.290,47	186.254,88	69.377,71	62.067,45	253.568,84	61.902,24
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**2.018.048,14**	**2.100.561,45**	**1.398.667,84**	**1.990.106,61**	**2.162.273,43**	**1.391.192,37**
Σύνολο υποχρεώσεων		**2.268.148,60**	**2.713.304,30**	**1.932.155,66**	**2.202.233,28**	**2.723.864,50**	**1.924.666,05**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**3.763.721,01**	**3.815.304,26**	**2.999.453,22**	**3.675.371,12**	**3.810.444,33**	**2.986.262,49**

*Τα κονδύλια της συγκριτικής περιόδου έχουν αναπροσαρμοστεί λόγω της επίδρασης του IAS 19 (σημ. 41)

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(Ποσά σε ευρώ)

	Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της εταιρίας					
Ο Όμιλος	**Μετοχικό Κεφάλαιο**	**Λοιπά αποθεματικά**	**Αποτελέσματα εις νέον**	**Σύνολο ιδίων κεφαλαίων**	**Δικαιώματα μειοψηφίας**	**Σύνολο ιδίων κεφαλαίων**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/1/2020	**1.900.000,00**	**1.368.324,47**	**-2.226.947,83**	**1.041.376,64**	**10.243,99**	**1.051.620,63**
Επίδραση IAS 19	-	-	15.676,93	15.676,93		**15.676,93**
Αναπροσαρμοσμένο σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/1/2020	**1.900.000,00**	**1.368.324,47**	**-2.211.270,90**	**1.057.053,57**	**10.243,99**	**1.067.297,56**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα						
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους	-	-	32.270,58	**32.270,58**	**2.431,82**	**34.702,40**
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	-	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	**0,00**	**0,00**	**32.270,58**	**32.270,58**	**2.431,82**	**34.702,40**
Σύνολο συναλλαγών με τους μετόχους	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 31/12/2020	**1.900.000,00**	**1.368.324,47**	**-2.179.000,32**	**1.089.324,15**	**12.675,81**	**1.101.999,96**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/1/2021	**1.900.000,00**	**1.368.324,47**	**-2.179.000,32**	**1.089.324,15**	**12.675,81**	**1.101.999,96**
Τακτικό αποθεματικό		1.499,57	-1.499,57	0,00		0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα						
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους	-	-	391.817,34	**391.817,34**	**1.755,11**	**393.572,45**
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	-	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	**0,00**	**0,00**	**391.817,34**	**391.817,34**	**1.755,11**	**393.572,45**
Σύνολο συναλλαγών με τους μετόχους	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 31/12/2021	**1.900.000,00**	**1.369.824,04**	**-1.788.682,55**	**1.481.141,50**	**14.430,92**	**1.495.572,41**

Η Εταιρία	**Μετοχικό Κεφάλαιο**	**Λοιπά αποθεματικά**	**Αποτελέσματα εις νέον**	**Σύνολο ιδίων κεφαλαίων**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/1/2020	**1.900.000,00**	**1.368.324,47**	**-2.222.404,96**	**1.045.919,51**
Επίδραση IAS 19			15.676,93	**15.676,93**
Αναπροσαρμοσμένο σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/1/2020	**1.900.000,00**	**1.368.324,47**	**-2.206.728,03**	**1.061.596,44**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα				
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους	-	-	24.983,39	**24.983,39**
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	-	**0,00**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	**0,00**	**0,00**	**24.983,39**	**24.983,39**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 31/12/2020	**1.900.000,00**	**1.368.324,47**	**-2.181.744,64**	**1.086.579,83**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/1/2021	**1.900.000,00**	**1.368.324,47**	**-2.181.744,64**	**1.086.579,83**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα				
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους	-	-	386.558,01	**386.558,01**
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	-	**0,00**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	**0,00**	**0,00**	**386.558,01**	**386.558,01**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 31/12/2021	**1.900.000,00**	**1.368.324,47**	**-1.795.186,63**	**1.473.137,84**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε ευρώ)

Λειτουργικές δραστηριότητες	Σημ	Ο Όμιλος 1/1-31/12/2021	Ο Όμιλος 1/1-31/12/2020*	Η Εταιρία 1/1-31/12/2021	Η Εταιρία 1/1-31/12/2020*
Κέρδη προ φόρων		436.180,19	51.417,74	421.586,72	35.510,39
Πλέον / μείον προσαρμογές για:					
Αποσβέσεις		45.277,07	37.491,61	44.255,60	37.105,77
Προβλέψεις		30.783,16	-4.136,77	30.783,16	-4.778,02
Συναλλαγματικές διαφορές		-8.497,35	2.031,01	-8.497,35	2.031,01
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας		-176.853,77	-10.915,07	-176.851,22	-10.896,09
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		49.960,94	39.495,54	48.820,51	38.756,71
Επιδότηση τόκων		0,00	-9.823,97	0,00	-9.823,97
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:					
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων		-130.384,02	-312.552,89	-206.069,26	-314.294,99
Μείωση / (αύξηση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)		-115.721,25	574.352,33	-111.728,81	646.710,75
Μείον:					
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		-52.175,75	-29.382,00	-51.035,32	-28.643,17
Καταβεβλημένοι φόροι		-2.932,23	-89,97	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		**75.636,99**	**337.887,56**	**-8.735,97**	**391.678,39**
Επενδυτικές δραστηριότητες					
Πώληση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών κλπ επενδύσεων		0,00	1.461,40	0,00	1.461,40
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων		-10.384,10	-52.355,06	-8.361,52	-45.122,57
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	**11**	1.200.000,00	800,00	1.200.000,00	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες		11.250,15	10.765,94	11.247,60	10.758,65
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		**1.200.866,05**	**-39.327,72**	**1.202.886,08**	**-32.902,52**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αντληθέντα δάνεια	**27**	0,00	191.555,15	0,00	141.555,15
Εξοφλήσεις δανείων		-571.914,93	0,00	-570.873,26	0,00
Εξοφλήσεις λειτουργικών μισθώσεων (χρεολύσια)	**26**	-1.461,97	-1.392,35	-1.461,97	-1.392,35
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		**-573.376,90**	**190.162,80**	**-572.335,23**	**140.162,80**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)		**703.126,14**	**488.722,64**	**621.814,88**	**498.938,67**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου		1.914.028,27	1.427.336,64	1.898.473,43	1.401.565,77
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών		8.497,35	-2.031,01	8.497,35	-2.031,01
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου		**2.625.651,76**	**1.914.028,27**	**2.528.785,66**	**1.898.473,43**

*Τα κονδύλια της συγκριτικής περιόδου έχουν αναπροσαρμοστεί λόγω της επίδρασης του IAS 19 (σημ. 41)

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η μητρική Εταιρεία με την επωνυμία "EUROTRUST Χρηματιστηριακή Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών" και το διακριτικό τίτλο "EUROTRUST Α.Ε.Π.Ε.Υ." ιδρύθηκε το 1991, εδρεύει στην Αθήνα, οδός, Σεβαστουπόλεως 113 είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με αριθμό 001057101000 και η διάρκειά της έχει ορισθεί σε 50 έτη.

Σύμφωνα με τους κανονισμούς της Ε.Ε. 2033/2019 και 575/2013 και του Ν.4261/2014 ενημερώνουμε πως είναι σε διαθεσιμότητα οι δημοσιοποιήσεις που προβλέπονται στην ιστοσελίδα της εταιρίας www.eurotrustsec.gr.

Σκοπός της Εταιρείας είναι η κατ' επάγγελμα παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών και η άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων κατά την έννοια του Ν.4514/2018 σύμφωνα με την άδεια που της έχει χορηγηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 1.900.000,00 ευρώ, διαιρείται σε 100.000 μετοχές με ονομαστική αξία 19,00 ευρώ εκάστη και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο.

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι ονομαστικές.

Το νόμισμα αναφοράς είναι το Ευρώ, κατά συνέπεια και οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις συμπεριλαμβάνουν τις εταιρικές καταστάσεις της «EUROTRUST Χρηματιστηριακή Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» και της θυγατρικής της «EUROTRUST Ασφαλιστικοί Πράκτορες Ανώνυμη Εταιρεία» που ενοποιούνται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης και όλες μαζί αναφέρονται ως όμιλος.

Η Εταιρεία σύμφωνα με το καταστατικό της διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από 5 μέλη. Η σημερινή σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της σύμφωνα με την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 13/5/2020, έχει ως εξής:

- Γεώργιος Καψής, Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος
- Αλέξανδρος Παναγιωτόπουλος, Αντιπρόεδρος
- Κωνσταντίνος Θανόγιαννης, Μέλος
- Γεώργιος Σαββίδης, Μέλος
- Παναγιώτα Καψή, Μέλος

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει την 30/6/2023.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας την 25η Φεβρουαρίου 2022.

2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Δήλωση συμμόρφωσης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου (στο εξής Οικονομικές Καταστάσεις) που καλύπτουν τη χρήση από την 1η Ιανουαρίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 2021, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των διερμηνειών τους, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31.12.2021.

Ο Όμιλος εφαρμόζει όλα τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ), τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις διερμηνείες τους που έχουν εφαρμογή στις εργασίες του.

Βάση επιμέτρησης

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη άξια.

Νόμισμα παρουσίασης

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ.

Χρήση εκτιμήσεων

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρίας. Κρίσεις, παραδοχές και εκτιμήσεις της Διοίκησης επηρεάζουν το ποσό στο οποίο αποτιμώνται ορισμένα στοιχεία του ενεργητικού και υποχρεώσεις, το ποσό που αναγνωρίζεται κατά τη διάρκεια της χρήσης για ορισμένα έσοδα και έξοδα, καθώς και τις παρουσιαζόμενες εκτιμήσεις για τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

Οι παραδοχές και οι εκτιμήσεις αξιολογούνται σε συνεχή βάση και σύμφωνα με την ιστορική εμπειρία και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων προσδοκιών για την έκβαση μελλοντικών γεγονότων που θεωρούνται λογικά κάτω από τις υφιστάμενες συνθήκες. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές αφορούν το μέλλον και ως συνέπεια, τα πραγματικά αποτελέσματα είναι πιθανό να διαφοροποιούνται από τους λογιστικούς υπολογισμούς.

Οι τομείς που απαιτούν τον μεγαλύτερο βαθμό κρίσης καθώς και οι τομείς στους οποίους οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές έχουν σημαντική επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στη σημείωση 2.2.

Περίοδος Αναφοράς

Η σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2021, έχει γίνει με τις ίδιες λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν στη χρήση 2020, εκτός από την υιοθέτηση των νέων προτύπων, η εφαρμογή των

οποίων είναι υποχρεωτική για τις περιόδους μετά την 1η Ιανουαρίου 2021, αναφορά των οποίων γίνεται παρακάτω.

Δρώσα οικονομική μονάδα (Going Concern)

Το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπ' όψιν:

- την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας,
- τους κινδύνους που αντιμετωπίζει η Εταιρεία που θα μπορούσαν να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στο επιχειρηματικό μοντέλο και στην κεφαλαιακή της επάρκεια, και
- το γεγονός ότι δεν εντοπίζονται σημαντικές αβεβαιότητες σε σχέση με την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει να λειτουργεί ως «δρώσα οικονομική μονάδα» για το προβλεπτό μέλλον και σε κάθε περίπτωση για διάστημα τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης,

δηλώνει ότι εξακολουθεί να θεωρεί ως κατάλληλη βάση για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας την αρχή της «δρώσας οικονομικής μονάδας» και ότι δεν υφίστανται σημαντικές αβεβαιότητες σε σχέση με την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει να εφαρμόζει την αρχή αυτή στο προβλεπτό μέλλον και σε κάθε περίπτωση για διάστημα τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

2.2 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις της διοίκησης

Η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί από τη διοίκηση τον σχηματισμό εκτιμήσεων, παραδοχών και κρίσεων οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί. 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. Οι εκτιμήσεις και οι υποθέσεις που ενέχουν ουσιαστικό κίνδυνο να προκαλέσουν σημαντικές αλλαγές στα ποσά των απαιτήσεων και υποχρεώσεων εντός της επόμενης χρήσης παρατίθενται παρακάτω.

Α) Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 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. Ο Όμιλος αναγνωρίζει υποχρεώσεις για προβλεπόμενα φορολογικά ζητήματα με βάση υπολογισμούς για το κατά πόσο θα προκύψει επιπρόσθετη φορολογία. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των ζητημάτων διαφέρει από το ποσό που έχει αρχικά αναγνωριστεί οι διαφορές επηρεάζουν την πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος και για αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο που έγινε ο προσδιορισμός.

Β) Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στις περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ της λογιστικής βάσης και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσμοθετηθεί και αναμένεται να ισχύουν στις περιόδους που οι διαφορές αυτές αναμένεται να απαλειφθούν. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές και μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο εισόδημα το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών. Η Εταιρία λαμβάνει υπόψη την ύπαρξη μελλοντικού φορολογητέου εισοδήματος και ακολουθεί μια συνεχή συντηρητική στρατηγική φορολογικού σχεδιασμού κατά την εκτίμηση της ανάκτησης των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων. Οι λογιστικές εκτιμήσεις που σχετίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, απαιτούν από τη Διοίκηση να κάνει υποθέσεις σχετικά με το χρονικό προσδιορισμό μελλοντικών γεγονότων, όπως της πιθανότητας του αναμενόμενου μελλοντικού φορολογητέου εισοδήματος και τις διαθέσιμες δυνατότητες φορολογικού σχεδιασμού.

Γ) Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επί φορολογικών ζημιών

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται για όλες τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημίες. Για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί απαιτούνται σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης του Ομίλου, οι οποίες βασίζονται στα μελλοντικά φορολογικά κέρδη που προκύπτουν από εγκεκριμένα επιχειρηματικά σχέδια, σε συνδυασμό με τις μελλοντικές φορολογικές στρατηγικές που θα ακολουθηθούν. Επίσης, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων, ο Όμιλος και η Εταιρία αξιολογούν την αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (αξιολόγηση ανακτησιμότητας).

Εξαιτίας της εμφάνισης της πανδημίας του COVID-19 και των αβεβαιοτήτων που έχει δημιουργήσει, ο Όμιλος έχει αποφασίσει να μην αναγνωρίζει αναβαλλόμενες απαιτήσεις επί φορολογικών ζημιών.

Δ) Προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις

Ο Όμιλος εξετάζει τις εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων και προχωρεί σε διενέργεια προβλέψεων για επίδικες υποθέσεις κατά του Ομίλου, βάσει στοιχείων από τη Νομική Υπηρεσία, τα οποία προκύπτουν από τις πρόσφατες εξελίξεις των υποθέσεων που διαχειρίζεται.

Ε) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία υπολογίζονται στην προεξοφλημένη παρούσα αξία των μελλοντικών παροχών αποζημιώσεων που θα έχουν καταστεί δεδουλευμένες στο τέλος της χρήσης. Οι υποχρεώσεις για τις παροχές αυτές υπολογίζονται στη βάση χρηματοοικονομικών και αναλογιστικών υποθέσεων που απαιτούν από τη Διοίκηση να κάνει παραδοχές σχετικά με το επιτόκιο προεξόφλησης, τα ποσοστά αυξήσεων των μισθών, τα ποσοστά θνησιμότητας και

ανικανότητας, τις ηλικίες συνταξιοδότησης και λοιπούς παράγοντες. Οι μεταβολές σε αυτές τις βασικές παραδοχές μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στην υποχρέωση και στα σχετικά έξοδα κάθε περιόδου. Το καθαρό κόστος της περιόδου αποτελείται από την παρούσα αξία των παροχών που κατέστησαν δουλευμένες κατά τη διάρκεια της χρήσης, τον εκτοκισμό της μελλοντικής υποχρέωσης, το κατοχυρωμένο κόστος προϋπηρεσίας και αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές. Λόγω του μακροπρόθεσμου χαρακτήρα των εν λόγω προγραμμάτων καθορισμένων παροχών, αυτές οι υποθέσεις υπόκεινται σε σημαντικό βαθμό αβεβαιότητας.

ΣΤ) Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων

Η διοίκηση της Εταιρίας εξετάζει τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων σε κάθε χρήση. Η διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι οι ωφέλιμες ζωές αντιπροσωπεύουν την αναμενόμενη χρησιμότητα των στοιχείων του ενεργητικού. Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μία αύξηση ή μία μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων του Ομίλου στο μέλλον.

Ζ) Απομείωση ενσωμάτων παγίων

Ο προσδιορισμός απομείωσης των ενσωμάτων παγίων απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων που αφορούν, αλλά δεν περιορίζονται σε αυτές, στην αιτία, στο χρόνο και στο ποσό της απομείωσης. Η απομείωση βασίζεται σε ένα μεγάλο αριθμό παραγόντων, όπως στις αλλαγές των τρεχουσών συνθηκών ανταγωνισμού, στις προσδοκίες ανάπτυξης της αγοράς, στην αύξηση του κόστους κεφαλαίου, στις μεταβολές στην μελλοντική δυνατότητα χρηματοδότησης, στην τεχνολογική απαξίωση, στη διακοπή παρεχόμενων υπηρεσιών, στο τρέχον κόστος αντικατάστασης, στα καταβληθέντα ποσά για συγκρίσιμες συναλλαγές και σε άλλες μεταβολές συνθηκών που υποδεικνύουν ότι υπάρχει απομείωση. Το ανακτήσιμο ποσό συνήθως προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο των προεξοφλημένων ταμειακών ροών. Ο προσδιορισμός των ενδείξεων απομείωσης, όπως και η εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών και ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών των παγίων (ή ομάδων παγίων) απαιτούν από τη διοίκηση να κάνει σημαντικές εκτιμήσεις σχετικά με τον προσδιορισμό και την αξιολόγηση των ενδείξεων απομείωσης, τις αναμενόμενες ταμειακές ροές, τα επιτόκια προεξόφλησης που πρέπει να εφαρμοστούν, τις ωφέλιμες ζωές και τις υπολειμματικές αξίες των παγίων.

Η) Μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Ο Όμιλος έχει επιλέξει να αποτιμά τις προβλέψεις ζημιών για εμπορικές απαιτήσεις και συμβόλαια σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες εφ' όρου ζωής.

Όταν ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση και όταν εκτιμώνται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες, ο Όμιλος συγκεντρώνει αξιόλογες και υποστηρίξιμες πληροφορίες που είναι σχετικές και διαθέσιμες χωρίς υπερβολικό κόστος ή προσπάθεια. Αυτό περιλαμβάνει τόσο ποσοτική όσο και ποιοτική πληροφόρηση και ανάλυση, βασισμένη στην ιστορική εμπειρία της εταιρείας και μετά γνώσης αξιολόγηση κινδύνου και περιλαμβάνουσα πληροφόρηση με ορίζοντα το μέλλον.

Ο Όμιλος υποθέτει ότι ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά εάν έχουν περάσει 90 ημέρες από την ημερομηνία εξόφλησης.

Ο Όμιλος, όταν ο πιστωτικός κίνδυνος για ένα χρηματοοικονομικό μέσο έχει αυξηθεί σημαντικά, πρέπει να λαμβάνει υπόψη τη μεταβολή του κινδύνου αθέτησης μετά την αρχική αναγνώριση.

Για τους σκοπούς του καθορισμού του κινδύνου αθέτησης, η εταιρεία εφαρμόζει τον ορισμό της αθέτησης που συνάδει με τον ορισμό που χρησιμοποιείται για τους σκοπούς της εσωτερικής διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου για το σχετικό χρηματοοικονομικό μέσο και λαμβάνει υπόψη ποιοτικούς δείκτες, κατά περίπτωση.

Η εταιρεία θεωρεί ότι υφίσταται αθέτηση το αργότερο 90 ημέρες αφού ένα χρηματοοικονομικό μέσο εμφανίσει καθυστέρηση, εκτός εάν η εταιρεία έχει λογικές και βάσιμες πληροφορίες από τις οποίες προκύπτει ότι ένα κριτήριο αθέτησης που καθορίζει μεγαλύτερη καθυστέρηση είναι καταλληλότερο.

Η εταιρεία θεωρεί ότι ένα χρηματοοικονομικό μέσο έχει χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο όταν η πιστοληπτική του αξιολόγηση είναι αντίστοιχη με το παγκοσμίως κατανοητό ορισμό του «επενδυτικού βαθμού». Η εταιρεία θεωρεί ότι αυτή είναι Baa3 ή υψηλότερη κατά Moody's ή BBB κατά Standard & Poor's και Fitch.

Η μέγιστη περίοδος που χρησιμοποιείται για την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών είναι η μέγιστη περίοδος για την οποία η εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο βάσει συμβολαίου.

Μέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες είναι μια σταθμισμένη, βάσει πιθανοτήτων, εκτίμηση των πιστωτικών ζημιών. Οι πιστωτικές ζημίες υπολογίζονται ως η παρούσα αξία όλων των ταμιακών διαφορών (π.χ. η διαφορά μεταξύ των χρηματοροών που οφείλονται στην οντότητα βάσει σύμβασης και των χρηματοροών που η εταιρεία αναμένει να λάβει).

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες προεξοφλούνται στο πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού μέσου.

Για την επιμέτρηση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς, οι εμπορικές απαιτήσεις έχουν ομαδοποιηθεί βάσει των χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου και του χρόνου υπερημερίας.

Πιστωτικά επισφαλή χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Σε κάθε περίοδο αναφοράς, ο Όμιλος εξετάζει κατά πόσον χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος και χρεόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων είναι πιστωτικά επισφαλή. Ένα χρηματοοικονομικό μέσο είναι «πιστωτικά επισφαλές» όταν ένα ή περισσότερα γεγονότα που έχουν επιζήμια επίδραση στις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού μέσου έχουν συμβεί.

Παρουσίαση της επισφάλειας

Προβλέψεις ζημιών για χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος αφαιρούνται από το υπόλοιπο της αξίας των περιουσιακών στοιχείων.

Ζημίες από επισφάλειες που σχετίζονται με εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, συμπεριλαμβανομένων των συμβολαίων, παρουσιάζονται διακριτά στην κατάσταση αποτελεσμάτων και στα λοιπά συνολικά έσοδα.

Ζημίες από επισφάλειες σε λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα παρουσιάζονται στα «χρηματοοικονομικά κόστη» και όχι διακριτά στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών εσόδων για λόγους ουσιαστικότητας.

Θ) Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρία εμπλέκεται σε διάφορες αντιδικίες και νομικές υποθέσεις. Η Εταιρία επανεξετάζει την κατάσταση κάθε σημαντικής υπόθεσης σε περιοδική βάση και αξιολογεί τον πιθανό κίνδυνο, βασιζόμενη εν μέρει στην άποψη των νομικών υπηρεσιών. Εάν η ενδεχόμενη ζημία από οποιεσδήποτε αντιδικίες και νομικές υποθέσεις θεωρείται πιθανή και το ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, η Εταιρία αναγνωρίζει μια υποχρέωση για την εκτιμώμενη ζημία. Τόσο για τον καθορισμό της πιθανότητας όσο και για τον καθορισμό του αν ο κίνδυνος μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, απαιτείται σε σημαντικό βαθμό η κρίση της Διοίκησης. Όταν πρόσθετες πληροφορίες καθίστανται διαθέσιμες, η Εταιρία επανεξετάζει την πιθανή υποχρέωση σχετικά με εκκρεμείς αντιδικίες και νομικές υποθέσεις και πιθανόν να αναθεωρηθούν οι εκτιμήσεις για την πιθανότητα ενός δυσμενούς αποτελέσματος και η σχετική εκτίμηση της πιθανής ζημίας. Τέτοιες αναθεωρήσεις στις εκτιμήσεις της πιθανής υποχρέωσης μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση και στα αποτελέσματα της Εταιρίας.

Ι) Απομείωση συμμετοχών

Η Εταιρία αξιολογεί αν υπάρχει απομείωση των συμμετοχών τουλάχιστον σε ετήσια βάση. Για το λόγο αυτό απαιτείται να εκτιμηθεί η αξία χρήσης κάθε μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών. Η εκτίμηση της αξίας χρήσης απαιτεί η Εταιρία να εκτιμήσει τις μελλοντικές ταμειακές ροές της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών και να επιλέξει το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης, με βάση το οποίο θα καθοριστεί η παρούσα αξία των ανωτέρω μελλοντικών ταμειακών ροών.

2.3 Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων διεθνών προτύπων

Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2021 ή μεταγενέστερα.

Όπου δεν αναφέρεται διαφορετικά οι τροποποιήσεις και ερμηνείες που ισχύουν για πρώτη φορά στη χρήση 2021, δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Ο Όμιλος δεν υιοθέτησε πρόωρα πρότυπα, ερμηνείες ή τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί από το Σ.Δ.Λ.Π. και υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση αλλά δεν έχουν υποχρεωτική εφαρμογή στη χρήση 2021.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2021

ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) - «Μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς» Φάση 2η

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε στις 27 Αυγούστου 2020 τροποποιήσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16, στο πλαίσιο της 2ης φάσης του έργου για την αντιμετώπιση θεμάτων που ενδέχεται να επηρεάσουν τις χρηματοοικονομικές αναφορές μετά τη

μεταρρύθμιση ενός δείκτη αναφοράς επιτοκίου, συμπεριλαμβανομένης της αντικατάστασής του με εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς.

Οι βασικές ευχέρειες (ή εξαιρέσεις από την εφαρμογή των λογιστικών διατάξεων των επιμέρους προτύπων) που παρέχονται με τις τροποποιήσεις αυτές αφορούν τα εξής:

- Αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές: Κατά την αλλαγή της βάσης υπολογισμού των ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων (συμπεριλαμβανομένων των υποχρεώσεων από μισθώσεις), οι αλλαγές που απαιτούνται από τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων δεν θα έχουν ως αποτέλεσμα την αναγνώριση κέρδους ή ζημίας στην κατάσταση αποτελεσμάτων αλλά τον επαναϋπολογισμό του επιτοκίου. Το ανωτέρω ισχύει και για τις ασφαλιστικές εταιρείες που κάνουν χρήση της προσωρινής εξαίρεσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9.

- Λογιστική αντιστάθμισης: Σύμφωνα με τις τροποποιητικές διατάξεις οι αλλαγές στην τεκμηρίωση της αντιστάθμισης που απορρέουν από τη μεταρρύθμιση επιτοκίων δεν θα έχουν ως αποτέλεσμα τη διακοπή της σχέσης αντιστάθμισης ή την έναρξη νέας σχέσης με την προϋπόθεση ότι αφορούν σε αλλαγές που επιτρέπονται από τη 2η φάση τροποποιήσεων. Στις αλλαγές αυτές περιλαμβάνονται ο επαναπροσδιορισμός του αντισταθμιζόμενου κινδύνου για αναφορά σε ένα επιτόκιο μηδενικού κινδύνου και ο επαναπροσδιορισμός των στοιχείων αντιστάθμισης ή και των αντισταθμιζόμενων στοιχείων ώστε να αντανακλάται το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου. Ωστόσο, τυχόν επιπρόσθετη αναποτελεσματικότητα θα πρέπει να αναγνωριστεί στα αποτελέσματα.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2021.

