Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2024.07.04 14:27:38 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,04/07/2024
Αριθ. Πρωτ.:3318632

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **Optima asset management ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**, το διακριτικό τίτλο **Optima asset management και Optima A.E.Δ.A.K.** και αριθμό ΓΕΜΗ **003581901000**.

Την **04/07/2024** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 4272271 οι εγκεκριμένες από την 18/06/2024 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2023 έως 31/12/2023.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 4272272 η από 18/06/2024 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2024 έως 31/12/2024:

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

Τακτικοί Ελεγκτές:

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

Αναπληρωματικοί Ελεγκτές:

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

Οι οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται αποτελούν αναπόσπαστο

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 26 του ν.4919/2022 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity
Η παρούσα ανακοίνωση αποτελεί προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 26 του ν.4919/2022 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

Optima asset management

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

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

Διεύθυνση έδρας : Ολυμπιονικών 330 & Βενιζέλου, Τ.Κ. 154 51, Ν. Ψυχικό

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ 24ης ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ από 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ έως 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2023

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

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρείας "Optima asset management Α.Ε.Δ.Α.Κ.". Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρεία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρείας, όπου αναρτώνται οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια Εποπτική Αρχή :	Υπουργείο Ανάπτυξης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής :	Χρήστος Μαριάς (Α.Μ. 54951)
Ελεγκτική Εταιρεία :	MPI ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Ε. (Α.Μ. 155)
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών :	Με σύμφωνη γνώμη
Μέθοδος Συμπλήρωσης κατάστασης ταμειακών ροών :	Έμμεση μέθοδος
Διεύθυνση Διαδικτύου Εταιρίας :	www.optimaaedak.gr
Ημερομηνία έγκρισης από το Δ.Σ. των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων (από τις οποίες αντλήθηκαν τα συνοπτικά στοιχεία) :	**27/2/2024**

ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ την 31.12.2023

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

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΧΡΗΣΗΣ

(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	**31/12/2023**	**31/12/2022**
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	46.598,06	56.679,13
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	85.915,87	102.606,79
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	169.969,47	120.548,25
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	258.299,36	266.004,91
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	2.759.895,36	2.240.885,36
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**3.320.678,12**	**2.786.724,44**
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό κεφάλαιο	571.540,00	571.540,00
Λοιπά στοιχεία Καθαρής Θέσης	1.478.626,05	1.064.961,44
Σύνολο Καθαρής Θέσης μετόχων εταιρίας (α)	2.050.166,05	1.636.501,44
Δικαιώματα Μειοψηφίας (β)	0,00	0,00
Σύνολο Καθαρής Θέσης (γ) = (α)+(β)	2.050.166,05	1.636.501,44
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	102.495,76	113.539,43
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.168.016,31	1.036.683,57
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	1.270.512,07	1.150.223,00
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)	**3.320.678,12**	**2.786.724,44**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

	31/12/2023	**31/12/2022**
Κύκλος Εργασιών	2.106.638,22	1.638.194,47
Μικτά Κέρδη / (ζημιές)	984.049,54	860.873,59
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	510.341,68	552.848,86
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	534.796,61	523.690,87
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (α)	**413.560,37**	**416.969,04**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (β)	104,24	(1.044,40)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (α+β)	**413.664,61**	**415.924,64**
Κέρδη/ (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	590.566,58	624.414,54

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΧΡΗΣΗΣ

(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

	31/12/2023	**31/12/2022**
Σύνολο καθαρής θέσης έναρξης χρήσεως (1.1.2023 & 1.1.2022)	1.636.501,44	1.220.576,80
Κέρδη / (ζημιές) χρήσεως μετά από φόρους	413.560,37	416.969,04
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	104,24	(1.044,40)
Σύνολο καθαρής θέσης λήξης χρήσεως (31.12.2023 & 31.12.2022)	**2.050.166,05**	**1.636.501,44**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2023	**1/1 - 31/12/2022**
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποτελέσματα προ φόρων	534.796,61	523.690,87
Πλέον/μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	80.224,90	71.565,68
Προβλέψεις-Αντιστροφές προβλέψεων	0,00	24.302,64
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	1.121,96	0,69
Συναλλαγματικές διαφορές	404,88	213,38
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	(34.634,19)	(8.101,48)
Υποχρέωση παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία	4.460,15	3.892,05
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	5.415,80	6.096,73
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες :		
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	157.984,18	(339.032,70)
Μείωση / (αύξηση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	77.470,19	24.731,69
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(1.539,78)	(1.707,14)
Καταβεβλημένοι φόροι	(153.190,46)	(6.757,20)
Τόκοι εισπραχθέντες	1,18	0,08
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**672.515,42**	**298.895,29**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(650.000,00)	0,00
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτ	50.751,01	777.007,12
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	(103.996,09)	(67.201,66)
Μερίσματα εισπραχθέντα	0,00	25.528,74
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(703.245,08)**	**735.334,20**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(19.246,20)	(19.262,51)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**(19.246,20)**	**(19.262,51)**
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)	**(49.975,86)**	**1.014.966,98**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	1.657.088,53	642.121,55
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**1.607.112,67**	**1.657.088,53**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2006 και έχει αποδεχθεί περαίωση του Ν. 3888/2010 για τις χρήσεις 2007 έως και 2009. Για τις χρήσεις από το 2011 έως και το 2013, ο φορολογικός έλεγχος έγινε με βάση την ΠΟΛ.1159/26.07.2011 και για τις χρήσεις από το 2014 και μετέπειτα ο φορολογικός έλεγχος διενεργείται με βάση τον Ν.4174/2013.
2. Δεν υπάρχουν υποθήκες, προσημειώσεις ή οποιαδήποτε άλλα βάρη.
3. Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31.12.2023 ήταν 8 άτομα.
4. Ποσά εξόδων, δικαιώματα χρήσης παγίων, υποχρεώσεων και τραπεζικές καταθέσεις σωρευτικά από την έναρξη της διαχειριστική περιόδου που έχουν προκύψει από συναλλαγέ με συνδεδεμένα κατά την έννοια του ΔΠΧΑ 24 προς αυτήν μέρη, έχουν ως εξής: € 822.138,26 € 68.530,29 € 255.005,16 και € 259.764,00 αντίστοιχα. Επίσης οι αμοιβές και οι μισθοί των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, που θεωρούνται συνδεδεμένα μέρη, ανέρχονται σε €160.603,79.
5. Έχουν τηρηθεί οι βασικές λογιστικές αρχές των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2023.
6. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις έχουν υπολογιστεί με φορολογικό συντελεστή 22%, σύμφωνα με τον Ν. 4799/2021.

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2024

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

Optima asset management Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. : 003581901000

Χρηματοοικονομική Έκθεση για τη χρήση
που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Δηλώσεις εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου 4
Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου 5
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 14
Κατάσταση Αποτελεσμάτων και λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων 17
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης 18
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρείας 19
Κατάσταση Ταμειακών Ροών 20
Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας 21
1. Πληροφορίες για την Εταιρεία 21
1.1 Γενικές Πληροφορίες 21
1.2 Φύση Δραστηριοτήτων 22
1.3 Αμοιβαία Κεφάλαια υπό διαχείριση 23
2. Κύριες λογιστικές αρχές και πολιτικές 23
2.1 Βάση σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 23
2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες 24
2.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα 25
2.4 Ενσώματες ακινητοποιήσεις 26
2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 27
2.6 Απομείωση Αξίας Μη Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων 27
2.7 Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία 27
2.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 30
2.9 Μετοχικό κεφάλαιο 30
2.10 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος 30
2.11 Παροχές στο προσωπικό 31
2.12 Μισθώσεις 32
2.13 Προβλέψεις 33
2.14 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων 34
2.15 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 34
3. Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις 34
4. Ανάλυση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 35
4.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις 35
4.2 Άυλα στοιχεία ενεργητικού 36
4.3 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις 37
4.4 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις 38
4.5 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις 38
4.6 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων 38
4.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 39
4.8 Ίδια κεφάλαια 39

4.9 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία 40
4.10 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 41
4.11 Φόρος εισοδήματος 42
4.12 Έσοδα από παροχή υπηρεσιών 43
4.13 Κόστος παροχής υπηρεσιών 43
4.14 Έξοδα διοίκησης / διάθεσης 43
4.15 Λοιπά έσοδα / έξοδα / κέρδη (ζημιές) 44
4.16 Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα 45
4.17 Προβλέψεις 45
4.18 Επίδραση της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 45
4.19 Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις 45
4.20 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού 46
4.21 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 46
4.22 Διαχείριση κινδύνων 47
4.23 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων 51
4.24 Κεφαλαιακή Επάρκεια 51
4.25 Πρόταση Διανομής Κερδών Χρήσης 2022 51
4.26 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης 52

Δηλώσεις εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου

Βεβαιώνεται και δηλώνεται ότι, εξ όσων γνωρίζουμε οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Ανώνυμης Εταιρείας **Optima asset management Α.Ε.Δ.Α.Κ.** για την χρήση 01.01.2023 - 31.12.2023, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά υιοθετούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης και της κατάστασης αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων της Εταιρείας.
Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει.

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2024

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

ΤΟ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.

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

΄Εκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

Κύριοι μέτοχοι,

Το 2023 θα καταγραφεί ως χρονιά έκπληξης και ανθεκτικότητας της παγκόσμιας οικονομίας. Πριν από ένα χρόνο, οι αναλυτές προέβλεπαν χαμηλή ανάπτυξη και κυριαρχούσε ο φόβος μιας ύφεσης. Η επικρατούσα αβεβαιότητα στηριζόταν στις πιθανές επιπτώσεις της πιο επιθετικής εκστρατείας αύξησης επιτοκίων από τις κεντρικές τράπεζες εδώ και δεκαετίες. Οι πρώτες ρωγμές διαφάνηκαν με την mini τραπεζική κρίση το Μάρτιο, με την πυροσβεστική επέμβαση των κεντρικών τραπεζών στις ΗΠΑ μετά την κατάρρευση των τριών περιφερειακών τραπεζών, αλλά και στην Ευρώπη μετά την κατάρρευση και εξαγορά της Credit Suisse από τη UBS. Παράλληλα, ο συνεχιζόμενος πόλεμος στην Ουκρανία και η ενεργειακή κρίση συντηρούσαν το σενάριο της αναζωπύρωσης του πληθωρισμού. Επίσης υποτιμήθηκαν η σημασία της οικονομικής επιβράδυνσης στην Ευρώπη και στην Κίνα, οι πολιτικές διαμάχες στις ΗΠΑ για το όριο του χρέους και η μετέπειτα υποβάθμιση των προοπτικών των ΗΠΑ σε αρνητικές από τον οίκο αξιολόγησης Moody's, το νέο μέτωπο πολέμου Ισραήλ-Χαμάς στη Μ. Ανατολή, οι εκλογές έκπληξη στην Ταϊβάν και η διαρκώς επιδεινούμενη πολωμένη πολιτική κατάσταση στις ΗΠΑ μετά τις εκλογές του 2016.

Οι αγορές υποβάθμισαν όλα τα ανωτέρω και εστίασαν στο δικό τους θετικό σενάριο της αποκλιμάκωσης του πληθωρισμού, που θα οδηγούσε σε πολλές μειώσεις επιτοκίων σε σύντομο χρονικό διάστημα.

