Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2025.07.31 14:57:17 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: ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ
Τηλέφωνο: 2103604815-9
E-mail: info@acci.gr

Αθήνα,31/07/2025
Αριθ. Πρωτ.:3685842

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **OBRELA SECURITY INDUSTRIES - ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ανώνυμος Εταιρεία**, το διακριτικό τίτλο **OBRELA SECURITY INDUSTRIES AE** και αριθμό ΓΕΜΗ **009098401000**.

Την **31/07/2025** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 5451641 οι εγκεκριμένες από την 11/07/2025 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2024 έως 31/12/2024.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 5451642 η από 11/07/2025 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2025 έως 31/12/2025:

- Η ελεγκτική εταιρεία **«GRANT THORNTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ»**, Α.Φ.Μ. 094399329-Δ.Ο.Υ. ΚΕΦΟΔΕ ΑΤΤΙΚΗΣ, Αρ. ΓΕΜΗ 121548701000, και (Δ/νση : ΚΑΤΕΧΑΚΗ 58 ΤΚ , ΠΑΛΑΙΟ ΦΑΛΗΡΟ), με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ .

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

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

OBRELA SECURITY INDUSTRIES
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

31 Δεκεμβρίου 2024

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Περιεχόμενα

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 3
ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 6
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος 11
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης 12
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 13
Κατάσταση Ταμειακών Ροών 14
Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων 15
1. **Γενικές Πληροφορίες** 15
2. **Λογιστικές Πολιτικές** 15
3. **Κίνδυνοι και αβεβαιότητες** 22
4. **Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων -EBITDA** 24
5. **Κύκλος Εργασιών** 24
6. **Δαπάνες** 26
7. **Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα** 27
8. **Φόρος εισοδήματος** 27
9. **Κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή** 28
10. **Ενσώματα Πάγια** 29
11. **Άυλα Πάγια** 29
12. **Πάγια με δικαίωμα χρήσης** 30
13. **Επενδύσεις σε θυγατρικές** 31
14. **Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις** 31
15. **Απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες** 31
16. **Λοιπές απαιτήσεις** 32
17. **Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα** 33
18. **Μετοχικό Κεφάλαιο** 33
19. **Πρόβλεψη για παροχές σε εργαζομένους** 33
20. **Επιχορηγήσεις** 34
21. **Δανειακές υποχρεώσεις** 35
22. **Υποχρεώσεις από εμπορικές δραστηριότητες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις** 35
23. **Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη** 36
24. **Εύλογες Αξίες** 37
25. **Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις** 37
26. **Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς** 38

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας OBRELA SECURITY INDUSTRIES MON. A.E.

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας OBRELA SECURITY INDUSTRIES MON. A.E. (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2024, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσής μας "Βάση για γνώμη με επιφύλαξη", οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας OBRELA SECURITY INDUSTRIES MON. A.E. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση για γνώμη με επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2019. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα της χρήσης αυτής δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

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

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας .
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της 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 31.12.2024.

β. Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία OBRELA SECURITY INDUSTRIES MON. Α.Ε. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος που περιγράφεται στην παράγραφο Βάση για γνώμη με επιφύλαξη της έκθεσης ελέγχου.

Αθήνα, 30 Ιουνίου 2025

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Νίκος Γαρμπής

Α.Μ. ΣΟΕΛ 25011

Grant Thornton
Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 11ης Ιουλίου 2025

Κύριοι Μέτοχοι,

Σας υποβάλλουμε τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας κατά τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων των σημειώσεων επί αυτών, για τη διαχειριστική περίοδο 1/1/2024 - 31/12/2024 και παρακαλούμε να τις ελέγξετε και να τις εγκρίνετε σύμφωνα με την ημερήσια διάταξη και να απαλλάξετε τα μέλη του Δ.Σ. και τον Ορκωτό Ελεγκτή από κάθε ευθύνη για τη χρήση αυτή. Οι προς έγκριση Οικονομικές Καταστάσεις, καταρτίσθηκαν με κάθε επιμέλεια σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 4548/2018 «Περί Ανωνύμων Εταιρειών» όπως ισχύει σήμερα, του καταστατικού της Εταιρείας και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, απεικονίζουν δε με ακρίβεια την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την 31/12/2024, καθώς και τα αποτελέσματα που πραγματοποιήθηκαν κατά τη χρήση αυτή.

Οικονομική Κατάσταση & Εξέλιξη της Εταιρείας

Η Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31/12/2024 και η Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης από 1/1/2024 έως 31/12/2024 της Εταιρείας θεωρούμε ότι αντικατοπτρίζουν την πραγματική της χρηματοοικονομική κατάσταση. Τα κυριότερα σημεία της δραστηριότητας της κλειόμενης χρήσης είναι τα ακόλουθα:

- Το **ενεργητικό** της Εταιρείας ανέρχεται σε € 29.009.661 εκ των οποίων € 3.205.740 αφορά αναπόσβεστη αξία πάγιου ενεργητικού και € 14.437.003 επενδύσεις σε θυγατρικές.

- Το **κυκλοφορούν ενεργητικό** ανέρχεται σε € 11.301.472.

- Οι συνολικές **υποχρεώσεις** της Εταιρείας ανέρχονται σε € 18.414.707 εκ των οποίων αφορούν βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις € 15.699.502.

- Το καταβλημένο **μετοχικό κεφάλαιο** ανέρχεται σε € 431.374.

- Η **καθαρή θέση** της Εταιρείας ανέρχεται σε € 10.594.954.

- Ο **κύκλος εργασιών** ανέρχεται σε € 11.139.278 (2023: € 7.395.316) και το μικτό αποτέλεσμα διαμορφώθηκε σε κέρδη € 5.864.681 (2023: € 3.767.983).

- Τα **αποτελέσματα χρήσης προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων** (**EBITDA**) διαμορφώθηκαν σε κέρδος € 1.544.706 (2023: κέρδος € 180.708).

- Τα **αποτελέσματα χρήσης προ τόκων και φόρων**, διαμορφώθηκαν σε κέρδος € 905.097 (2023: ζημιά € 401.794).

- Τα **αποτελέσματα χρήσης μετά φόρων** διαμορφώθηκαν σε κέρδος € 155.242 (2023: ζημιά € 1.076.520).

Χρηματοοικονομικοί δείκτες:

	2024		2023	
Δείκτης οικονομικής Αυτάρκειας της Εταιρείας:				
Ίδια Κεφάλαια	10.594.954	58%	10.434.564	78%
Σύνολο Υποχρεώσεων	18.414.707		13.382.297	
Δανειακή Εξάρτηση της Εταιρείας:				
Σύνολο Υποχρεώσεων	18.414.707	63%	13.382.297	56%
Σύνολο Παθητικού	29.009.661		23.816.861	
Δείκτης χρηματοδότησης ακινητοποιήσεων προς Ίδια Κεφάλαια:				
Ίδια Κεφάλαια	10.594.954	60%	10.434.564	63%
Μή κυκλοφορούν ενεργητικό	17.708.189		16.606.762	
Δείκτης κάλυψης βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων:				
Κυκλοφορούν ενεργητικό	11.301.472	72%	7.210.099	55%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	15.699.502		13.052.758	
Δείκτης κεφαλαίου κίνησης:				
Κεφάλαιο κινήσεως	(4.398.030)	-39%	(5.842.659)	-81%
Κυκλοφορούν ενεργητικό	11.301.472		7.210.099	
Δείκτης περιθωρίου κέρδους:				
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	158.676	1%	(1.069.656)	-14%
Κύκλο εργασίων	11.139.278		7.395.316	

Προβλεπόμενη πορεία της Εταιρείας:

Η Διοίκηση παρακολουθεί τις εξελίξεις στο ευρύτερο οικονομικό και επιχειρηματικό περιβάλλον. Η Εταιρεία παρέμεινε προσηλωμένη στην υλοποίηση της επιχειρηματικής της στρατηγικής, επεκτείνοντας με επιτυχία το διεθνές χαρτοφυλάκιό της και εδραιώνοντας την παρουσία της στην Ευρώπη και τη Μέση Ανατολή, αντανακλώντας μια εντυπωσιακή αύξηση των εσόδων από το 2023 έως το 2024 της Εταιρείας αλλά και του Ομίλου.

Παρά τις προκλήσεις που εξακολουθούν να προκύπτουν από τον επίμονο πληθωρισμό, την αύξηση των επιτοκίων, και τις γεωπολιτικές εντάσεις, η Διοίκηση παραμένει αισιόδοξη, για τη διατήρηση της θετικής πορείας της εταιρείας, καθώς δραστηριοποιείται σε έναν από τους ταχύτερα αναπτυσσόμενους και πιο κρίσιμους τεχνολογικούς κλάδους, αυτόν της κυβερνοασφάλειας, ο οποίος επηρεάζεται τόσο από τις ευρύτερες μακροοικονομικές συνθήκες όσο και από τις εξελίξεις στον τομέα της ψηφιακής τεχνολογίας και των απειλών στον κυβερνοχώρο.

Η αύξηση των εσόδων της Εταιρείας βοήθησε στην επίτευξη θετικών αποτελεσμάτων προ φόρων τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) και η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι παρά τις γενικές οικονομικές δυσκολίες, ο κλάδος της κυβερνοασφάλειας θα συνεχίσει να αναπτύσσεται με διψήφιους ρυθμούς τα επόμενα έτη, σύμφωνα και με διεθνείς αναλύσεις και εκθέσεις (π.χ. Gartner, IDC, ENISA).

Μέσα σε αυτό το περιβάλλον η Διοίκηση εστίασε στην διατήρηση της χρηματοοικονομικής σταθερότητας της εταιρείας σύμφωνα με το επιχειρηματικό πλάνο του Ομίλου αλλά και στην υιοθέτηση ευέλικτων στρατηγικών, έτσι ώστε να μπορέσει να προσαρμοσθεί όσο το δυνατό καλύτερα στις νέες συνθήκες. Ως αποτέλεσμα ήταν το κερδοφόρο αποτέλεσμα εκμετάλλευσης καθώς και η βελτίωση του κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας από την προηγούμενη χρήση.