ΔΛΠ 19 Παροχές σε εργαζομένους – Μεταβατικές διατάξεις εφαρμογής της οριστικής απόφασης ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας»

Η Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης (agenda decision) υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ 19)» (“Attributing Benefits to Periods of Service (IAS 19)”), στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»).

Με βάση την ως άνω Απόφαση διαφοροποιείται ο τρόπος με τον οποίο εφαρμόζονταν στην Ελλάδα κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο “IASB Due Process Handbook (παρ. 8.6)”, οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την λογιστική τους πολιτική.

Ο Όμιλος μέχρι την έκδοση της απόφασης ημερήσιας διάταξης, εφάρμοζε το ΔΛΠ 19 κατανέμοντας τις παροχές που ορίζονται από το άρθρο 8 του Ν. 3198/1955, τον Ν. 2112/1920, και της τροποποίησής του από

τον Ν. 4093/2012 στην περίοδο από την πρόσληψη μέχρι την συμπλήρωση 16 ετών εργασίας ακολουθώντας την κλίμακα του Ν. 4093/2012 ή μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων.

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

Βάσει των ανωτέρω, η εφαρμογή της ως άνω οριστικής Απόφασης έχει αντιμετωπισθεί ως μεταβολή λογιστικής πολιτικής, εφαρμόζοντας την αλλαγή αναδρομικά από την έναρξη της πρώτης συγκριτικής περιόδου, σύμφωνα με τις παραγράφους 19 - 22 του ΔΛΠ 8, η επίδραση της οποίας παρουσιάζεται στη σημείωση 41 των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις (Τροποποίηση) - «Παραχωρήσεις μισθωμάτων που σχετίζονται με την επιδημία του κορωνοϊού πέραν της 30 Ιουνίου 2021»

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων ανταποκρινόμενο στις επιπτώσεις της πανδημίας εξέδωσε αρχικά στις 28 Μαΐου 2020 και στη συνέχεια στις 31 Μαρτίου 2021 τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» ώστε να δώσει τη δυνατότητα στους μισθωτές να μην λογιστικοποιούν τις μειώσεις ενοικίου ως τροποποίηση μίσθωσης εάν είναι άμεση συνέπεια του COVID-19 και εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) το αναθεωρημένο μίσθωμα ήταν το ίδιο ή μικρότερο από το αρχικό,

β) η μείωση σχετιζόταν με μισθώματα που οφείλονταν πριν ή μέχρι τις 30 Ιούνιου 2021, γ) δεν έχουν πραγματοποιηθεί άλλες ουσιώδεις αλλαγές στους όρους της μίσθωσης.

Η τροποποίηση δεν επηρεάζει τους εκμισθωτές. Το Συμβούλιο έδωσε παράταση στην περίοδο ισχύος της σχετικής διευκόλυνσης από 30 Ιουνίου 2021 σε 30 Ιουνίου 2022.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Απριλίου 2021. Πρόωρη εφαρμογή επιτρέπεται, συμπεριλαμβανομένων των ενδιάμεσων ή ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων που δεν είχαν εγκριθεί προς δημοσίευση την 31 Μαρτίου 2021.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία και τον Όμιλο και έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:

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

Ετήσιες βελτιώσεις Διεθνή πρότυπα χρηματοοικονομικής αναφοράς 2018-2020

Την 14η Μαΐου 2020, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τις ετήσιες βελτιώσεις που περιέχουν τις ακόλουθες τροποποιήσεις των κάτωθι Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, οι οποίες εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022:

ΔΠΧΑ 1 Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς – Πρώτη εφαρμογή ΔΠΧΑ σε θυγατρική

Η τροποποίηση επιτρέπει η θυγατρική να εφαρμόσει την παράγραφο Δ16(α) του Προσαρτήματος του ΔΠΧΑ 1 ώστε να επιμετρήσει σωρευτικές συναλλαγματικές διαφορές χρησιμοποιώντας τα ποσά που αναφέρθηκαν από τη μητρική της, τα οποία είναι βασισμένα στην ημερομηνία μετάβασης της μητρικής στα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα – Αμοιβές και το 10% τεστ για την διαγραφή χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Η τροποποίηση διευκρινίζει ποιες αμοιβές μια οντότητα πρέπει να περιλαμβάνει όταν εφαρμόζει το τεστ του 10% της παραγράφου Β.3.3.6 του ΔΠΧΑ 9 ώστε να προσδιορίσει εάν θα πρέπει να διαγράψει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση. Η οντότητα περιλαμβάνει αμοιβές που καταβλήθηκαν ή εισπράχθηκαν μεταξύ της οντότητας (δανειζόμενη) και του δανειστή, συμπεριλαμβανομένων αμοιβών που καταβλήθηκαν ή εισπράχθηκαν είτε από την οντότητα ή το δανειστή για λογαριασμό άλλου μέρους.

ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις – Κίνητρα μίσθωσης

Η τροποποίηση αφαίρεσε το παράδειγμα για πληρωμές από τον εκμισθωτή σχετικά με τις βελτιώσεις μισθωμάτων στο επεξηγηματικό παράδειγμα 13 του προτύπου, με σκοπό να αποτρέψει οποιαδήποτε σύγχυση σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό των κινήτρων μίσθωσης που μπορεί να προκύψει από τον τρόπο που τα κίνητρα μίσθωσης παρουσιάζονται στο παράδειγμα.

ΔΛΠ 16 Ενσώματα Πάγια (Τροποποίηση) – «Εισπράξεις ποσών πριν από την προβλεπόμενη χρήση»

Η τροποποίηση αλλάζει τον τρόπο που καταχωρείται το κόστος των δοκιμών καλής λειτουργίας του περιουσιακού στοιχείου και το καθαρό προϊόν της πώλησης από πωλήσεις στοιχείων που παράχθηκαν κατά τη διαδικασία της θέσης του περιουσιακού στοιχείου στη συγκεκριμένη τοποθεσία και κατάσταση. Τα έσοδα και οι δαπάνες παραγωγής αυτών των προϊόντων θα καταχωρούνται πλέον στο αποτέλεσμα χρήσης αντί να εμφανίζονται μειωτικά στο κόστος κτήσης των παγίων. Απαιτεί επίσης από τις οντότητες να γνωστοποιούν χωριστά τα ποσά των εσόδων και των δαπανών που σχετίζονται με τέτοια παραγόμενα είδη που δεν αποτελούν αποτέλεσμα της συνήθης δραστηριότητας της οντότητας.

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

ΔΛΠ 37 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία (Τροποποίηση) – «Επαχθείς συμβάσεις - Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης»

Η τροποποίηση καθορίζει ποιες δαπάνες θα πρέπει να περιλαμβάνει μια οντότητα στον προσδιορισμό του κόστους εκπλήρωσης μιας σύμβασης με σκοπό την αξιολόγηση εάν η σύμβαση είναι επαχθής. Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι «το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» περιλαμβάνει το άμεσα συσχετιζόμενο κόστος της εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι, προτού αναγνωριστεί χωριστή πρόβλεψη για επαχθή σύμβαση, μια οντότητα αναγνωρίζει τυχόν ζημιά απομείωσης στα περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για την εκπλήρωση της σύμβασης, και όχι σε περιουσιακά στοιχεία που ήταν αφοσιωμένα μόνο στη συγκεκριμένη σύμβαση.

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

ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων (Τροποποίηση) – «Αναφορά στο Εννοιολογικό πλαίσιο»

Στις 14 Μαΐου 2020, το ΣΔΛΠ εξέδωσε την «Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο (Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3)» με τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων». Η τροποποίηση επικαιροποίησε το πρότυπο ώστε να αναφέρεται στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά που εκδόθηκε το 2018, όταν πρέπει να προσδιοριστεί τι συνιστά περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση σε μία συνένωση επιχειρήσεων. Επιπλέον, προστέθηκε μια εξαίρεση για ορισμένους τύπους υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν σε μια συνένωση επιχειρήσεων. Τέλος, διευκρινίζεται ότι ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίζει ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία, όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 37, κατά την ημερομηνία απόκτησης.

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία και τον Όμιλο και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:

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

ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων (Τροποποίηση) - «Κατάταξη υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες»

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

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων και Οδηγία Πρακτικής Εφαρμογής των ΔΠΧΑ Νο 2: Γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών (Τροποποιήσεις)

Στις 12 Φεβρουαρίου 2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 με την οποία διευκρίνισε ότι:

- Ο ορισμός των λογιστικών πολιτικών δίνεται στην παράγραφο 5 του ΔΛΠ 8.

- Η οικονομική οντότητα θα πρέπει να γνωστοποιεί τις σημαντικές λογιστικές πολιτικές. Οι λογιστικές πολιτικές είναι σημαντικές όταν μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιλαμβάνουν οι χρηματοοικονομικές

καταστάσεις δύνανται να επηρεάσουν τις αποφάσεις που λαμβάνουν οι κύριοι χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

- Οι λογιστικές πολιτικές για μη σημαντικές συναλλαγές θεωρούνται μη σημαντικές και δεν θα πρέπει να γνωστοποιούνται. Οι λογιστικές πολιτικές, ωστόσο, μπορεί να είναι σημαντικές ανάλογα με τη φύση κάποιων συναλλαγών ακόμα και αν τα σχετικά ποσά είναι μη σημαντικά. Οι λογιστικές πολιτικές που σχετίζονται με σημαντικές συναλλαγές και γεγονότα δεν είναι πάντοτε σημαντικές στο σύνολό τους.

- Οι λογιστικές πολιτικές είναι σημαντικές όταν οι χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων τις χρειάζονται προκειμένου να κατανοήσουν άλλη σημαντική πληροφόρηση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

- Η πληροφόρηση για το πώς η οικονομική οντότητα έχει εφαρμόσει μία λογιστική πολιτική είναι πιο χρήσιμη στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σε σχέση με την τυποποιημένη πληροφορία ή τη σύνοψη των διατάξεων των ΔΠΧΑ.

- Στην περίπτωση που η οικονομική οντότητα επιλέξει να συμπεριλάβει μη σημαντική πληροφόρηση για τις λογιστικές πολιτικές, η πληροφόρηση αυτή δεν θα πρέπει να παρεμποδίζει τη σημαντική πληροφόρηση για τις λογιστικές πολιτικές.

Επίσης, προστίθενται οδηγίες και επεξηγηματικά παραδείγματα στη δεύτερη Δήλωση Πρακτικής για να βοηθήσουν στην εφαρμογή της έννοιας του ουσιώδους κατά τη διενέργεια κρίσεων στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών.

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

ΔΛΠ 8 Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη (Τροποποίηση) - «Ορισμός Λογιστικών εκτιμήσεων»

Στις 12 Φεβρουαρίου 2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 8 με την οποία:

- Όρισε τις λογιστικές εκτιμήσεις ως νομισματικά ποσά στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα ως προς τη μέτρησή τους.

- Διευκρίνισε πως μία λογιστική πολιτική μπορεί να απαιτεί τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να αποτιμώνται κατά τέτοιο τρόπο που να δημιουργείται αβεβαιότητα. Στην περίπτωση αυτή η οικονομική οντότητα αναπτύσσει μία λογιστική εκτίμηση. Η ανάπτυξη λογιστικών εκτιμήσεων περιλαμβάνει τη χρήση κρίσεων και υποθέσεων.

- Κατά την ανάπτυξη των λογιστικών εκτιμήσεων η οικονομική οντότητα χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης και δεδομένα.

- Η οικονομική οντότητα μπορεί να απαιτηθεί να μεταβάλει τις λογιστικές εκτιμήσεις της. Το γεγονός αυτό από τη φύση του δεν σχετίζεται με τις προηγούμενες χρήσεις ούτε αποτελεί διόρθωση λάθους. Οι

μεταβολές στα δεδομένα ή στις τεχνικές αποτίμησης αποτελούν μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις εκτός αν σχετίζονται με διόρθωση λάθους.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

ΔΛΠ 12 Φόροι εισοδήματος (Τροποποίηση) – «Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που προκύπτουν από συγκεκριμένη συναλλαγή»

Στις 7 Μαΐου 2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 12 με την οποία περιόρισε το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης αναγνώρισης σύμφωνα με την οποία οι εταιρείες σε συγκεκριμένες περιπτώσεις εξαιρούνταν από την υποχρέωση αναγνώρισης αναβαλλόμενου φόρου κατά την αρχική αναγνώριση στοιχείων ενεργητικού ή υποχρεώσεων. Η τροποποίηση αποσαφηνίζει ότι η εν λόγω εξαίρεση δεν εφαρμόζεται πλέον σε συναλλαγές που κατά την αρχική αναγνώριση έχουν ως αποτέλεσμα τη δημιουργία ισόποσων φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών, όπως οι μισθώσεις για τους μισθωτές και οι υποχρεώσεις αποκατάστασης.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια (Τροποποίηση) – «Αρχική εφαρμογή ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 - Συγκριτική πληροφόρηση»

Στις 9 Δεκεμβρίου 2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΑ, η οποία προσθέτει μια νέα επιλογή για την μετάβαση στο ΔΠΧΑ 17 προκειμένου να εξομαλύνει τις λογιστικές αναντιστοιχίες που προκύπτουν στη συγκριτική πληροφόρηση μεταξύ των υποχρεώσεων των ασφαλιστικών συμβάσεων και των σχετικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17, και ως εκ τούτου να βελτιώσει τη χρησιμότητα της συγκριτικής πληροφόρησης για τους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Επιτρέπει την παρουσίαση της συγκριτικής πληροφόρησης σχετικά με τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με τρόπο που είναι πιο συνεπής με το ΔΠΧΑ 9.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

3. Βασικές λογιστικές πολιτικές

3.1 Ενοποίηση

Θυγατρικές: Θυγατρικές είναι οι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την μητρική. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία μπορούν να ασκηθούν από τη μητρική Εταιρία κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επ' αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται.

Η χρησιμοποιούμενη λογιστική μέθοδος για την ενοποίηση είναι η μέθοδος αγοράς. Το κόστος απόκτησης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, ή των συμμετοχικών τίτλων που εκδόθηκαν ή των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα επιρριπτέου στην συναλλαγή. Τα εξατομικευμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που συνιστούν επιχειρηματική ενοποίηση αποτιμώνται κατά την απόκτηση στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το κόστος πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της απόκτησης είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά (υποαξία) καταχωρείται άμεσα στα ενοποιημένα αποτελέσματα.

Τα δικαιώματα μειοψηφίας αντιπροσωπεύουν το ποσοστό των κερδών ή ζημιών και των ίδιων κεφαλαίων που δεν αναλογούν στον Όμιλο. Τα δικαιώματα μειοψηφίας παρουσιάζονται διακριτά στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, και σε διακριτή γραμμή στα ίδια κεφάλαια της ενοποιημένης κατάστασης οικονομικής θέσης. Σε περίπτωση εξαγοράς δικαιωμάτων μειοψηφίας από την εταιρία, η διαφορά μεταξύ του τιμήματος εξαγοράς και της λογιστικής αξίας των ιδίων κεφαλαίων της εταιρίας που εξαγοράζεται αναγνωρίζεται ως υπεραξία.

Διεταιρικές συναλλαγές – Διεταιρικά υπόλοιπα και απραγματοποίητα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του ομίλου διαγράφονται. Οι απραγματοποίητες ζημιές διαγράφονται, εφόσον δεν υπάρχει ένδειξη απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου.

Στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής οι επενδύσεις σε θυγατρικές εμφανίζονται στο κόστος κτήσεως μειωμένο με την τυχόν ζημία απομείωσης. Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης η Εταιρία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι οι επενδύσεις έχουν υποστεί απομείωση. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η ζημιά που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων.

Οι οικονομικές καταστάσεις της θυγατρικής εταιρείας συντάσσονται στην ίδια ημερομηνία και με τις ίδιες λογιστικές πολιτικές με τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρίας.

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις εμφανίζονται στην αξία κτήσης μείον τις προβλέψεις απομείωσης, εφ' όσον συντρέχουν.

Η εταιρία συμμετέχει στην εταιρία «EUROTRUST ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΠΡΑΚΤΟΡΕΣ Α.Ε.» με ποσοστό 74,9787%, κατέχοντας συνολικά 3.524 ονομαστικές μετοχές επί συνόλου 4.700 μετοχών ονομαστικής αξίας 10 ευρώ έκαστη. Η έδρα της θυγατρικής εταιρίας είναι στην Αθήνα επί της οδού Σεβαστουπόλεως 113.

3.2 Λειτουργικοί τομείς

Ένας λειτουργικός τομέας είναι ένα συστατικό μέρος μιας οικονομικής οντότητας:

α) που αναλαμβάνει επιχειρηματικές δραστηριότητες από τις οποίες δύναται να αποκτά έσοδα και να αναλαμβάνει έξοδα (συμπεριλαμβανομένων των εσόδων και εξόδων που αφορούν συναλλαγές με άλλα συστατικά μέρη της ίδιας οικονομικής οντότητας)

β) του οποίου τα αποτελέσματα εξετάζονται τακτικά από τον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων της οντότητας για σκοπούς λήψης αποφάσεων σχετικά με την κατανομή πόρων στον τομέα και την εκτίμηση της αποδόσεώς του

γ) για το οποίο διατίθενται χωριστές χρηματοοικονομικές πληροφορίες.

Οι λειτουργικοί τομείς του Ομίλου είναι οι εξής:

Παροχή επενδυτικών υπηρεσιών

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

Υπηρεσίες ασφαλιστικού διαμεσολαβητή

Οι υπηρεσίες αυτές παρέχονται μέσω της θυγατρικής εταιρίας «EUROTRUST Ασφαλιστικοί Πράκτορες Α.Ε.».

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις πωλήσεις και τα αποτελέσματα των λειτουργικών τομέων για τις χρήσεις 2021 και 2020.

Ανάλυση ανά τομέα την 31/12/2021

	Χρηματιστηριακές υπηρεσίες	Ασφαλιστικές υπηρεσίες	Απαλοιφή	Σύνολο συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	Διακοπείσες δραστηριότητες	Σύνολο ΟΜΙΛΟΣ
Συνολικές πωλήσεις υπηρεσιών	754.403,12	137.621,90	0,00	892.025,02	0,00	892.025,02
Κόστος υπηρεσιών	-268.646,65	-69.786,33	0,00	-338.432,98	0,00	-338.432,98
Έξοδα λειτουργία διαθέσεως	-29.725,29	0,00	0,00	-29.725,29	0,00	-29.725,29
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-286.752,54	-52.633,28	5.400,00	-333.985,82	0,00	-333.985,82
Άλλα έσοδα - έξοδα	289.880,99	529,06	-5.400,00	285.010,05	0,00	285.010,05
Λειτουργικά Κέρδη (EBITDA)	**337.811,61**	**16.117,19**	**0,00**	**353.928,80**	**0,00**	**353.928,80**
Αποσβέσεις	-44.255,60	-385,84	0,00	-44.641,44	0,00	-44.641,44
Έκτακτα έσοδα	165.603,62	0,00	0,00	165.603,62	0,00	165.603,62
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	-37.572,91	-1.137,88	0,00	-38.710,79	0,00	-38.710,79
Κέρδος / (Ζημιά) προ Φόρων	**421.586,72**	**14.593,47**	**0,00**	**436.180,19**	**0,00**	**436.180,19**
Φόρος Εισοδήματος	-35.028,71	-7.579,03		-42.607,74	0,00	-42.607,74
Κέρδος / (Ζημιά) μετά Φόρων	**386.558,01**	**7.014,44**	**0,00**	**393.572,45**	**0,00**	**393.572,45**
Μεταβολές παγίων στοιχείων						
-Προσθήκες	**8.361,52**	**2.022,58**	**0,00**	**10.384,10**	**0,00**	**10.384,10**

Ανάλυση ανά τομέα την 31/12/2020

	Χρηματιστηριακές υπηρεσίες	Ασφαλιστικές υπηρεσίες	Απαλοιφή	Σύνολο συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	Διακοπείσες δραστηριότητες	Σύνολο ΟΜΙΛΟΣ
Συνολικές πωλήσεις υπηρεσιών	534.895,01	122.023,01	0,00	656.918,02	0,00	656.918,02
Κόστος υπηρεσιών	-231.610,84	-81.931,45	0,00	-313.542,29	0,00	-313.542,29
Έξοδα λειτουργία διαθέσεως	-47.300,91	0,00	0,00	-47.300,91	0,00	-47.300,91
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-217.855,58	-19.557,54	5.400,00	-232.013,12	0,00	-232.013,12
Άλλα έσοδα - έξοδα	15.423,66	-3.895,13	-5.400,00	6.128,53	0,00	6.128,53
Λειτουργικά Κέρδη (EBITDA)	**90.657,11**	**17.024,73**	**0,00**	**107.681,84**	**0,00**	**107.681,84**
Αποσβέσεις	-37.105,77	-385,84	0,00	-37.491,61	0,00	-37.491,61
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	-18.040,95	-731,54	0,00	-18.772,49	0,00	-18.772,49
Κέρδος / (Ζημιά) προ Φόρων	**35.510,39**	**15.907,35**	**0,00**	**51.417,74**	**0,00**	**51.417,74**
Φόρος Εισοδήματος	-10.527,00	-6.188,34		-16.715,34	0,00	-16.715,34
Κέρδος / (Ζημιά) μετά Φόρων	**24.983,39**	**9.719,01**	**0,00**	**34.702,40**	**0,00**	**34.702,40**
Μεταβολές παγίων στοιχείων						
-Προσθήκες	**45.122,57**	**7.232,49**	**0,00**	**52.355,06**	**0,00**	**52.355,06**

3.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές που διενεργούνται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία fixing του Δελτίου Τιμών της Ε.Κ.Τ., όπως ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού, που είναι εκφρασμένα σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

3.4 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεώς τους μειωμένες κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις.

Οι δαπάνες που διενεργούνται για την αντικατάσταση σημαντικών συστατικών στοιχείων των παγίων κεφαλαιοποιούνται. Οι υπόλοιπες μεταγενέστερες δαπάνες, που διενεργούνται σε σχέση με πάγια περιουσιακά στοιχεία, κεφαλαιοποιούνται μόνο όταν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που αναμένεται να προκύψουν από την εκμετάλλευση των επηρεαζόμενων στοιχείων. Όλες οι άλλες δαπάνες συντήρησης, επιδιόρθωσης κλπ. των παγίων καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως έξοδο, κατά το χρόνο της πραγματοποίησής τους. Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν τον λογαριασμό αποτελεσμάτων, με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των πάγιων περιουσιακών στοιχείων. Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, κατά κατηγορία παγίων, έχει ως εξής:

Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	Με βάση τα έτη μίσθωσης
Κτίρια και τεχνικά έργα	33 έτη
Μεταφορικά μέσα	7 έτη
Έπιπλα	10 έτη
Η/Υ & Λογισμικά προγράμματα	5 έτη
Εξοπλισμός Τηλεπικοινωνιών	10 έτη
Λοιπός Εξοπλισμός	10 έτη

3.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας είναι λογισμικά προγράμματα.

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

3.6 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απεριόριστη ωφέλιμη ζωή και δεν αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων.

Τα αποσβενόμενα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται και σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί.

Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως.

Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

3.7 Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις της Εταιρείας είναι βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα και συνεπώς δεν υπάρχει ανάγκη για προεξόφλησή τους στην παρούσα αξία. Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις πραγματοποιείται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσης.

3.8 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά στο ταμείο της Εταιρείας καθώς και τα ισοδύναμα των ταμειακών διαθεσίμων, όπως είναι οι καταθέσεις repos, οι καταθέσεις όψεως και προθεσμίας βραχείας διάρκειας σε ευρώ και σε ξένο νόμισμα ρευστοποιήσιμα σε γνωστό ποσό και συνεπώς διατρέχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους.

Οι καταθέσεις προθεσμίας αποτιμούνται στην εύλογη αξία που είναι η αρχική επένδυση συν τους δεδουλευμένους τόκους, απαλλαγμένους από φορολογία, κατά την ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία που είναι εκφρασμένα σε ξένα νομίσματα, αποτιμούνται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία (fixing του

Δελτίου Τιμών της Ε.Κ.Τ.) που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

3.9 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές ταξινομούνται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται σε μείωση των ιδίων κεφαλαίων.

Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών περιλαμβάνει κάθε διαφορά υπέρ το άρτιο κατά την αρχική έκδοση του μετοχικού κεφαλαίου. Το τίμημα που καταβλήθηκε πλέον της ονομαστικής αξίας ανά μετοχή καταχωρείται στο λογαριασμό «Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο» στα ίδια κεφάλαια.

3.10 Μερίσματα

Τα πληρωτέα μερίσματα απεικονίζονται σαν υποχρέωση μετά την έγκρισή τους από την Γενική Συνέλευση των μετόχων με βάση τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του καταστατικού.

3.11 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις καταχωρούνται όταν η Εταιρεία έχει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων και είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για την τακτοποίηση της υποχρέωσης.

3.12 Μισθώσεις

α) Λειτουργικές μισθώσεις

Μισθώσεις στις οποίες, σημαντικό τμήμα των κινδύνων και των ανταμοιβών της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τους εκμισθωτές (ιδιοκτήτες) ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Πληρωμές σύμφωνα με τις λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται ως έξοδα με βάση την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

β) Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Δεν υπάρχουν μισθώσεις που να πληρούν τα εννοιολογικά χαρακτηριστικά της χρηματοδοτικής μίσθωσης.

3.13 Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό. Για τον υπολογισμό της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για συνταξιοδότηση, λόγω του μικρού αριθμού του απασχολούμενου προσωπικού, δεν κρίθηκε απαραίτητο από την Εταιρεία να γίνει αναλογιστική μελέτη αλλά ο υπολογισμός της έγινε με βάση τις διατάξεις του Ν. 2112/1920 όπως ισχύουν σήμερα.

3.14 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

3.15 Φόρος εισοδήματος – Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους που προκύπτουν από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, ο οποίος στην περίπτωση αυτή καταχωρείται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια. Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζονται βάσει των σχετικών κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά, φόρο επί των φορολογητέων κερδών της Εταιρείας, όπως αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του φορολογικού νόμου, και υπολογίστηκε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή. Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, αφορούν περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ φορολογικής αναγνώρισης στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού και αναγνώρισής τους για σκοπούς σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων και υπολογίζονται με χρήση των φορολογικών συντελεστών που θα ισχύουν κατά τις χρήσεις που αναμένεται να ανακτηθούν τα στοιχεία του Ενεργητικού και να τακτοποιηθούν οι υποχρεώσεις.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρεώσεως (liability method) σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Οι αναμενόμενες φορολογικές επιπτώσεις από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές προσδιορίζονται και εμφανίζονται είτε ως μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές και τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές, κατά την έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει επαρκές μελλοντικό φορολογητέο εισόδημα έναντι του οποίου οι αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές και οι πιστωτικοί φόροι μπορεί να χρησιμοποιηθούν. Η αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων και μειώνεται κατά την έκταση που δεν αναμένεται να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα που θα καλύψει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Η Εταιρεία συμψηφίζει τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αν και μόνο αν:

- Η Εταιρεία έχει ένα νόμιμα εκτελεστό δικαίωμα να συμψηφίσει τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και

- Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αφορούν σε φόρο εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή είτε:
  - στην ίδια φορολογητέα οικονομική μονάδα, είτε
  - σε διαφορετικές φορολογητέες οικονομικές μονάδες, οι οποίες προτίθενται να συμψηφίσουν τις τρέχουσες φορολογητέες υποχρεώσεις και απαιτήσεις ή να εισπράξουν τις απαιτήσεις και να τακτοποιήσουν / εξοφλήσουν τις υποχρεώσεις συγχρόνως, σε κάθε μελλοντική περίοδο στην οποία σημαντικά ποσά αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων ή απαιτήσεων αναμένονται να τακτοποιηθούν ή να ανακτηθούν.