Αλλά οι αγορές δικαιώθηκαν. Και ο λόγος ήταν απλώς πως οι αρχικές απαισιόδοξες συγκλίνουσες εκτιμήσεις που βασίζονταν σε προηγούμενους κύκλους ήταν λανθασμένες για τις ΗΠΑ. Η αμερικανική οικονομία όχι απλά δεν μπήκε σε ύφεση, αλλά ξεπέρασε κάθε προσδοκία και αναπτύχθηκε κατά 2,5% για όλο το 2023, κυρίως λόγω της ανθεκτικής καταναλωτικής διάθεσης των Αμερικανών. Το β' εξάμηνο του 2023 ήταν ιδιαίτερα δυνατό για την αμερικανική οικονομία με την ανάπτυξη στο 4,9% το γ' τρίμηνο και στο 3,3% το δ' τρίμηνο. Επιπρόσθετα, η ανάπτυξη σημειώθηκε με τον πληθωρισμό να αποκλιμακώνεται από το υψηλό 9,1% τον Ιούνιο του 2022 στο 6,4% το Δεκέμβριο του 2022, για να καταλήξει στο 3,4% το Δεκέμβριο του 2023. Αλλά η επιτυχία ήταν πως η μείωση του πληθωρισμού επιτεύχθηκε με την αγορά εργασίας να παραμένει ισχυρή, προσθέτοντας συνολικά 2,7 εκατ. ιδιωτικές θέσεις εργασίας στο μη αγροτικό τομέα το 2023, ήτοι κατά μέσο όρο 225,000 θέσεις το μήνα.

Αλλά και οι απαισιόδοξες προβλέψεις για την οικονομία της Κίνας έπεσαν έξω. Η κινεζική οικονομία, παρόλα τα εσωτερικά προβλήματα, ιδίως με τον κλάδο του real estate, έπιασε το στόχο της κυβέρνησης και αναπτύχθηκε κατά 5,2% την περσινή χρονιά.

Σύμφωνα με την πιο πρόσφατη έκθεση του ΔΝΤ τον Ιανουάριο του 2024, η παγκόσμια οικονομία θα παραμείνει ανθεκτική και έχουν μειωθεί οι πιθανότητες μιας «ομαλής προσγείωσης»,. Πιο συγκεκριμένα προβλέπει ανάπτυξη στο 3,1% για το 2024 και 3,2% το 2025, επίπεδα χαμηλότερα από την προ-πανδημική ανάπτυξη, λόγω των υψηλότερων επιτοκίων και της απόσυρσης των δημοσιονομικών μέτρων στήριξης. Για

τις ΗΠΑ προβλέπει αύξηση του ΑΕΠ κατά 2,1%, για την Ευρωζώνη αύξηση κατά 0,9%, ενώ για την Κίνα η εκτίμηση είναι για αύξηση 4,6%. Για τον πληθωρισμό προβλέπει μείωση στο 5,8% το 2024 και στο 4,4% το 2025.

Σε επίπεδο εταιρειών, οι συγκλίνουσες εκτιμήσεις κάνουν λόγο για σταθερά κέρδη του δείκτη MSCI World το 2023, ενώ προβλέπουν αύξηση κερδών κατά 10% για το 2024 και 11% το 2025.

Τα μεγαλύτερα κέρδη σημείωσαν οι μετοχές τεχνολογίας όπως Nvidia (+238%), Meta Platforms (+194%), Tesla (+101%), Amazon (+80%), Netflix (+65%), Alphabet (+58%), Microsoft (+56%) και Apple (+48%). Αντίστοιχα, τις μεγαλύτερες απώλειες σημείωσαν οι αμυντικοί κλάδοι όπως της κοινής ωφέλειας, της ενέργειας και της υγείας, ακόμα και μεγάλοι κολοσσοί όπως Pfizer (-44%) και Moderna (-45%).

Οι ετήσιες αποδόσεις των σημαντικότερων δεικτών ανήλθαν το 2023 σε: MSCI AC World$ (Παγκόσμια) +20,1%, S&P 500$ (ΗΠΑ) +24.2%, NASDAQ$ (ΗΠΑ) +43,4%, STOXX Europe 600€ (Ευρώπη) +12,7%, Nikkei 225¥ (Ιαπωνία) +28,2%. Στην Ελλάδα, ο Γενικός Δείκτης έκλεισε ανοδικά κατά 39.1%.

Τα ομόλογα εμφάνισαν σημαντική μεταβλητότητα μέσα στη χρονιά, λόγω της αβεβαιότητας αναφορικά με το τελικό επίπεδο ανόδου των επιτοκίων και τη χρονική διάρκεια παραμονής τους στα υψηλά επίπεδα. Το Μάρτιο σημειώθηκε άνοδος των τιμών λόγω της τραπεζικής κρίσης, στη συνέχεια πτώση τον Οκτώβριο μετά τα ισχυρά στοιχεία ΑΕΠ των ΗΠΑ και μετά ανέβηκαν ξανά στο τέλος του έτους. Ενδεικτικά αναφέρουμε ότι η απόδοση του δεκαετούς κρατικού ομολόγου των ΗΠΑ, παρόλες τις διακυμάνσεις μέσα στη χρονιά, κατάφερε να κλείσει στο σημείο που ξεκίνησε δηλ. στο 3,9%.

Το 2023, οι κεντρικές τράπεζες συνέχισαν την επιθετική σύσφιξη της νομισματικής πολιτικής, μέχρι το γ' τρίμηνο της χρονιάς, όπου στη συνέχεια σημειώθηκε παύση, προκειμένου να αξιολογηθούν τα αποτελέσματα. Οι αξιωματούχοι έδειξαν ότι δεν βιάζονται να μειώσουν επιτόκια.

Η Ομοσπονδιακή Τράπεζα των ΗΠΑ είχε αυξήσει τα επιτόκια 425μ.β. το 2022 και παρόλο που ο πληθωρισμός υποχωρούσε σταδιακά, εντούτοις παρέμενε σημαντικά υψηλότερα από τον επιθυμητό στόχο του 2%. Οι αξιωματούχοι εξέφραζαν τη δέσμευσή τους να συνεχίσουν τη συσφικτική νομισματική πολιτική στην προσπάθεια τους να τιθασεύσουν τον πληθωρισμό, με αποτέλεσμα να προχωρήσει η FED σε επιπλέον αυξήσεις επιτοκίων κατά 100μ.β. το 2023 για να καταλήξουν τα επιτόκια στο τελικό εύρος 5,25%-5,50% στη συνεδρίαση της 26ης Ιουλίου 2023. Το εύρος παρέμεινε αμετάβλητο στις τρεις συνεχόμενες επόμενες συνεδρίες του 2023.

Στη συνεδρίαση της 13ης Δεκεμβρίου, η Ομοσπονδιακή Τράπεζα αναγνώρισε ότι ο πληθωρισμός βρίσκεται στη σωστή κατεύθυνση προς το στόχο του 2% και προχώρησε σε μια αναπάντεχη ανακοίνωση, όπου μετατόπιζε την προσοχή της από την παραμονή των επιτοκίων σε «υψηλότερα επίπεδα για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα» σε πόσο σύντομο χρόνο και σε τι συχνότητα θα ξεκινούσε να μειώνει τα επιτόκια. Η αλλαγή στάσης της FED ήταν μήνυμα για το τέλος της περιοριστικής νομισματικής πολιτικής, καθώς η επικαιροποιημένη Περίληψη των Οικονομικών Προβλέψεων (SEP) έδειχνε τρεις μειώσεις επιτοκίων εντός του

2024. Στη συνέχεια, οι επενδυτές τιμολόγησαν ακόμα πιο επιθετικές μειώσεις επιτοκίων (μέχρι και έξι), με αποτέλεσμα να αυξηθούν οι τιμές των ομολόγων και να συνεχίσουν την ανοδική τους πορεία οι μετοχές.

Στη συνεδρίαση της 31ης Ιανουαρίου 2024, η Ομοσπονδιακή Τράπεζα των ΗΠΑ, επανέλαβε τη πρόθεσή της να προχωρήσει σε μειώσεις επιτοκίων μέσα στο έτος, ωστόσο προειδοποίησε τους επενδυτές ότι υπήρχαν λίγες πιθανότητες να συμβεί αυτό τόσο νωρίς, στη συνεδρίαση του Μαρτίου. Μάλιστα πολλοί αξιωματούχοι τάχθηκαν υπέρ της καθυστέρησης, γι' αυτό και οι επενδυτές άρχισαν σταδιακά να εγκαταλείπουν το σενάριο του Μαρτίου και να μεταφέραν την πρώτη μείωση επιτοκίων για το β' εξάμηνο του 2024.

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα αύξησε τα επιτόκια (10 φορές) μέχρι το Σεπτέμβριο 2023 στο 4,5% για το επιτόκιο κύριας χρηματοδότησης (και 4,0% για το επιτόκιο καταθέσεων), το υψηλότερο σημείο από την εισαγωγή του ευρώ. Στη συνέχεια, η ΕΚΤ σημείωσε «παύση», διατηρώντας τα επιτόκια αμετάβλητα και το δ' τρίμηνο του έτους.

Η Κεντρική Τράπεζα της Αγγλίας επίσης συνέχισε να αυξάνει τα επιτόκια (14 φορές) μέχρι τον Αύγουστο 2023 στα υψηλά 15 ετών στο 5,25%. Στη συνέχεια, η BoE σημείωσε «παύση» και διατήρησε τα επιτόκια σταθερά, ενώ στη συνεδρίαση του Ιανουαρίου 2024 δεν έδωσε κάποια ένδειξη για μειώσεις επιτοκίων μέσα στο 2024, όπως έπραξαν η Ομοσπονδιακή Τράπεζα των ΗΠΑ και η ΕΚΤ.

Το 2023 πολλά σημαντικά γεγονότα απασχόλησαν τον κόσμο**.**

Ένα από αυτά ήταν η κλιματική αλλαγή. Μεταξύ 30 Νοεμβρίου και 13 Δεκεμβρίου διενεργήθηκε η Διάσκεψη των Ηνωμένων Εθνών για το Κλίμα (COP28) στο Ντουμπάι των Ηνωμένων Αραβικών Εμιράτων όπου, μεταξύ άλλων, έγινε ο πρώτος παγκόσμιος απολογισμός, ο οποίος ανέδειξε την ανάγκη να μειωθούν οι παγκόσμιες εκπομπές αερίων κατά 4% έως το 2030 και κατά 60% έως το 2035, προκειμένου να περιοριστεί η υπερθέρμανση του πλανήτη στον 1,5ο C.

Το 2023 ήταν σημαντική χρονιά πολιτικών και γεωπολιτικών εξελίξεων.

Το Μάρτιο – Απρίλιο αποκαταστάθηκαν οι σχέσεις πολλών κρατών στη Μ. Ανατολή, μεταξύ αυτών και της Σαουδικής Αραβίας με το Ιράν και τα Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα. Παράλληλα, η βελτίωση των σχέσεων της Σαουδικής Αραβίας με το Ισραήλ συνέπεσε με την πολύνεκρη επίθεση της παλαιστινιακής οργάνωσης Χαμάς στο νότιο Ισραήλ στις 7 Οκτωβρίου και της χερσαίας επίθεσης των Ισραηλινών στη Λωρίδα της Γάζας που ακολούθησε.

Τον Ιούνιο, η Ουκρανία ξεκίνησε ανεπιτυχή αντεπίθεση για να ανακαταλάβει εδάφη που κερδήθηκαν από τη Ρωσία, μετά την έναρξη του πολέμου το 2022.

Τον Αύγουστο διεξήχθη η Σύνοδος Κορυφής της Ομάδας αναδυόμενων χωρών των BRICS, με θέμα τη διεύρυνση των χωρών της Ομάδας, όπου συμμετείχαν 67 χώρες και δόθηκε πρόσκληση σε έξι εξ αυτών να γίνουν νέα μέλη της.

Από τα μέσα Νοεμβρίου, εν μέσω του πολέμου μεταξύ Ισραήλ και Χαμάς, οι αντάρτες Χούθι της Υεμένης στοχοποιούν εμπορικά πλοία που διέρχονται από την Ερυθρά Θάλασσα, με αποτέλεσμα τη νέα κλιμάκωση στην περιοχή και την απάντηση με βομβαρδισμούς από δυτικό στρατιωτικό συνασπισμό που δημιουργήθηκε.