Το επιχειρησιακό πλάνο της Εταιρείας για το έτος 2025 προβλέπει την περαιτέρω ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης, με στόχο την απρόσκοπτη κάλυψη των αυξημένων λειτουργικών και επενδυτικών αναγκών. Οι ανάγκες αυτές

απορρέουν από τη συνεχιζόμενη και ταχύρρυθμη διεύρυνση του χαρτοφυλακίου υπηρεσιών, καθώς και από την εντεινόμενη ζήτηση για προηγμένες λύσεις στον τομέα της κυβερνοασφάλειας. Στο πλαίσιο αυτό, οι βασικοί άξονες του πλάνου περιλαμβάνουν:

- Την αναχρηματοδότηση του δανείου των 8 εκατ. Ευρώ (για την εξαγορά της Encode) και την μετατροπή του σε μακροπρόθεσμο δανεισμό.
- Περαιτέρω ανάπτυξη επαναλαμβανόμενων εσόδων, μέσω πολυετών συμβάσεων με νέους και υφιστάμενους πελάτες, που εξασφαλίζουν σταθερές ταμειακές ροές.
- Σταδιακή μείωση σταθερών λειτουργικών δαπανών ως ποσοστό επί του κύκλου εργασιών. Με την αύξηση του πελατολογίου και την εξάπλωση των υπηρεσιών, το σταθερό κόστος ανά μονάδα πωληθείσας υπηρεσίας υποχωρεί, οδηγώντας σε βελτιωμένα περιθώρια κέρδους και ενίσχυση EBITDA.

Συμπερασματικά, λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω με βάση τα σημερινά δεδομένα, η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι διαθέτει ένα ολοκληρωμένο σχέδιο ενίσχυσης του κεφαλαίου κίνησης, που στηρίζεται τόσο στη βελτίωση των εσωτερικών χρηματορροών όσο και στη στρατηγική αξιοποίηση εξωτερικών πηγών χρηματοδότησης.

Η Διοίκηση θεωρεί ότι το κεφάλαιο κίνησης θα ενισχυθεί ουσιωδώς εντός του 2025, υποστηρίζοντας την υλοποίηση του επιχειρησιακού σχεδίου και την επίτευξη βιώσιμης ανάπτυξης σε έναν απαιτητικό αλλά ταχέως αναπτυσσόμενο κλάδο, όπως αυτός της κυβερνοασφάλειας.

Διαχείριση κινδύνων:

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε έναν δυναμικό και τεχνολογικό σύνθετο κλάδο, με αποτέλεσμα να εκτίθεται σε ορισμένους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, συναλλαγματικό κίνδυνο καθώς και σε κίνδυνο επιτοκίου.

Αναφορικά με τον πιστωτικό κίνδυνο σημειώνεται ότι, οι πωλήσεις της Εταιρείας γίνονται κυρίως σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων και εφαρμόζονται μηχανισμοί διαφοροποίησης πιστώσεων ανά παρεχόμενη υπηρεσίας βασιζόμενη στην διάρκεια του έργου. Πρόσθετα, περιορίζεται σημαντικά ο κίνδυνος λόγω της έγκαιρης είσπραξης των απαιτήσεων της. Επιπλέον, εφαρμόζουμε συστηματική παρακολούθηση των απαιτήσεων με στόχο την ελαχιστοποίηση ζημιών από επισφαλείς πελάτες.

Αναφορικά με τον κίνδυνο ρευστότητας, η Εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητάς μέσω προσεκτικής παρακολούθησης των προγραμματισμένων πληρωμών για μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, καθώς και των ταμειακών εκροών από την καθημερινή της δραστηριότητα. Οι ταμειακές ανάγκες παρακολουθούνται λεπτομερώς σε καθημερινή βάση και καταρτίζονται ταμειακά πλάνα σε εβδομαδιαία και μηνιαία βάση.

Η αξία των αγορών της εταιρείας από τις ΗΠΑ είναι περιορισμένη και, κατά συνέπεια, η έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο λόγω διακυμάνσεων της ισοτιμίας του ευρώ (€) έναντι του δολαρίου είναι μικρή. Ωστόσο, η εταιρεία πραγματοποιεί πωλήσεις στο εξωτερικό σε ξένο νόμισμα, οι οποίες αναμένεται να αυξηθούν στο πλαίσιο του επιχειρηματικού σχεδίου της διεθνούς επέκτασης της. Ως εκ τούτου, ενδεχόμενες μεταβολές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τόσο την οικονομική της θέση όσο και τα λειτουργικά της αποτελέσματα. Η εταιρία διαθέτει δάνειο βασισμένο στο Euribor κατά συνέπεια μπορεί να εκτεθεί στο κίνδυνο επιτοκίου. Παρόλα αυτά η διοίκηση παρακολουθεί τις διακυμάνσεις και προβαίνει στις ανάλογες ενέργειες για τον περιορισμό του συναλλαγματικού κινδύνου και του κινδύνου επιτοκίου.

Ακολουθούμενες βασικές λογιστικές αρχές:

Για την κατάρτιση της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της εταιρικής χρήσης από 1/1/2024 έως 31/12/2024 και της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος, εφαρμόστηκαν οι εξής βασικές λογιστικές αρχές:

- Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας.
- Όλα τα στοιχεία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος αναγνωρίζονται με βάση την αρχή του δουλευμένου.

- Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους.
- Οι λογιστικές πολιτικές εφαρμόζονται με συνέπεια από περίοδο σε περίοδο ώστε να διασφαλίζεται η συγκρισιμότητα των χρηματοοικονομικών πληροφοριών.
- Τα ποσά της προηγούμενης περιόδου είναι συγκρίσιμα με τα ποσά της τρέχουσας περιόδου.
- Δεν έχουν γίνει συμψηφισμοί μεταξύ περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ή μεταξύ εσόδων και εξόδων.
- Δεν υπάρχουν περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που σχετίζονται με περισσότερα από ένα κονδύλια του Ισολογισμού.

Δραστηριότητες στον τομέα ερευνών & ανάπτυξης

Η Εταιρεία είναι ένας από τους κορυφαίους παρόχους υπηρεσιών και λύσεων ασφάλειας κυβερνοχώρου (Cyber Security) και επενδύει στρατηγικά στον τομέα της Έρευνας και Ανάπτυξης (R&D) αναγνωρίζοντας ότι η τεχνολογική καινοτομία αποτελεί βασικό παράγοντα διαφοροποίησης και ενίσχυσης της ανταγωνιστικότητας στον τομέα της Κυβερνοασφάλειας. Οι υπηρεσίες και τα προϊόντα που προσφέρει στους πελάτες της παρατίθενται παρακάτω:

MDR Core: Εστίαση στην προστασία endpoints και servers.
MDR Infra: Προστασία κρίσιμων υποδομών IT.
MDR Cloud: Εξειδικευμένη ασφάλεια για περιβάλλοντα cloud, όπως Microsoft Azure.
MDR for Vessels: Λύσεις για την ασφάλεια πλοίων και ναυτιλιακών συστημάτων.
MDR for OT: Προστασία βιομηχανικών συστημάτων και IoT.
MDR for Brand: Παρακολούθηση και προστασία της ψηφιακής παρουσίας και φήμης της εταιρείας.

Managed Risk & Controls (MRC): Ολοκληρωμένη προσέγγιση στη διαχείριση κινδύνων και συμμόρφωσης, βασισμένη στην πλατφόρμα SWORDFISH.

SWORDFISH Platform - Ιδιόκτητη πλατφόρμα: Η πλατφόρμα Swordfish είναι μια ολοκληρωμένη πλατφόρμα διαχείρισης κινδύνων στον κυβερνοχώρο που ενορχηστρώνει ελέγχους στις διαφορετικές πτυχές των λειτουργιών κυβερνοασφάλειας και ενοποιεί δεδομένα που σχετίζονται με την ασφάλεια κάτω από μια ενιαία περιοχή δεδομένων, επιτρέποντας αναλύσεις σε πραγματικό χρόνο και υποστηρίζοντας τεκμηριωμένες αποφάσεις με βάση τη διαχείριση κινδύνου σε πραγματικό χρόνο.

SOC-as-a-Service (SOCaaS): Συνεχή παρακολούθηση και ανάλυση συμβάντων ασφαλείας με άμεση απόκριση στο εκάστοτε περιστατικό, από εξειδικευμένη ομάδα αναλυτών.

Η Εταιρεία συνεχίζει να επενδύει στην ανάπτυξη και εξέλιξη της πλατφόρμα διαχείρισης κινδύνων SWORDFISH Platform με σκοπό την βελτίωση και ανάπτυξη των υπηρεσιών που προσφέρει στους πελάτες της.

Διακρίσεις και πιστοποιήσεις:

Η εταιρεία έχει αναγνωριστεί για την αριστεία της στο τομέα της κυβερνοασφάλειας, αποσπώντας σημαντικές πιστοποιήσεις και διακρίσεις που επιβεβαιώνουν τη δέσμευσή της στην ποιότητα, τη συμμόρφωση και την καινοτομία.
Οι βασικότερες διακρίσεις και πιστοποιήσεις είναι :

- Αναγνώριση από την **Gartner** ως κορυφαίος πάροχος υπηρεσιών MDR
- Μέλος του **Microsoft Intelligent Security Association (MISA)**
- Πιστοποίηση **CREST** και εγκεκριμένος πάροχος υπηρεσιών απόκρισης σε περιστατικά από το **National Cyber Security Centre (NCSC).**

Απόκτηση ιδίων μετοχών:

Η Εταιρεία δεν έχει στην κατοχή της ίδιες μετοχές.

Ύπαρξη υποκαταστημάτων:

Η Εταιρεία δε διαθέτει υποκαταστήματα.

Επενδύσεις σε λοιπές Εταιρείες:
Η Εταιρεία κατά την 31/12/2024 κατείχε το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας Encode Μονοπρόσωπη ΑΕ κατά ποσοστό 100%.

ENCODE ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ» με διακριτικό τίτλο «ENCODE ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε., Ανώνυμη Εταιρεία καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με αριθμό: 004246101000, εδρεύει στην Ελλάδα, στον Δήμο Αθηνών, στην οδό Άργους 117 και Τιμαίου 33-35.

Ακίνητα της Εταιρείας:
Η Εταιρεία την 31/12/2024 δεν κατείχε ιδιόκτητα ακίνητα.

Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της εταιρικής χρήσης 2024 μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης:
Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα γεγονότα της 31ης Δεκεμβρίου 2024 που ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική θέση της Εταιρείας.

Τα μέλη του Δ.Σ. της Εταιρείας πιστεύουν ότι οι συνυποβαλλόμενες Οικονομικές Καταστάσεις, οι οποίες έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς αρχές, μαζί με τις σημειώσεις απεικονίζουν την περιουσιακή διάρθρωση και την οικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024.

Αθήνα, 30 Ιουνίου 2025

Με εντολή Διοικητικού Συμβουλίου,

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	ΤΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΔΑΓΛΑΣ Α.Δ.Τ. ΑΚ639198	ΠΟΛΥΜΕΡΟΠΟΥΛΟΥ ΜΑΡΙΑ Α.Δ.Τ ΑΡ 132940

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

Ευρώ	Σημ.	2024	2023
Έσοδα πωλήσεων	5	11.139.278	7.395.316
Κόστος πωλήσεων	6	(5.274.597)	(3.627.333)
Μικτό κέρδος		**5.864.681**	**3.767.983**
Λοιπά λειτουργικά έσοδα		112.297	207.042
Έξοδα Διαθέσεως	6	(1.853.798)	(1.802.945)
Έξοδα Διοικήσεως	6	(3.199.161)	(2.600.307)
Μή λειτουργικά έσοδα		33.784	31.420
Μή λειτουργικά έξοδα		(52.706)	(4.987)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων & χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων		**905.097**	**(401.794)**
Χρηματοοικονομικά έσοδα	7	26.583	28.658
Χρηματοοικονομικά έξοδα	7	(773.004)	(696.520)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων		**158.676**	**(1.069.656)**
Φόρος εισοδήματος	8	(3.434)	(6.864)
Κέρδη / (ζημιές) Χρήσεως		**155.242**	**(1.076.520)**
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα:			
Αναλογιστικά κέρδη και (ζημίες) επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών		5.148	640
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα καθαρά από φόρο		**5.148**	**640**
Συγκεντρωτικά Συνολικά Κέρδη / (ζημιές) Χρήσεως		**160.390**	**(1.075.880)**
Τα Συγκεντρωτικά Συνολικά Εισοδήματα αποδίδονται σε:			
Μετόχους		160.390	(1.075.880)
Συμμετοχές που δεν ασκούν έλεγχο		-	-
Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή			
Βασικά και μειωμένα	9	0,37	(2,50)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 15 έως 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των παρουσιαζόμενων οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

Ευρώ	Σημ.	31.12.2024	31.12.2023
Ενσώματα πάγια στοιχεία	10	266.306	234.452
Ασώματα πάγια στοιχεία	11	2.403.923	1.439.066
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	12	535.511	459.521
Επενδύσεις σε συμμετοχές	13	14.437.003	14.437.003
Άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		60.459	29.228
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	14	4.987	7.492
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού		**17.708.189**	**16.606.762**
Αποθέματα		-	79.481
Απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες	15	7.221.998	2.325.606
Λοιπές απαιτήσεις	16	1.842.420	4.265.403
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	17	2.237.054	539.609
Κυκλοφορούν ενεργητικό		**11.301.472**	**7.210.099**
Σύνολο ενεργητικού		**29.009.661**	**23.816.861**
Μετοχικό κεφάλαιο	18	431.374	431.374
Υπέρ το άρτιο	18	12.174.212	12.174.212
Ίδιες μετοχές		-	-
Αποθεματικά		66.291	66.291
Αποθεματικό πρόβλεψης για παροχές εργαζομένων		7.310	2.162
Αποτελέσματα εις νέο		(2.084.233)	(2.239.475)
Ίδια κεφάλαια		**10.594.954**	**10.434.564**
Πρόβλεψη για παροχές σε εργαζομένους	19	16.557	9.817
Επιχορηγήσεις	20	1.837.928	-
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	21	519.523	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	12	341.197	319.722
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		**2.715.205**	**329.539**
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	21	8.726.430	8.730.290
Βραχυπρόθεσμες επιχορηγήσεις	20	2.214.455	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	12	194.433	145.701
Υποχρεώσεις από εμπορικές δραστηριότητες	22	1.917.028	2.201.764
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	22	2.647.156	1.975.003
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		**15.699.502**	**13.052.758**
Υποχρεώσεις		**18.414.707**	**13.382.297**
Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις		**29.009.661**	**23.816.861**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 15 έως 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των παρουσιαζόμενων οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Ευρώ	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεμ. καταστατικού	Αποθεμ. πρόβλεψης προσωπικού	Αποτελ. εις νέον	Ίδια Κεφαλαία
Υπόλοιπο, 1η Ιανουαρίου 2023	431.374	12.174.212	66.291	1.521	1.162.954)	11.510.444
Αποτελέσματα περιόδου	-	-	-	-	(1.076.521)	(1.076.521)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	-	-	-	-
Σύνολο λοιπών εισοδημάτων	**-**	**-**	**-**	**-**	**(1.076.521)**	**(1.076.521)**
Μεταβολή αποθεματικού πρόβλεψης προσωπικού	-	-	-	641	-	641
	431.374	**12.174.212**	**66.291**	**2.162**	**(2.239.475)**	**10.434.564**
Υπόλοιπο, 1η Ιανουαρίου 2024						
Αποτελέσματα περιόδου	**431.374**	**12.174.212**	**66.291**	**2.162**	**(2.239.475)**	**10.434.564**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	-	-	155.242	155.242
Σύνολο λοιπών εισοδημάτων	-	-	-	-	-	-
Μεταβολή αποθεματικών	**-**	**-**	**-**	**-**	**155.242**	**155.242**
Μεταβολή αποθεματικού πρόβλεψης προσωπικού	-	-	-	5.148	-	5.148
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2024	**431.374**	**12.174.212**	**66.291**	**7.310**	**(2.084.233)**	**10.594.954**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 15 έως 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των παρουσιαζόμενων οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Ευρώ	Σημ.	31.12.2024	31.12.2023
Κέρδη / (ζημιές) Χρήσεως		155.242	(1.076.521)
Προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		639.609	582.502
Έσοδα επιχορηγήσεων		(1.398.183)	(94.189)
Απομειώσεις απαιτήσεων		21.218	(30.835)
Προβλέψεις		31.149	21.296
Κέρδη / ζημιές πώλησης ενσωμάτων και άυλων παγίων στοιχείων		(29.092)	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα		(26.583)	(28.658)
Χρηματοοικονομικά έξοδα		773.003	696.520
Αναβαλλόμενοι φόροι		3.434	6.864
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων		79.481	(79.481)
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων		(2.525.857)	(2.460.168)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων		427.129	2.779.640
Επιχορηγήσεις ληφθείσες		5.450.566	94.189
Καθαρές Ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**3.601.116**	**422.173**
Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		(1.455.755)	(664.393)
Έσοδα απο πώληση ενσωμάτων και άυλων παγίων στοιχείων		29.431	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα		26.583	28.658
Καθαρές Ταμειακές εκροές για επενδυτικές δραστηριότητες		**(1.399.741)**	**(635.735)**
Εισπράξεις απο αυξήσεις κεφαλαίου		-	-
Δάνεια αναληφθέντα / (αποπληρωθεντα)		515.663	(2.345)
Ενδοεταιρικά δάνεια αναληφθέντα / (αποπληρωθέντα)		-	296.069
Πληρωμές δικαιωμάτων χρήσης παγίων		(256.895)	(155.314)
Χρηματοοικονομικά έξοδα		(762.698)	(696.420)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες :		**(503.930)**	**(558.100)**
Καθαρή αύξηση/μείωση χρηματικών διαθεσίμων		**1.697.445**	**(771.662)**
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου		539.609	1.311.271
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου	**17**	**2.237.054**	**539.609**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 15 έως 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των παρουσιαζόμενων οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές Πληροφορίες

Η Εταιρεία «OBRELA SECURITY INDUSTRIES – ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ανώνυμος Εταιρεία» με διακριτικό τίτλο «OBRELA SECURITY INDUSTRIES AE. » (εφεξής η «Εταιρεία») δραστηριοποιείται στην παροχή υπηρεσιών Κυβερνασφάλειας.

Η Εταιρεία είναι Ανώνυμη καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με αριθμό 009098401000, και εδρεύει στην Ελλάδα, στο Δήμο Αθηνών, στην οδό Άργους 117 και Τιμαίου 33-35. Την 1η Ιουνίου 2025, η εταιρεία προχώρησε σε αλλαγή της έδρας της. Η νέα διεύθυνση εγκατάστασης είναι η οδός Χρηματιστηρίου 7, στο Δήμο Αθηναίων, αντικαθιστώντας την προηγουμένη. Η εν λόγω αλλαγή εγκρίθηκε με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου την 30η Μαΐου 2025 και έχει καταχωρηθεί νομίμως στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.Μ.Η). Η αλλαγή της έδρας δεν επηρεάζει τη συνέχιση της δραστηριότητας της εταιρείας ούτε έχει επίπτωση στα αποτελέσματα της.
Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, της χρήσης από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2024, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 30.06.2025. Επίσης, θα αναρτηθούν στον ιστότοπο της Εταιρείας (www.obrelahellas.gr).

Δομή του Ομίλου:
Η OBRELA SECURITY INDUSTRIES A.E κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Encode Μονοπρόσωπης ΑΕ:

- ENCODE ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ» με διακριτικό τίτλο «ENCODE ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε., Ανώνυμη Εταιρεία καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με αριθμό: 004246101000, εδρεύει στην Ελλάδα, στον Δήμο Αθηνών, στην οδό Άργους 117 και Τιμαίου 33-35.

Το σύνολο των μετοχών της OBRELA SECURITY INDUSTRIES A.E ανήκει στην εταιρία OBRELA HOLDCO LIMITED ,η οποία είναι η τελική μητρική εταιρία του ομίλου εταιριών OBRELA, που εδρεύει στην Αγγλία με αρ.αδείας 10426554.Τα γραφεία της βρίσκονται στο Λονδίνο 3rd floor Marlborough House, 298 Regents Park Road, Finchley.