3.16 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Έσοδα

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Παροχή υπηρεσιών (αμοιβές και προμήθειες): Οι αμοιβές και προμήθειες αναγνωρίζονται την ημερομηνία που παρέχονται οι υπηρεσίες.

(β) Έσοδα από τόκους: Αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων σε δεδουλευμένη βάση για όλα τα τοκοφόρα μέσα, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

(γ) Μερίσματα: Αναγνωρίζονται ως έσοδο την ημερομηνία αποκοπής τους.

Τα αποτελέσματα από αγοραπωλησίες χρεογράφων αναγνωρίζονται και καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων και περιλαμβάνουν κέρδη ή ζημίες από αγοραπωλησίες χρεογράφων (μετοχές, ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια, αποτελέσματα από παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα κ.λπ.) καθώς και τα αποτελέσματα από την αποτίμηση χρεογράφων στο τέλος κάθε περιόδου στην οποία αναφέρονται οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Έξοδα

Οι δαπάνες καταχωρούνται με την πραγματοποίησή τους και διακρίνονται σε δαπάνες που αφορούν:

α) **το κόστος υπηρεσιών** (αμοιβές και έξοδα προσωπικού, αμοιβές τρίτων, συνδρομές κλπ.)

β) **τη διοικητική λειτουργία** της Εταιρείας (αμοιβές και έξοδα προσωπικού, αμοιβές τρίτων, παροχές τρίτων, τηλεπικοινωνίες, κλπ.)

γ) **το κόστος διάθεσης** της Εταιρείας (προβολή κ.λπ.)

3.17 Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, μια εταιρία αναγνωρίζει έσοδα για να απεικονίσει τη μεταφορά των υπεσχημένων αγαθών ή υπηρεσιών σε πελάτες έναντι ενός ποσού που αντιπροσωπεύει την αμοιβή, την οποία η εταιρία αναμένει ως αντάλλαγμα για τις εν λόγω υπηρεσίες. Η αναγνώριση εσόδων γίνεται βάσει πέντε βασικών βημάτων, τα οποία επιγραμματικά είναι τα εξής:

Βήμα 1: Προσδιορισμός της σύμβασης με έναν πελάτη

Βήμα 2: Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης

Βήμα 3: Προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής

Βήμα 4: Επιμερισμός της τιμής συναλλαγής σε υποχρεώσεις εκτέλεσης

Βήμα 5: Αναγνώριση εσόδου όταν η εταιρία ικανοποιεί μια υποχρέωση εκτέλεσης

Η έννοια της υποχρέωσης εκτέλεσης αντιπροσωπεύει κάθε υπόσχεση για μεταφορά στον πελάτη: α) ενός προϊόντος ή μιας υπηρεσίας (ή μιας δέσμης αγαθών ή υπηρεσιών) που είναι διακριτή ή β) μιας σειράς διακριτών αγαθών ή υπηρεσιών που είναι ουσιαστικά τα ίδια και μεταβιβάζονται με τον ίδιο τρόπο στον πελάτη.

Κατά το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν ένας πελάτης αποκτά έλεγχο των αγαθών ή υπηρεσιών. Ο καθορισμός του χρόνου της μεταβίβασης του ελέγχου – σε ένα χρονικό σημείο ή μια χρονική περίοδο – απαιτεί κρίση.

Τύπος υπηρεσίας	Φύση, χρόνος εκπλήρωσης υποχρεώσεων απόδοσης, σημαίνοντες όροι πληρωμής	Φύση της αλλαγής στη λογιστική πολιτική
Λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση εντολών για λογαριασμό επενδυτών	Για τις προμήθειες που αναγνωρίζονται από υπηρεσίες που παρέχονται με την πάροδο του χρόνου, όπως προμήθειες για την λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση εντολών για λογαριασμό επενδυτών, το έσοδο αναγνωρίζεται καθώς παρέχεται η υπηρεσία στον πελάτη. Τα δικαιολογητικά εσόδων για τις παρεχόμενες υπηρεσίες εκδίδονται κατα την έκδοση του πινακιδίου αγοράς ή πώλησης και είναι συνήθως εξοφλητέα εντός 2 ημερών.	Το ΔΠΧΑ 15 δεν είχε ουσιώδη επίδραση στις λογιστικές πολιτικές της εταιρείας.
Ασφαλιστική διαμεσολάβηση	Για τις προμήθειες που αναγνωρίζονται από υπηρεσίες που παρέχονται με την πάροδο του χρόνου, όπως προμήθειες για την ασφαλιστική διαμεσολάβηση , το έσοδο αναγνωρίζεται καθώς εκδίδεται το ασφαλιστήριο συμβόλαιο στον πελάτη. Τα δικαιολογητικά εσόδων για τις παρεχόμενες υπηρεσίες εκδίδονται κατα την έκδοση του ασφαλιστηρίου συμβολαίου είναι συνήθως εξοφλητέα εντός 30 ημερών.	Το ΔΠΧΑ 15 δεν είχε ουσιώδη επίδραση στις λογιστικές πολιτικές της εταιρείας.

Εισόδημα: Οι αυξήσεις στα οικονομικά οφέλη στη διάρκεια της λογιστικής περιόδου, τα οποία έχουν τη μορφή εισροών ή αυξήσεων των περιουσιακών στοιχείων ή μειώσεων των υποχρεώσεων και τα οποία έχουν ως αποτέλεσμα την αύξηση των ιδίων κεφαλαίων και τα οποία δεν περιλαμβάνουν τα έσοδα που συνδέονται με τις εισφορές των συμμετεχόντων στα ίδια κεφάλαια.

Έσοδα: Το εισόδημα που απορρέει από τις συνήθεις δραστηριότητες της εταιρείας.

Πελάτης: Το μέρος που έχει συνάψει σύμβαση με την εταιρεία για την απόκτηση υπηρεσιών που είναι αποτέλεσμα των συνήθων δραστηριοτήτων της εταιρείας, έναντι ανταλλάγματος.

Σύμβαση: Η συμφωνία μεταξύ δύο ή περισσότερων μερών από την οποία απορρέουν εκτελεστά δικαιώματα και υποχρεώσεις.

Συμβατικό περιουσιακό στοιχείο: Το δικαίωμα της εταιρείας σε αντάλλαγμα έναντι των υπηρεσιών που έχει μεταβιβάσει σε πελάτη, στις περιπτώσεις όπου το εν λόγω δικαίωμα εξαρτάται από άλλον παράγοντα, πέραν της παρόδου του χρόνου (για παράδειγμα, από τη μελλοντική εκτέλεση από πλευράς της οικονομικής οντότητας).

Συμβατική υποχρέωση: Η υποχρέωση της εταιρείας να μεταβιβάσει σε πελάτη υπηρεσίες για τις οποίες έχει λάβει αντάλλαγμα από τον πελάτη.

Τιμή συναλλαγής (για σύμβαση με πελάτη): Το ποσό του ανταλλάγματος το οποίο η εταιρεία εκτιμά ότι δικαιούται έναντι της μεταβίβασης των υποσχόμενων υπηρεσιών σε πελάτη, εξαιρουμένων των ποσών που εισπράττονται για λογαριασμό τρίτων μερών.

Υποχρέωση εκτέλεσης: Η υπόσχεση που περιλαμβάνεται σε μια σύμβαση με πελάτη και αφορά τη μεταβίβαση στον πελάτη είτε: α) ενός αγαθού ή μιας υπηρεσίας (ή δέσμης αγαθών ή υπηρεσιών) που είναι

διακριτό/ή· είτε β)μιας σειράς διακριτών αγαθών ή υπηρεσιών τα οποία είναι κατ' ουσίαν τα ίδια και μεταβιβάζονται με τον ίδιο τρόπο στον πελάτη.

3.18 Χρηματοοικονομικά Μέσα

Το ΔΠΧΑ 9 θέτει προϋποθέσεις αναγνώρισης και επιμέτρησης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και κάποιων συμβολαίων αγοράς ή πώλησης μη χρηματοοικονομικών στοιχείων.

i. Κατάταξη και αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο κατατάσσεται ως αποτιμώμενο στις ακόλουθες κατηγορίες:

α) στο αποσβεσμένο κόστος
β) στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI) ή
γ) στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL).

Η κατάταξη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά το ΔΠΧΑ 9 βασίζεται γενικά στο επιχειρησιακό μοντέλο στο οποίο γίνεται η διαχείριση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και τα χαρακτηριστικά των συμβατικών χρηματοροών του. Παράγωγα ενσωματωμένα σε συμβόλαια στα οποία το αντικείμενο είναι ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού υπό το πρίσμα του προτύπου δεν διαχωρίζονται ποτέ. Αντίθετα, το υβριδικό χρηματοοικονομικό μέσο στο σύνολό του εξετάζεται για κατάταξη.

Α) Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποτιμάται στο αποσβεσμένο κόστος αν ικανοποιεί και τις δύο ακόλουθες συνθήκες και δεν ορίζεται ως αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:

- Διακρατείται με βάση ένα επιχειρηματικό μοντέλο του οποίου το αντικείμενο είναι η διακράτηση για είσπραξη συμβατικών χρηματορροών και
- Οι συμβατικοί όροι του προβλέπουν χρηματορροές σε συγκεκριμένες ημερομηνίες οι οποίες είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.

Β) Μια επένδυση σε χρεόγραφα αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων αν ικανοποιεί και τις δύο ακόλουθες συνθήκες και δεν ορίζεται ως αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:

- Διακρατείται με βάση ένα επιχειρηματικό μοντέλο του οποίου το αντικείμενο είναι τόσο η εισροή συμβατικών χρηματοροών όσο και η πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.
- Οι συμβατικοί όροι του προβλέπουν χρηματοροές σε συγκεκριμένες ημερομηνίες οι οποίες είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.

Γ) Κατά την αρχική αναγνώριση μιας επένδυσης σε συμμετοχικούς τίτλους που δεν είναι διαθέσιμοι προς πώληση, η εταιρεία μπορεί αμετάκλητα να επιλέξει να παρουσιάσει μεταγενέστερες μεταβολές της εύλογης αξίας της επένδυσης στα λοιπά συνολικά έσοδα.

Δ) Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν κατατάσσονται ως αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων όπως περιγράφηκε παραπάνω,

αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Αυτό περιλαμβάνει όλα τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

Κατά την αρχική αναγνώριση, η εταιρεία μπορεί αμετάκλητα να ορίσει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, που κατά τα άλλα πληροί τις προϋποθέσεις για να αποτιμηθεί στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων, ως αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εάν έτσι αποφεύγεται ή σημαντικά μειώνεται μια λογιστική διαφορά που θα μπορούσε να προκύψει.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (εκτός κι αν πρόκειται για εμπορική απαίτηση άνευ σημαντικού χρηματοοικονομικού μέρους που αποτιμάται αρχικά στην τιμή της συναλλαγής) αποτιμάται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον, για στοιχεία μη αποτιμημένα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, κόστη συναλλαγών άμεσα συνδεδεμένων με την απόκτηση.

Οι ακόλουθες λογιστικές πολιτικές εφαρμόζονται σε μεταγενέστερη αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος	Τα στοιχεία αυτά αποτιμώνταιστο αποσβεσμένο κόστος με χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Το απσβεσμένο κόστος μειώνεται κατά το ποσό των ζημιών απομείωσης περιουσιακών στοιχείων. Έσοδα από τόκους, πιστωτικές και χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές και ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Κάθε κέρδος ή ζημία που προκύπτει κατά την αποναγνώριση αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.
Επενδύσεις σε χρεόγραφα αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	Τα στοιχεία αυτά αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Έσοδα από τόκους υπολογίζονται με χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου, πιστωτικές και χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές καθώς και ζημίες απομείωσης περιουσιακών στοιχείων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Άλλα καθαρά κέρδη και ζημίες αναγνωρίζονται ως λοιπά συνολικά εισοδήματα. Κατά την απο-αναγνώριση, κέρδη και ζημίες που έχουν σωρευτεί στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ανακατατάσσονται στα αποτελέσματα.
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	Τα στοιχεία αυτά αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Τα μερίσματα αναγνωρίζονται ως έσοδο στα αποτελέσματα εκτός κι αν το μέρισμα ξεκάθαρα αντανακλά ανάκτηση ενός μέρους του κόστους επένδυσης. Άλλα καθαρά κέρδη και ζημίες αναγνωρίζονται ως λοιπά συνολικά εισοδήματα και δεν ανακατατάσσονται ποτέ στα αποτελέσματα.
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Τα στοιχεία αυτά αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Το καθαρό όφελος ή ζημία, συμπεριλαμβανομένων τόκων ή εσόδων από μερίσματα, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

ii. Απομειώσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος συνίστανται από εμπορικές απαιτήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και εταιρικά χρεόγραφα.

Κατά το ΔΠΧΑ 9, προβλέψεις ζημιών αποτιμώνται σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες βάσεις:

- 12μηνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες: Προκύπτουν από πιθανά πιστωτικά γεγονότα εντός 12 μηνών από την ημερομηνία αναφοράς, και
- Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες εφ' όρου ζωής: Προκύπτουν από πιθανά πιστωτικά γεγονότα καθ' όλη τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου.

Η εταιρεία αποτιμά τις προβλέψεις ζημιών σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες εφ' όρου ζωής, εκτός από τις ακόλουθες, που αποτιμώνται ως 12μηνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες:

- Χρεόγραφα που είναι σχεδιασμένα να έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς, και
- Άλλα χρεόγραφα και τραπεζικά υπόλοιπα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος (π.χ. ο κίνδυνος αθέτησης που προκύπτει κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου) δεν έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση.

Η εταιρεία έχει επιλέξει να αποτιμά τις προβλέψεις ζημιών για εμπορικές απαιτήσεις και συμβόλαια σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες εφ' όρου ζωής.

Όταν ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση και όταν εκτιμώνται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες, ο Όμιλος συγκεντρώνει αξιόλογες και υποστηρίξιμες πληροφορίες που είναι σχετικές και διαθέσιμες χωρίς υπερβολικό κόστος ή προσπάθεια. Αυτό περιλαμβάνει τόσο ποσοτική όσο και ποιοτική πληροφόρηση και ανάλυση, βασισμένη στην ιστορική εμπειρία της εταιρείας και μετά γνώσης αξιολόγηση κινδύνου και περιλαμβάνουσα πληροφόρηση με ορίζοντα το μέλλον.

Ο Όμιλος υποθέτει ότι ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά εάν έχουν περάσει 90 ημέρες από την ημερομηνία εξόφλησης.

Ο Όμιλος, όταν ο πιστωτικός κίνδυνος για ένα χρηματοοικονομικό μέσο έχει αυξηθεί σημαντικά, πρέπει να λαμβάνει υπόψη τη μεταβολή του κινδύνου αθέτησης μετά την αρχική αναγνώριση.

Για τους σκοπούς του καθορισμού του κινδύνου αθέτησης, η εταιρεία εφαρμόζει τον ορισμό της αθέτησης που συνάδει με τον ορισμό που χρησιμοποιείται για τους σκοπούς της εσωτερικής διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου για το σχετικό χρηματοοικονομικό μέσο και λαμβάνει υπόψη ποιοτικούς δείκτες, κατά περίπτωση.

Η εταιρεία θεωρεί ότι υφίσταται αθέτηση το αργότερο 90 ημέρες αφού ένα χρηματοοικονομικό μέσο εμφανίσει καθυστέρηση, εκτός εάν η εταιρεία έχει λογικές και βάσιμες πληροφορίες από τις οποίες προκύπτει ότι ένα κριτήριο αθέτησης που καθορίζει μεγαλύτερη καθυστέρηση είναι καταλληλότερο.

Η εταιρεία θεωρεί ότι ένα χρηματοοικονομικό μέσο έχει χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο όταν η πιστοληπτική του αξιολόγηση είναι αντίστοιχη με το παγκοσμίως κατανοητό ορισμό του «επενδυτικού βαθμού». Η εταιρεία θεωρεί ότι αυτή είναι Baa3 ή υψηλότερη κατά Moody's ή BBB κατά Standard & Poor's και Fitch.

Η μέγιστη περίοδος που χρησιμοποιείται για την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών είναι η μέγιστη περίοδος για την οποία η εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο βάσει συμβολαίου.

Μέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες είναι μια σταθμισμένη βάσει πιθανοτήτων εκτίμησης των πιστωτικών ζημιών. Οι πιστωτικές ζημίες υπολογίζονται ως η παρούσα αξία όλων των ταμιακών διαφορών (π.χ. η διαφορά μεταξύ των χρηματοροών που οφείλονται στην οντότητα βάσει σύμβασης και των χρηματοροών που η εταιρεία αναμένει να λάβει).

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες προεξοφλούνται στο πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού μέσου.

Για την επιμέτρηση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς, οι εμπορικές απαιτήσεις έχουν ομαδοποιηθεί βάσει των χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου και του χρόνου υπερημερίας.

Πιστωτικά επισφαλή χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Σε κάθε περίοδο αναφοράς, ο Όμιλος εξετάζει κατά πόσον χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος και χρεόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων είναι πιστωτικά επισφαλή. Ένα χρηματοοικονομικό μέσο είναι «πιστωτικά επισφαλές» όταν ένα ή περισσότερα γεγονότα που έχουν επιζήμια επίδραση στις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού μέσου έχουν συμβεί.

Παρουσίαση της επισφάλειας

Προβλέψεις ζημιών για χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος αφαιρούνται από το υπόλοιπο της αξίας των περιουσιακών στοιχείων.

Ζημίες από επισφάλειες που σχετίζονται με εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, συμπεριλαμβανομένων των συμβολαίων, παρουσιάζονται διακριτά στην κατάσταση αποτελεσμάτων και στα λοιπά συνολικά έσοδα.

Ζημίες από επισφάλειες σε λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα παρουσιάζονται στα «χρηματοοικονομικά κόστη», κατά παρόμοιο τρόπο με την παρουσίαση βάσει του ΔΛΠ 39, και όχι διακριτά στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών εσόδων για λόγους ουσιαστικότητας.

3.19 Συνδεδεμένα μέρη

Σκοπός του Δ.Λ.Π. 24 είναι να εξασφαλίσει ότι οι οικονομικές καταστάσεις μιας οικονομικής οντότητας εμπεριέχουν τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται προκειμένου να επιστήσουν την προσοχή στο ενδεχόμενο ότι η οικονομική θέση και το κέρδος ή η ζημία της δύνανται να έχουν επηρεαστεί από την ύπαρξη συνδεμένων μερών και από τις συναλλαγές και τα ανεξόφλητα υπόλοιπα, συμπεριλαμβανομένων δεσμεύσεων, που αφορούν αυτά τα συνδεμένα μέρη. Η εταιρεία δε συνδέεται με οικονομική οντότητα, η οποία καταρτίζει οικονομικές καταστάσεις.

3.20 Χρηματικά διαθέσιμα πελατών

Τα χρηματικά διαθέσιμα πελατών παρακολουθούνται εντός του Ισολογισμού σε λογαριασμούς ουσίας. Στη σημείωση επί των οικονομικών καταστάσεων «Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα» γνωστοποιούνται τα ποσά των ταμειακών διαθεσίμων που κατατίθενται από πελάτες της προς διενέργεια επενδύσεων για λογαριασμό τους και κατόπιν εντολής τους.

Σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 12/2016 Ανακοίνωση της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων και την σε συνέχεια αυτής υπ΄αρ. πρωτ. 3127/9.8.2016 γνωστοποίηση της Επιτροπής, η Α.Ε.Π.Ε.Υ. «δεν υποχρεούται να εμφανίζει σε λογαριασμούς ουσίας (on balance sheet), τα ταμειακά διαθέσιμα που κατατίθενται από πελάτες της προς διενέργεια επενδύσεων για λογαριασμό τους και κατόπιν εντολής τους. Τα εν λόγω ταμειακά διαθέσιμα μπορούν να παρακολουθούνται σε λογαριασμούς τάξεως ή με άλλο τρόπο

στο λογιστικό σύστημα της εταιρείας. Σε κάθε περίπτωση πρέπει να διασφαλίζονται απόλυτα η διαχείριση τους και οι ελεγκτικές επαληθεύσεις και να παρέχονται στο προσάρτημα οι απαιτούμενες από τα ΔΠΧΑ γνωστοποιήσεις».

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με την υπ' αριθ. 3308/26.7.2005 επιστολή της, απαίτησε να εμφανίζονται διακριτά στις οικονομικές καταστάσεις (ετήσιες και εξαμηνιαίες) της Εταιρίας τα πιστωτικά υπόλοιπα των πελατών μετά την εκκαθάριση των συναλλαγών (Ώριμα πιστωτικά υπόλοιπα πελατών). Στη σημείωση 26 επί των οικονομικών καταστάσεων «Υποχρεώσεις προς πελάτες» γνωστοποιούνται τα ποσά των ώριμων πιστωτικών υπολοίπων των πελατών.

3.21 Μισθώσεις

Αναγνώριση και αρχική επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

Κατά την ημερομηνία έναρξης μίας μισθωτικής περιόδου ο Όμιλος αναγνωρίζει ένα δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού και μία υποχρέωση μίσθωσης προβαίνοντας σε επιμέτρηση του δικαιώματος χρήσης του στοιχείου του ενεργητικού στο κόστος .

Το κόστος του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού περιλαμβάνει:

- το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης (βλ. κατωτέρω),
- τις τυχόν καταβολές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν πριν ή κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, μειωμένες με τα κίνητρα μίσθωσης που εισπράχθηκαν,
- τα αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τον μισθωτή, και
- μία εκτίμηση των δαπανών που θα βαρύνουν τον Όμιλο κατά την αποσυναρμολόγηση και την απομάκρυνση του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού, την αποκατάσταση του χώρου στον οποίον βρίσκεται το μισθωμένο στοιχείο του ενεργητικού ή την αποκατάσταση του στοιχείου του ενεργητικού όπως απαιτείται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης. Ο Όμιλος αναλαμβάνει την υποχρέωση για τις εν λόγω δαπάνες είτε κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου είτε ως συνέπεια της χρήσης του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια μίας συγκεκριμένης περιόδου.

Αρχική επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, ο Όμιλος επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης στην παρούσα αξία των ανεξόφλητων καταβολών μισθωμάτων κατά την ημερομηνία αυτήν. Όταν το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης είναι εφικτό να προσδιοριστεί κατάλληλα, τότε οι καταβολές μισθωμάτων θα προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο αυτό. Σε διαφορετική περίπτωση χρησιμοποιείται το οριακό επιτόκιο δανεισμού του Ομίλου.

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, οι καταβολές μισθωμάτων που περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης συμπεριλαμβάνουν τις παρακάτω πληρωμές για το δικαίωμα

χρήσης στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης, εφόσον δεν έχουν καταβληθεί κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου:

(α) τις σταθερές καταβολές μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης,

(β) τις τυχόν μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που εξαρτώνται από τη μελλοντική μεταβολή δεικτών ή επιτοκίων, οι οποίες επιμετρώνται αρχικά χρησιμοποιώντας την τιμή του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου,

(γ) τα ποσά που αναμένεται να καταβάλλει ο Όμιλος ως εγγυήσεις υπολειμματικής αξίας,

(δ) την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς εφόσον είναι ουσιαστικά βέβαιο ότι ο Όμιλος θα εξασκήσει το δικαίωμα, και

(ε) τις καταβολές ποινών για τον τερματισμό της μίσθωσης, εάν η μισθωτική περίοδος αντανακλά την εξάσκηση του δικαιώματος του Ομίλου για τον τερματισμό της μίσθωσης.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερη επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, ο Όμιλος επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού με το μοντέλο του κόστους.

Ο Όμιλος επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού στο κόστος:

(α) μείον τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και σωρευμένες ζημιές απομείωσης, και

(β) προσαρμοσμένο για τυχόν μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης,

Ο Όμιλος εφαρμόζει τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 16 αναφορικά με την απόσβεση του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού, το οποίο και εξετάζει για τυχόν απομείωση.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, ο Όμιλος επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης, ως ακολούθως:

(α) αυξάνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανακλά το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης,

(β) μειώνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανακλά τα μισθώματα που έχουν καταβληθεί, και

(γ) επιμετρώντας εκ νέου την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανακλά τυχόν επανεκτίμηση ή τροποποίηση της μίσθωσης.

Το χρηματοοικονομικό κόστος μίας υποχρέωσης μίσθωσης κατανέμεται κατά τη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου με τέτοιον τρόπο, ούτως ώστε να προκύπτει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο επί του ανεξόφλητου υπολοίπου της υποχρέωσης.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, ο Όμιλος αναγνωρίζει στα κέρδη ή στις ζημιές (με εξαίρεση την περίπτωση που οι δαπάνες περιλαμβάνονται στην λογιστική αξία ενός άλλου στοιχείου του ενεργητικού για το οποίο εφαρμόζονται άλλα σχετικά Πρότυπα) και τα τρία παρακάτω στοιχεία:

(α) το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης, και

(β) τις μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης κατά την περίοδο που λαμβάνει χώρα το γεγονός που ενεργοποιεί τις εν λόγω καταβολές

(γ) Ποσά που αναγνωρίστηκαν στην Ενδιάμεση Συνοπτική Εξαμηνιαία Κατάσταση Οικονομικής Θέσης και Συνολικού Εισοδήματος.

4. Διαχείριση κινδύνων

Βασική μέριμνα της εταιρείας αποτελεί η διαχείριση του κινδύνου που προκύπτει από τις επιχειρηματικές της δραστηριότητες. Η εταιρεία, διαθέτει ένα πλαίσιο διαχείρισης των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται, διασφαλίζοντας τη βιωσιμότητα και την ανάπτυξή της.

Στρατηγική Κινδύνου και Διαχείριση Κινδύνου

Η στρατηγική κινδύνου της εταιρείας είναι ευθυγραμμισμένη με την επιχειρηματική στρατηγική της για την παροχή των υπηρεσιών υψηλής ποιότητας. Σύμφωνα με την στρατηγική της εταιρείας, ορίζεται το επίπεδο διάθεσης ανάληψης κινδύνου ώστε να συνάδει με την κεφαλαιακή επάρκεια της εταιρείας και ταυτόχρονα να εξασφαλίζεται η κάλυψη των κανονιστικών απαιτήσεων.

Οργανωτική δομή

Πέρα από συνολικά μέτρα για τη διασφάλιση της απρόσκοπτης λειτουργίας των συστημάτων της εταιρείας, η εταιρεία παρακολουθεί και διαχειρίζεται τους πιθανούς κινδύνους με τέτοιο τρόπο ώστε να αντιδρά άμεσα και αποτελεσματικά σε περίπτωση εμφάνισης γεγονότων κινδύνου.