Μετά από μια χρονιά διακυμάνσεων, στα μέσα Νοεμβρίου, ο Αμερικανός πρόεδρος Joe Biden και ο Κινέζος πρόεδρος Xi Jinping συναντήθηκαν στο περιθώριο της Συνόδου Κορυφής για την Οικονομική Συνεργασία Ασίας – Ειρηνικού, σε μια προσπάθεια αποκατάστασης των σχέσεών τους.

Τον Ιανουάριο του 2024, η Ταϊβάν διεξήγαγε προεδρικές και κοινοβουλευτικές εκλογές με νικητή τον σημερινό αντιπρόεδρο Lai Ching-te ο οποίος υπερασπίζεται την κυριαρχία της Ταϊβάν.

Τέλος, οι εκλογές για την ανάδειξη του νέου προέδρου των ΗΠΑ είναι πολύ πιθανό να είναι μια επανάληψη των εκλογών του 2020, με υποψηφίους τους Joe Biden και Donald Trump, μόνο που η πολιτική κατάσταση είναι πιο πολωμένη και η κοινωνία πιο διχασμένη.

Αναφορικά με την Ελλάδα, το 2023 ήταν χρονιά ορόσημο. Το κορυφαίο γεγονός ήταν η ανάκτηση της επενδυτικής βαθμίδας, μετά από 14 χρόνια, που ανοίγει νέα σελίδα για την ελληνική οικονομία, καθώς αναμένεται η περαιτέρω μείωση του κόστους δανεισμού και η εισροή σημαντικών κεφαλαίων στα ελληνικά ομόλογα, λόγω ένταξής τους στους μεγάλους ομολογιακούς δείκτες. Προηγήθηκε ο σχηματισμός αυτοδύναμης κυβέρνησης, μετά τη δεύτερη νίκη της Νέας Δημοκρατίας στις βουλευτικές εκλογές της 25ης Ιουνίου, που διατήρησε το αίσθημα πολιτικής σταθερότητας για τη συνέχιση της φιλο-αναπτυξιακής κυβερνητικής πολιτικής. Παράλληλα, το βελτιωμένο κλίμα με την Τουρκία αυτή την περίοδο, που συνέπεσε το 2023 με την εκατονταετηρίδα της Συνθήκης της Λωζάνης, είναι επίσης μια σημαντική επιτυχία μετά την ένταση του 2022.

Ο Γενικός Δείκτης σημείωσε κέρδη για τρίτη συνεχόμενη χρονιά, καταγράφοντας άνοδο κατά +39%, με βασικούς κερδισμένους τον τραπεζικό κλάδο (+65%) και τη μεσαία κεφαλαιοποίηση (+59%). Στο Χρηματιστήριο Αθηνών, η αξία των ημερήσιων συναλλαγών αυξήθηκε στα €110 εκατ., ενώ η κεφαλαιοποίηση του Γενικού Δείκτη αυξήθηκε στα €87,9 δισ. Το ΧΑ έχει ανέλθει στο επίπεδο των 1400 μονάδων και έχει αναρριχηθεί σε επίπεδα του 2012, με αυξημένους όγκους συναλλαγών.

Το καλό επενδυτικό κλίμα ευνόησε και τις ομολογιακές εκδόσεις, λόγω της αποκλιμάκωσης των αποδόσεων. Σύμφωνα με την Τράπεζα της Ελλάδος, το 2023 οι ελληνικές τράπεζες άντλησαν από τις χρηματαγορές περίπου €3,5 δισ., λόγω των απαιτήσεων του MREL (ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων) ενώ, μόνο τον πρώτο μήνα του 2024, οι συστημικές τράπεζες έχουν εκδώσει επιπλέον €2 δισ. σε ομόλογα.

Η Optima asset management διαχειρίζεται 9 Αμοιβαία Κεφάλαια, που ανήκουν στις κατηγορίες των ομολογιακών, μετοχικών, μικτών και fund of funds και καλύπτουν γεωγραφικά τις σημαντικότερες αγορές παγκοσμίως. Η συντριπτική πλειοψηφία των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας πέτυχε θετικές αποδόσεις για το 2023 και συγκεκριμένα:

Αμοιβαία κεφάλαια	Απόδοση[1] 2023
Optima ελληνικό μετοχικό	41,91%
Optima greek balanced μικτό εσωτερικού	18,95%
Optima premium selection fund of funds μετοχικό	10,07%
Optima smart cash ομολογιακό	8,79%
Optima global selection fund of funds μικτό	-0,91%
Phoenix ελληνικό μετοχικό	47,46%
Fast Finance Growth and Income Strategy μικτό εσωτερικού	27,05%

[1]Ο υπολογισμός των αποδόσεων πραγματοποιείται με βάση την επανεπένδυση όλων των διανεμηθέντων μερισμάτων

Η Εταιρεία εντός του 2023 δημιούργησε και διέθεσε με επιτυχία στο επενδυτικό κοινό δύο νέα Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας, συγκεντρώνοντας συνολικά €23,3 εκατ. Επιπλέον, η Εταιρεία έλαβε έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για τη δημιουργία ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου 5ετους διάρκειας, το οποίο διατέθηκε από το δίκτυο πωλήσεων στους επενδυτές τον Ιανουάριο του 2024.

Το 2023 αποτελεί ορόσημο για την Εταιρεία, καθώς ξεπέρασε τα €100 εκατ. ενεργητικό, κλείνοντας το έτος με €106,9 εκατ., ενώ πέτυχε 93,69% ρυθμό αύξησης ενεργητικού, που την κατατάσσει στην 1η θέση μεταξύ των 13 ΑΕΔΑΚ της αγοράς Α/Κ.

Η ελληνική αγορά Αμοιβαίων Κεφαλαίων κατά το 2023, παρουσίασε αύξηση των AUM's κατά 44,04%, με το συνολικό ύψος των υπό διαχείριση κεφαλαίων να διαμορφώνεται την 31.12.2023 στα €15,8 δισ., έναντι €11,0 δισ. την 31.12.2022. Το μερίδιο αγοράς της Εταιρείας στην αγορά Α/Κ διαμορφώνεται σε 0,68%, έναντι 0,50% στην αρχή του έτους.

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

Μέσα σε αυτό το περιβάλλον αυξημένης πολιτικής και γεωπολιτικής αβεβαιότητας στο εξωτερικό, η Ελλάδα παραμένει ελκυστικός επενδυτικός προορισμός μεσοπρόθεσμα.

Η ελληνική οικονομία προβλέπεται να αναπτυχθεί το 2023 κατά 2,3% και το 2024 κατά 2,1%, σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του ΔΝΤ. Η αύξηση αναφέρει ότι θα προέλθει από την κατανάλωση και τις επενδύσεις, Παράλληλα, σύμφωνα με το ΥΠΟΙΚ, μέχρι στιγμής η Ελλάδα έχει λάβει περίπου €14,7 δισ. από το συνολικό προϋπολογισμό των €36 δισ. του Ταμείου Ανάκαμψης. Υπενθυμίζεται επίσης ότι μέχρι το 2027 θα διατεθούν επιπλέον πόροι συνολικού ύψους €26 δισ. από το νέο ΕΣΠΑ και €19 δισ. από την Κοινή Αγροτική Πολιτική. Η ανάκτηση της επενδυτικής βαθμίδας καθιστά τα ελληνικά ομόλογα ακόμα πιο ελκυστικά, σε συνδυασμό με το ευνοϊκό προφίλ του χρέους, το χαμηλό μέσο επιτόκιο και τη μακροχρόνια μέση λήξη. Οι τράπεζες έχουν μειώσει τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια τους σε χαμηλά μονοψήφια ποσοστά και διατηρούν σημαντικό

περιθώριο να δανειοδοτήσουν την ανάπτυξη, καθώς το 2023 οι καταθέσεις ανήλθαν στα επίπεδα των €195 δισ., ενώ οι χορηγήσεις βρίσκονται στα επίπεδα των 118 δισ.

Το 2024 ξεκίνησε με νέα ιστορικά υψηλά για τα χρηματιστήρια των ΗΠΑ και με υψηλές προσδοκίες, τόσο για τις μειώσεις επιτοκίων, όσο και για τις προοπτικές της τεχνητής νοημοσύνης. Παρόλο που διαφαίνεται ότι οι υπεύθυνοι χάραξης της νομισματικής πολιτικής έχουν καταφέρει να σχεδιάσουν ένα ευνοϊκό επενδυτικό περιβάλλον ικανοποιητικής ανάπτυξης, χαμηλού πληθωρισμού και αρκετών επικείμενων μειώσεων επιτοκίων (goldilocks scenario), εντούτοις παραδέχονται πως η μάχη του πληθωρισμού δεν έχει κερδηθεί ακόμη και γι' αυτό επικοινωνούν την πρόθεσή τους για αργές και σταδιακές μελλοντικές μειώσεις επιτοκίων. Και ο λόγος είναι, ότι εάν μειώσει κυρίως η Ομοσπονδιακή Τράπεζα των ΗΠΑ τα επιτόκια πιο επιθετικά από ότι προβλέπονται στην Περίληψη των Οικονομικών Προβλέψεων (SEP), όπως αναμένουν οι αγορές, τότε τα χρηματιστήρια μπορεί να συνεχίσουν την αλματώδη άνοδό τους, να αντιστραφεί η επιτυχημένη πορεία αποκλιμάκωσης του πληθωρισμού και ελλοχεύει ο κίνδυνος να επέλθει τελικά μια ύφεση. Οι επενδυτές είναι αρκετά αισιόδοξοι για το χρόνο και το ρυθμό μείωσης των επιτοκίων σε σχέση με τις κεντρικές τράπεζες, ανεβάζοντας τις πιθανότητες να απογοητευτούν, σε περίπτωση μη εκπλήρωσης του αισιόδοξου σεναρίου, αλλά και να αυξηθεί η μεταβλητότητα της αγοράς.
Το πιο σημαντικό γεγονός της χρονιάς θα είναι οι αμερικανικές προεδρικές εκλογές το Νοέμβριο και δευτερευόντως οι ευρωεκλογές τον Ιούνιο, καθώς θα επηρεάσουν τον κόσμο σε όλα τα επίπεδα για τα επόμενα χρόνια.
Επιπλέον, οι συγκρούσεις στη Μ. Ανατολή αποτελούν εστία προβληματισμού, γιατί οι τιμές ενέργειας επίσης μπορούν να βγάλουν εκτός πορείας την προσπάθεια αποκλιμάκωσης του πληθωρισμού, σε περίπτωση που οδηγηθούμε σε ένα περιβάλλον τύπου δεκαετίας του 1970.
Παράλληλα, η διεύρυνση της Ομάδας των BRICS την 1/1/2024, από πέντε σε δέκα, μετά την ένταξη της Σαουδικής Αραβίας, των Ηνωμένων Αραβικών Εμιράτων, της Αιγύπτου, του Ιράν και της Αιθιοπίας, δημιουργεί νέα δεδομένα σε οικονομικό, εμπορικό και γεωπολιτικό επίπεδο, καθώς πλέον η Ομάδα αντιπροσωπεύει το 45% του παγκόσμιου πληθυσμού (3,5 δισ.) και περίπου το ένα τρίτο του παγκόσμιου ΑΕΠ.

Όσον αφορά την πορεία της Optima bank, αριθμεί 27 καταστήματα σε λειτουργία και συνεχίζει το φιλόδοξο πρόγραμμα ανάπτυξής της εντός του 2024. Το δίκτυο πωλήσεων εξακολουθεί δυναμικά την προώθηση των προϊόντων της Εταιρείας μας.

Ανασκόπηση βασικών οικονομικών μεγεθών της Optima asset management για το 2023

Τα **Ίδια Κεφάλαια** της Εταιρείας ανέρχονται σε €2,1 εκατ. τα οποία θεωρούνται επαρκή. Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί και μεριμνά για τη βέλτιστη διαχείριση των χρηματοοικονομικών πόρων και τη διασφάλιση της οικονομικής της βιωσιμότητας, χρησιμοποιώντας συγκεκριμένους αριθμοδείκτες ρευστότητας.