2. Λογιστικές Πολιτικές

Πλαίσιο κατάρτησης Οικονομικών Καταστάσεων:
Οι Οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (IFRIC) της IASB και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ισχύουν μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2024 και παρουσιάζουν την οικονομική θέση, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος και μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, αφού ληφθούν υπόψη σχετικές επισημάνσεις της Διοίκησης παρακάτω στη Σημ. 3.

Ουσιώδεις Λογιστικές πολιτικές :
Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με σαφήνεια σύμφωνα με τις θεμελιώδεις αρχές του δουλευμένου και της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern), καθώς και τις ακόλουθες γενικές αρχές:

- Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας.
- Όλα τα στοιχεία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος αναγνωρίζονται με βάση την αρχή του δουλευμένου.
- Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους.
- Οι λογιστικές πολιτικές εφαρμόζονται με συνέπεια από περίοδο σε περίοδο ώστε να διασφαλίζεται η συγκρισιμότητα των χρηματοοικονομικών πληροφοριών.
- Τα ποσά της προηγούμενης περιόδου είναι συγκρίσιμα με τα ποσά της τρέχουσας περιόδου.
- Δεν έχουν γίνει συμψηφισμοί μεταξύ περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ή μεταξύ εσόδων και εξόδων.

- Δεν υπάρχουν περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που σχετίζονται με περισσότερα από ένα κονδύλια του Ισολογισμού.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, το οποίο είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

Προετοιμασία ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων:

Οι οικονομικές καταστάσεις αυτές περιέχουν πληροφορίες για την OBRELA SECURITY INDUSTRIES A.E ως μεμονωμένη εταιρεία και δεν περιέχουν ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες ως ενδιάμεση μητρική εταιρεία ενός ομίλου.

Η OBRELA SECURITY INDUSTRIES A.E αποτελεί ενδιάμεση μητρική του ομίλου OBRELA , και δύναται να εξαιρείται από την προετοιμασία ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων βάσει του ΔΠΧΑ 10 (παράγραφος 4), όπου μια ενδιάμεση μητρική δεν χρειάζεται να παρουσιάζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις εάν πληροί συγκεκριμένες προϋποθέσεις, συμπεριλαμβανομένης της απαίτησης ότι «η τελική ή οποιαδήποτε ενδιάμεση μητρική εταιρεία καταρτίζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που είναι διαθέσιμες για δημόσια χρήση και συμμορφώνονται με τα ΔΠΧΑ.

Η παραπάνω προϋπόθεση πληρείται αφού η τελική μητρική εταιρία του ομίλου OBRELA η OBRELA HOLDCO LIMITED καταρτίζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις οι οποίες κατατίθενται στην Αγγλία στην αρμόδια αρχή (Companies House).

Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές:

Η σύνταξη Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί από τη Διοίκηση να παίρνει αποφάσεις, να κάνει εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας, καθώς και των λογιστικών υπολοίπων των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων, των εσόδων και εξόδων. Κατά συνέπεια, αν και οι συγκεκριμένες εκτιμήσεις είναι βασισμένες στις βέλτιστες γνώσεις της Διοίκησης της Εταιρείας, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Ιδιαίτερη πληροφόρηση σχετικά με τις περιοχές στις οποίες υπάρχει αβεβαιότητα εκτιμήσεων και κρίσιμες αποφάσεις όσον αφορά στην εφαρμογή λογιστικών πολιτικών, με σημαντική επίδραση στα ποσά που καταχωρούνται στις Οικονομικές Καταστάσεις περιγράφονται στις ακόλουθες σημειώσεις:

Εξέταση για τυχόν απομείωση αξίας συμμετοχής: Η Εταιρεία ελέγχει ετησίως την αξία των συμμετοχών για τυχόν απομείωση και ερευνά τα γεγονότα ή τις συνθήκες που καθιστούν πιθανή την ύπαρξη απομείωσης, όπως για παράδειγμα μια σημαντική δυσμενής αλλαγή στο εταιρικό κλίμα ή μια απόφαση για πώληση ή διάθεση μιας μονάδας ή ενός λειτουργικού τομέα. Ο καθορισμός της ύπαρξης απομείωσης απαιτεί την αποτίμηση της αντίστοιχης μονάδας, η οποία εκτιμάται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προεξόφλησης των ταμειακών ροών. Κατά την εφαρμογή αυτής της μεθοδολογίας, η Εταιρεία βασίζεται σε μια σειρά από παράγοντες, στους οποίους περιλαμβάνονται τα πραγματικά λειτουργικά αποτελέσματα, μελλοντικά εταιρικά σχέδια, οικονομικές προεκτάσεις καθώς και δεδομένα της αγοράς (στατιστικά και μη).

Ωφέλιμες ζωές ενσώματων και ασώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων: η Διοίκηση προβαίνει σε εκτιμήσεις αναφορικά με τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων παγίων οι οποίες υπόκεινται σε περιοδική επανεξέταση. Οι πραγματικές ζωές αυτών των πάγιων στοιχείων μπορεί να διαφέρουν ανάλογα με διάφορους παράγοντες όπως η τεχνολογική καινοτομία, τα προγράμματα συντήρησης, νομικό και οικονομικό περιβάλλον κτλ.

Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις: Η διοίκηση της Εταιρείας περιοδικά επανεκτιμά την επάρκεια της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις με βάση της πληροφορίες που έχει στην διάθεσή της, συμπεριλαμβανομένου αναφορών από τους νομικούς συμβούλους και εκτιμήσεων σχετικά με την εισπραξιμότητα των απαιτήσεών της.

Πρόβλεψη για φόρους εισοδήματος: Σύμφωνα με το ΔΛΠ 12, οι προβλέψεις για φόρους εισοδήματος βασίζονται σε εκτιμήσεις σχετικές με τους φόρους που πρόκειται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνουν τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε οικονομικό έτος, την πρόβλεψη για πρόσθετους φόρους που ενδέχεται να προκύψουν σε μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους και την αναγνώριση μελλοντικών φορολογικών ωφελειών.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις: Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογικές ζημίες στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημίες. Απαιτείται σημαντική άσκηση κρίσης εκ μέρους της διοίκησης για τον καθορισμό του ποσού των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που μπορεί να αναγνωριστεί, βάσει του πιθανού χρόνου και του επιπέδου των μελλοντικών φορολογητέων κερδών καθώς και στρατηγικές μελλοντικού φορολογικού σχεδιασμού.

Παροχές σε εργαζόμενους: η υποχρέωση για τις παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας αναλογιστικές μεθόδους. Η αναλογιστική μελέτη απαιτεί την διενέργεια σημαντικών εκτιμήσεων οι οποίες μπορεί να διαφέρουν από τις πραγματικές εξελίξεις στο μέλλον. Αυτές οι εκτιμήσεις περιλαμβάνουν τον καθορισμό του προεξοφλητικού επιτοκίου, μελλοντικές αυξήσεις μισθών, τα ποσοστά ανικανότητας, θνησιμότητας και αποχωρήσεων. Λόγω της πολυπλοκότητας της αποτίμησης και των βασικών υποθέσεων που εμπεριέχονται, η υποχρέωση καθορισμένων παροχών είναι ιδιαίτερα ευαίσθητη σε μεταβολές των υποθέσεων αυτών. Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από διαφοροποίηση των αναλογιστικών παραδοχών αναγνωρίζονται άμεσα στα Ίδια Κεφάλαια. Οι αναλογιστικές παραδοχές υπόκεινται σε περιοδική επανεξέταση από την Διοίκηση.

Υιοθέτηση νεών και αναθεωρημένων Προτύπων:

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2024 ή μεταγενέστερα.

Όπου δεν αναφέρεται διαφορετικά οι τροποποιήσεις και ερμηνείες που ισχύουν για πρώτη φορά στη χρήση 2024, δεν έχουν επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Η Εταιρεία δεν υιοθέτησε πρόωρα πρότυπα, ερμηνείες ή τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί από το Σ.Δ.Λ.Π. και υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση αλλά δεν έχουν υποχρεωτική εφαρμογή στη χρήση 2024.

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση:

- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις: Υποχρέωση Μίσθωσης σε μία Πώληση και Επαναμίσθωση». Το ανωτέρω έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2024.
- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες». Το ανωτέρω έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2024.
- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών ροών» και στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»: Ρυθμίσεις Χρηματοδότησης Προμηθευτή. Το ανωτέρω έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2024.

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση:

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση:

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος»: Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας. Το ανωτέρω έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2025.
- Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και αντίστοιχες γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις».Το ανωτέρω δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
- Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ-Τόμος 11, τροποποιήσεις στα εξής λογιστικά Πρότυπα: ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 7 «Κατάσταση των Ταμειακών Ροών». Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
- Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 – «Συμβάσεις Αναφοράς σε Ηλεκτρική Ενέργεια εξαρτώμενης από τη Φύση (Nature-dependent Electricity)». Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις». Το ανωτέρω δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις». Το ανωτέρω δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ουσιώδεις Λογιστικές Πολιτικές:
Οι λογιστικές πολιτικές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται στις παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις:

Ενσώματα & Άυλα πάγια: Τα Πάγια στοιχεία (ενσώματα ή άυλα —ιδιόκτητα ή μισθωμένα με χρηματοδοτική μίσθωση) αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος κτήσεως. Ειδικότερα, στα ενσώματα πάγια περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων:

- Οι δαπάνες βελτίωσης παγίων,
- Οι δαπάνες επισκευής και συντήρησης, μόνο όταν εμπίπτουν στον ορισμό του περιουσιακού στοιχείου. Σε κάθε άλλη περίπτωση, οι σχετικές δαπάνες αναγνωρίζονται ως έξοδο,
- Το κόστος αποσυναρμολόγησης, απομάκρυνσης ή αποκατάστασης ενσώματων πάγιων στοιχείων, όταν η σχετική υποχρέωση γεννάται για την επιχείρηση ως αποτέλεσμα της εγκατάστασης του παγίου ή της χρήσης του στη διάρκεια μίας συγκεκριμένης περιόδου, για σκοπούς άλλους από την παραγωγή αποθεμάτων στη διάρκεια αυτής της περιόδου. Όταν το εν λόγω κόστος σχετίζεται με την παραγωγή αποθεμάτων στη διάρκεια μιας συγκεκριμένης περιόδου, το κόστος αυτό επιβαρύνει τα παραχθέντα αποθέματα.