- **Διοικητικό Συμβούλιο**

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την τελική ευθύνη και τη λογοδοσία αναφορικά με τη διαχείριση της λειτουργίας διαχείρισης κινδύνου της εταιρείας. Συγκεκριμένα, το Διοικητικό Συμβούλιο ορίζει, καθορίζει και τεκμηριώνει ενδεδειγμένο επίπεδο ανοχής κινδύνου και ικανότητας ανάληψης κινδύνου της εταιρείας. Επίσης, το Συμβούλιο και τα ανώτατα διοικητικά στελέχη μεριμνούν ώστε οι πολιτικές, οι διαδικασίες και οι έλεγχοι της εταιρείας να συνάδουν με το επίπεδο ανοχής κινδύνου και την ικανότητα ανάληψης κινδύνου της εταιρείας, και να εξετάζουν τον τρόπο με τον οποίο η εταιρεία αναγνωρίζει, αναφέρει, παρακολουθεί και διαχειρίζεται κινδύνους.

- **Δομή Διαχείρισης Κινδύνων**

Η λειτουργία διαχείρισης κινδύνου της Εταιρίας ασκείται από τη δομή διαχείρισης κινδύνου («Δομή Διαχείρισης Κινδύνου – ΔΔΚ»), την οποία έχει θεσπίσει η Εταιρία. Η ΔΔΚ αποτελεί μόνιμη δομή της Εταιρίας, η οποία λειτουργεί ανεξάρτητα από τις λοιπές μονάδες της Εταιρίας. Είναι διοικητικά ανεξάρτητη από τις

υπόλοιπες μονάδες της Εταιρίας, απέχει από πάσης φύσης εκτελεστικές και λειτουργικές αρμοδιότητες και διαθέτει την απαραίτητη εξουσία για την εκτέλεση της αποστολής της.

Η ΔΔΚ στελεχώνεται από τα πρόσωπα που ορίζει το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας εκάστοτε υπόψη – ως προς τον αριθμό των προσώπων – το μέγεθος της Εταιρίας και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας ορίζει και αντικαθιστά τον υπεύθυνο διαχείρισης κινδύνου («Υπεύθυνο Διαχείρισης Κινδύνου – ΥΔΚ»), ο οποίος προΐσταται της ΔΔΚ και έχει την αρμοδιότητα της εποπτείας και της διεύθυνσης της ΔΔΚ.

Αποστολή της ΔΔΚ, με την πρωτοβουλία και υπό την επίβλεψη και ευθύνη του ΥΔΚ, είναι:

- Η θέσπιση αποτελεσματικών ρυθμίσεων, διαδικασιών και μηχανισμών για τη διαχείριση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες, τις διαδικασίες και τα συστήματα της Εταιρίας λαμβάνοντας υπόψη το επίπεδο ανοχής κινδύνου που έχει καθοριστεί.
- Η παρακολούθηση των ακόλουθων:
    - ✓ Της καταλληλότητας και της αποτελεσματικότητας των πολιτικών και διαδικασιών διαχείρισης κινδύνου της Εταιρίας.
    - ✓ Του επιπέδου συμμόρφωσης της Εταιρίας και των αρμόδιων προσώπων της με τις ρυθμίσεις, τις διαδικασίες και τους μηχανισμούς διαχείρισης κινδύνου που έχουν θεσπιστεί.
    - ✓ Της καταλληλότητας και της αποτελεσματικότητας των μέτρων που λαμβάνονται για την αντιμετώπιση τυχόν αδυναμιών των εν λόγω πολιτικών, διαδικασιών, ρυθμίσεων, επεξεργασιών και μηχανισμών, περιλαμβανόμενης της μη συμμόρφωσης των αρμόδιων προσώπων της Εταιρίας με αυτές τις ρυθμίσεις ή διαδικασίες.

Κατηγορίες κινδύνου

Η εταιρεία μεριμνά για την αντιμετώπιση όλων των κινδύνων εσωτερικών, ή εξωτερικών, παρόντων ή μελλοντικών και ιδιαίτερα εκείνων που έχουν αναγνωρισθεί ως σημαντικοί. Αναγνωρίζεται ότι κάθε υπηρεσία που προσφέρεται από την εταιρεία μπορεί να τον εκθέσει σε οποιονδήποτε συνδυασμό των παρακάτω κινδύνων. Οι συνήθεις κίνδυνοι στους οποίους λόγω της φύσης των εργασιών του μπορεί να εκτίθεται η εταιρεία, είναι:

Χρηματοοικονομικός κίνδυνος

- Κίνδυνος αγοράς (μεταβολές συναλλαγματικών ισοτιμιών, επιτοκίων, τιμών αγοράς, εμπορευμάτων και μεταβλητότητας), κυρίως ως αποτέλεσμα εμφάνισης κινδύνου αντισυμβαλλόμενου.
- Πιστωτικός κίνδυνος (κυρίως από επενδύσεις ιδίων κεφαλαίων).
- Κίνδυνος ρευστότητας (κυρίως κίνδυνος ταμειακών ροών) κυρίως ως αποτέλεσμα εμφάνισης κινδύνου αντισυμβαλλόμενου.

Λειτουργικός κίνδυνος

Κίνδυνος λόγω ανεπάρκειας ή αποτυχίας εσωτερικών διαδικασιών και συστημάτων, από ανθρώπινο παράγοντα, ή από εξωτερικά γεγονότα όπου περιλαμβάνεται και ο νομικός κίνδυνος. Ο κίνδυνος που σχετίζεται με την ασφάλεια των πληροφοριακών συστημάτων, όπως και για την πλειοψηφία των επιχειρήσεων, αναδεικνύεται πλέον ως πολύ σημαντικός και λαμβάνονται τα κατάλληλα μέτρα περιορισμού του.

Επιχειρηματικός κίνδυνος

Κίνδυνος λόγω νέων ανταγωνιστών, επιδείνωσης της εγχώριας και διεθνούς οικονομικής κατάστασης κ.λπ.

4.1 Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι

α) Κίνδυνος αγοράς

α1) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δεν αντιμετωπίζει σημαντικό συναλλαγματικό κίνδυνο καθώς οι εμπορικές συναλλαγές του Ομίλου γίνονται κατά κύριο λόγο σε ευρώ. Πιθανή μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών αναμένεται ότι δεν θα επηρεάσει σημαντικά την χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές του Ομίλου.

α2) Κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων

Ο Όμιλος εκτίθεται σε κίνδυνο από τις μεταβολές των επιτοκίων βάσης δανεισμού (EURIBOR ή LIBOR) όσον αφορά στον τραπεζικό δανεισμό. Η Διοίκηση παρακολουθεί σε συνεχή βάση τις διακυμάνσεις των επιτοκίων και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών θέσεων για την αντιστάθμιση των κινδύνων, όταν κρίνονται σημαντικοί. Σε αυτό το πλαίσιο και σε συνάρτηση με τον μακροπρόθεσμο σχεδιασμό ο Όμιλος είναι πιθανό να συνάπτει συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων και άλλα παράγωγα προϊόντα επιτοκίων.

Εάν τα υφιστάμενα επιτόκια ήταν κατά τη διάρκεια του έτους κατά 100 μονάδες βάσης (1%) υψηλότερα, διατηρώντας σταθερές όλες τις υπόλοιπες μεταβλητές, τα προ φόρων κέρδη του Ομίλου θα μειωνόταν κατά € 0,5 χιλ περίπου.

β) Πιστωτικός κίνδυνος

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

- **Δεσμεύσεις που σχετίζονται με πίστωση**

Τηρούνται με βάση τις εκάστοτε κανονιστικές διατάξεις των εποπτευουσών αρχών.

Η δυνατότητα παροχής πιστώσεων από τα μέλη του Χρηματιστηρίου Αξιών προς τους πελάτες τους με σκοπό τη διενέργεια χρηματιστηριακών συναλλαγών (margin account), ρυθμίστηκε για πρώτη φορά με το νόμο 2843/2000.

Το μοντέλο παροχής πιστώσεων στηρίζεται στη γενική αρχή κατά την οποία η πίστωση δίδεται μόνον κατόπιν σχετικής έγγραφης σύμβασης μεταξύ μέλους και πελάτη και εφόσον ο τελευταίος παρέχει στο μέλος αντίστοιχη εξασφάλιση της πίστωσης, επί της οποίας υφίσταται νόμιμο ενέχυρο υπέρ του μέλους.

Οι ειδικότεροι όροι και προϋποθέσεις για την εκ μέρους των μελών του Χ.Α παροχή πιστώσεων ορίζονται στο νόμο, αλλά και στις κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθείσες κανονιστικές διατάξεις των αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και της Πράξης του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος. Ως εκ τούτου η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο από τη δραστηριότητα αυτή.

- **Πιστωτικός κίνδυνος για Τ + 2**

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

- **Καταθέσεις σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ώριμων πιστωτικών υπολοίπων**

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

Ο μέγιστος πιστωτικός κίνδυνος ανά κατηγορία, στον οποίο ήταν εκτεθειμένη η Εταιρεία την 31.12.2021 και 31.12.2020 αντίστοιχα, απεικονίζεται στη στήλη «Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο».

Όμιλος 31.12.2021	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεως	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός Ισολογισμού στοιχεία			
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	701.799,07	-	701.799,07
Εμπορικές απαιτήσεις	703.634,13	-499.394,19	204.239,94
Λοιπές απαιτήσεις	37.676,17	-2.503,42	35.172,75
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.625.651,76	-	2.625.651,76
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	**4.068.761,13**	**-501.897,61**	**3.566.863,52**
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	232.871,71	-36.014,22	196.857,49
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	**4.301.632,84**	**-537.911,83**	**3.763.721,01**

Όμιλος 31.12.2020	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεως	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός Ισολογισμού στοιχεία			
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	516.985,24	-	516.985,24
Εμπορικές απαιτήσεις	736.448,62	-505.680,54	230.768,08
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	2.503,42	-2.503,42	0,00
Λοιπές απαιτήσεις	14.422,50	-	14.422,50
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.914.028,27	-	1.914.028,27
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	**3.184.388,05**	**-508.183,96**	**2.676.204,09**
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	1.175.114,39	-36.014,22	1.139.100,17
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	**4.359.502,44**	**-544.198,18**	**3.815.304,26**

Εταιρεία 31.12.2021	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεως	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός Ισολογισμού στοιχεία			
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	701.799,07	-	701.799,07
Εμπορικές απαιτήσεις	689.174,34	-499.394,19	189.780,15
Λοιπές απαιτήσεις	31.660,76	-	31.660,76
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.528.785,66	-	2.528.785,66
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	**3.951.419,83**	**-499.394,19**	**3.452.025,64**
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	259.359,70	-36.014,22	223.345,48
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	**4.210.779,53**	**-535.408,41**	**3.675.371,12**

Εταιρεία 31.12.2020	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεως	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός Ισολογισμού στοιχεία			
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	516.985,24	-	516.985,24
Εμπορικές απαιτήσεις	722.044,93	-505.680,54	216.364,39
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	0,00	-	0,00
Λοιπές απαιτήσεις	11.698,59	-	11.698,59
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.898.473,43	-	1.898.473,43
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	**3.149.202,19**	**-505.680,54**	**2.643.521,65**
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	1.202.936,90	-36.014,22	1.166.922,68
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	**4.352.139,09**	**-541.694,76**	**3.810.444,33**

Αναμενόμενες ζημίες έναντι πιστωτικού κινδύνου

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος συνίστανται από εμπορικές απαιτήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και εταιρικά χρεόγραφα.

Κατά το ΔΠΧΑ 9, προβλέψεις ζημιών αποτιμώνται σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες βάσεις:

- 12μηνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες: Προκύπτουν από πιθανά πιστωτικά γεγονότα εντός 12 μηνών από την ημερομηνία αναφοράς, και
- Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες εφ' όρου ζωής: Προκύπτουν από πιθανά πιστωτικά γεγονότα καθ' όλη τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου.

Η εταιρεία αποτιμά τις προβλέψεις ζημιών σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες εφ' όρου ζωής, εκτός από τις ακόλουθες, που αποτιμώνται ως 12μηνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες:

- Χρεόγραφα που είναι σχεδιασμένα να έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς, και
- Άλλα χρεόγραφα και τραπεζικά υπόλοιπα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος (π.χ. ο κίνδυνος αθέτησης που προκύπτει κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου) δεν έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση.

Η εταιρεία έχει επιλέξει να αποτιμά τις προβλέψεις ζημιών για εμπορικές απαιτήσεις και συμβόλαια σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες εφ' όρου ζωής.

Όταν ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση και όταν εκτιμώνται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες, η εταιρεία συγκεντρώνει αξιόλογες και υποστηρίξιμες πληροφορίες που είναι σχετικές και διαθέσιμες χωρίς υπερβολικό κόστος ή προσπάθεια. Αυτό περιλαμβάνει τόσο ποσοτική όσο και ποιοτική πληροφόρηση και ανάλυση, βασισμένη στην ιστορική εμπειρία της εταιρείας και μετά γνώσης αξιολόγηση κινδύνου με ορίζοντα το μέλλον.

Η εταιρεία υποθέτει ότι ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά εάν έχουν περάσει 30 ημέρες από την ημερομηνία εξόφλησης.

Η εταιρεία όταν ο πιστωτικός κίνδυνος για ένα χρηματοοικονομικό μέσο έχει αυξηθεί σημαντικά, πρέπει να λαμβάνει υπόψη τη μεταβολή του κινδύνου αθέτησης μετά την αρχική αναγνώριση.

Για τους σκοπούς του καθορισμού του κινδύνου αθέτησης, η εταιρεία εφαρμόζει τον ορισμό της αθέτησης που συνάδει με τον ορισμό που χρησιμοποιείται για τους σκοπούς της εσωτερικής διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου για το σχετικό χρηματοοικονομικό μέσο και λαμβάνει υπόψη ποιοτικούς δείκτες, κατά περίπτωση. Για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δεν λαμβάνεται υπόψη σαν εξασφάλιση το χαρτοφυλάκιο των πελατών.

Ο παρακάτω πίνακας παρέχει πληροφορίες σχετικά με την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο και την αναμενόμενη πιστωτική ζημία για τις απαιτήσεις κατά πελατών.

Οι απαιτήσεις των πελατών και ο αναμενόμενος πιστωτικός κίνδυνος έχει ως εξής:

31/12/2021					
ποσά σε Ευρώ	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Πρόβλεψη ζημιών έναντι πιστωτικού κινδύνου	Πιστωτικά επισφαλή	Μη επισφαλή	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
Εντός περιόδου αποπληρωμής (T+2)	161.432,63	4.027,40	0,00	4.027,40	157.405,23
3-30 ημέρες σε καθυστέρηση	27.942,45	6.985,61	0,00	6.985,61	20.956,84
31-90 ημέρες σε καθυστέρηση	22.836,16	11.418,08	0,00	11.418,08	11.418,08
91-180 ημέρες σε καθυστέρηση	16.257,36	16.257,36	0,00	16.257,36	0,00
181-365 ημέρες σε καθυστέρηση	11.149,31	11.149,31	0,00	11.149,31	0,00
Πάνω από 365 ημέρες σε καθυστέρηση	477.433,93	477.433,93	207.329,83	270.104,10	0,00
	717.051,84	**527.271,69**	**207.329,83**	**319.941,86**	**189.780,15**

31/12/2020					
ποσά σε Ευρώ	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Πρόβλεψη ζημιών έναντι πιστωτικού κινδύνου	Πιστωτικά επισφαλή	Μη επισφαλή	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
Εντός περιόδου αποπληρωμής (T+2)	178.895,26	1.780,53	0,00	1.780,53	177.114,73
3-30 ημέρες σε καθυστέρηση	44.355,49	11.088,87	0,00	11.088,87	33.266,62
31-90 ημέρες σε καθυστέρηση	3.843,20	1.921,60	0,00	1.921,60	1.921,60
91-180 ημέρες σε καθυστέρηση	1.842,40	1.658,16	0,00	1.658,16	184,24
181-365 ημέρες σε καθυστέρηση	38.771,97	34.894,77	0,00	34.894,77	3.877,20
Πάνω από 365 ημέρες σε καθυστέρηση	448.050,26	448.050,26	177.946,16	270.104,10	0,00
	715.758,58	**499.394,19**	**177.946,16**	**321.448,03**	**216.364,39**

γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με τη δυνατότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις, όταν αυτές γίνουν απαιτητές. Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας πραγματοποιείται σε ημερήσια βάση και επικεντρώνεται στη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμιακών ροών και στην εξασφάλιση επαρκών ταμιακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών. Λόγω του ότι οι υποχρεώσεις της Εταιρείας είναι δεδομένες και προβλέψιμες και πάντοτε καλύπτονται με σημαντικό ποσό διαθεσίμων ενώ παράλληλα οι επενδύσεις της Εταιρείας είναι σε άμεσα ρευστοποιήσιμα περιουσιακά στοιχεία θεωρούμε ότι δεν υπάρχει για την Εταιρεία κίνδυνος ρευστότητας.

Η υγειονομική κρίση του COVID-19 ανέκοψε την θετική προοπτική που είχε αναπτυχθεί στις αρχές του έτους. Η παγκόσμια οικονομία εισήλθε σε μια περίοδο αβεβαιότητας και αστάθειας, οι συνέπειες της οποίας είναι δύσκολο να εκτιμηθούν με βάση τα μέχρι τώρα δεδομένα. Οι οικονομικές επιπτώσεις θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια και την ένταση της ύφεσης καθώς και τις διαμορφωμένες προοπτικές ανάκαμψης. Προς το παρόν η διοίκηση της εταιρείας προσπαθεί να διατηρήσει τα επίπεδα της ρευστότητας της εταιρείας σε ικανοποιητικά επίπεδα.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η ανάλυση των στοιχείων Ενεργητικού-Υποχρεώσεων.

Όμιλος 2021

Ενεργητικό	< 1 μηνός	1 έως 12 μήνες	> έτους	Σύνολο
Ενσώματα πάγια	-	-	35.127,61	35.127,61
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	23.007,94	23.007,94
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	-	-	126.394,58	126.394,58
Επενδύσεις σε θυγατρικές	-	-	0,00	0,00
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (FVOCI)	-	-	0,02	0,02
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	12.327,34	12.327,34
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	-	-	701.799,07	701.799,07
Εμπορικές απαιτήσεις	204.239,94	-	-	204.239,94
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	0,00	-	-	0,00
Λοιπές απαιτήσεις	35.172,75	-	-	35.172,75
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.625.651,76	-	-	2.625.651,76
Σύνολο ενεργητικού	**2.865.064,45**	**0,00**	**898.656,56**	**3.763.721,01**
Υποχρεώσεις				
Πρόβλεψη για παροχές στους εργαζομένους	-	-	19.195,86	19.195,86
Υποχρεώσεις προς μετόχους	-	-	91.000,00	91.000,00
Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις	3.000,00	34.904,10	89.313,81	127.217,91
Δάνεια	-	18.556,83	50.590,79	69.147,62
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	0,00
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.821.187,91	-	-	1.821.187,91
Φόρος εισοδήματος		73.108,83		73.108,83
Λοιπές υποχρεώσεις	67.290,47	-	-	67.290,47
Σύνολο υποχρεώσεων	**1.891.478,38**	**126.569,76**	**250.100,46**	**2.268.148,60**
Καθαρή θέση			1.495.572,41	1.495.572,41
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	**1.891.478,38**	**126.569,76**	**1.745.672,87**	**3.763.721,01**
Άνοιγμα ρευστότητας	**973.586,07**	**-126.569,76**	**-847.016,31**	**-126.569,76**
Σωρευτική διαφορά	**973.586,07**	**847.016,32**	**0,00**	**0,00**

Εταιρεία 2021

Ενεργητικό	< 1 μηνός	1 έως 12 μήνες	> έτους	Σύνολο
Ενσώματα πάγια	-	-	26.709,01	26.709,01
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	23.007,94	23.007,94
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	-	-	126.394,58	126.394,58
Επενδύσεις σε θυγατρικές	-	-	35.240,00	35.240,00
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (FVOCI)	-	-	0,02	0,02
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	11.993,93	11.993,93
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	-	-	701.799,07	701.799,07
Εμπορικές απαιτήσεις	189.780,15			189.780,15
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	0,00	-	-	0,00
Λοιπές απαιτήσεις	31.660,76	-	-	31.660,76
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.528.785,66	-	-	2.528.785,66
Σύνολο ενεργητικού	**2.750.226,57**	**0,00**	**925.144,55**	**3.675.371,12**
Υποχρεώσεις				
Πρόβλεψη για παροχές στους εργαζομένους	-	-	17.680,36	17.680,36
Υποχρεώσεις προς μετόχους	-	-	91.000,00	91.000,00
Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις	100,00	37.804,10	89.313,81	127.217,91
Δάνεια	-	6.056,79	14.132,50	20.189,29
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.821.187,91	-	-	1.821.187,91
Φόρος εισοδήματος	-	62.890,36	-	62.890,36
Λοιπές υποχρεώσεις	62.067,45	-	-	62.067,45
Σύνολο υποχρεώσεων	**1.883.355,36**	**106.751,25**	**212.126,68**	**2.202.233,28**
Καθαρή θέση			1.473.137,84	1.473.137,84
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	**1.883.355,36**	**106.751,25**	**1.685.264,52**	**3.675.371,12**
Άνοιγμα ρευστότητας	**866.871,21**	**-106.751,25**	**-760.119,97**	**0,00**
Σωρευτική διαφορά	**866.871,21**	**760.119,96**	**0,00**	**0,00**

Όμιλος 2020

Ενεργητικό	< 1 μηνός	1 έως 12 μήνες	> έτους	Σύνολο
Ενσώματα πάγια	-	-	1.096.796,10	1.096.796,10
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	28.960,90	28.960,90
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	-	-	13.343,15	13.343,15
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (FVOCI)	-	-	0,02	0,02
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	-	-	516.985,24	516.985,24
Εμπορικές απαιτήσεις	230.768,08	-	-	230.768,08
Λοιπές απαιτήσεις	14.422,50	-	-	14.422,50
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.914.028,27	-	-	1.914.028,27
Σύνολο ενεργητικού	**2.159.218,85**	**0,00**	**1.656.085,41**	**3.815.304,26**
Υποχρεώσεις				
Πρόβλεψη για παροχές στους εργαζομένους	-	-	16.290,20	16.290,20
Υποχρεώσεις προς μετόχους	-	-	108.200,00	108.200,00
Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις	100,00	1.361,97	12.498,58	13.960,55
Δάνεια	-	180.812,48	460.250,07	641.062,55
Φόρος εισοδήματος	-	5.601,98	-	5.601,98
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	15.504,00	15.504,00
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.726.430,14	-	-	1.726.430,14
Λοιπές υποχρεώσεις	186.254,88	-	-	186.254,88
Σύνολο υποχρεώσεων	**1.912.785,02**	**187.776,43**	**612.742,85**	**2.713.304,30**
Καθαρή θέση			1.101.999,96	1.101.999,96
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	**1.912.785,02**	**187.776,43**	**1.714.742,81**	**3.815.304,26**
Άνοιγμα ρευστότητας	**246.433,83**	**-187.776,43**	**-58.657,40**	**0,00**
Σωρευτική διαφορά	**246.433,83**	**58.657,40**	**-129.119,03**	**0,00**

Εταιρεία 2020

Ενεργητικό	< 1 μηνός	1 έως 12 μήνες	> έτους	Σύνολο
Ενσώματα πάγια	-	-	1.089.378,61	1.089.378,61
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	28.960,90	28.960,90
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	-	-	13.343,15	13.343,15
Επενδύσεις σε θυγατρικές	-	-	35.240,00	35.240,00
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (FVOCI)	0,00	-	0,02	0,02
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	0,00	-	516.985,24	516.985,24
Εμπορικές απαιτήσεις	216.364,39	-	-	216.364,39
Λοιπές απαιτήσεις	11.698,59	-	-	11.698,59
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.898.473,43	-	-	1.898.473,43
Σύνολο ενεργητικού	**2.126.536,41**	**0,00**	**1.683.907,92**	**3.810.444,33**
Υποχρεώσεις				
Πρόβλεψη για παροχές στους εργαζομένους	-	-	14.774,70	14.774,70
Υποχρεώσεις προς μετόχους	-	-	108.200,00	108.200,00
Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις	100,00	1.361,97	12.498,58	13.960,55
Δάνεια	-	180.812,48	410.250,07	591.062,55
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	15.867,72	15.867,72
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.726.430,14	-	-	1.726.430,14
Λοιπές υποχρεώσεις	253.568,84	-	-	253.568,84
Σύνολο υποχρεώσεων	**1.980.098,98**	**182.174,45**	**561.591,07**	**2.723.864,50**
Καθαρή θέση			1.086.579,83	1.086.579,83
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	**1.980.098,98**	**182.174,45**	**1.648.170,90**	**3.810.444,33**
Άνοιγμα ρευστότητας	**146.437,43**	**-182.174,45**	**35.737,02**	**0,00**
Σωρευτική διαφορά	**146.437,43**	**-35.737,02**	**-217.911,47**	**0,00**

Χρηματοοικονομικά μέσα

i. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Το ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας» περιγράφει την εύλογη αξία ως την τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης.

Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας αφορά ένα συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο ή μια υποχρέωση. Ως εκ τούτου, κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας, η εταιρεία λαμβάνει υπόψη τα χαρακτηριστικά του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης εάν οι συμμετέχοντες στην αγορά θα λάμβαναν υπόψη τα εν λόγω χαρακτηριστικά κατά την τιμολόγηση του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης κατά την ημερομηνία επιμέτρησης.

ii. Ιεράρχηση εύλογης αξίας

Για την αύξηση της συνέπειας και της συγκρισιμότητας στις επιμετρήσεις εύλογης αξίας και τις συναφείς γνωστοποιήσεις, το ΔΠΧΑ 13 καθορίζει ιεραρχία εύλογης αξίας που κατηγοριοποιεί σε τρία επίπεδα τις εισροές στις τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας.

Επίπεδο 1: Οι εισροές 1ου επιπέδου είναι οι επίσημες χρηματιστηριακές τιμές (χωρίς προσαρμογή) στις αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις στις οποίες έχει πρόσβαση η οντότητα κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Μια επίσημη χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά παρέχει τις πλέον αξιόπιστες αποδείξεις της εύλογης αξίας και χρησιμοποιείται χωρίς προσαρμογή για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας όποτε υπάρχει διαθέσιμη.

Η εταιρεία αποτιμά τις μετοχές με βάση τις επίσημες χρηματιστηριακές τιμές που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών, ενώ για τα κρατικά ομόλογα χρησιμοποιείται η πηγή Bloomberg (Bloomberg Generic Prices) και συγκρίνεται με τις τιμές ΗΔΑΤ.