Ο **Δείκτης της Γενικής Ρευστότητας** (Κυκλοφορούν ενεργητικό / βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις) κατά την 31.12.2023 είναι 4,48 και χαρακτηρίζεται ως ικανοποιητικός. Για τον υπολογισμό του εν λόγω δείκτη εξαιρείται το ποσό της υποχρέωσης της Focus Oil ποσού €710 χιλ., καθώς η Εταιρεία δεν λαμβάνει υπόψη της και το αντίστοιχο ποσό που έχει ως διαθέσιμο από την υποχρέωση αυτή και που την 31.12.2023 περιλαμβάνεται στα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρείας.

Οι **συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη** που καταρτίστηκαν κατά τη διάρκεια του 2023 περιλαμβάνουν, έξοδα € 822.138,26, δικαιώματα χρήσης παγίων € 68.530,29, υποχρεώσεις € 255.005,16 και τραπεζικές καταθέσεις € 259.764,00 και πραγματοποιήθηκαν με την Τράπεζα Optima bank Α.Ε. Επίσης οι αμοιβές και οι μισθοί των μελών του Δ.Σ., που θεωρούνται συνδεδεμένα μέρη, ανέρχονται σε € 160.603,79.

Κατά την 24η εταιρική χρήση από 01.01.2023 έως 31.12.2023 θα πρέπει να σημειωθούν τα εξής που αφορούν στη δραστηριότητα της Εταιρείας και τις οικονομικές της επιδόσεις:

- Η λειτουργικότητα της Εταιρείας κρίθηκε επαρκής.
- Η Εταιρεία δε διαθέτει υποκαταστήματα κατά την 31.12.2023.
- Τα συνολικά έσοδα της Εταιρείας κατά την εν λόγω 24η εταιρική χρήση, από την κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας, από εισπράξεις από διάφορες κατηγορίες εκμεταλλεύσεως καθώς και έσοδα από χρεόγραφα και τόκους ανήλθαν στο ποσό των € 2.156.030,34 έναντι € 1.672.112,69 της προηγούμενης χρήσης σημειώνοντας αύξηση της τάξης του 28,94%.
- Οι συνολικές οργανικές δαπάνες της Εταιρείας (συνολικές δαπάνες πλέον αποσβέσεων και λοιπών εξόδων) διαμορφώθηκαν σε € 1.621.233,73 έναντι € 1.148.421,82 της προηγούμενης χρήσης σημειώνοντας αύξηση της τάξης του 41,17%.
- Κατά την χρήση από 01.01.2023 έως 31.12.2023 προέκυψαν κέρδη χρήσεως μετά φόρων όπως εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα :

Ποσά σε Ευρώ	1.1 - 31.12.2023	1.1 - 31.12.2022
Κέρδη /(Ζημιές) προ φόρων	**534.796,61**	**523.690,87**
Φόρος εισοδήματος	(121.236,24)	(106.721,83)
Κέρδη /(Ζημιές) μετά από φόρους	**413.560,37**	**416.969,04**

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 24ης εταιρικής χρήσης συντάχτηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και τις σχετικές διατάξεις του νόμου και εμφανίζουν με απόλυτη σαφήνεια την πραγματική εικόνα της περιουσιακής διαρθρώσεως, της χρηματοοικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων χρήσης της Εταιρείας. Για τη σύνταξη των προαναφερθεισών χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Optima asset management Α.Ε.Δ.Α.Κ. της 31 Δεκεμβρίου 2023 που καλύπτουν τη χρήση του 2023, έχει γίνει χρήση της αρχής του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή

συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων σε τρέχουσες αξίες και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern).

Διαχείριση κινδύνων

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

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

Εσωτερικός έλεγχος και Κανονιστική Συμμόρφωση

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

Λοιπές πληροφορίες

Περιβαλλοντικά Ζητήματα

Η Εταιρεία, λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων της που αφορούν αποκλειστικά παροχή υπηρεσιών, δεν επιβαρύνει ιδιαίτερα το περιβάλλον και δεν δημιουργεί σημαντικά απορρίμματα. Η επιβάρυνση προς το περιβάλλον αφορά κυρίως κατανάλωση ενέργειας και χαρτιού και η Εταιρεία λαμβάνει μέτρα για την ελαχιστοποίηση της επίπτωσής της όπως:

- Ανακύκλωση αναλωσίμων, όπως χαρτί, μελάνι, μπαταρίες.
- Αντικατάσταση παλαιού τύπου λαμπτήρων φωτισμού με νέους λαμπτήρες LED.
- Περιορισμός στην κατανάλωση ενέργειας για θέρμανση και ψύξη, επιλέγοντας θερμοκρασίες οι οποίες ενδείκνυνται για εξοικονόμηση.

Εργασιακά ζητήματα

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και ακολουθεί πολιτική εργασιακών σχέσεων, προσλήψεων, εκπαίδευσης και ανάπτυξης, καθώς επίσης και πολιτική αμοιβών και αποδοχών για το προσωπικό της. Η Εταιρεία εφαρμόζει πρακτικές πολυμορφίας και τις ίσων ευκαιριών στον εργασιακό τομέα. Οι υποψήφιοι εργαζόμενοι ή τα στελέχη της Εταιρείας, αξιολογούνται αποκλειστικά με γνώμονα τις ικανότητες και την εμπειρία τους, ανεξάρτητα από το φύλο, την ηλικία ή άλλα χαρακτηριστικά. Η Εταιρεία λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα ούτως ώστε τόσο οι εργαζόμενοι, όσο και οι συνεργάτες που πραγματοποιούν εργασίες για την Εταιρεία να εργάζονται με ασφάλεια. Το προσωπικό της Εταιρείας εκπαιδεύεται τακτικά σε θέματα ασφαλείας και εκτάκτων αναγκών.

Η Εταιρεία, όταν κρίνεται απαραίτητο, επενδύει σε έρευνα και ανάπτυξη ώστε να είναι σε θέση να ανταποκρίνεται στις μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς. Η Εταιρεία δεν έχει σε έξοδα έρευνας και ανάπτυξης για τα έτη 2022 και 2023.

Η Εταιρεία δεν διαθέτει ίδιες μετοχές.

Κύριοι Μέτοχοι,

υποβάλλουμε συνημμένα τις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για την 24η Εταιρική Χρήση που έληξε την 31.12.2023, οι οποίες συντάχθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) καθώς και τις παρατηρήσεις μας πάνω σε αυτές και σας παρακαλούμε όπως :

- Εγκρίνετε την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης και την Κατάσταση Αποτελεσμάτων και λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων της 24ης εταιρικής χρήσης 01.01.2023 - 31.12.2023,
- Απαλλάξετε τους ελεγκτές από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα της χρήσης 2023 σύμφωνα με τον νόμο και το Καταστατικό,
- Διορίσετε έναν τακτικό και έναν αναπληρωματικό ορκωτό ελεγκτή για τη χρήση 2024.

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2024
Για το Διοικητικό Συμβούλιο
Ο Πρόεδρος

Δημήτριος Κυπαρίσσης

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση Ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «OPTIMA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2023, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

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

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

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

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

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

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

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

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023.

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

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2024

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

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

Μαριάς Χρήστος
Α.Μ. 54951

Κατάσταση Αποτελεσμάτων και λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων

Ποσά σε Ευρώ	Σημείωση	31.12.2023	31.12.2022
Έσοδα (από παροχή υπηρεσιών)	4.12	2.106.638,22	1.638.194,47
Κόστος παροχής υπηρεσιών	4.13	(1.122.588,68)	(777.320,88)
Μικτό Κέρδος		**984.049,54**	**860.873,59**
Έξοδα διάθεσης	4.14	(286.827,07)	(156.756,98)
Έξοδα διοίκησης	4.14	(198.788,46)	(184.135,59)
Αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων	4.15	34.633,01	(17.427,34)
Λοιπά έσοδα	4.15	14.757,93	33.918,14
Λοιπά έξοδα	4.15	(2.850,26)	(1.050,30)
Κέρδη/(Ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές	4.15	(303,31)	(1.741,95)
Προβλέψεις	4.17	(4.460,15)	(3.892,05)
Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης		**540.211,23**	**529.787,52**
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	4.16	1,18	0,08
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	4.16	(5.415,80)	(6.096,73)
Καθαρά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα		**(5.414,62)**	**(6.096,65)**
Κέρδη /(Ζημιές) προ φόρων		**534.796,61**	**523.690,87**
Φόρος Εισοδήματος	4.11	(121.236,24)	(106.721,83)
Κέρδη /(Ζημιές) μετά από φόρους		**413.560,37**	**416.969,04**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Αναλογιστικά Κέρδη/(Ζημιές)		133,64	(1.338,97)
Αναβαλλόμενος φόρος από αναλογιστικά Κέρδη/(Ζημιές)		(29,40)	294,57
Σύνολο		**104,24**	**(1.044,40)**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		**413.664,61**	**415.924,64**
Κατανέμονται σε:			
Μετόχους εταιρείας		413.664,61	415.924,64
Κέρδη (ζημιές) ανά μετοχή (σε €)		1,4472	1,4591

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της χρηματοοικονομικής έκθεσης για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Ποσά σε Ευρώ	Σημείωση	31.12.2023	31.12.2022
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Ενσώματες Ακινητοποιήσεις	4.1	46.598,06	56.679,13
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων		85.915,87	102.606,79
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	4.2	169.969,47	120.548,25
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.3	6.285,01	13.990,56
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	4.4	252.014,35	252.014,35
Σύνολο Μη Κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού		**560.782,76**	**545.839,08**
Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	4.5	518.900,69	583.796,83
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων	4.6	633.882,00	0,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.7	1.607.112,67	1.657.088,53
Σύνολο Κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού		**2.759.895,36**	**2.240.885,36**
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού		**3.320.678,12**	**2.786.724,44**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	4.8.i	571.540,00	571.540,00
Διαφορά Υπέρ το Άρτιο		67.765,40	67.765,40
Λοιπά Αποθεματικά	4.8.ii	705.510,36	705.406,12
Κέρδη/ (Ζημιές) εις νέον		705.350,29	291.789,92
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**2.050.166,05**	**1.636.501,44**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρέωσεις από μίσθωση		70.881,73	86.251,91
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	4.9	31.614,03	27.287,52
Σύνολο		**102.495,76**	**113.539,43**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμες υποχρέωσεις από μίσθωση		19.246,20	19.246,20
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	4.11	113.560,09	107.913,50
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.10	1.035.210,02	909.523,87
Σύνολο		**1.168.016,31**	**1.036.683,57**
Σύνολο υποχρεώσεων		**1.270.512,07**	**1.150.223,00**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**3.320.678,12**	**2.786.724,44**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της χρηματοοικονομικής έκθεσης για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρείας

Ποσά σε Ευρώ	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2022	**571.540,00**	**67.765,40**	**703.126,98**	**(121.855,58)**	**1.220.576,80**
Κέρδη/(Ζημιές) Χρήσεως μετά από φόρους				416.969,04	416.969,04
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου 01/01-31/12/22	0,00	0,00	0,00	416.969,04	416.969,04
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)			(1.044,40)		(1.044,40)
Λοιπές μεταβολές			3.323,54	(3.323,54)	0,00
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022	**571.540,00**	**67.765,40**	**705.406,12**	**291.789,92**	**1.636.501,44**

Ποσά σε Ευρώ	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2023	**571.540,00**	**67.765,40**	**705.406,12**	**291.789,92**	**1.636.501,44**
Κέρδη/(Ζημιές) Χρήσεως μετά από φόρους				413.560,37	413.560,37
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου 01/01-31/12/23	0,00	0,00	0,00	413.560,37	413.560,37
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)			104,24		104,24
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023	**571.540,00**	**67.765,40**	**705.510,36**	**705.350,29**	**2.050.166,05**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της χρηματοοικονομικής έκθεσης για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Ποσά σε Ευρώ	**1.1 - 31.12.2023**	**1.1 - 31.12.2022**
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποτελέσματα προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	**534.796,61**	**523.690,87**
Πλέον/μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	80.224,90	71.565,68
Προβλέψεις-Αντιστροφές προβλέψεων	0,00	24.302,64
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	1.121,96	0,69
Συναλλαγματικές διαφορές	404,88	213,38
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	(34.634,19)	(8.101,48)
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	4.460,15	3.892,05
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	5.415,80	6.096,73
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων	157.984,18	(339.032,70)
Μείωση/(αύξηση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	77.470,19	24.731,69
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(1.539,78)	(1.707,14)
Καταβεβλημένοι φόροι	(153.190,46)	(6.757,20)
Τόκοι εισπραχθέντες	1,18	0,08
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**672.515,42**	**298.895,29**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(650.000,00)	0,00
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	50.751,01	777.007,12
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	(103.996,09)	(67.201,66)
Μερίσματα εισπραχθέντα	0,00	25.528,74
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(703.245,08)**	**735.334,20**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(19.246,20)	(19.262,51)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**(19.246,20)**	**(19.262,51)**
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)	**(49.975,86)**	**1.014.966,98**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	1.657.088,53	642.121,55
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**1.607.112,67**	**1.657.088,53**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της χρηματοοικονομικής έκθεσης για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023.