Δαπάνες ανάπτυξης: Οι δαπάνες ανάπτυξης αναγνωρίζονται ως άυλο πάγιο περιουσιακό στοιχείο όταν, και μόνον όταν, πληρούνται όλες οι κατωτέρω προϋποθέσεις:

- Υπάρχει πρόθεση και τεχνική δυνατότητα εκ μέρους της οντότητας να ολοκληρώσει τα σχετικά πάγια, ούτως ώστε να είναι διαθέσιμα προς χρήση ή διάθεση.
- Εκτιμάται ως σφόδρα πιθανό ότι τα πάγια αυτά θα αποφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη.
- Υπάρχει αξιόπιστο σύστημα επιμέτρησης των αποδοτέων σε αυτά ποσών κόστους.

Αποσβέσεις: Η αξία των παγίων ενσώματων & αύλων περιουσιακών στοιχείων που έχουν περιορισμένη ωφέλιμη ζωή υπόκειται σε απόσβεση. Η απόσβεση αρχίζει όταν το περιουσιακό στοιχείο είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται και υπολογίζεται με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή του. Οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων & αύλων λογίζονται στα αποτελέσματα με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης, στη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή δεν υπόκεινται σε απόσβεση αλλά υπόκεινται σε ετήσιο έλεγχο απομείωσης της αξίας τους. Ο παρακάτω πίνακας απεικονίζει την εκτιμώμενη διάρκεια ωφέλιμης ζωής των ενσώματων & αύλων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας.

Asset	Ωφέλιμη ζωή
Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	περίοδος μίσθωσης
Μεταφορικά μέσα	10 έτη
Η/Υ και συναφής εξοπλισμός	3-5 έτη
Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5-10 έτη
Λογισμικό (αγορά)	3-5 έτη
Λογισμικό (εσωτερικά ανεπτυγμένο)	5-10 έτη

Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις: επιμετρώνται στο κόστος κτήσης μείον τυχόν ζημίες απομείωσης. Θυγατρικές είναι οι επιχειρήσεις στις οποίες ασκείται έλεγχος από την Εταιρεία. Η Εταιρεία ασκεί έλεγχο σε μια επιχείρηση όταν η Εταιρεία εκτίθεται ή έχει δικαιώματα σε μεταβλητές αποδόσεις από τη συμμετοχή του στην επιχείρηση και έχει την ικανότητα να επηρεάζει αυτές τις αποδόσεις μέσω της δύναμης που ασκεί στην επιχείρηση.

Η εξαγορά θυγατρικής από την Εταιρεία λογιστικοποιείται με την εφαρμογή της μεθόδου εξαγοράς. Το μεταβιβασθέν αντάλλαγμα σε μια απόκτηση επιμετράται σε εύλογη αξία, η οποία υπολογίζεται ως το άθροισμα της εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία απόκτησης των μεταφερθέντων περιουσιακών στοιχείων, των τυχόν υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν από την αποκτώμενη θυγατρική προς τους προηγούμενους ιδιοκτήτες και τα τυχόν συμμετοχικά δικαιώματα που έχει εκδώσει η Εταιρεία.

Τα έξοδα που σχετίζονται με την εξαγορά καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία αναφοράς αν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι οι επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις έχουν απομειωθεί. Εφόσον υφίσταται η ένδειξη, η Εταιρεία υπολογίζει το ποσό της απομείωσης ως τη διαφορά ανάμεσα στην ανακτήσιμη αξία των επενδύσεων σε θυγατρικές επιχειρήσεις και της λογιστικής αξίας και αναγνωρίζει το ποσό στα αποτελέσματα, προσκείμενο στα «Επενδυτικά αποτελέσματα».

Χρηματοοικονομικά μέσα: Η Εταιρεία έχει τα ακόλουθα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία: εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις και ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα. Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον ζημίες απομείωσης. Ειδικότερα, μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου ή με τη σταθερή μέθοδο, αντί του κόστους κτήσεως μείον ζημίες απομείωσης, εάν η μέθοδος του αποσβέσιμου κόστους έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των Οικονομικών Καταστάσεων. Ως έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία θεωρούνται και τα στοιχεία εκείνα που τεκμαίρεται ότι εμπεριέχουν σημαντικά ποσά τόκων, έστω και εάν αυτό δεν ορίζεται ρητά.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία είναι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για εμπορία, αυτά που προσδιορίστηκαν σε αυτή την κατηγορία κατά την έναρξη και τα παράγωγα. Περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού αυτής της κατηγορίας ταξινομούνται στο κυκλοφορούν ενεργητικό αν κατέχονται για εμπορία ή αν αναμένεται να πωληθούν εντός 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού.

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εντάσσονται στην κατηγορία αυτή αποτιμώνται στην εύλογη αξία, εφόσον αυτή μπορεί να προσδιοριστεί αξιόπιστα, με τις μεταβολές στην αξία τους να αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια, μετά από τον υπολογισμό κάθε επίδρασης από φόρους.

Κατά την πώληση ή την απομείωση των διαθέσιμων προς πώληση περιουσιακών στοιχείων, τα σωρευτικά κέρδη ή ζημίες που είχαν αναγνωριστεί στα ίδια κεφάλαια αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. .
Η εταιρεία δεν κατέχει επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης, όταν υπάρχουν σχετικές ενδείξεις. Αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης των περιουσιακών στοιχείων θεωρείται ότι υφίστανται όταν:

- Υπάρχουν προφανείς, σοβαρές χρηματοοικονομικές δυσκολίες του εκδότη ή του υπόχρεου των χρηματοοικονομικών στοιχείων.
- Η λογιστική αξία είναι σημαντικά υψηλότερη από την εύλογη αξία αυτών των στοιχείων (όταν η εύλογη αξία υπάρχει).
- Δυσμενείς τοπικές, εθνικές ή διεθνείς συνθήκες αυξάνουν την πιθανότητα αθέτησης βασικών δεσμεύσεων που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Ζημία απομείωσης προκύπτει όταν η λογιστική αξία του στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το ποσό που η Εταιρεία εκτιμά ότι θα ανακτήσει από το στοιχείο αυτό. Το ποσό που η Εταιρεία εκτιμά ότι θα ανακτήσει από ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι το μεγαλύτερο από:

- Την παρούσα αξία του ποσού που εκτιμάται ότι θα ληφθεί από το περιουσιακό στοιχείο, υπολογιζόμενη με τη χρήση του αρχικού πραγματικού επιτοκίου ή
- Την εύλογη αξία του στοιχείου, μειωμένη με το απαιτούμενο κόστος πώλησης.

Οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αναστρέφονται ως κέρδη σε αυτή, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν πάψουν να υφίστανται. Αναστροφή γίνεται μέχρι της αξίας που θα είχε το στοιχείο, εάν δεν είχε αναγνωριστεί ζημία απομείωσης.
Ειδικότερα, για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται όταν εκτιμάται ότι η απομείωση είναι μόνιμου χαρακτήρα.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα: Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά, τις τραπεζικές καταθέσεις, τις βραχυπρόθεσμες μέχρι τρεις μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου.

Καθαρή Θέση: Τα στοιχεία της καθαρής θέσης της Εταιρείας περιλαμβάνουν το καταβληθέν από τους ιδιοκτήτες κεφάλαιο της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων του υπέρ το άρτιο ποσού αυτού, των αποθεματικών που σχηματίζονται βάσει διατάξεων της φορολογικής ή άλλης νομοθεσίας ή του καταστατικού και των αποτελεσμάτων εις νέον. Τα κονδύλια της καθαρής θέσης που σχετίζονται με καταβολές υπέρ το άρτιο και ίδιους τίτλους αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στα ονομαστικά τους ποσά, που έχουν ληφθεί ή καταβληθεί.

Κόστος που σχετίζεται άμεσα με στοιχείο της καθαρής θέσης (όπως το κόστος αύξησης μετοχικού κεφαλαίου) παρακολουθείται αφαιρετικά του στοιχείου αυτού της καθαρής θέσης, εφόσον είναι σημαντικό για τις Οικονομικές Καταστάσεις. Σε αντίθετη περίπτωση το εν λόγω ποσό αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

Παροχές που θα καταβληθούν μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Οι παροχές αυτές περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών (κρατική ασφάλιση) όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών (εφάπαξ παροχές κατά την αποχώρηση από την υπηρεσία, επιβαλλόμενες από το Ν.2112/1920, Ν.4093/2012, Ν.4336/2015, Ν.3026/1954, Ν.4194/2013 και 4808/2021). Το δουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά. Το κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης υπολογίζονται ετησίως αναλογιστικά με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Για την προεξόφληση της μελλοντικής υποχρέωσης χρησιμοποιήθηκε η καμπύλη επιτοκίων των ομολόγων της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας. Το σύνολο των αναλογιστικών κερδών και ζημιών που προκύπτουν από την αναθεώρηση των παραδοχών της αναλογιστικής μελέτης, αναγνωρίζεται κατ΄ ευθείαν στα αποτελέσματα εις νέον μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Επιχορηγήσεις: Η αναγνώριση των επενδυτικών επιχορηγήσεων γίνεται μόνο υπό την προϋπόθεση ότι η εταιρεία είναι βέβαιη ότι θα τηρήσει τους συμβατικούς όρους που ορίζονται στο επενδυτικό πρόγραμμα επιχορηγήσεων και θα εισπράξει την επιχορήγηση. Η πολιτική της εταιρείας είναι να αναγνωρίζει την επιχορήγηση ως μακροπρόθεσμη υποχρέωση και στην συνέχεια να την αποσβένει σταδιακά σε αντιστοιχία με τα κόστη που προορίζονται να την καλύψουν, μεταφέροντας την στα αποτελέσματα της ως έσοδα.
Οι επιχορηγήσεις που χορηγούνται για **πάγια και άυλα** περιουσιακά στοιχεία, αποσβένονται ανάλογα με την διάρκεια απόσβεσης των στοιχείων. Οι επιχορηγήσεις που χορηγούνται για **έξοδα**, αποσβένεται αναλογικά με τη χρονική περίοδο που πραγματοποιούνται τα έξοδα.

Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις: Η Εταιρεία έχει τις ακόλουθες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις: δάνεια, εμπορικές, φορολογικές και λοιπές υποχρεώσεις. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στο οφειλόμενο ποσό τους. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται στα οφειλόμενα ποσά. Εναλλακτικά, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή τη σταθερή μέθοδο, εάν η επιμέτρηση με τον κανόνα της παρούσας παραγράφου έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των Οικονομικών Καταστάσεων.

Ειδικότερα, για την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στο αποσβέσιμο κόστος, η αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων γίνεται στο καθαρό ποσό που αναλαμβάνεται, λαμβανομένων υπόψη των ποσών που αφορούν υπέρ ή υπό το άρτιο έκδοση, τόκους, καθώς και το κόστος που σχετίζεται άμεσα με την ανάληψη αυτών. Οι προκύπτοντες τόκοι από τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα, εκτός εάν

βαρύνουν το κόστος περιουσιακών στοιχείων. Ποσά που αφορούν υπέρ ή υπό το άρτιο έκδοση, καθώς και το κόστος που σχετίζεται άμεσα με την ανάληψη των υποχρεώσεων αντιμετωπίζονται ως έξοδα ή έσοδα της περιόδου στην οποία οι υποχρεώσεις αναγνωρίσθηκαν αρχικά. Η Εταιρεία προβαίνει σε διακοπή αναγνώρισης μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης όταν οι συμβατικές υποχρεώσεις της εκπληρωθούν, ακυρωθούν ή εκπνεύσουν.

Τροποποίηση των όρων υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι) αντιμετωπίζεται ως εξόφληση της αρχικής και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.
Η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται σε ένα τρίτο μέρος και του ανταλλάγματος που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένης της λογιστικής αξίας τυχόν άλλων, εκτός μετρητών, μεταβιβαζόμενων περιουσιακών στοιχείων και τυχόν νέων υποχρεώσεων που αναλαμβάνονται, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Φορολογία εισοδήματος: Ο φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει:

- Τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος, που προκύπτει με βάση το φορολογητέο εισόδημα, όπως αυτό προσδιορίζεται από τις εκάστοτε διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας.
- Τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος, ο οποίος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης του Ισολογισμού, με βάση τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων και υπολογίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν κατά τον χρόνο ανάκτησης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και του διακανονισμού των υποχρεώσεων. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση που αναμένεται ότι θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση των προσωρινών διαφορών που τις δημιουργούν.
- Τον φόρο εισοδήματος και τις προσαυξήσεις φόρου εισοδήματος που προκύπτουν από τον φορολογικό έλεγχο, ο οποίος στην κατάσταση αποτελεσμάτων εντάσσεται στον τρέχοντα φόρο εισοδήματος.

Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται ως έξοδο ή έσοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Κατ' εξαίρεση, ο φόρος εισοδήματος που αφορά γεγονότα, οι συνέπειες των οποίων αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια, αναγνωρίζεται κατά περίπτωση κατ' ευθείαν στα ίδια κεφάλαια, ή μέσω της κατάστασης συνολικών εισοδημάτων.

Αναγνώριση εσόδων: Τα έσοδα περιλαμβάνουν κυρίως έσοδα από :

- Υπηρεσίες Παρακολούθησης Ασφάλειας & Διαχείρισης Απειλών – 24x7 (MSS)
- Υπηρεσίες εγκατάστασης & υποστήριξής (integration) Λογισμικού ασφάλειας
- Υπηρεσίες αξιολόγησης της ασφάλειας των ηλεκτρονικών συστημάτων
- Μεταπώληση αδειών Λογισμικού ασφαλείας (security SW)

Τα έσοδα αναγνωρίζονται εντός της περιόδου στην οποία καθίστανται δουλευμένα. Οι '' Υπηρεσίες Παρακολούθησης Ασφάλειας & Διαχείρισης Απειλών – 24x7 ''προσφέρονται κάτω από συμβάσεις με συνδρομή ορισμένου χρόνου και αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της συμβατικής περιόδου συνδρομής, η οποία είναι κατά κύριο λόγο είναι ετήσια, τριετής ή πενταετής. Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών, εγκατάστασης & υποστήριξής (integration) λογισμικού ασφάλειας και αξιολόγησης της ασφάλειας των ηλεκτρονικών συστημάτων αναγνωρίζονται με βάση το ποσοστό ολοκλήρωσης και εφόσον θεωρείται σφόδρα πιθανή η εισροή του οικονομικού οφέλους της συναλλαγής. Τα έσοδα από την μεταπώληση αδειών Λογισμικού ασφαλείας (security SW) αναγνωρίζονται με την ολοκλήρωση της πώλησης, που πραγματοποιείται με την μεταβίβαση στον πελάτη του κωδικού ενεργοποίησης του Λογισμικού. Τα έσοδα από την πώληση εξοπλισμού δικτύου αναγνωρίζονται με την ολοκλήρωση της πώλησης.

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών επιμετρώνται σε ποσά καθαρά από κάθε επιστροφή, έκπτωση ή φόρο επί των πωλήσεων. Τα έσοδα αναγνωρίζονται διακεκριμένα από τα σχετικά έξοδα.

Τα κέρδη από επιμετρήσεις περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων των κερδών από αναστροφές προβλέψεων και απομειώσεων, αναγνωρίζονται βάσει των προβλεπόμενων ανά κατηγορία στοιχείου. Τα κέρδη που προκύπτουν από τη διαγραφή περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων αναγνωρίζονται όταν τα περιουσιακά στοιχεία ή οι υποχρεώσεις διαγράφονται από τις Οικονομικές Καταστάσεις.

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση.

Μισθώσεις: Η εταιρία ως μισθωτής:
Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται βάσει μισθώσεων αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία, επιμετρώμενα κατά την σύναψη της μίσθωσης, στην εύλογη αξία τους ή εφόσον είναι μικρότερη στην παρούσα αξία των ελάχιστων πληρωτέων μισθωμάτων. Η σχετική υποχρέωση στον εκμισθωτή αναγνωρίζεται στον ισολογισμό ως υποχρέωση. Οι μισθωτικές πληρωμές μερίζονται σε χρηματοοικονομικό έξοδο και σε εξόφληση της υποχρέωσης με τρόπο που να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στο εκάστοτε υπόλοιπο της υποχρέωσης. Τα αναγνωρισθέντα πάγια αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της μίσθωσης.

Προβλέψεις: Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους. Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στην παρούσα αξία των ποσών που αναμένεται να απαιτηθούν για το διακανονισμό τους, εάν η επιμέτρηση με βάση την παρούσα αξία αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των Οικονομικών Καταστάσεων, έναντι της επιμέτρησης με βάση το ονομαστικό ποσό. Διαφορές που προκύπτουν είτε κατά την επανεκτίμηση είτε κατά το διακανονισμό των προβλέψεων, αναγνωρίζονται ως κέρδη ή ζημίες της περιόδου στην οποία προκύπτουν.

Κόστη Δανεισμού: Τα γενικά κόστη δανεισμού καθώς και τα κόστη δανεισμού που έχουν αναληφθεί ειδικά για την απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή ενός περιουσιακού στοιχείου που πληροί τις προϋποθέσεις, κεφαλαιοποιούνται, ως τμήμα του κόστους του στοιχείου αυτού, για το χρονικό διάστημα που απαιτείται μέχρι το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο να είναι έτοιμο για χρήση ή πώληση. Περιουσιακό στοιχείο που πληροί τις προϋποθέσεις είναι ένα περιουσιακό στοιχείο για το οποίο απαιτείται εκτεταμένη χρονική περίοδος, προκειμένου να είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προσδιορίζεται ή την πώληση.

Τυχόν έσοδα από τόκους ή λοιπά έσοδα από την προσωρινή επένδυση του προϊόντος δανείων που έχουν ληφθεί για τον πιο πάνω σκοπό, μειώνουν αντίστοιχα τα κόστη δανεισμού που επιτρέπεται να κεφαλαιοποιηθούν. Όλα τα λοιπά κόστη δανεισμού καταχωρούνται στα αποτελέσματα της περιόδου που αυτά πραγματοποιούνται.

3. Κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Πιστωτικός κίνδυνος: Οι πωλήσεις της Εταιρείας γίνονται κυρίως σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων και περιορίζεται σημαντικά λόγω της έγκαιρης είσπραξης των απαιτήσεων της και της ελαχιστοποίησης ζημιών από επισφαλείς πελάτες.

Κίνδυνος ρευστότητας: Η Εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητάς μέσω προσεκτικής παρακολούθησης των προγραμματισμένων πληρωμών για μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, καθώς και των ταμειακών εκροών από την καθημερινή της δραστηριότητα. Οι ταμειακές ανάγκες παρακολουθούνται λεπτομερώς σε καθημερινή βάση και καταρτίζονται ταμειακά πλάνα σε εβδομαδιαία και μηνιαία βάση, ώστε να εξασφαλίζεται η συνεχείς χρηματοδότηση των εργασιών. Ο χρόνος αποπληρωμής των υποχρεώσεων της Εταιρείας έχει ως εξής:

Ευρώ	Σύνολο Υποχρεώσεων	Χρόνος αποπληρωμής < 1 έτος	1 - 5 έτη	> 5 έτη
Δανειακές υποχρεώσεις	9.245.953	8.726.430	519.523	-
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	535.630	194.433	341.197	-
Υποχρεώσεις από εμπορικές δραστηριότητες	1.917.028	1.917.028	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	2.647.156	2.647.156	-	-
Σύνολο	**14.345.767**	**13.485.047**	**860.720**	**-**

Συναλλαγματικός κίνδυνος: Η αξία των αγορών της εταιρίας από τις ΗΠΑ δεν είναι σημαντική κατά συνέπεια η έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο λόγω της διακύμανσης της τιμής του Ευρώ (€) στις χρηματαγορές είναι μικρός. Παρόλα αυτά η διοίκηση παρακολουθεί τις διακυμάνσεις και προβαίνει στις ανάλογες ενέργειες για τον περιορισμό του συναλλαγματικού κινδύνου.