Επίπεδο 2: Οι εισροές 2ου επιπέδου είναι εισροές πέραν των επίσημων χρηματιστηριακών τιμών που περιλαμβάνονται στο 1ο επίπεδο οι οποίες είναι παρατηρήσιμες για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση είτε άμεσα είτε έμμεσα. Εάν το περιουσιακό στοιχείο ή η υποχρέωση διαθέτει προκαθορισμένη (συμβατική) διάρκεια, μια εισροή 2ου επιπέδου πρέπει να είναι παρατηρήσιμη για ουσιαστικά την πλήρη διάρκεια ζωής του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης.

Η εταιρεία αποτιμά τις μετοχές που δεν είναι εισηγμένες σε οργανωμένες αγορές με βάση την τεχνική της αναμενόμενης παρούσας αξίας, η οποία χρησιμοποιεί ως αφετηρία ένα σύνολο ταμειακών ροών που αντιπροσωπεύει τον σταθμισμένο, βάσει πιθανοτήτων, μέσο όρο όλων των πιθανών μελλοντικών ταμειακών ροών (αναμενόμενες ταμειακές ροές).

Επίπεδο 3: Οι εισροές 3ου επιπέδου είναι μη παρατηρήσιμες εισροές για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση. Μη παρατηρήσιμες εισροές χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας στον βαθμό που δεν υπάρχουν διαθέσιμες παρατηρήσιμες εισροές, γεγονός που καλύπτει καταστάσεις στις

οποίες υπάρχει ελάχιστη ή δεν υπάρχει καθόλου δραστηριότητα στην αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Ωστόσο, ο στόχος της επιμέτρησης της εύλογης αξίας παραμένει ο ίδιος, ήτοι μια τιμή εξόδου κατά την ημερομηνία επιμέτρησης από την οπτική ενός συμμετέχοντα στη αγορά που κατέχει το περιουσιακό στοιχείο ή οφείλει την υποχρέωση.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική αξία και τις εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων συμπεριλαμβανομένων των επιπέδων τους στην ιεραρχία εύλογης αξίας. Δεν περιλαμβάνει πληροφορίες σχετικά με την εύλογη αξία για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία, εάν η λογιστική αξία είναι λογική προσέγγιση της εύλογης αξίας.
Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, τα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα καθώς και οι εμπορικές υποχρεώσεις που αποτιμούνται στο αποσβεσμένο κόστος δεν συμπεριλαμβάνονται στον παρακάτω πίνακα ιεράρχησης εύλογων αξιών. Η εύλογη αξία τους δεν διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική τους αξία καθώς η πλειοψηφία έχει λήξη κάτω του μηνός.

	Ο Όμιλος							
	Λογιστική αξία					**Εύλογη αξία**		
31/12/2021	**Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)**	**Εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI)**	**Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος**	**Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος**	**Συνολική λογιστική αξία**	**Επίπεδο 1**	**Επίπεδο 2**	**Επίπεδο 3**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Μετοχικοί τίτλοι	0,00	0,02			**0,02**	0,00	0,02	
	0,00	**0,02**	**0,00**	**0,00**	**0,02**	**0,00**	**0,02**	**0,00**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις			735.473,62		**735.473,62**			
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα			2.625.651,76		**2.625.651,76**			
	0,00	**0,00**	**3.361.125,38**	**0,00**	**3.361.125,38**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
					0,00			
	0,00	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Εγγυημένα ομολογιακά δάνεια				0,00	**0,00**			
Εγγυημένα τραπεζικά δάνεια				48.958,33	**48.958,33**			
Κρατικά Δάνεια (Επιστρεπτέα προκαταβολή)				20.189,29	**20.189,29**			
Εμπορικές υποχρεώσεις				1.821.187,91	**1.821.187,91**			
	0,00	**0,00**	**0,00**	**1.890.335,53**	**1.890.335,53**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

	Ο Όμιλος							
	Λογιστική αξία					**Εύλογη αξία**		
31/12/2020	**Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)**	**Εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI)**	**Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος**	**Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος**	**Συνολική λογιστική αξία**	**Επίπεδο 1**	**Επίπεδο 2**	**Επίπεδο 3**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Μετοχικοί τίτλοι	0,00	0,02			**0,00**		0,02	
	0,00	**0,02**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,02**	**0,00**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις			732.665,69		**732.665,69**			
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα			1.914.028,27		**1.914.028,27**			
	0,00	**0,00**	**2.646.693,96**	**0,00**	**2.646.693,96**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
					0,00			
	0,00	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Εγγυημένα ομολογιακά δάνεια				396.744,40	**424.175,42**			
Εγγυημένα τραπεζικά δάνεια				203.939,58	**25.331,98**			
Κρατικά Δάνεια (Επιστρεπτέα προκαταβολή)				40.378,57	**25.331,98**			
Εμπορικές υποχρεώσεις				1.271.096,42	**1.271.096,42**			
	0,00	**0,00**	**0,00**	**1.912.158,97**	**1.745.935,80**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

	Η Εταιρεία							
	Λογιστική αξία					Εύλογη αξία		
31/12/2021	Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI)	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος	Συνολική λογιστική αξία	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Μετοχικοί τίτλοι	0,00	0,02			**0,02**	0,00	0,02	
	0,00	**0,02**	**0,00**	**0,00**	**0,02**	**0,00**	**0,02**	**0,00**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις			717.051,84		**717.051,84**			
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα			2.528.785,66		**2.528.785,66**			
	0,00	**0,00**	**3.245.837,50**	**0,00**	**3.245.837,50**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
					0,00			
	0,00	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Κρατικά Δάνεια (Επιστρεπτέα προκαταβολή)				20.189,29	**20.189,29**			
Εμπορικές υποχρεώσεις				1.821.187,91	**1.821.187,91**			
	0,00	**0,00**	**0,00**	**1.841.377,20**	**1.841.377,20**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

	Η Εταιρεία							
	Λογιστική αξία					Εύλογη αξία		
31/12/2020	Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI)	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος	Συνολική λογιστική αξία	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Μετοχικοί τίτλοι	0,00	0,02			**0,00**	0,00	0,02	
	0,00	**0,02**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,02**	**0,00**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις			715.758,58		**715.758,58**			
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα			1.898.473,43		**1.898.473,43**			
	0,00	**0,00**	**2.614.232,01**	**0,00**	**2.614.232,01**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
					0,00			
	0,00	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Εγγυημένα ομολογιακά δάνεια				396.744,40	**424.175,42**			
Εγγυημένα τραπεζικά δάνεια				153.939,58	**25.331,98**			
Κρατικά Δάνεια (Επιστρεπτέα προκαταβολή)				40.378,57	**40.378,57**			
Εμπορικές υποχρεώσεις				1.726.430,14	**1.271.096,42**			
	0,00	**0,00**	**0,00**	**2.317.492,69**	**1.271.096,42**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

4.2 Λειτουργικός κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που σχετίζεται με την πιθανότητα να προκληθεί άμεσα ή έμμεσα ζημία από ένα εύρος παραγόντων που σχετίζονται με τις εσωτερικές διαδικασίες του Ομίλου, τα πληροφοριακά συστήματα και τις υποδομές της αλλά και από εξωτερικούς παράγοντες όπως οι διάφοροι πάροχοι, το θεσμικό πλαίσιο και τα γενικώς αποδεκτά πρότυπα επενδυτικής διαχειριστικής συμπεριφοράς.

Ο στόχος της Εταιρείας είναι να διαχειρίζεται τον λειτουργικό κίνδυνο με τέτοιο τρόπο ώστε να περιορισθούν οι πιθανές ζημιές της φήμης της και να επιτευχθούν οι στόχοι που έχουν τεθεί για τους μετόχους της. Τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και εφαρμογή των απαραίτητων διαδικασιών για την ομαλή διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της Εταιρείας έχει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας

Η διαχείριση των περιοριστικών μέτρων (lockdown) λόγω της πανδημίας (COVID-19), ανέδειξε νέους κινδύνους οι οποίοι αναγνωρίστηκαν και αντιμετωπίστηκαν με επιτυχία, δίνοντας τη δυνατότητα στην εταιρεία να λειτουργήσει με ασφάλεια σε συνθήκες εξαιρετικά μεγάλου ποσοστού (της τάξεως του 85%) απομακρυσμένης εργασίας του δυναμικού.

Μέτρα μείωσης λειτουργικού κινδύνου

Η εταιρεία αναγνωρίζει την ανάγκη προσδιορισμού, εκτίμησης, παρακολούθησης και μείωσης του λειτουργικού κινδύνου που εμπεριέχεται στις λειτουργίες και τις δραστηριότητές της, καθώς επίσης και την ανάγκη διατήρησης επαρκών κεφαλαίων, προκειμένου να είναι σε θέση να αντιμετωπίσει το συγκεκριμένο τύπο κινδύνου. Τα σημαντικότερα μέτρα μείωσης του λειτουργικού κινδύνου είναι η εφαρμογή σχεδίου επιχειρησιακής συνέχειας για το σύνολο των κρίσιμων υπηρεσιών της εταιρείας, και μέτρα διασφάλισης της συμμόρφωσης σε νέους κανονισμούς.

Σχέδιο επιχειρησιακής συνέχειας (Business Continuity plan)

Με την αφορμή της διαχείρισης της πανδημίας (COVID-19), εφαρμόστηκε με επιτυχία το σχέδιο ανάκαμψης και επιχειρηματικής συνέχειας που προβλεπόταν στην πολιτική εσωτερικού ελέγχου, κανονιστικής συμμόρφωσης και διαχείρισης κινδύνων. Η εταιρεία έχει επεξεργασθεί και θέσει σε λειτουργία κατάλληλες υποδομές και σχέδιο έκτακτης ανάκαμψης των λειτουργιών της, που περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων την:

- Ύπαρξη δυνατότητας διάθεσης εναλλακτικού χώρου εκτός Εταιρίας, ύστερα από λεπτομερή αξιολόγηση της τοποθεσίας (προσβασιμότητα, απόσταση από το κύριο μηχανογραφικό κέντρο, ευπάθεια σε παρόμοιες απειλές, ασφάλεια, παροχή σε ηλεκτροδότηση και νερό, σύνδεση τηλεφώνου και ιντερνέτ, έπιπλα γραφείου, Η/Υ και laptop), για την υποστήριξη των πληροφοριακών συστημάτων και την απρόσκοπτη συνέχιση των εργασιών της Εταιρίας σε περίπτωση μερικής ή ολικής καταστροφής των γραφείων της.
- Τήρηση του λογισμικού που χρησιμοποιεί η Εταιρία, σε laptop εκτός του χώρου της Εταιρίας, με σκοπό να έχει τις πληροφορίες που χρειάζονται για να αναγνωριστούν οι κρίσιμες εταιρικές λειτουργίες και διαδικασίες, οι επιπτώσεις μιας διακοπής στον χρόνο καθώς και ο εξοπλισμός που χρειάζεται για την ανάκαμψη.
- Δημιουργία και αποθήκευση εφεδρικών (back-up) αρχείων, σε καθημερινή βάση. Φύλαξη των μαγνητικών μέσων αποθήκευσης δεδομένων σε επαρκώς ασφαλή διαφορετικό χώρο από τα γραφεία της Εταιρίας, με σκοπό την άμεση ανάκτηση αυτών, σε περίπτωση έκτακτης ανάγκης.
- Δυνατότητα εκτροπής εισερχόμενων κλήσεων από το σταθερό τηλέφωνο της Εταιρίας στο κινητό του Υπεύθυνου Διαπραγμάτευσης ή στο σταθερό τηλέφωνο του εναλλακτικού χώρου εκτός Εταιρίας, με σκοπό την δυνατότητα συνέχισης της εντολοδοσίας των πελατών από εξουσιοδοτημένα πρόσωπα, απομακρυσμένα, μέσω της διαδικτυακής εφαρμογής Market Order. Με τον τρόπο αυτό η Εταιρία εξασφαλίζει τη συνέχεια της δραστηριότητας της στη διαπραγμάτευση και την ομαλή διεξαγωγή των συναλλαγών πελατών της.
- Δυνατότητα διεκπεραίωσης των μετα – συναλλακτικών εργασιών, απομακρυσμένα από την Εταιρία, σε Web Περιβάλλον στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ) ως χειριστής, μέσω προσωπικών κωδικών σύνδεσης που έχουν διατεθεί σε εξουσιοδοτημένα πρόσωπα. Η Εταιρία με τον τρόπο αυτό διασφαλίζει την ομαλή διεξαγωγή της εκκαθάρισης των συναλλαγών πελατών της.

- Πρόσβαση στο Email της Εταιρίας, απομακρυσμένα, και δυνατότητα δημιουργίας και εξαγωγής αρχείων με σκοπό την αποστολή αυτών στους πελάτες αλλά και όπου απαιτείται (π.χ. αρμόδιες εποπτικές αρχές).

Κανονιστική συμμόρφωση

Η Εταιρία, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων, καθώς και τη φύση και το φάσμα των επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων που παρέχει και ασκεί, έχει θεσπίσει και διατηρεί λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης, η οποία ασκείται από τη δομή συμμόρφωσης, που για το σκοπό αυτό έχει συστήσει η Εταιρία.

Στο παρόν τμήμα προσδιορίζονται και αποτυπώνονται οι αρχές και το βασικό πλαίσιο λειτουργίας της κανονιστικής συμμόρφωσης στην Εταιρία. Επίσης καθορίζονται τα πλαίσια αρχών και κανόνων που οφείλει να ακολουθεί η δομή συμμόρφωσης και ο υπεύθυνος κανονιστικής συμμόρφωσης κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους.

Η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης της Εταιρίας ασκείται από τη δομή κανονιστικής συμμόρφωσης της Εταιρίας («Δομή Κανονιστικής Συμμόρφωσης – ΔΚΣ»), την οποία έχει θεσπίσει η Εταιρία. Η ΔΚΣ αποτελεί μόνιμη δομή της Εταιρίας, η οποία λειτουργεί ανεξάρτητα από τις λοιπές μονάδες της Εταιρίας. Είναι διοικητικά ανεξάρτητη από τις υπόλοιπες μονάδες της Εταιρίας, απέχει από πάσης φύσης εκτελεστικές και λειτουργικές αρμοδιότητες και διαθέτει την απαραίτητη εξουσία για την εκτέλεση της αποστολής της.

Η ΔΚΣ στελεχώνεται από τα πρόσωπα που ορίζει το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας εκάστοτε υπόψη – ως προς τον αριθμό των προσώπων – το μέγεθος της Εταιρίας και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας ορίζει και αντικαθιστά τον υπεύθυνο κανονιστικής συμμόρφωσης («Υπεύθυνο Συμμόρφωσης»), ο οποίος προΐσταται της ΔΚΣ.

Ο Υπεύθυνος Συμμόρφωσης:

- Είναι πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης και δεν υπάγεται ιεραρχικά σε άλλη υπηρεσιακή μονάδα της Εταιρίας.
- Δεν συμμετέχει στην παροχή των υπηρεσιών ή στην άσκηση των δραστηριοτήτων, τις οποίες παρακολουθεί.
- Φέρει την ευθύνη για τη λειτουργία συμμόρφωσης και για κάθε αναφορά σχετική με τη συμμόρφωση, η υποβολή της οποίας προβλέπεται από τη νομοθεσία.
- Οφείλει να έχει πλήρη γνώση, καθώς και επαρκή εμπειρία, των δραστηριοτήτων και του τρόπου λειτουργίας της Εταιρίας.
- Οφείλει να επιδεικνύει καλή πίστη, ορθή κρίση, επιμέλεια, ειλικρίνεια, συνέπεια, ακεραιότητα, υπευθυνότητα και αντικειμενικότητα, ώστε να διασφαλίζει επαρκώς και αδιαλείπτως τα συμφέροντα της Εταιρίας.

4.3 Επιχειρηματικός Κίνδυνος

Η εταιρεία αναγνωρίζει ότι η εμφάνιση επιχειρηματικού κινδύνου εξαρτάται από τις μακροοικονομικές εξελίξεις και ότι επηρεάζεται από εξωτερικά γεγονότα όπως μεταβολές στο ανταγωνιστικό περιβάλλον των

αγορών κεφαλαίου, μεταβολές στη διεθνή και εγχώρια οικονομική κατάσταση, κανονιστικές και ρυθμιστικές εξελίξεις, μεταβολές στο φορολογικό καθεστώς και στη τεχνολογία κ.λπ. Τέτοια γεγονότα μπορεί να έχουν επιπτώσεις στην ανάπτυξη και βιωσιμότητα της εταιρείας προκαλώντας μείωση της συναλλακτικής δραστηριότητας, μείωση των αναμενόμενων κερδών, αδυναμία ρευστοποίησης ή και απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων κ.λπ. Σε αυτό το πλαίσιο, η εταιρεία παρακολουθεί συνεχώς και συστηματικά τις εξελίξεις και προσαρμόζεται στο διαμορφούμενο περιβάλλον και υπολογίζει σε ετήσια βάση την κεφαλαιακή απαίτηση για επιχειρηματικούς κινδύνους. Η υγειονομική κρίση του COVID-19 ανέκοψε την θετική προοπτική που είχε αναπτυχθεί στις αρχές του έτους. Η παγκόσμια οικονομία εισήλθε σε μια περίοδο αβεβαιότητας και αστάθειας, οι συνέπειες της οποίας είναι δύσκολο να εκτιμηθούν με βάση τα μέχρι τώρα δεδομένα. Οι οικονομικές επιπτώσεις θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια και την ένταση της ύφεσης καθώς και τις διαμορφωμένες προοπτικές ανάκαμψης.

4.4 Λοιποί κίνδυνοι

α) Παράγοντες πολιτικής και οικονομικής φύσεως

Η Εταιρεία φροντίζει να ενημερώνεται άμεσα από αξιόπιστες πηγές πληροφόρησης, για οποιαδήποτε αλλαγή στο εσωτερικό και εξωτερικό περιβάλλον της χώρας, η οποία μπορεί να επιδράσει αρνητικά σε μια ήδη συρρικνωμένη οικονομική δραστηριότητα και να οδηγήσει σε εμβάθυνση της ύφεσης και γενικότερα της κρίσης. Σε περίπτωση που μελλοντικά η Εταιρεία κρίνει ότι οι εσωτερικοί παράγοντες της χώρας, όπως η γενική οικονομική κατάσταση και η ύφεση, οι έκτακτες εισφορές, η καθυστέρηση εισπράξεων Δημοσίου, η υψηλή φορολογία, η πολιτική αστάθεια κ.α. θα επηρεάσουν σημαντικά τα κεφάλαια της Εταιρείας, τότε θα υιοθετήσει νέες διαδικασίες και θα εφαρμόσει νέα εποπτικά μέτρα ή θα επιβάλλει πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις.

β) Κίνδυνος κεφαλαίου

Αφορά στον έλεγχο του ύψους, της διάρθρωσης και της σταθερότητας των Ιδίων Κεφαλαίων. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τα κεφάλαια της έτσι ώστε να διασφαλίζει τη συνεχή λειτουργία της ως οικονομική μονάδα και ταυτόχρονα την μέγιστη δυνατή απόδοση για τους μετόχους της μέσω της βέλτιστης αναλογίας ιδίων κεφαλαίων και δανεισμού.

γ) Υγεία και ασφάλεια στην εργασία

Η Εταιρεία απασχολεί Τεχνικό Ασφαλείας ο οποίος είναι υπεύθυνος για τη σύνταξη Ετήσιας Μελέτης εκτίμησης επαγγελματικού κινδύνου. Στον Εσωτερικό Κανονισμό της Εταιρείας έχει οριστεί σχέδιο αντιμετώπισης κρίσεων και εκτάκτων καταστάσεων με στόχο πρώτα την προστασία της ανθρώπινης υγείας και ασφάλειας και έπειτα την προστασία της περιουσίας των πελατών και της Εταιρείας και, στο μέτρο που αυτό είναι δυνατό, την ταχύτερη δυνατή αποκατάσταση των βλαβών και την συνέχιση της λειτουργίας της Εταιρείας και της παροχής των υπηρεσιών της.

δ) Κίνδυνος διαφθοράς

Η Εταιρεία θεσπίζει «Εσωτερικές Διαδικασίες ελέγχου και επικοινωνίας για την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για την νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας». Η τήρηση των περιορισμών και των

υποχρεώσεων που υπόκεινται η Εταιρεία κρίνεται αναγκαία όχι μόνον διότι έτσι ορίζει η νομοθεσία και η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αλλά διότι πάνω και πρώτα από όλους, με την εφαρμογή των εν λόγω περιγραφόμενων κανόνων προασπίζουν οι ίδιες οι χρηματιστηριακές Εταιρείες το κύρος και τη φήμη τους, ως μη εμπλεκόμενες καθ' οιονδήποτε τρόπο σε ποινικά κολάσιμες πράξεις.

ε) Ένταση ανταγωνισμού του κλάδου

Η Εταιρεία προσδιορίζει τον τρόπο με τον οποίο η δομή του κλάδου στον οποίο ανήκει επηρεάζει τον ανταγωνισμό, ο οποίος επηρεάζει με τη σειρά του την κερδοφορία που μπορεί μια επιχείρηση να επιτύχει. Καθώς ο κλάδος του χρηματοπιστωτικού τομέα δέχεται ανταγωνιστικές πιέσεις, η Εταιρεία φροντίζει να διαθέτει μεγάλη διασπορά πελατών και σταθερό κύκλο εργασιών γεγονός που μειώνει σημαντικά τον κίνδυνο αυτό ακόμα και μετά την ενδεχόμενη απώλεια κάποιων από τους πελάτες της. Επίσης, στην προσπάθεια της να εξασφαλίσει την μέγιστη ικανοποίηση του πελάτη κατά την παροχή όλων των υπηρεσιών της εφαρμόζει αποτελεσματικές και διαφανείς διαδικασίες, ελαχιστοποιώντας τον εν λόγω κίνδυνο.

στ) Άλλοι κίνδυνοι

Η Εταιρεία τους κινδύνους που είναι δυσχερές να αξιολογηθούν με ποσοτικές μεθόδους (συγκέντρωσης, κερδοφορίας, νομικός, φήμης, κανονιστικής συμμόρφωσης, στρατηγικής κ.α.), τους αντιμετωπίζει με στοιχεία ποιοτικής αξιολόγησης και κρίσης μέσω των αρμοδίων διοικητικών της στελεχών.

ζ) Κίνδυνοι κανονιστικού πλαισίου MiFid

Η Εταιρεία αναγνωρίζει το απαιτητικό περιβάλλον του κανονιστικού πλαισίου της MifiD 2 το οποίο βρίσκεται σε ισχύ από 3/1/2018 και λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα για την πιστή τήρησή του όπως διαχείριση και προσαρμογή συστημάτων και διαδικασιών όπως και εκπαίδευση προσωπικού. Πάρα ταύτα ο λειτουργικός αυτός κίνδυνος παραμένει σημαντικός.

η) Κίνδυνοι κανονιστικού πλαισίου GDPR

Η Εταιρεία αναγνωρίζει το απαιτητικό περιβάλλον του ευρωπαϊκού κανονισμού διαχείρισης προσωπικών δεδομένων (GDPR) και τα μέτρα που πρέπει να λάβει ώστε να πληρεί τις σχετικές απαιτήσεις.

θ) Αντιμετώπιση καταστάσεων έκτακτης ανάγκης

Η πανδημία της νόσου COVID-19 η οποία ξεκίνησε το Δεκέμβριο του 2019 σε περιοχή της Κίνας και έκτοτε έχει εξαπλωθεί σε ολόκληρο τον κόσμο, εξακολουθεί και σήμερα να ασκεί πίεση στην οικονομία και να γεννά αβεβαιότητα στις οικονομικές προβλέψεις τόσο για την χώρα μας όσο και σε παγκόσμιο επίπεδο.

Στην αρχή του τρέχοντος έτους η επιδείνωση των επιδημιολογικών δεδομένων οδήγησαν και την χωρά μας , στην διατήρηση των περιοριστικών μέτρων στις μετακινήσεις, με αποτέλεσμα την διατήρηση της ύφεσης για το πρώτο τρίμηνο του 2021.

Από τον Απρίλιο του 2021 και μετά ομως, παρατηρήθηκε σταδιακή επανεκκίνηση της ελληνικής οικονομίας που σε συνδυασμό με την εξομάλυνση της πίεσης στο εθνικό σύστημα υγείας, λόγω του εμβολιαστικού προγράμματος, συνέβαλε στην βελτίωση του οικονομικού κλίματος.

Η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί από πολύ κοντά και σε συστηματική βάση τις εξελίξεις και φροντίζει καθημερινά για τη λήψη των μέτρων που κρίνονται σκόπιμα και αναγκαία προκειμένου να διασφαλισθεί η

επιχειρηματική συνέχεια, η απρόσκοπτη λειτουργία και ο περιορισμός των αρνητικών συνεπειών στο μικρότερο δυνατό βαθμό.

Με κυρίαρχη προτεραιότητα την υγεία και ασφάλεια των εργαζομένων και των συνεργατών της, κινήθηκε με ταχύτητα και αποφασιστικότητα, σχεδίασε και άρχισε αμέσως να υλοποιεί ένα πλάνο μέτρων και ενεργειών με κύριους στόχους: τη διαμόρφωση ενός ασφαλούς περιβάλλοντος εργασίας όλων των συνεργατών παράλληλα με την υιοθέτηση πολιτικών εξ αποστάσεως εργασίας όπου αυτό κρίνεται εφικτό και αναγκαίο, την ασφάλεια και την αξιοποίηση της πλέον σύγχρονης τεχνολογίας της πληροφορικής για τον περιορισμό των μετακινήσεων και ταξιδιών στο ελάχιστο δυνατό, την πραγματοποίηση τηλεδιασκέψεων (βιντεοκλήσεων), καθώς και σύγχρονων, ευέλικτων τρόπων εργασίας ανάλογα με τις ατομικές ή ειδικές ανάγκες ομάδων εργαζομένων. Εξαιρετικά αυστηροί κανόνες λειτουργίας έχουν υιοθετηθεί σε όλα τα σημεία παρουσίας και λειτουργίας του Ομίλου, προκειμένου να επιβεβαιώνεται διαρκώς το υψηλότερο δυνατό επίπεδο ασφάλειας για όλους.

Μέτρα που εφαρμόζονται στον Όμιλό μας:

- Έχει ενεργοποιηθεί το **Σχέδιο Επιχειρησιακής Συνέχειας (BCP)** του Ομίλου, με εφαρμογή πολιτικών και διαδικασιών που επιτρέπουν ευέλικτες μορφές εργασίας ούτως ώστε οι λειτουργίες του Ομίλου να διεκπεραιώνονται καθημερινά, εύρυθμα και απρόσκοπτα από τα αρμόδια στελέχη του Ομίλου είτε από το χώρο εργασίας τους είτε απομακρυσμένα, μέσω τηλεργασίας.
- Αναλυτική ενημέρωση και εφαρμογή των **οδηγιών του Ε.Ο.Δ.Υ.** σχετικά με την προφύλαξη και την προσωπική υγιεινή των εργαζομένων μας με στόχο την αποτροπή διάδοσης του ιού. Παράλληλα όλοι οι χώροι εργασίας καθαρίζονται με μεγαλύτερη συχνότητα, με μεγαλύτερη επιμέλεια και με ισχυρότερα απολυμαντικά.
- Έχουν δοθεί αυστηρές συστάσεις προς τους εργαζόμενους για αποφυγή προσωπικών ταξιδιών καθώς και για αποφυγή πολυπληθών συναντήσεων ή συγκεντρώσεων. Έχουν δοθεί συγκεκριμένες οδηγίες προς τους εργαζόμενους που ενδεχομένως θα εμφανίσουν συμπτώματα του ιού και έχουν υποψία μόλυνσης, για τις ενέργειες στις οποίες θα πρέπει να προβούν, ακολουθώντας πάντα τις οδηγίες του Ε.Ο.Δ.Υ.