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας

1. Πληροφορίες για την Εταιρεία

1.1 Γενικές Πληροφορίες

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

Την 14.12.1999 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό Μητρώου 44673/06/Β/99/55 περίληψη του οποίου δημοσιεύτηκε στο φύλλο 10121/17.12.1999 τεύχος ΑΕ και ΕΠΕ της Εφημερίδας της Κυβέρνησης.

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

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

Η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας την 31.12.2023 έχει ως εξής:

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

Σύμφωνα με το τελευταίο Κωδικοποιημένο Καταστατικό Έδρα της Εταιρείας έχει οριστεί ο Δήμος Φιλοθέης - Ψυχικού και η διεύθυνσή της είναι Ολυμπιονικών 330 & Βενιζέλου, Τ.Κ. 154 51 Ν. Ψυχικό (τηλ. 213 0101200). Η Εταιρεία μπορεί να ιδρύσει υποκαταστήματα ή άλλα γραφεία σε οποιαδήποτε πόλη της Ελλάδας ή του εξωτερικού. Οι όροι ίδρυσης, συγκρότησης και λειτουργίας των υποκαταστημάτων και των γραφείων καθορίζονται κάθε φορά με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

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

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023 (συμπεριλαμβάνοντας τα συγκριτικά στοιχεία για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022) εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. στις 27 Φεβρουαρίου 2024 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Η Εταιρεία διοικείται από εξαμελές Διοικητικό Συμβούλιο, η σύνθεση του οποίου κατά την 31.12.2023 έχει ως εξής:

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

1.2 Φύση Δραστηριοτήτων

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

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

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

γ. την παροχή των παρακάτω παρεπόμενων υπηρεσιών:

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

γβ. φύλαξη και διοικητική διαχείριση μεριδίων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

1.3 Αμοιβαία Κεφάλαια υπό διαχείριση

Η Εταιρεία έως την 31.12.2023 διαχειρίζεται τα παρακάτω αμοιβαία κεφάλαια:

	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΑ 31.12.2023	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΑ 31.12.2022
Optima smart cash ομολογιακό (R)	14.315.513,26	12.201.613,34
Optima ελληνικό μετοχικό (R)	28.002.357,31	15.745.824,56
Optima premium selection fund of funds μετοχικό	7.096.235,65	7.206.938,39
Optima global selection fund of funds μικτό (R)	4.041.413,79	4.746.781,44
Optima greek balanced μικτό εσωτερικού (R)	26.787.183,55	14.902.729,75
Optima greek income ομολογιακό εσωτερικού	16.636.732,13	0,00
Optima income ομολογιακό εσωτερικού	7.943.820,83	0,00
Phoenix ελληνικό μετοχικό	1.504.629,15	860.853,01
Fast Finance Growth & Income Strategy μικτό εσωτερικού (R)	534.992,57	399.253,75

Κατά την 31.12.2023 δεν υφίστανται υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια ιδιωτών πελατών.

2. Κύριες λογιστικές αρχές και πολιτικές

2.1 Βάση σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

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

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία.

Η Διοίκηση, λαμβάνοντας υπ' όψιν τους δείκτες ρευστότητάς της ως επαρκείς για την κάλυψη των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεών της και τα επαρκή ίδια κεφάλαια της, καταρτίζει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Η πορεία εργασιών της εταιρείας και οι πρόσφατες εξελίξεις

Η Optima asset management διαχειρίζεται και προωθεί συνολικά εννέα Αμοιβαία Κεφάλαια, ένα Ελληνικό ομολογιακό, τρία ομολογιακά ορισμένης διάρκειας, δύο Ελληνικά μετοχικά, ένα διεθνές μετοχικό FOF, ένα διεθνές μικτό FOF και δύο Ελληνικά μικτά. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Εταιρείας κατά το 2023 παρουσίασαν

αποδόσεις όπως παρακάτω : Optima smart cash ομολογιακό +8,79% (χωρίς το μέρισμα), Optima ελληνικό μετοχικό +41,91%, Phoenix ελληνικό μετοχικό +47,46%, Optima premium selection FOF μετοχικό +10,07%, Optima global selection FOF μικτό -0,91%, Optima greek balanced μικτό +18.95% και Fast Finance growth & income μικτό +27,05%.

η Εταιρεία έλαβε έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για τη δημιουργία ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου 5ετους διάρκειας, το οποίο διατέθηκε από το δίκτυο πωλήσεων στους επενδυτές τον Ιανουάριο του 2024.

Μακροοικονομικό και Χρηματοοικονομικό Περιβάλλον στην Ελλάδα

Η ελληνική οικονομία προβλέπεται να αναπτυχθεί το 2023 κατά 2,3% και το 2024 κατά 2,1%, σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του ΔΝΤ. Η αύξηση αναφέρει ότι θα προέλθει από την κατανάλωση και τις επενδύσεις. Παράλληλα σύμφωνα με το ΥΠΟΙΚ, μέχρι στιγμής η Ελλάδα έχει λάβει περίπου €14,7 δισ. από το συνολικό προϋπολογισμό των €36 δισ. του Ταμείου Ανάκαμψης. Υπενθυμίζεται επίσης ότι μέχρι το 2027 θα διατεθούν επιπλέον πόροι συνολικού ύψους €26 δισ. από το νέο ΕΣΠΑ και €19 δισ. από την Κοινή Αγροτική Πολιτική. Η ανάκτηση της επενδυτικής βαθμίδας καθιστά τα ελληνικά ομόλογα ακόμα πιο ελκυστικά, σε συνδυασμό με το ευνοϊκό προφίλ του χρέους, το χαμηλό μέσο επιτόκιο και τη μακροχρόνια μέση λήξη. Οι τράπεζες έχουν μειώσει τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια τους σε χαμηλά μονοψήφια ποσοστά και διατηρούν σημαντικό περιθώριο να δανειοδοτήσουν την ανάπτυξη, καθώς το 2023 οι καταθέσεις ανήλθαν στα επίπεδα των €195 δισ., ενώ οι χορηγήσεις βρίσκονται στα επίπεδα των 118 δισ.

2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2023 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) «Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων» και Δεύτερη Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ «Γνωστοποίηση λογιστικών πολιτικών»

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πληροφορίες ως προς τις λογιστικές τους πολιτικές όταν αυτές είναι ουσιώδεις και παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την έννοια του ουσιώδους όταν αυτή εφαρμόζεται σε γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών.

ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων»

Οι τροποποιήσεις εισάγουν νέο ορισμό της λογιστικής εκτίμησης ως νομισματικά ποσά στις οικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα επιμέτρησης. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ποιες είναι οι αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και πώς διαφέρουν από τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και τις διορθώσεις λαθών.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών» και ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»: Ρυθμίσεις χρηματοδότησης προμηθευτών

(εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν επιπλέον γνωστοποιήσεις που συμπληρώνουν τις υπάρχουσες γνωστοποιήσεις στα δύο αυτά πρότυπα. Οι εν λόγω γνωστοποιήσεις έχουν ως σκοπό να βοηθήσουν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων α) να αξιολογήσουν τον τρόπο που οι ρυθμίσεις χρηματοδότησης προμηθευτή επηρεάζουν τις υποχρεώσεις και τις ταμειακές ροές μιας οικονομικής οντότητας, και β) να κατανοήσουν την επίδραση των ρυθμίσεων χρηματοδότησης προμηθευτή στους κινδύνους ρευστότητας και πώς θα μπορούσε να επηρεαστεί η οικονομική οντότητα εάν τα εν λόγω χρηματοοικονομικά εργαλεία δεν είναι πλέον διαθέσιμα. Οι τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες»

(εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του ΔΛΠ 1. Οι τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

2.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

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

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή των μη νομισματικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτελούν ένα συστατικό στοιχείο της μεταβολής της εύλογης αξίας τους. Για ένα μη νομισματικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, όπως ένα στοιχείο που έχει ταξινομηθεί στο χαρτοφυλάκιο «εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων», οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Ενώ αντίθετα για ένα μη νομισματικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, όπως μία μετοχή, το οποίο έχει ταξινομηθεί ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος, οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια μέχρι την πώληση του μη νομισματικού χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

2.4 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

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

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

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

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

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

2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

2.6 Απομείωση Αξίας Μη Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων

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

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

2.7 Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, το οποίο διατηρεί μεν σε μεγάλο βαθμό τις απαιτήσεις για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, όμως καταργεί τις προηγούμενες κατηγορίες για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (διακρατούμενα ως τη λήξη, δάνεια και απαιτήσεις και διαθέσιμα προς πώληση), τα χρηματοοικονομικά μέσα επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, στο αποσβεσμένο κόστος, ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Η απόφαση για την αρχική τους ταξινόμηση λαμβάνεται κατά την απόκτησή τους και βασίζεται σε δύο κριτήρια:

1. Στο επιχειρηματικό μοντέλο εντός του οποίου διακατέχεται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (διακράτηση με σκοπό την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών, ή/και με σκοπό την πώληση)

2. Στο κατά πόσο οι συμβατικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου καθορίζονται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες και αποτελούνται αποκλειστικά από αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί ανεξόφλητου υπολοίπου.

Όλες οι επενδύσεις αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο. Αρχικά αναγνωρίζεται στην αξία κτήσης, που είναι η εύλογη αξία του τιμήματος που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων αγοράς που σχετίζονται με την επένδυση, εφόσον πρόκειται για επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση. Τα έξοδα επενδύσεων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων δεν κεφαλαιοποιούνται αλλά καταχωρούνται κατευθείαν στα αποτελέσματα χρήσης.

α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος: Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία διατηρούνται στο πλαίσιο επιχειρηματικού μοντέλου που έχει στόχο τη διακράτησή τους για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών.

β) Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων: Επενδύσεις οι οποίες μπορεί είτε να κρατούνται με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών ή να πωληθούν προκειμένου να ικανοποιηθούν ανάγκες ρευστότητας, ταξινομούνται ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω της λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Έπειτα από την αρχική αναγνώρισή τους, οι επενδύσεις που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία αυτή, αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους. Τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από την αποτίμηση των επενδύσεων αυτών καταχωρούνται σε ξεχωριστό λογαριασμό της καθαρής θέσης μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων έως ότου εκποιηθούν ή εισπραχθούν ή διαπιστωθεί ότι υπάρχει απομείωση στην αξία τους, οπότε και μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

γ) Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων: Τα χρηματοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια ταξινόμησης στις παραπάνω κατηγορίες, επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και το κέρδος ή η ζημιά που προκύπτει αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Εντούτοις το ΔΠΧΑ 9 δίνει τη μη-αναστρέψιμη επιλογή σε μια οντότητα να επιμετρά ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, εφόσον κάτι τέτοιο εξαλείφει ή μειώνει σημαντικά ασυνέπειες στην αναγνώριση ή επιμέτρηση που θα προέκυπταν από την ταξινόμησή του σε άλλη κατηγορία. Η Εταιρεία αποτιμά τις θέσεις της σε Αμοιβαία Κεφάλαια σε αυτή την κατηγορία.

δ) Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις: Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, μειωμένο με τυχόν πρόβλεψη απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές. Οι αναμενόμενες πιστωτικές

ζημιές αντιπροσωπεύουν τη διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών και εκείνων που η Εταιρεία αναμένει να λάβει.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες αναγνωρίζονται με βάση τα παρακάτω:

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

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

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

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

Υπολογισμός Εύλογης Αξίας

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

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

2.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

2.9 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο αποτελείται από κοινές ονομαστικές μετοχές και εμφανίζεται στην καθαρή θέση. Τα άμεσα σχετιζόμενα με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας έξοδα, αφαιρούνται από το προϊόν της έκδοσης και μειώνουν ισόποσα τα ίδια κεφάλαια.
Τα μερίσματα σε κοινές μετοχές αναγνωρίζονται σαν υποχρέωση στην περίοδο που έχουν εγκριθεί από τους μετόχους.
Το κόστος κτήσης ιδίων μετοχών συμπεριλαμβανομένων των διαφόρων εξόδων, εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων, έως ότου οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή ακυρωθούν. Στην περίπτωση που οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή επανεκδοθούν, το τίμημα θα καταχωρηθεί απευθείας στην καθαρή θέση.

2.10 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο πληρωτέος φόρος εισοδήματος, ο οποίος υπολογίζεται επί των κερδών της χρήσης βάσει της κείμενης φορολογικής νομοθεσίας, αναγνωρίζεται ως έξοδο στα αποτελέσματα της παρούσας χρήσεως. Φορολογικές ζημιές που μεταφέρονται σε επόμενες χρήσεις για συμψηφισμό, αναγνωρίζονται ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις όταν θεωρείται πιθανή η πραγματοποίηση μελλοντικών φορολογητέων κερδών, τα οποία θα είναι επαρκή για τον συμψηφισμό των σωρευμένων φορολογικών ζημιών.
Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει των προσωρινών διαφορών που προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία.
Για τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας εισοδήματος χρησιμοποιούνται οι θεσπισμένοι φορολογικοί συντελεστές κατά την ημερομηνία κλεισίματος της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης. Για την χρήση η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίσθηκε φορολογικό συντελεστή 22%, σύμφωνα με το Ν.4799/2021. Η Εταιρεία αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις όταν είναι πιθανόν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη να είναι επαρκή για τον συμψηφισμό των προσωρινών διαφορών.

2.11 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωμένο έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Καθορισμένες εισφορές: Οι καθορισμένες εισφορές αφορούν στην υποχρέωση της επιχείρησης (νομική ή τεκμαρτή) να καταβάλει το ποσό που έχει συμφωνηθεί να συνεισφέρει στον φορέα (π.χ. ταμείο) που διαχειρίζεται τις εισφορές και χορηγεί τις παροχές. Συνεπώς, το ποσό των παροχών που θα λάβει ο εργαζόμενος προσδιορίζεται από το ποσό που καταβάλλει η επιχείρηση ή και ο εργαζόμενος. Οι δεδουλευμένες εισφορές καταχωρούνται ως έξοδο στην περίοδο που αφορούν.

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

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

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

Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

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

Optima asset management

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

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

2.12 Μισθώσεις

Περιπτώσεις στις οποίες η Εταιρεία είναι μισθωτής:

(i) Λειτουργική μίσθωση – Η μίσθωση της εγκατάστασης της έδρας της Εταιρείας, ιδιοκτησίας της Μητρικής, καθώς και αυτή ενός οχήματος που χρησιμοποιεί, αναγνωρίζεται ως στοιχείο ενεργητικού με αντίστοιχη υποχρέωση προς τους εκμισθωτές κατά την ημερομηνία κατά την οποία τα μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία είναι διαθέσιμα για χρήση από την Εταιρεία. Κάθε καταβολή μισθώματος κατανέμεται μεταξύ της υποχρέωσης και του χρηματοοικονομικού κόστους. Το χρηματοοικονομικό κόστος επιβαρύνει τα αποτελέσματα χρήσεως κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης, ώστε να προκύψει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο στο υπόλοιπο της υποχρέωσης για κάθε περίοδο.

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση αρχικά αποτιμώνται βάσει της παρούσας αξίας. Οι υποχρεώσεις από μισθώματα περιλαμβάνουν την καθαρή παρούσα αξία των ακόλουθων μισθωμάτων:

• τα σταθερά μισθώματα (συμπεριλαμβανομένων των ουσιαστικά σταθερών πληρωμών), μειωμένα κατά τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης

• τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο, τα οποία αρχικά επιμετρώνται με χρήση του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου

• τα ποσά που αναμένεται να καταβληθούν από την Εταιρεία βάσει εγγυημένων υπολειμματικών αξιών

• η τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς, εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι η Εταιρεία θα ασκήσει αυτό το δικαίωμα, και

• την καταβολή ποινής για καταγγελία της μίσθωσης, εάν η διάρκεια της μίσθωσης αποτυπώνει την άσκηση δικαιώματος της Εταιρείας για καταγγελία της μίσθωσης.

Στην αρχική επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης περιλαμβάνονται και τα μισθώματα που αφορούν δικαιώματα επέκτασης που είναι μάλλον βέβαιο ότι θα εξασκηθούν. Οι πληρωμές μισθωμάτων προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο που εμπεριέχεται στη μίσθωση.

Εάν το επιτόκιο αυτό δεν μπορεί να προσδιοριστεί άμεσα, χρησιμοποιείται το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή, δηλαδή το επιτόκιο με το οποίο θα επιβαρυνόταν ο μισθωτής εάν δανειζόταν τα απαραίτητα κεφάλαια για την αγορά ενός περιουσιακού στοιχείου παρόμοιας αξίας με το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης, για παρόμοια χρονική περίοδο, με παρόμοιες εξασφαλίσεις και σε παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον.

Το κόστος του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης αποτελείται από:

α. το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης από τη μίσθωση

β. τυχόν μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί

γ. τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες με τις οποίες επιβαρύνθηκε ο μισθωτής και

δ. εκτίμηση του κόστους με το οποίο θα επιβαρυνθεί ο μισθωτής προκειμένου να αποσυναρμολογήσει και να απομακρύνει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, να αποκαταστήσει το χώρο όπου έχει τοποθετηθεί ή να αποκαταστήσει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση στην οποία προβλέπεται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαιώματα χρήσης αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο με διάρκεια το μικρότερο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του περιουσιακού στοιχείου και της διάρκειας μίσθωσης. Οι πληρωμές που σχετίζονται με βραχυπρόθεσμες μισθώσεις εξοπλισμού και οχημάτων και όλες οι μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας αναγνωρίζονται με τη σταθερή μέθοδο ως έξοδο στα αποτελέσματα. Οι βραχυπρόθεσμες μισθώσεις είναι μισθώσεις με μίσθωση δώδεκα μηνών ή λιγότερο.

(ii) Χρηματοδοτική μίσθωση – Η Εταιρεία προς το παρόν δεν έχει συνάψει, ως μισθωτής, χρηματοδοτική μίσθωση.

2.13 Προβλέψεις

Η Εταιρεία διενεργεί πρόβλεψη για ενδεχόμενες υποχρεώσεις και κινδύνους όταν:

- υπάρχει τεκμαιρόμενη ή νόμιμη παρούσα υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων παρελθουσών χρήσεων,
- το ποσό της υποχρέωσης είναι δυνατό να προσδιοριστεί αντικειμενικά και

- είναι πιθανή η εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη προκειμένου να διακανονιστεί η υποχρέωση.

2.14 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

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

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

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

2.15 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

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

3. Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις

Η προετοιμασία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί από τη Διοίκηση το σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και υποθέσεων οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων

κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις επαναξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται τόσο στην εμπειρία του παρελθόντος όσο και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά με βάση τις συγκεκριμένες συνθήκες.

i. Αποτίμηση Απαιτήσεων και Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού

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

ii. Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

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

4. Ανάλυση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

4.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

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

Πίνακας μεταβολών Ενσώματων Ακινητοποιήσεων χρήσης 1.1 – 31.12.2023

ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	Αξία κτήσεως 31.12.22	Αγορές-προσθήκες χρήσης 1.1-31.12.23	Μειώσεις χρήσης 1.1-31.12.23	Αξία κτήσεως 31.12.23	Αποσβέσεις μέχρι 31.12.22	Αποσβέσεις χρήσης 1.1-31.12.23	Μειώσεις χρήσης 1.1-31.12.23	Διαγραφές χρήσης 1.1-31.12.23	Αποσβέσεις μέχρι 31.12.23	Αναπόσβεστη αξία 31.12.23
Κτίρια - Εγκατ.Κτιρίων - Τεχνικά έργα	37.200,00	1.140,80	0,00	38.340,80	5.580,00	4.480,53			10.060,53	28.280,27
Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	74.875,66	2.028,35	2.168,77	74.735,24	49.816,53	7.647,73		1.046,81	56.417,45	18.317,79
Σύνολο	112.075,66	3.169,15	2.168,77	113.076,04	55.396,53	12.128,26	0,00	1.046,81	66.477,98	46.598,06

Πίνακας μεταβολών Ενσώματων Ακινητοποιήσεων χρήσης 1.1 – 31.12.2022

ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	Αξία κτήσεως 31.12.21	Αγορές-προσθήκες χρήσης 1.1-31.12.22	Μειώσεις χρήσης 1.1-31.12.22	Αξία κτήσεως 31.12.22	Αποσβέσεις μέχρι 31.12.21	Αποσβέσεις χρήσης 1.1-31.12.22	Μειώσεις χρήσης 1.1-31.12.22	Διαγραφές χρήσης 1.1-31.12.22	Αποσβέσεις μέχρι 31.12.22	Αναπόσβεστη αξία 31.12.22
Κτίρια - Εγκατ.Κτιρίων - Τεχνικά έργα	37.200,00	0,00	0,00	37.200,00	1.860,00	3.720,00	0,00	0,00	5.580,00	31.620,00
Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	88.605,67	2.601,24	16.331,25	74.875,66	56.400,37	9.746,72	0,00	16.330,56	49.816,53	25.059,13
Σύνολο	125.805,67	2.601,24	16.331,25	112.075,66	58.260,37	13.466,72	0,00	16.330,56	55.396,53	56.679,13

4.2 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

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

Πίνακας μεταβολών άυλων περιουσιακών στοιχείων χρήσης 1.1 – 31.12.2023

ΕΞΟΔΑ ΑΝΑΔΙΟΡΓΑΝΩΣΕΩΣ	Αξία κτήσεως 31.12.22	Αγορές-προσθήκες χρήσης 1.1-31.12.23	Μειώσεις χρήσης 1.1-31.12.23	Αξία κτήσεως 31.12.23	Αποσβέσεις μέχρι 31.12.22	Αποσβέσεις χρήσης 1.1-31.12.23	Μειώσεις χρήσης 1.1-31.12.23	Διαγραφές χρήσης 1.1-31.12.23	Αποσβέσεις μέχρι 31.12.23	Αναπόσβεστη αξία 31.12.23
Λογισμικά - Προγράμματα Η / Υ	736.299,08	100.826,94	0,00	837.126,02	615.750,83	51.405,72	0,00	0,00	667.156,55	169.969,47
Σύνολο	736.299,08	100.826,94	0,00	837.126,02	615.750,83	51.405,72	0,00	0,00	667.156,55	169.969,47