Κίνδυνος επιτοκίου: Ο κίνδυνος επιτοκίου είναι ο κίνδυνος ότι η εύλογη αξία ή οι μελλοντικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού μέσου θα κυμανθούν λόγω μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Η έκθεση της Εταιρείας στον κίνδυνο μεταβολών των επιτοκίων της αγοράς σχετίζεται κυρίως με τις δανειακές υποχρεώσεις της με κυμαινόμενα επιτόκια. Ο ακόλουθος πίνακας δείχνει την ευαισθησία των κερδών προ φόρων της Εταιρείας με όλες τις άλλες μεταβλητές να παραμένουν σταθερές:

Ευρώ	2024		2023	
Μεταβολή των επιτοκίων δανεισμού	1,00%	-1,00%	1,00%	-1,00%
Μεταβολή των κερδών μετά φόρων	89.881	-89.881	87.315	-87.315

Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου: Ο πρωταρχικός στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου της Εταιρείας είναι να εξασφαλιστεί η διατήρηση της υψηλής πιστοληπτικής του διαβάθμισης καθώς και των υγιών δεικτών κεφαλαίου, ώστε να υποστηρίζονται και να επεκτείνονται οι δραστηριότητες της και να μεγιστοποιείται η αξία των μετόχων. Ο δείκτης καθαρού δανεισμού της Εταιρείας έχει ως εξής:

Ευρώ	31.12.2024	31.12.2023
Δανειακές υποχρεώσεις	9.245.953	8.730.290
Εμπορικές & λοιπές τρέχουσες υποχρεώσεις	4.564.184	4.176.767
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(2.237.054)	(539.609)
Καθαρός δανεισμός	**11.573.083**	**12.367.448**
Ίδια κεφάλαια	10.594.954	10.434.564
Ίδια κεφάλαια και καθαρός δανεισμός	**22.168.037**	**22.802.012**
Δείκτης καθαρού δανεισμού	**52%**	**54%**

Συνεχιζόμενη δραστηριότητα:

Η Διοίκηση παρακολουθεί τις γεωπολιτικές εξελίξεις στην ευρύτερη περιοχή οι οποίες συνεχίζουν να προκαλούν αβεβαιότητα σε παγκόσμιο επίπεδο η οποία αβεβαιότητα έχει αυξηθεί τους τελευταίους μήνες λόγω της νέας εμπορικής πολιτικής των ΗΠΑ, τη συνεχιζόμενη στρατιωτική επιχείρηση της Ρωσίας στην Ουκρανία καθώς και τις πολεμικές συγκρούσεις στη μέση ανατολή. Οι εν λόγω συνθήκες επιδρούν σημαντικά στην παγκόσμια αγορά και ιδιαιτέρως στην αγορά ενέργειας. Σημειώνεται ότι η Εταιρεία δεν δραστηριοποιείται με τα άμεσα πληγέντα κράτη των παραπάνω συνθηκών, με αποτέλεσμα η έκθεση της να περιορίζεται στην αύξηση του ενεργειακού κόστους και έμμεσα στην γενικευμένη αύξηση των τιμών των αγαθών και των υπηρεσιών, η οποία, σε συνδυασμό με την σημαντική αύξηση του πληθωρισμού και των επιτοκίων δανεισμού, επιδρά αρνητικά στην αγοραστική δύναμη των καταναλωτών.

Η Εταιρεία παρέμεινε προσηλωμένη στην υλοποίηση του επιχειρηματικού πλάνου του Ομίλου Obrela. Σε υλοποίηση του εν λόγω πλάνου κατά την τρέχουσα χρήση 2025 είναι σε εξέλιξη η διαδικασία της συγχώνευσης της Εταιρείας με απορρόφηση της 100% θυγατρικής εταιρείας Encode Μονοπρόσωπη Α.Ε..

Η ως άνω συγχώνευση αποτελεί το τελευταίο στάδιο της αναδιοργάνωσης του Ομίλου Obrela η οποία προέβλεπε την πλήρη επιχειρηματική συνένωση και ομογενοποίηση των δύο εταιρειών, σε οικονομικό και λειτουργικό επίπεδο, με απώτερο στόχο την διεύρυνση, βελτιστοποίηση και διαφοροποίηση των παρεχόμενων υπηρεσιών αλλά και την αξιοποίηση των οικονομιών κλίμακος.

Ειδικά για την Εταιρεία, όπως αναμενόταν, το 2024 ήταν μια χρονιά που η Διοίκηση αποφάσισε να επενδύσει σημαντικό χρόνο, πόρους και κεφάλαια προκειμένου να υλοποιήσει το επιχειρηματικό πλάνο ανάπτυξης της εταιρείας και του ομίλου. Παρόλα αυτά η αύξηση των εσόδων της Εταιρείας βοήθησε στην επίτευξη θετικών αποτελεσμάτων προ φόρων τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) και η Διοίκηση της Εταιρεία εκτιμά τα επόμενα χρόνια η κερδοφορία της Εταιρείας θα βελτιωθεί σημαντικά, συνεχίζοντας τα θετικά αποτελέσματα μετά φόρων.

Επιπλέον, τα σχέδιά της Εταιρείας για το επόμενο έτος περιλαμβάνουν σημαντική επέκταση της παγκόσμιας παρουσίας και των εσόδων της. Για να επιτευχθεί αυτό, η Εταιρεία είναι αφοσιωμένη στην πρόσληψη νέων ταλέντων, στην οικοδόμηση τεχνικών δυνατοτήτων αιχμής και στην επιδίωξη καινοτόμων στρατηγικών που θα την ωθήσουν προς ακόμη μεγαλύτερη επιτυχία σε παγκόσμια κλίμακα.

Μέσα σε αυτό το περιβάλλον η Διοίκηση εστίασε στην διατήρηση της χρηματοοικονομικής σταθερότητας της εταιρείας αλλά και στην υιοθέτηση ευέλικτων στρατηγικών έτσι ώστε να μπορέσει να προσαρμοσθεί όσο το δυνατό καλύτερα στις νέες συνθήκες. Παρόλο το αρνητικό κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας το σημαντικά βελτιωμένο αποτέλεσμα εκμετάλλευσης της χρήσης 2024 σε σχέση με τη χρήση 2023, πιστοποιεί την ευθυγράμμιση των χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων της Εταιρείας με το επιχειρηματικό πλάνο της Διοίκησης του Ομίλου. Το εν λόγω πλάνο προβλέπει περαιτέρω ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης της Εταιρείας μέσω κυρίως των εξής γεγονότων εντός του τρέχοντος έτους 2025:

- Της αναχρηματοδότησης του δανείου των 8 εκατ. Ευρώ και την μετατροπή του σε μακροπρόθεσμο δανεισμό.
- Αύξηση Εσόδων μέσω Ενίσχυσης των Πωλήσεων, λανσάρισμα νεών υπηρεσιών (MRC) και προώθηση μέσω στοχευμένων καμπανιών μάρκετινγκ.
- Μείωση μη απαραίτητων λειτουργικών δαπανών.
- Ενίσχυση του ρόλου του Credit Control.

Συμπερασματικά, λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω με βάση τα σημερινά δεδομένα, η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι:

- Υπάρχουν οι πιστωτικές γραμμές και αν χρειαστεί και επιπλέον σε σχέση με τις υφιστάμενες προκειμένου να ανταπεξέλθει στις χρηματοδοτικές της ανάγκες.
- Η Εταιρεία θα συνεχίσει απρόσκοπτα της λειτουργία της σε κάθε επίπεδο.
- Είναι κατάλληλη η εφαρμογή της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας για την κατάρτιση των παρουσιαζόμενων Οικονομικών Καταστάσεων.

4. Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων -EBITDA

Τα κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων για τις χρήσεις 2024 και 2023 υπολογίζονται ως εξής:

Ευρώ	2024	2023
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	**158.676**	**(1.069.656)**
Χρηματοοικονομικά έσοδα	(26.583)	(28.658)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	773.004	696.520
Αποσβέσεις	639.609	582.502
Σύνολο	**1.544.706**	**180.708**

5. Κύκλος Εργασιών

Τα έσοδα στο σύνολο τους αφορούν τον λειτουργικό τομέα των Υπηρεσιών Ασφαλείας Συστημάτων πληροφορικής, ωστόσο για σκοπούς διοικητικής πληροφόρησης μπορούν να διακριθούν ως εξής:

Ευρώ	2024	2023

Υπηρεσίες αξιολόγησης της ασφάλειας ηλεκτρονικών συστημάτων	434.391	440.261
Υπηρεσίες διαχείρισης κινδύνου της ασφάλειας ηλεκτρονικών συστημάτων	201.428	57.640
Υπηρεσίες Παρακολούθησης Ασφάλειας & Διαχείρισης Απειλών 24x7	5.182.935	2.106.436
Υπηρεσίες εγκατάστασης & υποστήριξης λογισμικού ασφαλείας	22.600	-
Πώληση αδειών Λογισμικού ασφαλείας (Μεταπώληση)	375.874	36.050
Ενδοεταιρικές πωλήσεις	4.922.050	4.754.929
Σύνολο	**11.139.278**	**7.395.316**

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται και εκτός της Ελληνικής επικράτειας .Τα έσοδα ανά γεωγραφική κατανομή για τις χρήσεις 2024 και 2023 έχουν ως εξής :

Ευρώ	2024	2023
Βόρεια & Κεντρική Ευρώπη	3.553.186	2.808.119
Νότια & Ανατολική Ευρώπη	6.594.855	3.630.594
Μέση Ανατολή	991.237	956.603
Σύνολο	**11.139.278**	**7.395.316**

6. Δαπάνες

Τα έξοδα για τις χρήσεις 2024 και 2023 αναλύονται κατ' είδος και κατά λειτουργία ως εξής:

Ευρώ	2024	2023
Κόστος πωλήσεων	5.274.597	3.627.333
Έξοδα διαθέσεως	1.853.798	1.802.945
Έξοδα διοικήσεως	3.199.161	2.600.307
Σύνολο	**10.327.556**	**8.030.585**

Ευρώ	2024	2023
Άμεσο κόστος πωλήσεων	1.200.123	583.148
Παροχές σε εργαζομένους	5.872.784	4.587.609
Αμοιβές τρίτων για υπηρεσίες	939.526	427.332
Έξοδα λειτουργίας και παροχές	121.814	131.523
Ενοίκια	29.071	25.286
Έξοδα προβολής και διαφημίσεων	166.638	252.786
Έξοδα ταξιδίων	95.978	61.661
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	197.103	126.882
Αποσβέσεις	639.609	582.502
Ενδοεταιρικά έξοδα	1.064.910	1.251.856
Σύνολο	**10.327.556**	**8.030.585**

Το '' Άμεσο κόστος πωλήσεων '' συμπεριλαμβάνει το κόστος αγοράς αδειών λογισμικού και αμοιβές για υπηρεσίες υποστήριξης. Τα ενδοεταιρικά έξοδα αφορούν κυρίως υπηρεσίες διοικητικής υποστήριξης που λαμβάνει η Εταιρεία απο άλλες συνδεδεμένες εταιρείες.