5. Έσοδα παροχής υπηρεσιών

Ο κύκλος εργασιών του ομίλου και της εταιρείας αναλύεται ως ακολούθως:

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020
Συναλλαγές Εσωτερικού				
Προμήθειες αγορών - πωλήσεων	524.776,56	376.555,36	524.776,56	376.555,36
Μεταβιβαστικά αγορών - πωλήσεων	112.293,41	93.094,27	112.293,41	93.094,27
Έσοδα μεταφοράς αξιών σε ΚΕΜ	380,00	240,00	380,00	240,00
Έσοδα από άνοιγμα μερίδας	1.770,00	1.600,00	1.770,00	1.600,00
Έσοδα ΜΤΦ αξιών στον Ειδικό Λογ.	0,00	0,00	0,00	0,00
Έσοδα φύλαξης μετοχών	8.954,43	5.619,67	8.954,43	5.619,67
Συναλλαγές Εξωτερικού				
Προμήθειες αγορών - πωλήσεων	79.468,13	34.930,80	79.468,13	34.930,80
Προμήθεια θεματοφυλακής	12.672,00	8.000,00	12.672,00	8.000,00
Προμήθεια ξένου χρηματιστή	13.238,64	6.905,19	13.238,64	6.905,19
Έσοδα φύλαξης μετοχών	0,00	0,00	0,00	0,00
Διάφορα έσοδα	849,95	7.949,72	849,95	7.949,72
Συναλλαγές ασφαλιστικής διαμεσολάβησης				
Προμήθειες ασφαλιστικών διαμεσολαβήσεων	137.621,90	120.123,23	0,00	0,00
Αμοιβή διαχείρισης	0,00	1.899,78	0,00	0,00
Σύνολο εσόδων παροχής υπηρεσιών	**892.025,02**	**656.918,02**	**754.403,12**	**534.895,01**

6. Έξοδα κατ' είδος

	Ο όμιλος			
1/1-31/12/2021	**Κόστος υπηρεσιών**	**Έξοδα λειτ. διάθεσης**	**Έξοδα διοικητικής λειτ.**	**Σύνολο**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	188.199,58	0,00	29.067,63	**217.267,21**
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	18.100,40	0,00	67.757,41	**85.857,81**
Παροχές τρίτων	0,00	0,00	63.415,76	**63.415,76**
Φόροι - Τέλη	0,00	0,00	46.152,08	**46.152,08**
Διάφορα έξοδα	131.443,24	29.725,29	51.532,71	**212.701,24**
Αποσβέσεις	0,00	0,00	45.277,07	**45.277,07**
Προβλέψεις	689,76	0,00	30.783,16	**31.472,92**
Σύνολο εξόδων κατ' είδος	**338.432,98**	**29.725,29**	**333.985,82**	**702.144,09**

	Ο όμιλος			
1/1-31/12/2020	**Κόστος υπηρεσιών**	**Έξοδα λειτ. διάθεσης**	**Έξοδα διοικητικής λειτ.**	**Σύνολο**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	200.490,96	0,00	30.664,44	**231.155,40**
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	12.307,00	0,00	47.055,92	**59.362,92**
Παροχές τρίτων	0,00	0,00	32.103,34	**32.103,34**
Φόροι - Τέλη	0,00	0,00	44.682,58	**44.682,58**
Διάφορα έξοδα	100.103,08	47.300,91	26.821,03	**174.225,02**
Αποσβέσεις	0,00	0,00	37.491,61	**37.491,61**
Προβλέψεις	641,25	0,00	13.194,20	**13.835,45**
Σύνολο εξόδων κατ' είδος	**313.542,29**	**47.300,91**	**232.013,12**	**592.856,32**

1/1-31/12/2021	Η εταιρία Κόστος υπηρεσιών	Έξοδα λειτ. διάθεσης	Έξοδα διοικητικής λειτ.	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	123.203,41	0,00	29.067,63	**152.271,04**
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	14.000,00	0,00	59.289,04	**73.289,04**
Παροχές τρίτων	0,00	0,00	53.308,48	**53.308,48**
Φόροι - Τέλη	0,00	0,00	39.735,50	**39.735,50**
Διάφορα έξοδα	131.443,24	29.725,29	30.313,13	**191.481,66**
Αποσβέσεις	0,00	0,00	44.255,60	**44.255,60**
Προβλέψεις	0,00	0,00	30.783,16	**30.783,16**
Σύνολο εξόδων κατ' είδος	**268.646,65**	**29.725,29**	**286.752,54**	**585.124,48**

1/1-31/12/2020	Η εταιρία Κόστος υπηρεσιών	Έξοδα λειτ. διάθεσης	Έξοδα διοικητικής λειτ.	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	122.657,76	0,00	30.664,44	**153.322,20**
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	8.850,00	0,00	42.473,17	**51.323,17**
Παροχές τρίτων	0,00	0,00	31.300,44	**31.300,44**
Φόροι - Τέλη	0,00	0,00	39.339,55	**39.339,55**
Διάφορα έξοδα	100.103,08	47.300,91	23.778,01	**171.182,00**
Αποσβέσεις	0,00	0,00	37.105,77	**37.105,77**
Προβλέψεις	0,00	0,00	13.194,20	**13.194,20**
Σύνολο εξόδων κατ' είδος	**231.610,84**	**47.300,91**	**217.855,58**	**496.767,33**

7. Άλλα έσοδα – έξοδα

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020
Προμήθειες - μεσιτείες	59.171,25	2.677,50	59.171,25	2.677,50
Προμήθειες margin	3.582,14	5.138,50	3.582,14	5.138,50
Αμοιβές χειριστών Σ.Α.Τ.	8,35	213,79	8,35	213,79
Ενοίκια Κτιρίων	4.561,44	4.561,44	9.961,44	9.961,44
Επιδοτήσεις	19.551,11	0,00	19.551,11	0,00
Επιστρεπτέα προκαταβολή	20.189,28	0,00	20.189,28	0,00
Συναλλαγματικές διαφορές χρεωστικές	-33.239,62	-18.831,60	-33.239,62	-18.831,60
Συναλλαγματικές διαφορές πιστωτικές	41.736,97	16.800,59	41.736,97	16.800,59
Έκτακτα έσοδα	3.391,76	2.185,14	2.278,62	180,54
Λοιπά έκτακτα έξοδα	-913,69	-5.349,33	-329,61	-77,10
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	-560,98	-1.267,50	-560,98	-640,00
Κέρδη από πώληση παγίων	165.603,62	0,00	165.603,62	0,00
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	1.928,42	0,00	1.928,42	0,00
Σύνολο άλλων εσόδων - εξόδων	**285.010,05**	**6.128,53**	**289.880,99**	**15.423,66**

8. Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα (καθαρό)

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020
Πιστωτικοί τόκοι τραπεζών	8,05	61,89	5,50	54,60
Τόκοι τρεχουμ. λογ. πελατών	11.242,10	10.704,05	11.242,10	10.704,05
Επιδότηση τόκων λόγω COVID 19	0,00	9.823,97	0,00	9.823,97
Λοιπά έσοδα	0,00	137,44	0,00	137,44
Τόκοι και έξοδα ομολογιακών δανείων	-26.882,02	-21.789,97	-26.482,06	-21.536,64
Τόκοι και έξοδα μακροπρόθεσμων δανείων	-7.057,95	-9.637,08	-7.057,95	-9.637,08
Τόκοι και έξοδα βραχυπρόθεσμων δανείων	-5.194,10	-3.189,58	-5.194,10	-3.189,58
Προμήθειες Ε/Ε	-5.328,57	-1.109,43	-5.328,57	-1.109,43
Διάφορα έξοδα τραπεζών	-4.800,27	-3.001,83	-4.059,80	-2.516,33
Τόκοι λειτουργικών μισθώσεων	-698,03	-767,65	-698,03	-767,65
Προμήθειες και έξοδα αγοραπωλησίας συμμ. - χρεογρ.	0,00	-4,30	0,00	-4,30
Σύνολο χρηματοοικονομικού αποτελέσματος (καθαρό)	**-38.710,79**	**-18.772,49**	**-37.572,91**	**-18.040,95**

9. Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με το «άρθρο 120: Μείωση του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων και νομικών οντοτήτων - Τροποποίηση της περ. α΄ της παρ. 1 του άρθρου 58 του Κ.Φ.Ε.» του Ν.4799/2021 με τίτλο «Νόμος 4799/2021 Ενσωμάτωση της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/878 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 20ής Μαΐου 2019 για την τροποποίηση της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ, όσον αφορά τις εξαιρούμενες οντότητες, τις χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών, τις μικτές χρηματοοικονομικές εταιρείες συμμετοχών, τις αποδοχές, τα μέτρα και τις εξουσίες εποπτείας και τα μέτρα διατήρησης κεφαλαίου (L 150), ενσωμάτωση της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/879 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 20ής Μαΐου 2019 για την τροποποίηση της Οδηγίας 2014/59/ΕΕ σχετικά με την ικανότητα απορρόφησης των ζημιών και ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων και της Οδηγίας 98/26/ΕΚ (L 150), μέσω της τροποποίησης του άρθρου 2 του ν. 4335/2015, και λοιπές επείγουσες διατάξεις» αντικαταστάθηκε η παρ. 1 του άρθρου 58 του ν. 4172/2013 (Α' 167). Οι νέες διατάξεις προβλέπουν ότι τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα φορολογούνται με συντελεστή 22% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και εφεξής.

Το ποσό του φόρου εισοδήματος που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα των χρήσεων 1/1-31/12/2021 και 1/1-31/12/2020, αναλύεται ως εξής:

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020
Τρέχων φόρος εισοδήματος	-70.439,08	-5.691,95	-62.890,36	0,00
Από αναβαλλόμενο φόρο έσοδο / (έξοδο)	27.831,34	-11.023,39	27.861,65	-10.527,00
Σύνολο φόρου εισοδήματος	**-42.607,74**	**-16.715,34**	**-35.028,71**	**-10.527,00**

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

Ο φόρος υπολογίστηκε με συντελεστή 22% για τη χρήση του 2021 και με 24% για την χρήση του 2020. Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος με τα κέρδη πριν το φόρο έχει ως εξής:

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020
Κέρδη / Ζημιές προ φόρων	**436.180,19**	**51.417,74**	**421.586,72**	**35.510,39**
Φόρος υπολογισμένος με τον φορολογικό συντελεστή της εταιρείας	-95.959,64	-12.340,26	-92.749,08	-8.522,49
Αναβαλλόμενος αντιστροφής φορολογικών ζημιών	-151,75	-659,28	0,00	0,00
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	-16.244,77	-1.711,29	-12.058,36	0,00
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	-6.133,05	1.508,72	-6.133,05	1.508,72
Επίδραση από την αλλαγή φορολογικών συντελεστών	1.291,99	0,00	1.322,30	0,00
Μη αναγνώριση αναβαλλόμενης απαίτησης από φορολογική ζημιά	74.589,48	-3.513,23	74.589,48	-3.513,23
Φόροι	**-42.607,74**	**-16.715,34**	**-35.028,71**	**-10.527,00**
Κέρδη / Ζημιές μετά από φόρους	**393.572,45**	**34.702,40**	**386.558,01**	**24.983,39**

10. Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή

Βασικά:

Τα βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση των κερδών/(ζημιών) του Ομίλου και της Εταιρίας με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της χρήσεως, εξαιρουμένων των τυχόν ιδίων κοινών μετοχών που αγοράζονται από αυτή (ίδιες μετοχές).

Απομειωμένα:

Τα προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή προκύπτουν από την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των υφιστάμενων κοινών μετοχών του Ομίλου και της Εταιρίας κατά τη διάρκεια της χρήσεως για δυνητικώς εκδοθησόμενες κοινές μετοχές. Η Εταιρία δεν έχει τέτοιες κατηγορίες δυνητικών κοινών μετοχών.
Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή, τα οποία και ταυτίζονται με τα απομειωμένα, υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου.

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020
Κέρδη/Ζημιές που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	391.817,34	32.270,58	386.558,01	24.983,39
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	100.000	100.000	100.000	100.000
Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή	**3,9182**	**0,3227**	**3,8656**	**0,2498**

11. Ενσώματα πάγια

Ο όμιλος

	Οικόπεδα	Κτήρια και τεχνικά έργα	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία Κτήσης					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020	370.606,80	1.032.372,86	4.967,74	589.280,79	1.997.228,19
Προσθήκες / (Μειώσεις)	0,00	0,00	2.538,80	20.426,29	22.965,09
Πωλήσεις / Διαγραφές	0,00	0,00	0,00	-890,00	-890,00
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	**370.606,80**	**1.032.372,86**	**7.506,54**	**608.817,08**	**2.019.303,28**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020	0,00	306.640,90	3.709,04	577.217,78	887.567,72
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	30.971,19	759,78	3.310,18	35.041,15
Πωλήσεις / Διαγραφές	0,00	0,00	0,00	-101,69	-101,69
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	**0,00**	**337.612,09**	**4.468,82**	**580.426,27**	**922.507,18**
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2020	**370.606,80**	**694.760,77**	**3.037,72**	**28.390,81**	**1.096.796,10**
Αξία Κτήσης					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	370.606,80	1.032.372,86	7.506,54	608.817,08	2.019.303,28
Προσθήκες / (Μειώσεις)	0,00	0,00	0,00	10.384,10	10.384,10
Πωλήσεις / Διαγραφές	-370.606,80	-1.032.372,86	-1.521,00	0,00	-1.404.500,66
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	**0,00**	**0,00**	**5.985,54**	**619.201,18**	**625.186,72**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	0,00	337.612,09	4.468,82	580.426,27	922.507,18
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	30.971,19	826,37	5.858,65	37.656,21
Πωλήσεις / Διαγραφές	0,00	-368.583,28	-1.521,00	0,00	-370.104,28
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	**0,00**	**0,00**	**3.774,19**	**586.284,92**	**590.059,11**
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2021	**0,00**	**0,00**	**2.211,35**	**32.916,26**	**35.127,61**

Η εταιρία

	Οικόπεδα	Κτήρια και τεχνικά έργα	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία Κτήσης					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020	370.606,80	1.032.372,86	4.967,74	587.110,79	1.995.058,19
Προσθήκες / (Μειώσεις)	0,00	0,00	2.538,80	13.193,80	15.732,60
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	**370.606,80**	**1.032.372,86**	**7.506,54**	**600.304,59**	**2.010.790,79**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020	0,00	306.640,90	3.709,04	576.406,93	886.756,87
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	30.971,19	759,78	2.924,34	34.655,31
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	**0,00**	**337.612,09**	**4.468,82**	**579.331,27**	**921.412,18**
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2020	**370.606,80**	**694.760,77**	**3.037,72**	**20.973,32**	**1.089.378,61**
Αξία Κτήσης					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	370.606,80	1.032.372,86	7.506,54	600.304,59	2.010.790,79
Προσθήκες / (Μειώσεις)	0,00	0,00	0,00	8.361,52	8.361,52
Πωλήσεις / Διαγραφές	-370.606,80	-1.032.372,86	-1.521,00	0,00	-1.404.500,66
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	**0,00**	**0,00**	**5.985,54**	**608.666,11**	**614.651,65**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	0,00	337.612,09	4.468,82	579.331,27	921.412,18
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	30.971,19	826,37	4.837,18	36.634,74
Πωλήσεις / Διαγραφές	0,00	-368.583,28	-1.521,00	0,00	-370.104,28
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	**0,00**	**0,00**	**3.774,19**	**584.168,45**	**587.942,64**
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2021	**0,00**	**0,00**	**2.211,35**	**24.497,66**	**26.709,01**

Η μητρική εταιρία προέβη στις 3 Δεκεμβρίου 2021 στην πώληση του ακινήτου επί της οδού Σεβαστουπόλεως 113 με αντίτιμο 1.200.000,00 ευρώ.

Δεν υπάρχουν σημαντικές ενδείξεις απομείωσης της αξίας των παγίων περιουσιακών στοιχείων.

12. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Ο όμιλος

	Λογισμικά προγράμματα
Αξία Κτήσης	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020	155.430,01
Προσθήκες / (Μειώσεις)	29.389,97
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	**184.819,98**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020	155.076,52
Αποσβέσεις περιόδου	782,56
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	**155.859,08**
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2020	**28.960,90**
Αξία Κτήσης	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	184.819,98
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	**184.819,98**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	155.859,08
Αποσβέσεις περιόδου	5.952,96
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	**161.812,04**
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2021	**23.007,94**

Η εταιρία

	Λογισμικά προγράμματα
Αξία Κτήσης	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020	155.430,02
Προσθήκες / (Μειώσεις)	29.389,97
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	**184.819,99**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020	155.076,53
Αποσβέσεις περιόδου	782,56
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	**155.859,09**
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2020	**28.960,90**
Αξία Κτήσης	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	184.819,99
Προσθήκες / (Μειώσεις)	0,00
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	**184.819,99**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	155.859,09
Αποσβέσεις περιόδου	5.952,96
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	**161.812,05**
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2021	**23.007,94**

Δεν υπάρχουν σημαντικές ενδείξεις απομείωσης της αξίας των άυλων περιουσιακών στοιχείων.

13. Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων

Η αξία των δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων αφορά μισθώσεις, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16 και έχει όπως παρακάτω:

	Ακίνητα	**Σύνολο**
Κόστος		
Υπόλοιπο 1/1/2020	**16.678,95**	**16.678,95**
Προσθήκες	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31/12/2020	**16.678,95**	**16.678,95**
Σωρευμένες αποσβέσεις		
Υπόλοιπο 1/1/2020	**1.667,90**	**1.667,90**
Αποσβέσεις	1.667,90	1.667,90
Υπόλοιπο 31/12/2020	**3.335,80**	**3.335,80**
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2020	**13.343,15**	**13.343,15**
Κόστος		
Υπόλοιπο 1/1/2021	**16.678,95**	**16.678,95**
Προσθήκες	114.719,33	114.719,33
Αποσύρσεις μισθώσεων	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31/12/2021	**131.398,28**	**131.398,28**
Σωρευμένες αποσβέσεις		
Υπόλοιπο 1/1/2021	**3.335,80**	**3.335,80**
Αποσβέσεις	1.667,90	1.667,90
Υπόλοιπο 31/12/2021	**5.003,70**	**5.003,70**
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2021	**126.394,58**	**126.394,58**

14. Επενδύσεις σε θυγατρικές

Το μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής εταιρίας ανέρχεται σε ποσό 47.000 ευρώ διαιρούμενο σε 4.700 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 10,00 ευρώ έκαστη. Οι συμμετοχές αναλύονται ως εξής:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	**Χώρα**	**ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ**	**% συμμετοχής 31.12.2021**	**% συμμετοχής 31.12.2020**	**Τρέχουσα αξία Συμμετοχής 31.12.2021**	**Τρέχουσα αξία Συμμετοχής 31.12.2020**	**Αξία κτήσης Συμμετοχής 31.12.2021**	**Αξία κτήσης Συμμετοχής 31.12.2020**
Eurotrust Ασφαλιστικοί Πράκτορες ΑΕ	Ελλάδα	Ολική Ενοποίηση	74,9787%	74,9787%	35.240,00	35.240,00	35.240,00	35.240,00
					35.240,00	**35.240,00**	**35.240,00**	**35.240,00**

15. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων (FVOCI)

	Ο όμιλος			Η εταιρία		
	31/12/2021	31/12/2020	1/1/2020	31/12/2021	31/12/2020	1/1/2020
Συμμετοχή στη εταιρεία "ΠΑΓΚΡΗΤΙΑ Α.Ε."	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Συμμετοχή στη εταιρεία "U-TRADE Α.Ε."	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Σύνολο διαθεσίμων προς πώληση	**0,02**	**0,02**	**0,02**	**0,02**	**0,02**	**0,02**

Τα παραπάνω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εσόδων ταξινομούνται στο επίπεδο 2.

16. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Η κίνηση του λογαριασμού έχει ως εξής:

	Ο όμιλος			Η εταιρία		
	31/12/2021	31/12/2020	1/1/2020	31/12/2021	31/12/2020	1/1/2020
Υπόλοιπο αρχής χρήσεως	**-15.504,00**	**-4.480,61**	**52.920,42**	**-15.867,72**	**-5.340,72**	**43.952,29**
Αναβαλλόμενος φόρος (έξοδο) / έσοδο περιόδου	27.831,34	-11.023,39	-57.401,03	27.861,65	-10.527,00	-49.293,01
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	**12.327,34**	**-15.504,00**	**-4.480,61**	**11.993,93**	**-15.867,72**	**-5.340,72**

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις / απαιτήσεις όπως προκύπτουν από τις σχετικές προσωρινές φορολογικές διαφορές έχουν ως εξής:

	Ο όμιλος			Η εταιρία		
	31/12/2021	31/12/2020	1/1/2020	31/12/2021	31/12/2020	1/1/2020
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις						
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	0,00	-26.892,35	-24.897,09	0,00	-26.892,35	-24.897,09
Ομολογιακά δάνεια	0,00	-1.312,90	-1.859,96	0,00	-1.312,90	-1.859,96
Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	-27.806,81	-3.202,36	-3.602,65	-27.806,81	-3.202,36	-3.602,65
Σύνολο φορολογικής υποχρέωσης	**-27.806,81**	**-31.407,61**	**-30.359,70**	**-27.806,81**	**-31.407,61**	**-30.359,70**
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις						
Παροχές σε εργαζομένους	4.223,09	3.909,66	3.393,76	3.889,68	3.545,94	3.183,94
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου	7.923,12	8.643,41	8.606,03	7.923,12	8.643,41	8.606,03
Φορολογική ζημιά	0,00	0,00	10.194,61	0,00	0,00	9.544,32
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	27.987,94	3.350,54	3.684,70	27.987,94	3.350,54	3.684,70
Σύνολο φορολογικής απαίτησης	**40.134,15**	**15.903,61**	**25.879,10**	**39.800,74**	**15.539,89**	**25.018,99**
Υπόλοιπο αναβαλλόμενου φόρου (συμψηφισμένου)	**12.327,34**	**-15.504,00**	**-4.480,61**	**11.993,93**	**-15.867,72**	**-5.340,72**

Οι βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	Ο όμιλος			Η εταιρία		
	31/12/2021	31/12/2020	1/1/2020	31/12/2021	31/12/2020	1/1/2020
Βραχυπρόθεσμες	0,00	-2.200,00	19.889,34	0,00	-2.200,00	19.239,05
Μακροπρόθεσμες	12.327,34	-13.304,00	-24.369,95	11.993,93	-13.667,72	-24.579,77
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου	**12.327,34**	**-15.504,00**	**-4.480,61**	**11.993,93**	**-15.867,72**	**-5.340,72**

17. Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού

	Ο όμιλος			Η εταιρία		
	31/12/2021	31/12/2020	1/1/2020	31/12/2021	31/12/2020	1/1/2020
Δοσμένες Εγγυήσεις	7.719,69	4.219,69	4.163,69	7.719,69	4.219,69	4.163,69
Εγγύηση αύξησης ορίου συναλλαγών	393.000,00	238.000,00	109.000,00	393.000,00	238.000,00	109.000,00
Συμμετοχή στο κεφάλαιο εκκαθάρισης	75.637,37	52.483,54	29.778,83	75.637,37	52.483,54	29.778,83
Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό κεφάλαιο	225.442,01	222.282,01	210.509,01	225.442,01	222.282,01	210.509,01
Σύνολο λοιπών στοιχείων μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	**701.799,07**	**516.985,24**	**353.451,53**	**701.799,07**	**516.985,24**	**353.451,53**

Η Εταιρία την 31.12.2021, πέραν της ανωτέρω συμμετοχής της στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών, για κάλυψη ενδεχόμενων υποχρεώσεων έχει καταθέσει σε αυτό και εγγυητική επιστολή για ποσό ευρώ 75.442,00.

Η εύλογη αξία των απαιτήσεων συμπίπτει περίπου με την λογιστική τους αξία.

18. Εμπορικές απαιτήσεις

	Ο όμιλος			Η εταιρία		
	31/12/2021	31/12/2020	1/1/2020	31/12/2021	31/12/2020	1/1/2020
Απαιτήσεις από πελάτες εσωτερικού	735.473,62	732.665,69	561.734,31	717.051,84	715.758,58	553.174,79
Μείον: Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	-531.233,68	-501.897,61	-505.460,79	-527.271,69	-499.394,19	-505.680,54
Σύνολο εμπορικών απαιτήσεων	**204.239,94**	**230.768,08**	**56.273,52**	**189.780,15**	**216.364,39**	**47.494,25**

Η εύλογη αξία των απαιτήσεων από πελάτες συμπίπτει περίπου με την λογιστική τους αξία.

Στο τρέχον περιβάλλον υπό συνθήκες COVID-19, ο Όμιλος παρακολουθεί ενεργά την ανακτησιμότητα των εμπορικών απαιτήσεων και διασφαλίζει ότι η πρόβλεψη ζημιών έναντι πιστωτικού κινδύνου αντικατοπτρίζει εγκαίρως την καλύτερη εκτίμηση της διοίκησης για τις ενδεχόμενες ζημίες σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

Παρακάτω απεικονίζονται η χρονική ενηλικίωση των εμπορικών απαιτήσεων και οι αναμενόμενες ζημιές έναντι πιστωτικού κινδύνου για την μητρική εταιρεία κατά την 31.12.2021 και 31.12.2020:

	31/12/2021				
ποσά σε Ευρώ	**Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων**	**Πρόβλεψη ζημιών έναντι πιστωτικού κινδύνου**	**Πιστωτικά επισφαλή**	**Μη επισφαλή**	**Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο**
Εντός περιόδου αποπληρωμής (T+2)	161.432,63	4.027,40	0,00	4.027,40	157.405,23
3-30 ημέρες σε καθυστέρηση	27.942,45	6.985,61	0,00	6.985,61	20.956,84
31-90 ημέρες σε καθυστέρηση	22.836,16	11.418,08	0,00	11.418,08	11.418,08
91-180 ημέρες σε καθυστέρηση	16.257,36	16.257,36	0,00	16.257,36	0,00
181-365 ημέρες σε καθυστέρηση	11.149,31	11.149,31	0,00	11.149,31	0,00
Πάνω από 365 ημέρες σε καθυστέρηση	477.433,93	477.433,93	207.329,83	270.104,10	0,00
	717.051,84	**527.271,69**	**207.329,83**	**319.941,86**	**189.780,15**

31/12/2020					
ποσά σε Ευρώ	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Πρόβλεψη ζημιών έναντι πιστωτικού κινδύνου	Πιστωτικά επισφαλή	Μη επισφαλή	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
Εντός περιόδου αποπληρωμής (Τ+2)	178.895,26	1.780,53	0,00	1.780,53	177.114,73
3-30 ημέρες σε καθυστέρηση	44.355,49	11.088,87	0,00	11.088,87	33.266,62
31-90 ημέρες σε καθυστέρηση	3.843,20	1.921,60	0,00	1.921,60	1.921,60
91-180 ημέρες σε καθυστέρηση	1.842,40	1.658,16	0,00	1.658,16	184,24
181-365 ημέρες σε καθυστέρηση	38.771,97	34.894,77	0,00	34.894,77	3.877,20
Πάνω από 365 ημέρες σε καθυστέρηση	448.050,26	448.050,26	177.946,16	270.104,10	0,00
	715.758,58	**499.394,19**	**177.946,16**	**321.448,03**	**216.364,39**

19. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL)

Η ανάλυση του εμπορικού χαρτοφυλακίου της εταιρείας είναι η εξής:

	Ο όμιλος						Η εταιρία					
	31/12/2021		31/12/2020		31/12/2019		31/12/2021		31/12/2020		31/12/2019	
Μετοχές εσωτερικού	Τεμάχια	Αξία	Τεμάχια	Αξία	Τεμάχια	Αξία	Τεμάχια	Αξία	Τεμάχια	Αξία	Τεμάχια	Αξία
Ε. ΠΑΪΡΗΣ ΑΒΕΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ (ΠΑΙΡ)	0	0,00	0	0,00	3.540	1.323,96	0	0,00	0	0,00	3.540	1.323,96
Σύνολο	**0**	**0,00**	**0**	**0,00**	**3.540**	**1.323,96**	**0**	**0,00**	**0**	**0,00**	**3.540**	**1.323,96**

Η Εταιρεία ρευστοποίησε τις μετοχές.