Πίνακας μεταβολών άυλων περιουσιακών στοιχείων χρήσης 1.1 – 31.12.2022

ΕΞΟΔΑ ΑΝΑΔΙΟΡΓΑΝΩΣΕΩΣ	Αξία κτήσεως 31.12.21	Αγορές-προσθήκες χρήσης 1.1-31.12.22	Μειώσεις χρήσης 1.1-31.12.22	Αξία κτήσεως 31.12.22	Αποσβέσεις μέχρι 31.12.21	Αποσβέσεις χρήσης 1.1-31.12.22	Μειώσεις χρήσης 1.1-31.12.22	Διαγραφές χρήσης 1.1-31.12.22	Αποσβέσεις μέχρι 31.12.22	Αναπόσβεστη αξία 31.12.22
Λογισμικά - Προγράμματα Η / Υ	671.698,66	64.600,42	0,00	736.299,08	574.342,31	41.408,52	0,00	0,00	615.750,83	120.548,25
Σύνολο	671.698,66	64.600,42	0,00	736.299,08	574.342,31	41.408,52	0,00	0,00	615.750,83	120.548,25

4.3 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Η μεταβολή της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης/υποχρέωσης για τη χρήση 2023 και 2022 αντίστοιχα, αναλύεται στους παρακάτω πίνακες:

	31/12/2023		**31/12/2022**	
	Α.Φ. Απαίτηση	**Α.Φ. Υποχρέωση**	**Α.Φ. Απαίτηση**	**Α.Φ. Υποχρέωση**
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία				
Ενσώματες & ασώματες ακινητ/σεις	5.147,16		4.266,23	
Κυκλοφοριακά Στοιχεία				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	0,00	(7.454,04)	0,00	
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Παροχές σε Εργαζομένους	6.955,09		6.003,25	
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	1.636,80		3.721,08	
Σύνολο	**13.739,05**	**(7.454,04)**	**13.990,56**	**0,00**

Η Εταιρεία ακολουθεί τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης, για τον υπολογισμό του ποσού της αναβαλλόμενης φορολογίας επί όλων των προσωρινών φορολογικών διαφορών. Ο φορολογικός συντελεστής τον οποίο λαμβάνει υπόψη της η Εταιρεία, για τον ακριβή προσδιορισμό του ποσού της αναβαλλόμενης φορολογίας είναι 22%, ο οποίος ισχύει σύμφωνα με τον Ν. 4799/2021.

4.4 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	31/12/2023	**31/12/2022**
Δοσμένες Εγγυήσεις	2.014,35	2.014,35
Συνεγγυητικό Κεφάλαιο- Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών	250.000,00	250.000,00
Σύνολο	**252.014,35**	**252.014,35**

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

4.5 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

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

	31/12/2023	**31/12/2022**
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις		
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	99.101,67	6.013,47
Λοιπές Απαιτήσεις	46.518,30	71.212,34
Αμοιβές από Α/Κ	373.280,72	506.571,02
Καθαρές απαιτήσεις Χρεωστών	**518.900,69**	**583.796,83**

4.6 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων

Η Εταιρεία την 31.12.2023 κατέχει συμμετοχές σε Αμοιβαία Κεφάλαια υπό διαχείρισής της. Η αποτίμηση των συμμετοχών αυτών καθώς και ο λογιστικός χειρισμός τους γίνεται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. Λαμβάνοντας υπόψη το επιχειρηματικό μοντέλο εντός του οποίου διακατέχονται οι συμμετοχές αυτές, καθώς επίσης και τη

φύση των μελλοντικών ταμειακών ροών που απορρέουν από αυτές, η Εταιρεία κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά αυτά περιουσιακά στοιχεία ως επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

	31/12/2023	31/12/2022
Συμμετοχές σε Αμοιβαία Κεφάλαια:		
A/K Optima greek income ομολογιακό εσωτερικού	321.465,00	0,00
A/K Optima income ομολογιακό εσωτερικού	312.417,00	0,00
Σύνολο	**633.882,00**	**0,00**

4.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

	31/12/2023	31/12/2022
Ταμείο	406,32	394,46
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις όψεως	1.606.706,35	1.656.694,07
Σύνολο	**1.607.112,67**	**1.657.088,53**

Στο κονδύλι Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις όψεως, περιλαμβάνεται ποσό ευρώ 710.720,66 που αφορά κεφάλαιο υπέρ τρίτων για κάλυψη αντίστοιχης υποχρέωσης.

4.8 Ίδια κεφάλαια

i. Μετοχικό κεφάλαιο

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

	Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές
1 Ιανουαρίου 2022	**285.770**	**571.540,00**
Optima asset management ΑΕΔΑΚ	285.770	571.540,00
31 Δεκεμβρίου 2022	**285.770**	**571.540,00**
Optima asset management ΑΕΔΑΚ	285.770	571.540,00
31 Δεκεμβρίου 2023	**285.770**	**571.540,00**
Optima asset management ΑΕΔΑΚ	285.770	571.540,00

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

ii. Λοιπά Αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Τακτικό αποθεματικό	Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	Αποθεματικό αποζημίωσης προσωπικού	Λοιπά αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2022	**500.102,44**	**49.104,16**	**126.294,41**	**27.625,97**	**703.126,98**
Αναλογιστικά Κέρδη/Ζημιές	0,00	0,00	(1.338,97)	0,00	**(1.338,97)**
Αναβαλλόμενος φόρος	0,00	0,00	294,57	0,00	**294,57**
Λοιπές μεταβολές	0,00	0,00	3.323,54	0,00	**3.323,54**
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022	**500.102,44**	**49.104,16**	**128.573,55**	**27.625,97**	**705.406,12**
Αναλογιστικά Κέρδη/Ζημιές	0,00	0,00	133,64	0,00	**133,64**
Αναβαλλόμενος φόρος	0,00	0,00	(29,40)	0,00	**(29,40)**
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2023	**500.102,44**	**49.104,16**	**128.677,79**	**27.625,97**	**705.510,36**

4.9 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

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

	31/12/2023	31/12/2022
Υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού για αποχώρηση ή συνταξιοδότηση	31.614,03	27.287,52
Σύνολο	**31.614,03**	**27.287,52**

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

	31/12/2023	31/12/2022
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	3.968,98	3.759,71
Δαπάνη τόκου	491,17	132,34
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών	0,00	0,00
Σύνολο	**4.460,15**	**3.892,05**

Η κίνηση της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού έχει ως εξής:

	31/12/2023	31/12/2022
1η Ιανουαρίου	27.287,52	22.056,50
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	3.968,98	3.759,71
Δαπάνη τόκου	491,17	132,34
Καθαρό αναλογιστικό (κέρδος) ζημία αναγνωρισμένο στη χρήση	-133,63	1.338,97
31η Δεκεμβρίου	**31.614,03**	**27.287,52**

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	31/12/2023	31/12/2022
Επιτόκιο	3,45%	1,80%
Αύξηση Μισθών	2,10%	1,00%
Πληθωρισμός	2,10%	2,20%
Πίνακες Υπηρεσίας	EVK 2000	
TurnOver	0,2%	

Η ανάλυση ευαισθησίας Αποτελεσμάτων έχει ως εξής:

	Αναλογιστική Υποχρέωση	Ποσοστιαία Μεταβολή
Αύξηση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	30.691	-3%
Μείωση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	32.574	3%

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

4.10 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

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

	31/12/2023	31/12/2022
Προμηθευτές	43.064,42	50.073,50
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	17.950,72	16.667,03
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	60.662,74	11.720,04
Λοιπές υποχρεώσεις	913.532,14	831.063,30
Σύνολο	**1.035.210,02**	**909.523,87**

Στις λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνεται ποσό ευρώ 710.720,66 που αφορά υποχρέωση υπέρ τρίτων για λογαριασμό της FOCUS OIL, για την κάλυψη της οποίας υπάρχει ισόποση κατάθεση στις βραχυπρόθεσμες καταθέσεις όψεως.

4.11 Φόρος εισοδήματος

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

	31/12/2023	**31/12/2022**
Τρέχων Φόρος Χρήσης	(113.560,09)	(107.913,50)
Αναβαλλόμενος φόρος	(7.676,15)	1.191,67
Σύνολο	**(121.236,24)**	**(106.721,83)**
Κέρδη/Ζημιές προ φόρων	**534.796,61**	**523.690,87**
Συντελεστής Φόρου	22%	22%
Αναμενόμενη Δαπάνη/Όφελος Φόρου	117.655,25	115.211,99
Προσαρμογές για εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φορολογία		
- Αφορολόγητα Εισοδήματα	(3.191,94)	(7.208,50)
- Μη Εκπιπτόμενες Δαπάνες	6.482,37	9.191,20
- Λοιπές αναμορφώσεις	290,55	2.891,50
Φορολογικές ζημιές για τις οποίες δεν αναγνωρίζεται αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	0,00	(13.364,36)
Πραγματική Δαπάνη Φόρου	**121.236,24**	**106.721,83**
Αναλύεται σε:		
Τρέχων Φόρος Χρήσης	(113.560,09)	(107.913,50)
Αναβαλλόμενος Φόρος	(7.676,15)	1.191,67

Ο αναβαλλόμενος φόρος έχει υπολογιστεί με φορολογικό συντελεστή 22%, ο οποίος ισχύει σύμφωνα με το Ν. 4799/2021.

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση αλλά τα αποτελέσματα που δηλώνονται θεωρούνται προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Για τις χρήσεις από το 2011 έως και το 2013, ο φορολογικός έλεγχος διενεργείται με βάση το άρθρο 82 παράγραφος 5 του Ν.2238/1994 και την ΠΟΛ 1159/22.7.2011 του Υπουργού

Οικονομικών. Οι χρήσεις 2014 έως και 2022 έχουν ελεγχθεί σύμφωνα με το άρθρο 65α του Ν.4174/2013, ενώ εκκρεμεί ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση του 2023, ο οποίος αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός των προβλεπόμενων ημερομηνιών.