20. Λοιπές απαιτήσεις

	Ο όμιλος			Η εταιρία		
	31/12/2021	31/12/2020	1/1/2020	31/12/2021	31/12/2020	1/1/2020
Ελληνικό Δημόσιο	8.267,14	4.367,60	2.148,21	4.352,03	4.367,60	2.148,21
Θεματοφύλακες	16.562,17	0,00	13.500,68	16.562,17	0,00	13.500,68
Λοιπές απαιτήσεις	10.343,44	10.054,90	20.393,65	10.746,56	7.330,99	7.872,21
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	**35.172,75**	**14.422,50**	**36.042,54**	**31.660,76**	**11.698,59**	**23.521,10**

Η εύλογη αξία των λοιπών απαιτήσεων συμπίπτει περίπου με την λογιστική τους αξία.

21. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	Ο όμιλος			Η εταιρία		
	31/12/2021	31/12/2020	1/1/2020	31/12/2021	31/12/2020	1/1/2020
Ταμείο	5.796,47	3.768,27	4.489,93	2.389,44	3.012,73	2.954,13
Καταθέσεις όψεως	626.891,96	182.237,90	146.875,33	533.432,89	167.438,60	122.640,26
Καταθέσεις προθεσμίας	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε ξένο νόμισμα	119.848,11	9,50	3.125,79	119.848,11	9,50	3.125,79
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα εταιρείας	**752.536,54**	**186.015,67**	**154.491,05**	**655.670,44**	**170.460,83**	**128.720,18**
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα πελατών	**1.873.115,22**	**1.728.012,60**	**1.272.845,59**	**1.873.115,22**	**1.728.012,60**	**1.272.845,59**
Σύνολο ταμιακών διαθεσίμων	**2.625.651,76**	**1.914.028,27**	**1.427.336,64**	**2.528.785,66**	**1.898.473,43**	**1.401.565,77**

Για τα ώριμα πιστωτικά υπόλοιπα υπάρχουν αντίστοιχα, ισόποσης αξίας, διαθέσιμα στους λογαριασμούς όψεως πελατών προς καταβολή στους δικαιούχους.

22. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται σε 1,9 εκ. ευρώ διαιρούμενο σε 100.000 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 19 ευρώ εκάστη και είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

23. Αποθεματικά

	Ο όμιλος			Η εταιρία		
	31/12/2021	31/12/2020	1/1/2020	31/12/2021	31/12/2020	1/1/2020
Τακτικό αποθεματικό	846.678,75	845.179,18	845.179,18	845.179,18	845.179,18	845.179,18
Αποθεματικά φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο	250.951,60	250.951,60	250.951,60	250.951,60	250.951,60	250.951,60
Λοιπά αποθεματικά	272.193,69	272.193,69	272.193,69	272.193,69	272.193,69	272.193,69
Σύνολο αποθεματικών	**1.369.824,04**	**1.368.324,47**	**1.368.324,47**	**1.368.324,47**	**1.368.324,47**	**1.368.324,47**

24. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους

	Ο όμιλος			Η εταιρία		
	31/12/2021	31/12/2020	1/1/2020	31/12/2021	31/12/2020	1/1/2020
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	**19.195,86**	**16.290,20**	**14.140,62**	**17.680,36**	**14.774,70**	**13.266,37**

Αφορά την οφειλόμενη αποζημίωση λόγω συνταξιοδότησης υπολογισμένη με το 40% του ποσού που θα καταβάλλονταν σε περίπτωση απόλυσης.

25. Υποχρεώσεις προς τους μετόχους

Η τακτική Γενική Συνέλευση της εταιρίας που συνεδρίασε την 27η Μαΐου 2016 αποφάσισε τη μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά 600.000 ευρώ με επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους της 6 ευρώ ανά μετοχή και ισόποση μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής.

Η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου εγκρίθηκε με την από 762/03.08.2016 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η εταιρία μέχρι σήμερα έχει επιστρέψει κεφάλαιο προς τους μετόχους ποσού 509.000 ευρώ.

Η διοίκηση της εταιρείας έχει έρθει σε συνεννόηση με τους μετόχους, όπως το υπόλοιπο από τη μείωση του κεφαλαίου ποσού 91.000,00 ευρώ να τους αποδοθεί εφόσον το επιτρέπει η ρευστότητα της εταιρείας.

26. Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις

Η αξία των υποχρεώσεων αφορά μισθώσεις, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16 και έχει όπως παρακάτω:

	Ακίνητο	Σύνολο υποχρεώσης
Υπόλοιπο 1/1/2020	**15.352,90**	**15.352,90**
Χρηματοοικονομικό κόστος	767,65	767,65
Αποπληρωμές (τοκοχρεολύσιο)	-2.160,00	-2.160,00
Υπόλοιπο 31/12/2020	**13.960,55**	**13.960,55**
Υπόλοιπο 1/1/2021	**13.960,55**	**13.960,55**
Προσθήκες	114.719,33	114.719,33
Χρηματοοικονομικό κόστος	698,03	698,03
Αποπληρωμές (τοκοχρεολύσιο)	-2.160,00	-2.160,00
Υπόλοιπο 31/12/2021	**127.217,91**	**127.217,91**

Η ληκτότητα των υποχρεώσεων από μισθώσεις έχουν ως εξής:

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	< 1 έτους	Μεταξύ 1 και 5 ετών	> 5 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις μισθώσεων (ακίνητα)	37.904,10	87.256,67	2.057,14	**127.217,91**
Σύνολο υποχρεώσεων	**37.904,10**	**87.256,67**	**2.057,14**	**127.217,91**

27. Δάνεια

	Ο όμιλος			Η εταιρία		
	31/12/2021	31/12/2020	1/1/2020	31/12/2021	31/12/2020	1/1/2020
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Ομολογιακό δάνειο	0,00	369.871,50	392.706,04	0,00	369.871,50	392.706,04
Μακροπρόθεσμο δάνειο	36.458,29	50.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Κρατικά Δάνεια (Επιστρεπτέα προκαταβολή)	14.132,50	40.378,57	0,00	14.132,50	40.378,57	0,00
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων δανείων	**50.590,79**	**460.250,07**	**392.706,04**	**14.132,50**	**410.250,07**	**392.706,04**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	0,00	153.939,58	25.331,98	0,00	153.939,58	25.331,98
Βραχυπρόθεσμο μέρος ομολογιακού δανείου	12.500,04	24.658,09	29.544,14	0,00	24.658,09	29.544,14
Δεδουλευμένοι τόκοι ομολογιακού δανείου	0,00	2.214,81	1.925,24	0,00	2.214,81	1.925,24
Κρατικά Δάνεια (Επιστρεπτέα προκαταβολή)	6.056,79	0,00	0,00	6.056,79	0,00	0,00
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων δανείων	**18.556,83**	**180.812,48**	**56.801,36**	**6.056,79**	**180.812,48**	**56.801,36**
Σύνολο δανείων	**69.147,62**	**641.062,55**	**449.507,40**	**20.189,29**	**591.062,55**	**449.507,40**

- Η εταιρεία έλαβε ενίσχυση με τη μορφή επιστρεπτέας προκαταβολής ως πληγείσα οικονομικά λόγω της εμφάνισης και διάδοσης της νόσου του COVID-19, συνολικού ποσού 40.378,57 ευρώ. (άρθρο 4 παρ.1 ΚΥΑ ΓΔΟΥ 148/2020 ποσού 8.000,00 ευρώ, άρθρο 4 παρ.1 ΚΥΑ ΓΔΟΥ 233/2020 ποσού 19.755,55, άρθρο 4 παρ.1 ΚΥΑ ΓΔΟΥ 281/2020 ποσού 12.623,02, συνολικό ποσό ενίσχυσης 40.378,57. Το κρατικό δάνειο έχει καταχωρηθεί στο αναπόσβεστο κόστος με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η εταιρεία επωφελήθηκε στην χρήση το 50% του ποσού του συνόλου της επιστρεπτέας προκαταβολής.

Το ποσό της ενίσχυσης που επιστρέφεται επιβαρύνεται με επιτόκιο αναφοράς, που ανέρχεται σε 0,83%. Για το χρονικό διάστημα ως την 31η Δεκεμβρίου 2021 παρέχεται άτοκη περίοδος χάριτος κατά την οποία η δικαιούχος επιχείρηση δεν υποχρεούται να επιστρέψει οιοδήποτε τμήμα κεφαλαίου ή τόκων.

Μετά την παρέλευση της περιόδου χάριτος, το ποσό της ληφθείσας ενίσχυσης που επιστρέφεται, αποπληρώνεται σε σαράντα (40) ισόποσες τοκοχρεωλυτικές μηνιαίες δόσεις, εκάστης εξ αυτών καταβλητέας την τελευταία ημέρα του μήνα.

- Η θυγατρική εταιρεία την 9/11/2020 έλαβε μακροπρόθεσμο δάνειο ποσού 50.000,00 ευρώ. Η πρώτη δόση του δανείου θα πραγματοποιηθεί το 2022 και η αποπληρωμή θα πραγματοποιηθεί το 2025.
- Η μητρική εταιρεία εξόφλησε κάθε είδος δανείου.

Μια αύξηση του επιτοκίου κατά 100 μονάδες βάσης θα είχε σαν αποτέλεσμα την αύξηση των τόκων κατά 0,5 χιλ. ευρώ περίπου.

Ακολουθεί πίνακας που περιλαμβάνει την χρονολογική ωρίμανση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της εταιρίας και του Ομίλου βάσει πληρωμών που απορρέουν από σχετικές συμβάσεις, σε μη προεξοφλημένες τιμές:

	Όμιλος					
	< 1 έτους		**1 με 5 έτη**		**> 5 έτη**	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Ομολογιακό δάνειο	0,00	26.872,90	0,00	369.871,50	0,00	0,00
Κρατικά Δάνεια (Επιστρεπτέα προκαταβολή)	6.056,79	0,00	14.132,50	40.378,57	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμο δάνειο	12.500,04	153.939,58	36.458,29	0,00	0,00	0,00
Μακροπρόθεσμο δάνειο	0,00	0,00	0,00	50.000,00	0,00	0,00
Σύνολο	**18.556,83**	**180.812,48**	**50.590,79**	**460.250,07**	**0,00**	**0,00**

	Εταιρία					
	< 1 έτους		**1 με 5 έτη**		**> 5 έτη**	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Ομολογιακό δάνειο	0,00	26.872,90	0,00	369.871,50	0,00	0,00
Κρατικά Δάνεια (Επιστρεπτέα προκαταβολή)	6.056,79	0,00	14.132,50	40.378,57	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμο δάνειο	0,00	153.939,58	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	**6.056,79**	**180.812,48**	**14.132,50**	**410.250,07**	**0,00**	**0,00**

28. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	Ο όμιλος			**Η εταιρία**		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**1/1/2020**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**1/1/2020**
Υποχρεώσεις προς πελάτες από ώριμα πιστωτικά υπόλοιπα	1.814.451,01	1.680.397,16	1.260.789,59	1.814.451,01	1.680.397,16	1.260.789,59
Μη εκκαθαρισμένα πιστωτικά υπόλοιπα πελατών	6.736,90	46.032,98	10.306,83	6.736,90	46.032,98	10.306,83
Υποχρεώσεις προς πελάτες	**1.821.187,91**	**1.726.430,14**	**1.271.096,42**	**1.821.187,91**	**1.726.430,14**	**1.271.096,42**

Για τα ώριμα πιστωτικά υπόλοιπα υπάρχουν αντίστοιχα, ισόποσης αξίας, διαθέσιμα στους λογαριασμούς όψεως πελατών προς καταβολή στους δικαιούχους.

Η εύλογη αξία των απαιτήσεων από πελάτες συμπίπτει περίπου με την λογιστική τους αξία.

29. Λοιπές υποχρεώσεις

	Ο όμιλος			Η εταιρία		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**1/1/2020**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**1/1/2020**
Δικαιούχοι αμοιβών	35.520,84	81.613,81	46.388,62	33.343,01	151.839,16	44.202,57
Υποχρεώσεις προς θυγατρική εταιρία	0,00	74.026,00	0,00	0,00	74.026,00	0,00
Θεματοφύλακες	12.436,66	14.612,20	2.472,15	12.436,66	14.612,20	2.472,15
Φόροι αμοιβών προσωπικού	2.793,92	1.870,45	3.148,10	2.074,47	1.037,00	1.602,84
Φόροι-τέλη αμοιβών τρίτων	680,00	720,00	480,00	680,00	680,00	440,00
Λοιποί Φόροι-Τέλη	846,15	3.973,17	2.902,21	846,15	3.689,43	2.902,21
Φόροι τέλη προηγούμενων χρήσεων	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικά ταμεία	10.108,69	6.290,90	11.447,32	7.782,95	4.536,70	7.743,16
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	4.904,21	3.148,35	2.539,31	4.904,21	3.148,35	2.539,31
Σύνολο λοιπών υποχρεώσεων	**67.290,47**	**186.254,88**	**69.377,71**	**62.067,45**	**253.568,84**	**61.902,24**

Η εύλογη αξία των λοιπών υποχρεώσεων συμπίπτει περίπου με την λογιστική τους αξία.

30. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Για τις χρήσεις 2016 έως και 2020 η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά σύμφωνα με την ΠΟΛ.1124/18.6.2015 από τον νόμιμο ελεγκτή ενώ για τη χρήση 2021 βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος από τον νόμιμο ελεγκτή με βάση την ανωτέρω απόφαση.

31. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Επί του ακινήτου της εταιρείας που βρίσκεται στην Αθήνα, οδός Σεβαστουπόλεως 113, έχει εγγραφεί προσημείωση υποθήκης υπέρ της «ATTICA BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», υπό την ιδιότητά της ως εκπροσώπου των Ομολογιούχων Δανειστών, ποσού ευρώ 1.300.000,00.
Την 9η Μαρτίου 2022 θα συζητηθεί στο Πρωτοδικείο Αθηνών η αίτηση για την άρση της προσημείωσης.

32. Δεσμεύσεις

Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις.

33. Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

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

Οι χορηγηθείσες τραπεζικές εγγυητικές επιστολές έχουν ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Εγγυητική επιστολή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών για κάλυψη τακτικής εισφοράς	75.442,00	72.282,00
Σύνολο εγγυητικών επιστολών	**75.442,00**	**72.282,00**

34. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού του ομίλου και της εταιρείας κατά την 31/12/2021 και την 31/12/2020 ήταν ως εξής:

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Εργαζόμενοι πλήρους απασχόλησης	11	12	7	7
Εργαζόμενοι μερικής απασχόλησης	3	3	3	3
Σύνολο εργαζομένων	**14**	**15**	**10**	**10**

35. Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την εταιρεία μέρη

Ο όμιλος είναι ελεγχόμενος από την μητρική «EUROTRUST ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ».

Οι συναλλαγές της μητρικής εταιρίας με τη θυγατρική της, την περίοδο 1/1-31/12/2021 και 1/1-31/12/2020, καθώς και οι μεταξύ τους απαιτήσεις και υποχρεώσεις την 31/12/2021 και 31/12/2020, έχουν όπως παρακάτω:

Εταιρία								
	Παροχή Υπηρεσιών		Λήψη υπηρεσιών		Απαιτήσεις		Υποχρεώσεις	
	1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
EUROTRUST ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΠΡΑΚΤΟΡΕΣ Α.Ε.	5.400,00	5.400,00	0,00	0,00	0,00	0,00	450,00	74.026,00
ΣΥΝΟΛΟ	**5.400,00**	**5.400,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**450,00**	**74.026,00**

Επίσης, η εταιρεία και ο όμιλος δίνουν αμοιβές στα μέλη του διοικητικού συμβουλίου για παροχή υπηρεσίας στην εταιρεία και στον όμιλο είτε σαν συνεργάτες είτε σαν μισθωτοί στα πλαίσια της πολιτικής αποδοχών. Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου καθώς και οι συγγενείς τους πραγματοποιούν συναλλαγές με τον όμιλο, με συνήθεις εμπορικούς όρους, ως πελάτες.

Η ανάλυση των συναλλαγών έχει ως εξής:

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020
Βραχυπρόθεσμες αμοιβές και παροχές προς μέλη Δ.Σ., Ιδιοκτήτες και συγγενείς	**79.324,49**	**65.068,26**	**79.324,49**	**65.068,26**

	1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020
Έσοδα προμηθειών από συναλλαγές μελών Δ.Σ. Ιδιοκτητών και συγγενών τους	30.292,46	16.335,98	30.292,46	16.335,98

Η ανάλυση των υπολοίπων έχει ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Απαιτήσεις από μέλη Δ.Σ. Ιδιοκτήτες και συγγενείς	331.614,46	276.501,42	331.614,46	276.501,42

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Υποχρεώσεις προς μέλη Δ.Σ. ιδιοκτήτες και συγγενείς	69.135,71	6.498,51	69.135,71	6.498,51
Υποχρεώσεις προς μέλη Δ.Σ. Ιδιοκτήτες και συγγενείς λόγου εξόδου από την υπηρεσία	5.981,69	14.606,07	5.981,69	14.606,07
Σύνολο υποχρεώσεων	**75.117,40**	**21.104,58**	**75.117,40**	**21.104,58**

- Οι απαιτήσεις από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους συγγενείς τους αφορούν χρηματιστηριακές συναλλαγές στα πλαίσια των συναλλαγών τους με την μητρική εταιρεία.
- Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Ομίλου ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη του Ομίλου (και τις οικογένειες τους).
- Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη.

36. Γνωστοποιήσεις του Ν.4261/2014

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

Επωνυμία: EUROTRUST Χρηματιστηριακή Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών

Έδρα: Αθήνα, οδός Σεβαστουπόλεως 113

Φύση δραστηριοτήτων: Παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών και άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων

Κύκλος εργασιών: 2021: Όμιλος € 892.025,02, Εταιρεία € 754.403,12 (2020: Όμιλος € 656.918,02, Εταιρεία € 534.895,01)

Αριθμός εργαζομένων: 2021: Όμιλος 14, Εταιρεία 10 (2020: Όμιλος 15, Εταιρεία 10)

Αποτελέσματα προ φόρων χρήσεως: 2021: Όμιλος € 436.180,19, Εταιρεία € 421.586,72 (2020: Όμιλος € 51.417,74, Εταιρεία € 35.510.39)

Φόροι που επιβαρύνουν τα αποτελέσματα χρήσεως: 2021: Όμιλος € 42.607,74, Εταιρεία € 35.028,71 (2020: Όμιλος € 16.715,34, Εταιρεία € 10.527,00)

Επιδοτήσεις / Επιχορηγήσεις:

Χρήση 2021

- Για την χρήση του 2021 η εταιρεία είχε λάβει επιδοτήσεις από το ΕΣΠΑ ποσού 19.551,11 ευρώ.

Χρήση 2020

- Από το μέτρο της αναστολής συμβάσεων εργασίας ωφελήθηκε κατά 23.592,64 ευρώ
- Από το μέτρο της επιδότησης τόκων η μητρική εταιρεία έλαβε ποσό 9.823,97 ευρώ
- Η εταιρεία έλαβε ενίσχυση με τη μορφή επιστρεπτέας προκαταβολής ως πληγείσα οικονομικά λόγω της εμφάνισης και διάδοσης της νόσου του COVID-19, συνολικού ποσού 40.378,57 ευρώ.

Όλες οι απαιτήσεις δημοσιοποίησης, σύμφωνα με τον κανονισμό (Ε.Ε.) 575/2013 (άρθρα 431-451) και Ν.4261/2014 (άρθρα 80-88), αναρτώνται σε ειδικό χώρο στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.eurotrustsec.gr.

37. Κεφαλαιακή Επάρκεια

Η Εταιρία υπολογίζει την κεφαλαιακή της επάρκεια, με βάση το Ν.4261/2014 και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2033/2019 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2034/2019, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της. Η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρίας εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, προς την οποία υποβάλλονται τριμηνιαίες αναφορές, σύμφωνες με τα Εκτελεστικά Τεχνικά Πρότυπα, τον Κανονισμό (ΕΕ) 2033/2019 και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2034/2019 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου. Σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 1 του Κανονισμού 2033/2019 η σύνθεση των ιδίων κεφαλαίων των επιχειρήσεων επενδύσεων , που αποτελούνται από το άθροισμα του οικείου κεφαλιού κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, του πρόσθετου κεφαλαίου της κατηγορίας 1 και του κεφαλαίου της κατηγορίας 2, θα πρέπει να είναι τέτοια ώστε να τηρούνται ανά πάσα στιγμή οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

A. $\frac{\text{Common EquityTier1}}{D} >= 56\%$

B. $\frac{\text{Common EquityTier1 + Additional Tier 1 capital}}{D} >= 75\%$

C. $\frac{\text{Common EquityTier1 + Additional Tier 1 capital + Tier2 capital}}{D} >= 100\%$

όπου D είναι οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων όπως ορίζονται στο άρθρο 11 του κανονισμού (ΕΕ) 2033/2019, ως το μεγαλύτερο από τα:

i)Οικεία απαίτηση παγίων εξόδων υπολογισμένη κατά το άρθρο 13 του κανονισμού (ΕΕ) 2033/2019, ήτοι το 25% των παγίων εξόδων του προηγούμενου έτους.

ii)Οικεία μόνιμη ελάχιστη απαίτηση (αρχικού κεφαλαίου)

iii)Οικεία απαίτηση του παράγοντα Κ, υπολογισμένη κατά το αρθρο 15 του κανονισμού (ΕΕ) 2033/2019, όπου παράγοντες Κ είναι ποσοτικοί δείκτες που αποτυπώνουν το κίνδυνο στον οποίο εκτίθενται οι επιχειρήσεις α)για τον πελάτη, β) για την αγορά και γ)για τις ιδίες τις επιχειρήσεις

Ο συνολικός δείκτης κεφαλαίου υπολογίστηκε σε 960,74% σε σχέση με το ελάχιστο 75%, που απαιτείται.

38. Εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης της απόδοσης (ΕΔΜΑ)

Ο Όμιλος, στα πλαίσια της εφαρμογής των Κατευθυντήριων Γραμμών «Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης» της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA/2015/1415el), χρησιμοποιεί Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ) με σκοπό τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τον

χρηματοοικονομικό, λειτουργικό και στρατηγικό σχεδιασμό του καθώς και για την αξιολόγηση και την δημοσίευση των επιδόσεών του. Αυτοί οι ΕΔΜΑ εξυπηρετούν στην καλύτερη κατανόηση των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου, της χρηματοοικονομικής του θέσης καθώς και της κατάστασης ταμειακών ροών. Οι εναλλακτικοί δείκτες (ΕΔΜΑ) θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη πάντα σε συνδυασμό με τα οικονομικά αποτελέσματα που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και σε καμία περίπτωση δεν αντικαθιστούν αυτά.

Οι «ΕΔΜΑ» είναι μια προσαρμοσμένη οικονομική μέτρηση της ιστορικής ή μελλοντικής οικονομικής απόδοσης, της οικονομικής κατάστασης ή των ταμειακών ροών, διαφορετικής από την οικονομική μέτρηση που ορίζεται στο εφαρμοστέο πλαίσιο των χρηματοοικονομικών αναφορών. Δηλαδή ο ΕΔΜΑ αφενός δεν βασίζεται αποκλειστικά στα πρότυπα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, αφετέρου παρέχει ουσιαστική συμπληρωματική πληροφορία, εξαιρώντας στοιχεία που ενδεχομένως να διαφοροποιούνται από το λειτουργικό αποτέλεσμα ή τις ταμιακές ροές. Συναλλαγές με μη λειτουργική ή μη ταμιακή αποτίμηση με σημαντική επίδραση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος θεωρούνται ως στοιχεία που επηρεάζουν την προσαρμογή των δεικτών σε ΕΔΜΑ. Αυτά τα μη επαναλαμβανόμενα, στις περισσότερες περιπτώσεις, κονδύλια θα μπορούσαν να προκύψουν μεταξύ άλλων από:

- απομειώσεις στοιχείων ενεργητικού
- μέτρα αναδιάρθρωσης
- μέτρα εξυγίανσης
- πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων ή εκχωρήσεις
- αλλαγές στη νομοθεσία, αποζημιώσεις για ζημίες ή νομικές διεκδικήσεις
- έκτακτες επιδοτήσεις / επιχορηγήσεις λόγο του COVID-19

Οι ΕΔΜΑ πρέπει να λαμβάνονται υπόψη πάντα σε συνδυασμό με τα οικονομικά αποτελέσματα που έχουν συνταχθεί με βάση τα ΔΠΧΑ και σε καμιά περίπτωση πρέπει να θεωρηθούν ότι αντικαθιστούν αυτά. Ο Όμιλος Χρηματιστηρίου Αθηνών ξεκίνησε να χρησιμοποιεί για πρώτη φορά τους προσαρμοσμένους δείκτες (ΕΔΜΑ) στη χρήση 2016, προκειμένου να αποτυπωθούν καλύτερα οι χρηματοοικονομικές και λειτουργικές επιδόσεις που σχετίζονται με την καθαυτή δραστηριότητα του Ομίλου στη χρήση αναφοράς καθώς και την αντίστοιχη περσινή συγκρίσιμη περίοδο. Ο ορισμός, η ανάλυση και η βάση υπολογισμού των ΕΔΜΑ που χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο παρατίθεται παρακάτω.

Στοιχεία που επηρεάζουν την προσαρμογή

Σύμφωνα με τις οικονομικές καταστάσεις του έτους του 2021, τα μοναδικά στοιχεία που επηρεάζουν την προσαρμογή των δεικτών που χρησιμοποιεί ο Όμιλος προκειμένου να εξαχθούν οι ΕΔΜΑ είναι οι απομειώσεις απαιτήσεων, οι κρατικές επιχορηγήσεις και τα κέρδη από πώληση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων.

Κατά την περιγραφή των επιδόσεων του Ομίλου χρησιμοποιούνται “Προσαρμοσμένοι” δείκτες όπως: Καθαρός δανεισμός, Προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές, προσαρμοσμένο EBITDA και προσαρμοσμένο περιθώριο EBITDA %.

- **Συντελεστής μόχλευσης**

	Όμιλος			Εταιρεία		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**+/-%**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**+/-%**
Σύνολο δανεισμού	69.147,62	641.062,55	-89,21%	20.189,29	591.062,55	-96,58%
Μείον: Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (εταιρείας)	752.536,54	186.015,67	304,56%	655.670,44	170.460,83	284,65%
Καθαρός δανεισμός	**-683.388,92**	**455.046,88**	**-250,18%**	**-635.481,15**	**420.601,72**	**-251,09%**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	1.495.572,41	1.101.999,96	35,71%	1.473.137,84	1.086.579,83	35,58%
Σύνολο απασχολουμένων κεφαλαίων	**812.183,49**	**1.557.046,84**	**-47,84%**	**837.656,69**	**1.507.181,55**	**-44,42%**
Συντελεστής μόχλευσης	-84,14%	29,22%	-387,91%	-75,86%	27,91%	-371,85%

- **Ρευστότητα**

Ο δείκτης ρευστότητας μετρά την ικανότητα του Ομίλου να αντιμετωπίσει τις βραχυπρόθεσμές υποχρεώσεις της. Η χρηματοοικονομική θέση θεωρείται ότι είναι ισχυρή, όταν η επιχείρηση έχει την ικανότητα να ικανοποιεί απρόσκοπτα τους βραχυπρόθεσμους πιστωτές της και διατηρεί συνθήκες οι οποίες της εξασφαλίζουν την ευνοϊκή πιστοληπτική της κατάσταση. Για τον υπολογισμό του συγκεκριμένου δείκτη αφαιρούνται οι υποχρεώσεις προς την θυγατρική εταιρεία.

	Όμιλος			Εταιρεία		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**+/-%**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**+/-%**
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	2.865.064,45	2.159.218,85	32,69%	2.750.226,57	2.126.536,41	29,33%
Μείον: Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα πελατών	1.873.115,22	1.728.012,60	8,40%	1.873.115,22	1.728.012,60	8,40%
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	**991.949,23**	**431.206,25**	**130,04%**	**877.111,35**	**398.523,81**	**120,09%**
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	2.018.048,14	2.100.561,45	-3,93%	1.990.106,61	2.162.273,43	-7,96%
Μείον: Υπόλοιπα πελατών	1.821.187,91	1.726.430,14	5,49%	1.821.187,91	1.726.430,14	5,49%
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	**196.860,23**	**374.131,31**	**-47,38%**	**168.918,70**	**435.843,29**	**-61,24%**
Κεφάλαιο Κίνησης	**795.089,01**	**57.074,94**	**1293,06%**	**708.192,65**	**-37.319,48**	**-1997,65%**
Πλέον: Υποχρεώσεις προς θυγατρική	450,00	0,00		450,00	74.026,00	-99,39%
Αναπροσαρμοσμένο Κεφάλαιο Κίνησης	**795.539,01**	**57.074,94**	**1293,85%**	**708.642,65**	**36.706,52**	**1830,56%**
Δείκτης ρευστότητας	**1,42**	**1,03**	**38,12%**	**1,38**	**0,98**	**40,52%**
Αναπροσαρμοσμένος δείκτης ρευστότητας	**5,04**	**1,15**	**337,19%**	**5,19**	**0,91**	**467,88%**

- **Καθαρός Δανεισμός**

Ο καθαρός δανεισμός είναι ένας ΕΔΜΑ που χρησιμοποιεί η διοίκηση για να αξιολογήσει την κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου και την δυνατότητα μόχλευσης. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται προσθέτοντας στα μακροπρόθεσμα δάνεια το βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων και τα βραχυπρόθεσμα δάνεια, και αφαιρώντας από το σύνολο τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

	Όμιλος			Εταιρεία		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**+/-%**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**+/-%**
Σύνολο δανεισμού	69.147,62	641.062,55	-89,21%	20.189,29	591.062,55	-96,58%
Μείον: Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (εταιρείας)	752.536,54	186.015,67	304,56%	655.670,44	170.460,83	284,65%
Καθαρός δανεισμός	**-683.388,92**	**455.046,88**	**-250,18%**	**-635.481,15**	**420.601,72**	**-251,09%**

- **Ελεύθερες Ταμειακές Ροές**

Οι ελεύθερες ταμειακές ροές ορίζονται ως τα ταμειακά διαθέσιμα που πηγάζουν από τις λειτουργικές δραστηριότητες του Ομίλου μετά την αγορά ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων. Ο δείκτης αυτός μετράει τα ταμειακά διαθέσιμα που προκύπτουν από την λειτουργική δραστηριότητα του Ομίλου, την αποτελεσματική διαχείριση του κεφαλαίου κίνησης, λαμβάνοντας υπόψη την αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί αυτόν τον ΕΔΜΑ προς διευκόλυνση του

αναγνώστη των οικονομικών καταστάσεων, προκειμένου να αξιολογήσει καλύτερα τις ταμειακές επιδόσεις, την δυνατότητα αποπληρωμής του χρέους, διανομής μερίσματος και διατήρησης αποθεματικού.

	Όμιλος			Εταιρεία		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**+/-%**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**+/-%**
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (δημοσιευμένες)	75.636,99	337.887,56	-77,61%	-8.735,97	391.678,39	-102,23%
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-10.384,10	-52.355,06	-80,17%	-8.361,52	-45.122,57	-81,47%
Ελεύθερες ταμειακές ροές	**65.252,89**	**285.532,50**	**-77,15%**	**-17.097,49**	**346.555,82**	**-104,93%**
Πιστωτικοί τόκοι εισπραχθέντες	11.250,15	10.765,94	4,50%	11.247,60	10.758,65	4,54%
Προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές	**76.503,04**	**296.298,44**	**-74,18%**	**-5.849,89**	**357.314,47**	**-101,64%**

- **EBITDA - «Λειτουργικά αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων»**

	Όμιλος			Εταιρεία		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**+/-%**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**+/-%**
EBITDA	**353.928,80**	**107.681,84**	**228,68%**	**337.811,61**	**90.657,11**	**272,63%**
Απομείωση απαιτήσεων	27.877,50	11.685,87	138,56%	27.877,50	11.685,87	138,56%
Αντιστροφή αχρησιμοποίητων προβλέψεων	0,00	-17.972,22		0,00	-17.972,22	
Κρατικές επιχορηγήσεις covid-19	-39.740,39	-33.416,61		-39.740,39	-33.416,61	
Προσαρμοσμένο EBITDA	**342.065,91**	**67.978,88**	**403,19%**	**325.948,72**	**50.954,15**	**539,69%**

- **EBT - «Λειτουργικά αποτελέσματα προ φόρων»**

	Όμιλος			Εταιρεία		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**+/-%**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**+/-%**
EBT	**436.180,19**	**51.417,74**	**748,31%**	**421.586,72**	**35.510,39**	**1087,22%**
Απομείωση απαιτήσεων	27.877,50	11.685,87	138,56%	27.877,50	11.685,87	138,56%
Αντιστροφή αχρησιμοποίητων προβλέψεων	0,00	-17.972,22	-100,00%	0,00	-17.972,22	-100,00%
Κρατικές επιχορηγήσεις covid-19	-39.740,39	-33.416,61	18,92%	-39.740,39	-33.416,61	18,92%
Προσαρμοσμένο EBT	**424.317,30**	**11.714,78**	**3522,07%**	**409.723,83**	**-4.192,57**	**-9872,61%**

- **ROE (Return on Equity) – «Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων»**

	Όμιλος			Εταιρεία		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**+/-%**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**+/-%**
Κέρδη μετά φόρων	**393.572,45**	**34.702,40**	**1034,14%**	**386.558,01**	**24.983,39**	**1447,26%**
Απομείωση απαιτήσεων	27.877,50	11.685,87	138,56%	27.877,50	11.685,87	138,56%
Πώληση παγίων	-165.603,62	0,00		-165.603,62	0,00	
Αντιστροφή αχρησιμοποίητων προβλέψεων	0,00	-17.972,22	-100,00%	0,00	-17.972,22	-100,00%
Κρατικές επιχορηγήσεις covid-19	-39.740,39	-33.416,61	18,92%	-39.740,39	-33.416,61	18,92%
Προσαρμοσμένα κέρδη μετά φόρων	**216.105,94**	**-5.000,56**	**-4421,63%**	**209.091,50**	**-14.719,57**	**-1520,50%**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	**1.495.572,41**	**1.101.999,96**	**35,71%**	**1.473.137,84**	**1.086.579,83**	**35,58%**
Απόδοση ιδίων κεφαλαίων	**26,32%**	**3,15%**	**735,68%**	**26,24%**	**2,30%**	**1041,25%**
Προσαρμοσμένη απόδοση ιδίων κεφαλαίων	**14,45%**	**-0,45%**	**-3284,36%**	**14,19%**	**-1,35%**	**-1147,75%**

- **ROI (Return on Investment) – «Απόδοση της επένδυσης»**

	Όμιλος			Εταιρεία		
	31/12/2021	31/12/2020	+/-%	31/12/2021	31/12/2020	+/-%
Κέρδη προ φόρων	**436.180,19**	**51.417,74**	**748,31%**	**459.159,63**	**53.551,34**	**757,42%**
Τόκοι και συναφή έξοδα	49.960,94	39.499,84	26,48%	48.820,51	38.761,01	25,95%
Απομείωση απαιτήσεων	27.877,50	11.685,87	138,56%	27.877,50	11.685,87	138,56%
Πώληση παγίων	-165.603,62	0,00		-165.603,62	0,00	
Αντιστροφή αχρησιμοποίητων προβλέψεων	0,00	-17.972,22	-100,00%	0,00	-17.972,22	-100,00%
Κρατικές επιχορηγήσεις covid-19	-39.740,39	-33.416,61	18,92%	-39.740,39	-33.416,61	18,92%
Προσαρμοσμένα κέρδη προ φόρων	**308.674,62**	**51.214,62**	**502,71%**	**330.513,63**	**52.609,39**	**528,24%**
Σύνολο υποχρεώσεων (μείον υποχρεώσεις σε πελάτες)	**395.033,38**	**985.291,70**	**-59,91%**	**329.118,06**	**995.851,90**	**-66,95%**
Απόδοση επένδυσης	**110,42%**	**5,22%**	**2015,85%**	**139,51%**	**5,38%**	**2494,40%**
Προσαρμοσμένη απόδοση της επένδυσης	**78,14%**	**5,20%**	**1403,27%**	**100,42%**	**5,28%**	**1800,94%**

39. Επίδραση της πανδημίας COVID-19

Η επέλαση της επιδημίας του COVID-19 έθεσε τη χώρα σε κατάσταση κρίσης και η Ελληνική Κυβέρνηση έλαβε άμεσα μέτρα για να περιορίσει στο μέτρο του δυνατού τις βαθιές επιπτώσεις στην κοινωνία και την οικονομία, καθώς η επιδημία επηρεάζει όχι μόνο τον γενικό πληθυσμό αλλά και πολλούς οργανισμούς και επιχειρήσεις. Οι προσπάθειες της Ελληνικής Κυβέρνησης αποσκοπούν στη συγκράτηση της εξάπλωσης του ιού με αποτελεσματικό τρόπο, ενώ παράλληλα εξασφαλίζουν θέσεις εργασίας και την οικονομία εν γένει με μέτρα οικονομικής στήριξης, αναβολή των πληρωμών, υποστήριξης εργαζομένων και ανέργων κ.λπ. Ταυτόχρονα, ο Όμιλος ενήργησε άμεσα λαμβάνοντας μέτρα ώστε να εξασφαλιστεί:

- Η υγεία και ασφάλεια των εργαζομένων και των συνεργατών
- Η επιχειρησιακή συνέχεια
- Η κατά το δυνατόν ελαχιστοποίηση των επιχειρησιακών και χρηματοοικονομικών συνεπειών του COVID-19

Επιπτώσεις στην λειτουργία του Ομίλου

Η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί από πολύ κοντά και σε συστηματική βάση τις εξελίξεις και φροντίζει καθημερινά για τη λήψη των μέτρων που κρίνονται σκόπιμα και αναγκαία προκειμένου να διασφαλισθεί η επιχειρηματική συνέχεια, η απρόσκοπτη λειτουργία και ο περιορισμός των αρνητικών συνεπειών στο μικρότερο δυνατό βαθμό.

Με κυρίαρχη προτεραιότητα την υγεία και ασφάλεια των εργαζομένων και των συνεργατών της, κινήθηκε με ταχύτητα και αποφασιστικότητα, σχεδίασε και άρχισε αμέσως να υλοποιεί ένα πλάνο μέτρων και ενεργειών με κύριους στόχους: τη διαμόρφωση ενός ασφαλούς περιβάλλοντος εργασίας όλων των συνεργατών παράλληλα με την υιοθέτηση πολιτικών εξ αποστάσεως εργασίας όπου αυτό κρίνεται εφικτό και αναγκαίο, την ασφάλεια και την αξιοποίηση της πλέον σύγχρονης τεχνολογίας της πληροφορικής για τον περιορισμό των μετακινήσεων και ταξιδιών στο ελάχιστο δυνατό, την πραγματοποίηση τηλεδιασκέψεων (βιντεοκλήσεων), καθώς και σύγχρονων, ευέλικτων τρόπων εργασίας ανάλογα με τις ατομικές ή ειδικές ανάγκες ομάδων εργαζομένων. Εξαιρετικά αυστηροί κανόνες λειτουργίας έχουν υιοθετηθεί σε όλα τα σημεία παρουσίας και λειτουργίας του Ομίλου, προκειμένου να επιβεβαιώνεται διαρκώς το υψηλότερο δυνατό επίπεδο ασφάλειας για όλους. Ειδικότερα ο Όμιλος:

- Έχει ενεργοποιηθεί το Σχέδιο Επιχειρησιακής Συνέχειας (BCP) του Ομίλου, με εφαρμογή πολιτικών και διαδικασιών που επιτρέπουν ευέλικτες μορφές εργασίας ούτως ώστε οι λειτουργίες του Ομίλου να διεκπεραιώνονται καθημερινά, εύρυθμα και απρόσκοπτα από τα αρμόδια στελέχη του Ομίλου είτε από το χώρο εργασίας τους είτε απομακρυσμένα, μέσω τηλεργασίας.
- Αναλυτική ενημέρωση και εφαρμογή των οδηγιών του Ε.Ο.Δ.Υ. σχετικά με την προφύλαξη και την προσωπική υγιεινή των εργαζομένων μας με στόχο την αποτροπή διάδοσης του ιού. Παράλληλα όλοι οι χώροι εργασίας καθαρίζονται με μεγαλύτερη συχνότητα, με μεγαλύτερη επιμέλεια και με ισχυρότερα απολυμαντικά.
- Έχουν δοθεί αυστηρές συστάσεις προς τους εργαζόμενους για αποφυγή προσωπικών ταξιδιών καθώς και για αποφυγή πολυπληθών συναντήσεων ή συγκεντρώσεων. Έχουν δοθεί συγκεκριμένες οδηγίες προς τους εργαζόμενους που ενδεχομένως θα εμφανίσουν συμπτώματα του ιού και έχουν υποψία μόλυνσης, για τις ενέργειες στις οποίες θα πρέπει να προβούν, ακολουθώντας πάντα τις οδηγίες του Ε.Ο.Δ.Υ.

40. Μεταγενέστερα γεγονότα

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2021, τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

41. Επίδραση IAS 19

Παρακάτω παρουσιάζεται η επίδραση του IAS 19 στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου κατά την χρήση 1/1-31/12/2020:

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1/1-31/12/2020	Επίδραση IAS 19	Αναπροσαρμοσμένο 1/1-31/12/2020
Έσοδα παροχής υπηρεσιών	656.918,02	0,00	656.918,02
Κόστος υπηρεσιών	-313.542,29	0,00	-313.542,29
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	**343.375,73**	**0,00**	**343.375,73**
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	-47.300,91	0,00	-47.300,91
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-230.504,79	-1.508,33	-232.013,12
Άλλα έσοδα - έξοδα	9.753,37	-3.624,84	6.128,53
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)	**112.815,01**	**-5.133,17**	**107.681,84**
Αποσβέσεις	-37.491,61	0,00	-37.491,61
Έκτακτα έσοδα	0,00	0,00	0,00
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT)	**75.323,40**	**-5.133,17**	**70.190,23**
Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα (καθαρό)	-18.772,49	0,00	-18.772,49
Κέρδη /(ζημίες) προ φόρων	**56.550,91**	**-5.133,17**	**51.417,74**
Φόρος εισοδήματος	-17.947,30	1.231,96	-16.715,34
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους (Α)	**38.603,61**	**-3.901,21**	**34.702,40**

Παρακάτω παρουσιάζεται η επίδραση του IAS 19 στην κατάσταση αποτελεσμάτων της εταιρείας κατά την χρήση 1/1-31/12/2020:

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1/1-31/12/2020	Επίδραση IAS 19	Αναπροσαρμοσμένο 1/1-31/12/2020
Έσοδα παροχής υπηρεσιών	534.895,01	0,00	534.895,01
Κόστος υπηρεσιών	-231.610,84	0,00	-231.610,84
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	**303.284,17**	**0,00**	**303.284,17**
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	-47.300,91	0,00	-47.300,91
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-216.347,25	-1.508,33	-217.855,58
Άλλα έσοδα - έξοδα	19.048,50	-3.624,84	15.423,66
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)	**95.790,28**	**-5.133,17**	**90.657,11**
Αποσβέσεις	-37.105,77	0,00	-37.105,77
Έκτακτα έσοδα		0,00	0,00
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT)	**58.684,51**	**-5.133,17**	**53.551,34**
Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα (καθαρό)	-18.040,95	0,00	-18.040,95
Κέρδη /(ζημίες) προ φόρων	**40.643,56**	**-5.133,17**	**35.510,39**
Φόρος εισοδήματος	-11.758,96	1.231,96	-10.527,00
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους (Α)	**28.884,60**	**-3.901,21**	**24.983,39**

Παρακάτω παρουσιάζεται η επίδραση του IAS 19 στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου κατά την 31/12/2020:

Ενεργητικό	1/1/2020	Επίδραση IAS 19	Αναπροσαρμοσμένο 1/1/2020
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια	1.109.660,47	0,00	1.109.660,47
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	353,49	0,00	353,49
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	15.011,05	0,00	15.011,05
Επενδύσεις σε θυγατρικές	0,00	0,00	0,00
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (FVOCI)	0,02	0,00	0,02
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	469,99	-469,99	0,00
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	353.451,53	0,00	353.451,53
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	**1.478.946,55**	**-469,99**	**1.478.476,56**
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Εμπορικές απαιτήσεις	56.273,52	0,00	56.273,52
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	1.323,96	0,00	1.323,96
Λοιπές απαιτήσεις	36.042,54	0,00	36.042,54
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.427.336,64	0,00	1.427.336,64
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	**1.520.976,66**	**0,00**	**1.520.976,66**
Σύνολο ενεργητικού	**2.999.923,21**	**-469,99**	**2.999.453,22**
Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	1.900.000,00	0,00	1.900.000,00
Αποθεματικά	1.368.324,47	0,00	1.368.324,47
Αποτελέσματα εις νέο	-2.226.947,83	15.676,93	-2.211.270,90
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν σε μετόχους της μητρικής εταιρείας	**1.041.376,64**	**15.676,93**	**1.057.053,57**
Δικαιώματα μειοψηφίας	**10.243,99**	**0,00**	**10.243,99**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	**1.051.620,63**	**15.676,93**	**1.067.297,56**
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου	0,00	0,00	0,00
Πρόβλεψη για παροχές στους εργαζομένους	34.768,15	-20.627,53	14.140,62
Λοιπές προβλέψεις	0,00	0,00	0,00
Υποχρεώσεις προς μετόχους	108.200,00	0,00	108.200,00
Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις	13.960,55	0,00	13.960,55
Δάνεια	392.706,04	0,00	392.706,04
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	0,00	4.480,61	4.480,61
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	**549.634,74**	**-16.146,92**	**533.487,82**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.271.096,42	0,00	1.271.096,42
Φόρος εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Δάνεια	56.801,36	0,00	56.801,36
Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις	1.392,35	0,00	1.392,35
Λοιπές υποχρεώσεις	69.377,71	0,00	69.377,71
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	**1.398.667,84**	**0,00**	**1.398.667,84**
Σύνολο υποχρεώσεων	**1.948.302,58**	**-16.146,92**	**1.932.155,66**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	**2.999.923,21**	**-469,99**	**2.999.453,22**

Παρακάτω παρουσιάζεται η επίδραση του IAS 19 στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της εταιρείας κατά την 31/12/2020:

Ενεργητικό	1/1/2020	Επίδραση IAS 19	Αναπροσαρμοσμένο 1/1/2020
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια	1.108.301,32	0,00	1.108.301,32
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	353,49	0,00	353,49
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	15.011,05	0,00	15.011,05
Επενδύσεις σε θυγατρικές	35.240,00	0,00	35.240,00
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (FVOCI)	0,02	0,00	0,02
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	0,00	0,00	0,00
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	353.451,53	0,00	353.451,53
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	**1.512.357,41**	**0,00**	**1.512.357,41**
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Εμπορικές απαιτήσεις	47.494,25	0,00	47.494,25
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	1.323,96	0,00	1.323,96
Λοιπές απαιτήσεις	23.521,10	0,00	23.521,10
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.401.565,77	0,00	1.401.565,77
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	**1.473.905,08**	**0,00**	**1.473.905,08**
Σύνολο ενεργητικού	**2.986.262,49**	**0,00**	**2.986.262,49**
Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	1.900.000,00	0,00	1.900.000,00
Αποθεματικά	1.368.324,47	0,00	1.368.324,47
Αποτελέσματα εις νέο	-2.222.404,96	15.676,93	-2.206.728,03
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν σε μετόχους της μητρικής εταιρείας	**1.045.919,51**	**15.676,93**	**1.061.596,44**
Δικαιώματα μειοψηφίας		**0,00**	
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	**1.045.919,51**	**15.676,93**	**1.061.596,44**
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου	0,00	0,00	0,00
Πρόβλεψη για παροχές στους εργαζομένους	33.893,90	-20.627,53	13.266,37
Λοιπές προβλέψεις	0,00	0,00	0,00
Υποχρεώσεις προς μετόχους	108.200,00	0,00	108.200,00
Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις	13.960,55	0,00	13.960,55
Δάνεια	392.706,04	0,00	392.706,04
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	390,12	4.950,60	5.340,72
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	**549.150,61**	**-15.676,93**	**533.473,68**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.271.096,42	0,00	1.271.096,42
Φόρος εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Δάνεια	56.801,36	0,00	56.801,36
Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις	1.392,35	0,00	1.392,35
Λοιπές υποχρεώσεις	61.902,24	0,00	61.902,24
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	**1.391.192,37**	**0,00**	**1.391.192,37**
Σύνολο υποχρεώσεων	**1.940.342,98**	**-15.676,93**	**1.924.666,05**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	**2.986.262,49**	**0,00**	**2.986.262,49**

Παρακάτω παρουσιάζεται η επίδραση του IAS 19 στην κατάσταση ταμειακών ροών του Ομίλου κατά την χρήση 1/1-31/12/2020:

Λειτουργικές δραστηριότητες	1/1-31/12/2020	Επίδραση IAS 19	Αναπροσαρμοσμένο 1/1-31/12/2020
Κέρδη προ φόρων	56.550,91	5.133,17	51.417,74
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		0,00	
Αποσβέσεις	37.491,61	0,00	37.491,61
Προβλέψεις	-9.269,94	-5.133,17	-4.136,77
Συναλλαγματικές διαφορές	2.031,01	0,00	2.031,01
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	-10.915,07	0,00	-10.915,07
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	39.495,54	0,00	39.495,54
Επιδότηση τόκων	-9.823,97	0,00	-9.823,97
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:			
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-312.552,89	0,00	-312.552,89
Μείωση / (αύξηση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	574.352,33	0,00	574.352,33
Μείον:		0,00	
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-29.382,00	0,00	-29.382,00
Καταβεβλημένοι φόροι	-89,97	0,00	-89,97
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**337.887,56**	**0,00**	**337.887,56**
Επενδυτικές δραστηριότητες			
Πώληση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών κλπ επενδύσεων	1.461,40	0,00	1.461,40
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-52.355,06	0,00	-52.355,06
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	800,00	0,00	800,00
Τόκοι εισπραχθέντες	10.765,94	0,00	10.765,94
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**-39.327,72**	**0,00**	**-39.327,72**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αντληθέντα δάνεια	191.555,15	0,00	191.555,15
Εξοφλήσεις δανείων	0,00	0,00	0,00
Εξοφλήσεις λειτουργικών μισθώσεων (χρεολύσια)	-1.392,35	0,00	-1.392,35
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**190.162,80**	**0,00**	**190.162,80**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	**488.722,64**	**0,00**	**488.722,64**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	1.427.336,64	0,00	1.427.336,64
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	-2.031,01	0,00	-2.031,01
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	**1.914.028,27**	**0,00**	**1.914.028,27**

Παρακάτω παρουσιάζεται η επίδραση του IAS 19 στην κατάσταση ταμειακών ροών της εταιρείας κατά την χρήση 1/1-31/12/2020:

Λειτουργικές δραστηριότητες	1/1-31/12/2020	Επίδραση IAS 19	Αναπροσαρμοσμένο 1/1-31/12/2020
Κέρδη προ φόρων	40.643,56	5.133,17	35.510,39
Πλέον / μείον προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	37.105,77	0,00	37.105,77
Προβλέψεις	-9.911,19	-5.133,17	-4.778,02
Συναλλαγματικές διαφορές	2.031,01	0,00	2.031,01
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	-10.896,09	0,00	-10.896,09
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	38.756,71	0,00	38.756,71
Επιδότηση τόκων	-9.823,97	0,00	-9.823,97
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:			
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-314.294,99	0,00	-314.294,99
Μείωση / (αύξηση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	646.710,75	0,00	646.710,75
Μείον:			
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-28.643,17	0,00	-28.643,17
Καταβεβλημένοι φόροι	0,00	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**391.678,39**	**0,00**	**391.678,39**
Επενδυτικές δραστηριότητες			
Πώληση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών κλπ επενδύσεων	1.461,40	0,00	1.461,40
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-45.122,57	0,00	-45.122,57
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	0,00	0,00	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	10.758,65	0,00	10.758,65
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**-32.902,52**	**0,00**	**-32.902,52**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αντληθέντα δάνεια	141.555,15	0,00	141.555,15
Εξοφλήσεις δανείων	0,00	0,00	0,00
Εξοφλήσεις λειτουργικών μισθώσεων (χρεολύσια)	-1.392,35	0,00	-1.392,35
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**140.162,80**	**0,00**	**140.162,80**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	**498.938,67**	**0,00**	**498.938,67**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	1.401.565,77	0,00	1.401.565,77
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	-2.031,01	0,00	-2.031,01
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	**1.898.473,43**	**0,00**	**1.898.473,43**

Αθήνα, 25 Φεβρουαρίου 2022

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΚΑΨΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ	ΠΑΝΑΓΙΩΤΟΠΟΥΛΟΣ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ	ΣΑΒΒΙΔΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ075367	Α.Δ.Τ. ΑΜ541589	Α.Δ.Τ. ΑΕ015082