4.12 Έσοδα από παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	1/1 - 31/12/2023	1/1 - 31/12/2022
Αμοιβές διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.603.938,21	1.140.715,62
Προμήθειες διάθεσης Αμοιβαίων Κεφαλαίων	303.615,79	97.171,10
Προμήθειες εξαγοράς Αμοιβαίων Κεφαλαίων	5.876,65	0,00
Αμοιβές απόδοσης Αμοιβαίων Κεφαλαίων	193.207,57	400.307,75
Σύνολο	**2.106.638,22**	**1.638.194,47**

4.13 Κόστος παροχής υπηρεσιών

Το κόστος παροχής υπηρεσιών αναλύεται ως εξής:

	1/1 - 31/12/2023	1/1 - 31/12/2022
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	283.450,33	257.540,52
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	616.268,16	318.920,84
Παροχές τρίτων	48.773,31	48.039,75
Φόροι και τέλη	29.512,55	26.120,28
Λοιπά διάφορα έξοδα	100.285,21	86.060,51
Αποσβέσεις	44.299,12	40.638,98
Σύνολο	**1.122.588,68**	**777.320,88**

4.14 Έξοδα διοίκησης / διάθεσης

Τα έξοδα διοίκησης και διάθεσης αναλύονται ως εξής:

Έξοδα Διοίκησης

	1/1 - 31/12/2023	1/1 - 31/12/2022
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	80.677,12	73.321,68
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	21.253,75	22.587,71
Παροχές τρίτων	6.969,91	7.676,43
Φόροι και τέλη	29.512,56	26.120,29
Λοιπά διάφορα έξοδα	25.373,34	24.426,78
Αποσβέσεις	35.001,78	30.002,70
Σύνολο	**198.788,46**	**184.135,59**

Έξοδα Διάθεσης

	1/1 - 31/12/2023	1/1 - 31/12/2022
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	40.338,55	36.660,83
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	232.711,36	107.103,79
Παροχές τρίτων	684,74	1.017,03
Αποσβέσεις	924,00	924,00
Λοιπά διάφορα έξοδα	12.168,42	11.051,33
Σύνολο	**286.827,07**	**156.756,98**

4.15 Λοιπά έσοδα / έξοδα / κέρδη (ζημιές)

	1/1 - 31/12/2023	1/1 - 31/12/2022
Αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων		
Κέρδη από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	751,01	0,00
Κέρδη από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	33.882,00	0,00
Ζημιές από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	0,00	(17.427,34)
Σύνολο	**34.633,01**	**(17.427,34)**
Λοιπά έσοδα		
Έσοδα από συμμετοχές (μερίσματα)	0,00	25.528,74
Λοιπά έσοδα	14.757,93	8.389,40
Σύνολο	**14.757,93**	**33.918,14**
Λοιπά έξοδα		
Απομειώσεις ενσωμάτων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(1.121,96)	0,00
Λοιπά έξοδα	(1.728,30)	(1.050,30)
Σύνολο	**(2.850,26)**	**(1.050,30)**
Κέρδη/(Ζημιές) από Συναλλαγματικές Διαφορές	(303,31)	(1.741,95)
Σύνολο	**(303,31)**	**(1.741,95)**

4.16 Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα

	1/1 - 31/12/2023	1/1 - 31/12/2022
Έσοδα τόκων :		
-Τραπεζών	1,18	0,08
	1,18	**0,08**
Έξοδα τόκων :		
- Λοιπά Τραπεζικά Έξοδα	(1.539,78)	(1.707,14)
- Λοιπά Έξοδα	(3.876,02)	(4.389,59)
	(5.415,80)	**(6.096,73)**
Σύνολο	**(5.414,62)**	**(6.096,65)**

4.17 Προβλέψεις

	31/12/2023	31/12/2022
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	4.460,15	3.892,05
Σύνολο	**4.460,15**	**3.892,05**

4.18 Επίδραση της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9

Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας τόσο κατά τη χρήση 2023, όσο και αυτή του 2022, αποτελούνταν εξ' ολοκλήρου από απαιτήσεις των αμοιβών διαχείρισης από τα υπό διαχείριση αμοιβαία κεφάλαια, καθώς στις χρήσεις αυτές η Εταιρεία δεν διαχειριζόταν ιδιωτικά χαρτοφυλάκια. Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας από τα αμοιβαία κεφάλαιά της υπολογίζονται στο τέλος κάθε μήνα και εισπράττονται εντός του πρώτου δεκαημέρου του επόμενου μήνα. Κατά συνέπεια, η εφαρμογή του μοντέλου των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών στις εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας έχει μηδενική επίδραση στην αποτίμηση των απαιτήσεων αυτών κατά την παρούσα και την προηγούμενη χρήση.

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

4.19 Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις

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

4.20 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας τόσο κατά τη χρήση 2023 όσο και κατά τη χρήση 2022 ήταν 8 άτομα.

4.21 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

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

	Τράπεζα Optima bank A.E.
Αποσβέσεις Δικαιωμ. χρήσης παγίων (1.1-31.12.2023)	9.240,00
Δαπάνες αμοιβών & προμηθειών (1.1-31.12.2023)	805.782,63
Λοιπά έξοδα (1.1-31.12.2023)	7.115,63
Δικαιώματα χρήσης παγίων (υπόλοιπο 31.12.2023)	68.530,29
Υποχρεώσεις (υπόλοιπο 31.12.2023)	183.062,31
Υποχρεώσεις από μίσθωση (υπόλοιπο 31.12.2023)	71.942,85
Διαθέσιμα (υπόλοιπο 31.12.2023)	259.764,00

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

	Τράπεζα Optima bank A.E.
Αποσβέσεις Δικαιωμ. χρήσης παγίων (1.1-31.12.2022)	9.240,00
Δαπάνες αμοιβών & προμηθειών (1.1-31.12.2022)	396.787,73
Λοιπά έξοδα (1.1-31.12.2022)	3.338,36
Δικαιώματα χρήσης παγίων (υπόλοιπο 31.12.2022)	77.770,29
Υποχρεώσεις (υπόλοιπο 31.12.2022)	90.462,43
Υποχρεώσεις από μίσθωση (υπόλοιπο 31.12.2022)	80.113,13
Διαθέσιμα (υπόλοιπο 31.12.2022)	452.393,15

α) Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη πραγματοποιήθηκαν σύμφωνα με τους γενικά αποδεκτούς εμπορικούς όρους.
β) Αμοιβές και μισθοί σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:

Οι αμοιβές και οι μισθοί των μελών του Δ.Σ. οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα της χρήσης 2023 ανέρχονται σε ευρώ 160.603,79 ενώ το αντίστοιχο ποσό της προηγούμενης χρήσης 2022 ανερχόταν σε ευρώ 149.735,19.

4.22 Διαχείριση κινδύνων

Η Εταιρεία τόσο άμεσα (μέσω του χαρτοφυλακίου συναλλαγών) όσο και έμμεσα (μέσω των λειτουργικών εσόδων) εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας και κίνδυνο εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων.
Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας εστιάζεται στη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από το αρμόδιο τμήμα όπου προσδιορίζονται και εκτιμώνται οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι σε συνεργασία με τις υπηρεσίες που αντιμετωπίζουν αυτούς τους κινδύνους.

Πιστωτικός κίνδυνος

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

Μέγιστη Έκθεση σε Πιστωτικό Κίνδυνο

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

Κατηγορίες χρηματοοικονομικών στοιχείων	**31/12/2023**	**31/12/2022**
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	518.900,69	583.796,83
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων	633.882,00	0,00
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	1.607.112,67	1.657.088,53
Σύνολο	**2.759.895,36**	**2.240.885,36**

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

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

Κίνδυνος αγοράς

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

Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

Κίνδυνος Ρευστότητας

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

31.12.2023

	ΕΩΣ 1 ΜΗΝΑ	1 - 3 ΜΗΝΕΣ	3 ΜΗΝΕΣ - 5 ΕΤΗ	ΠΑΝΩ ΑΠΟ 5 ΕΤΗ	ΣΥΝΟΛΟ
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Υποχρεώσεις από μίσθωση	1.603,85	4.811,55	56.672,93	27.039,60	**90.127,93**
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	317.669,36	0,00	831.100,75	0,00	**1.148.770,11**
ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	**319.273,21**	**4.811,55**	**887.773,68**	**27.039,60**	**1.238.898,04**
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**1.987.631,40**	**0,00**	**986.236,16**	**346.810,56**	**3.320.678,12**

31.12.2022

	ΕΩΣ 1 ΜΗΝΑ	1 - 3 ΜΗΝΕΣ	3 ΜΗΝΕΣ - 5 ΕΤΗ	ΠΑΝΩ ΑΠΟ 5 ΕΤΗ	ΣΥΝΟΛΟ
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Υποχρεώσεις από μίσθωση	1.603,85	4.811,55	12.830,80	86.251,91	**105.498,11**
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	191.983,21	0,00	825.454,16	0,00	**1.017.437,37**
ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	**193.587,06**	**4.811,55**	**838.284,96**	**86.251,91**	**1.122.935,48**
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**2.168.271,22**	**0,00**	**259.062,93**	**359.390,29**	**2.786.724,44**

Κίνδυνος Επιτοκίου

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

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

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

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

31.12.2023

	ΑΤΟΚΑ	ΕΩΣ 1 ΜΗΝΑ	1-3 ΜΗΝΕΣ	3-6 ΜΗΝΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.606.847,96	264,71	0,00	0,00	1.607.112,67
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων	633.882,00	0,00	0,00	0,00	633.882,00
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.079.683,45	0,00	0,00	0,00	1.079.683,45
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**3.320.413,41**	**264,71**	**0,00**	**0,00**	**3.320.678,12**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	31.614,03	0,00	0,00	0,00	31.614,03
Λοιπές υποχρεώσεις	1.238.898,04	0,00	0,00	0,00	1.238.898,04
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**1.270.512,07**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**1.270.512,07**
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	**2.049.901,34**	**264,71**	**0,00**	**0,00**	**2.050.166,05**

31.12.2022

	ΑΤΟΚΑ	ΕΩΣ 1 ΜΗΝΑ	1-3 ΜΗΝΕΣ	3-6 ΜΗΝΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.656.786,81	301,72	0,00	0,00	1.657.088,53
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.129.635,91	0,00	0,00	0,00	1.129.635,91
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**2.786.422,72**	**301,72**	**0,00**	**0,00**	**2.786.724,44**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	27.287,52	0,00	0,00	0,00	27.287,52
Λοιπές υποχρεώσεις	1.122.935,48	0,00	0,00	0,00	1.122.935,48
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**1.150.223,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**1.150.223,00**
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	**1.636.199,72**	**301,72**	**0,00**	**0,00**	**1.636.501,44**

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2023, όπως αντίστοιχα και της χρήσης 2022, το σύνολο σχεδόν των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων δεν τοκίζονταν. Κατά συνέπεια τυχόν μεταβολές στα επιτόκια δεν θα επέφεραν ουσιώδη μεταβολή στα αποτελέσματα και την Καθαρή Θέση της Εταιρείας.

4.23 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς επιβάλλουν στις επιχειρήσεις να γνωστοποιούν την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων τόσο του ενεργητικού όσο και των υποχρεώσεων, για τα οποία μπορεί πρακτικά να υπολογισθεί η εύλογη αξία, είτε καταχωρούνται είτε δεν καταχωρούνται στον ισολογισμό. Η Διοίκηση πιστεύει ότι για τα κονδύλια που δεν παρουσιάζεται εύλογη αξία στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις η λογιστική αξία που εμφανίζεται στον ισολογισμό στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις, προσεγγίζουν την εύλογη αξία τους επειδή η πλειοψηφία αυτών έχουν ημερομηνία λήξεως μετά από ένα έτος ή μικρότερη.

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

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

4.24 Κεφαλαιακή Επάρκεια

Με τον Ν. 4920/15.04.2022, παύει η υποχρέωση των ΑΕΔΑΚ και ΑΕΔΟΕΕ να παρέχουν στοιχεία Επάρκειας Ιδίων Κεφαλαίων σύμφωνα με τα οριζόμενα στις Αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 1 - 9/459/27.12.2007, όπως είχαν τροποποιηθεί από τις αποφάσεις 1 - 9/572/23.12.2010. Εφεξής οφείλουν να υποβάλλουν κάθε εξάμηνο μαζί με τις Οικονομικές τους Καταστάσεις και τα πάγια έξοδά τους, υπολογιζόμενα σύμφωνα με το άρθρο 13 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 και τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2021/2284 της Επιτροπής, ώστε να επιβεβαιώνεται ότι τα Ίδια Κεφάλαια τους ισούνται τουλάχιστον με το 25% των παγίων εξόδων του προηγούμενου έτους. Τα Ι.Κ. της εταιρείας Optima asset management ΑΕΔΑΚ υπερβαίνουν κατά πολύ το απαιτούμενο ποσοστό.

4.25 Πρόταση Διανομής Κερδών Χρήσης 2023

Δεν υπάρχει πρόταση για διανομή μερίσματος από τα κέρδη της χρήσεως, ως εκ τούτου το υπόλοιπο κερδών θα μεταφερθεί στα εις νέον.

4.26 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης

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

Οι συνημμένες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31.12.2023, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «Optima asset management Α.Ε.Δ.Α.Κ.» στις 27.02.2024 και δημοσιοποιήθηκαν με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.optimaaedak.gr