Οι παροχές σε εργαζόμενους για τις χρήσεις 2024 και 2023 αναλύονται ως εξής :

Ευρώ	2024	2023
Μισθοί	6.142.624	4.751.676
Αποζημιώσεις απόλυσης	36.171	13.867
Δαπάνες εκπαίδευσης και ανάπτυξης	16.190	10.917
Πρόβλεψη για παροχές σε εργαζομένους	10.649	7.429
Παρεπόμενες παροχές και έξοδα	387.832	310.858
Παγιοποίηση μισθών	(720.682)	(507.138)
Σύνολο	**5.872.784**	**4.587.609**

Το απασχολούμενο προσωπικό ανά τμήμα στο τέλος της χρήσης του 2024 και του 2023 είχε ως εξής:

Αρ. Προσωπικού	31.12.2024	31.12.2023
Διοίκηση	9	5
Οικονομικό	7	5
Ανθρώπινο δυναμικό	5	5
Πληροφορική	3	5
Πωλήσεις και προβολή	8	7
Παροχή υπηρεσιών	133	101
Σύνολο	**165**	**128**

Η ανάλυση των αποσβέσεων για τις χρήσεις 2024 και 2023 είχε ως εξής:

Ευρώ	2024	2023
Αποσβέσεις ενσωμάτων παγίων στοιχείων	114.104	114.877
Αποσβέσεις περιοσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	180.905	147.941
Αποσβέσεις άυλων παγίων στοιχείων	344.600	319.684
Σύνολο	**639.609**	**582.502**

Οι αμοιβές των ορκωτών ελεγκτών Grant-Thornton για τις χρήσεις 2024 κσι 2023 αναλύονται ως εξής

Ευρώ	31.12.2024	31.12.2023
Τακτικός έλεγχος	15.000	13.000
Φορολογικό Πιστοποιητικό	7.500	6.500
Σύνολο	**22.500**	**19.500**

7. Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα για τις χρήσεις 2024 και 2023 αναλύονται ως εξής:

Ευρώ	2024	2023
Πιστωτικοί τόκοι	991	398
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	1.092	7
Πιστωτικοί ενδοεταιρικοί τόκοι	24.500	28.253
Σύνολο χρηματοοικονομικά έσοδα	**26.583**	**28.658**
Χρεωστικοί τόκοι μακροχρόνιων δανείων	-	234
Χρεωστικοί τόκοι βραχυχρόνιων δανείων	737.102	665.298
Χρεωστικοί τόκοι από υποχρεώσεις leasing	9.994	24.429
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	13.773	(3.333)
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	12.135	9.892
Σύνολο χρηματοοικονομικά έξοδα	**773.004**	**696.520**
Σύνολο χρηματοοικονομικά έσοδα /(έξοδα)	**(746.421)**	**(667.862)**

8. Φόρος εισοδήματος

Η Εταιρεία φορολογείται με ονομαστικό συντελεστή 22% (2023: 22%). Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις δηλώσεις και τα βιβλία και στοιχεία του φορολογούμενου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου.
Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2019 έως και 2024 από τις φορολογικές αρχές. Την 31.12.2024 παραγράφηκαν οι χρήσεις έως την 31.12.2018 σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 1 άρθρου 36 Ν.4174/2013. Για τις χρήσεις 2020 ως και 2023 η Εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α παρ. 1 του Ν.4174/2013, έλαβε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης με Γνώμη χωρίς επιφύλαξη. Ο έλεγχος για την χρήση 2024 είναι σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσεως. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, εκτιμάται ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Η φορολογική επιβάρυνση των αποτελεσμάτων για τις χρήσεις 2024 και 2023 αναλύεται ως εξής:

Ευρώ	2024	2023
Τρέχων Φόρος εισοδήματος	-	-
Φόρος λογιστικών διαφορών	-	-
Αναβαλλόμενος Φόρος	3.434	6.864
Σύνολο φόρων εισοδήματος	**3.434**	**6.864**

Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος και του λογιστικού αποτελέσματος πολλαπλασιαζόμενου με τον εφαρμοζόμενο φορολογικό συντελεστή έχει ως εξής :

Ευρώ	2024	2023
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	158.676	(1.069.657)
Φορολογικός συντελεστής:	22%	22%
Φόρος εισοδήματος βάσει του ονομαστικού συντελεστή	34.909	(235.325)
Φόρος μη εκπιπτόμενων φορολογικά δαπανών	20.383	6.384
Φόρος ζημιών για τις οποίες δεν αναγνωρίσθηκε Αναβαλλόμενος φόρος	-	235.805
Χρησιμοποίηση φορολογικών ζημιών προηγούμενων χρήσεων	(51.858)	-
Σύνολο φόρων εισοδήματος	**3.434**	**6.864**

9. Κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη κατά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους της μητρικής, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων κοινών μετοχών που αγοράσθηκαν από την επιχείρηση (ίδιες μετοχές).

	2024	2023
Κέρδη / (ζημιές) μετά φόρων που αναλογούν στους μετόχους της εταιρείας	155.242	(1.076.520)
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	431.374	431.374
Βασικά κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή	**0,36**	**(2,50)**

10. Ενσώματα Πάγια

Τα ενσώματα πάγια της Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 2023 αναλύονται ως εξής:

Ευρώ	Κτίρια και Εγκαταστάσεις Κτιρίων	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολα
Αξία Κτήσης				
Υπόλοιπο, 1η Ιανουαρίου 2023	217.399	8.500	728.137	954.036
Προσθήκες	4.140	-	72.310	76.450
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2023	**221.539**	**8.500**	**800.447**	**1.030.486**
Προσθήκες	23.687	-	123.659	147.346
Πωλήσεις / Διαγραφές	-	(8.500)	(113.941)	(122.441)
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2024	**245.226**	**-**	**810.165**	**1.055.391**
Σωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο, 1η Ιανουαρίου 2023	(61.083)	(5.808)	(614.266)	(681.157)
Προσθήκες	(35.043)	(850)	(78.984)	(114.877)
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2023	**(96.126)**	**(6.658)**	**(693.250)**	**(796.034)**
Προσθήκες	(41.152)	(444)	(72.508)	(114.104)
Πωλήσεις / Διαγραφές	-	7.102	113.951	121.053
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2024	**(137.278)**	**-**	**(651.807)**	**(789.085)**
Αναπόσβεστη αξία, 31η Δεκεμβρίου 2023	**125.413,00**	**1.842,00**	**107.197,00**	**234.452,00**
Αναπόσβεστη αξία, 31η Δεκεμβρίου 2024	**107.948,00**	**-**	**158.358,00**	**266.306,00**

Επί των ενσώματων ακινητοποιήσεων της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

11. Άυλα Πάγια

Τα άυλα πάγια της Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 2023 αναλύονται ως εξής:

Ευρώ	Άδειες λογισμικού	Λογισμικά εσωτερικά ανεπτυγμένα	Λοιπά άυλα	Λογισμικά υπό ανάπτυξη	Σύνολα
Αξία Κτήσης					
Υπόλοιπο, 1η Ιανουαρίου 2023	1.361.900	1.047.975	56.268	108.383	2.574.526
Προσθήκες	69.331	339.203	-	179.409	587.943
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2023	**1.431.231**	**1.387.178**	**56.268**	**287.792**	**3.162.469**
Προσθήκες	101.969	1.096.574	-	109.866	1.308.409
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2024	**1.533.200**	**2.483.752**	**56.268**	**397.658**	**4.470.878**
Σωρευμένες αποσβέσεις					
Υπόλοιπο, 1η Ιανουαρίου 2023	(1.105.378)	(245.565)	(52.776)	-	(1.403.719)
Προσθήκες	(297.796)	(18.396)	(3.492)	-	(319.684)
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2023	**(1.403.174)**	**(263.961)**	**(56.268)**	**-**	**(1.723.403)**
Προσθήκες	(325.155)	(18.397)	(1.048)	-	(344.600)
Πωλήσεις / Διαγραφές	-	-	1.048	-	1.048
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2024	**(1.728.329)**	**(282.358)**	**(56.268)**	**-**	**(2.066.955)**
Αναπόσβεστη αξία, 31η Δεκεμβρίου 2023	28.057,00	1.123.217,00	-	287.792,00	1.439.066,00
Αναπόσβεστη αξία, 31η Δεκεμβρίου 2024	(195.129,00)	2.201.394,00	-	397.658,00	2.403.923,00

12. Πάγια με δικαίωμα χρήσης

Η εταιρεία μισθώνει ένα ακίνητο που χρησιμοποιεί ως έδρα και στεγάζει τα γραφεία της. Επίσης η Εταιρεία μισθώνει αυτοκίνητα για χρήση απο το προσωπικό της. Τα πάγια με δικαίωμα χρήσης της Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 2023 αναλύονται ως εξής :

Ευρώ	Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολα
Αξία Κτήσης			
Υπόλοιπο, 1η Ιανουαρίου 2023	630.462	120.961	751.423
Προσθήκες	-	172.883	172.883
Πωλήσεις / Διαγραφές	-	(55.899)	(55.899)
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2023	**630.462**	**237.945**	**868.407**
Προσθήκες	88.279	168.616	256.895
Πωλήσεις / Διαγραφές	-	(14.816)	(14.816)
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2024	**718.741**	**391.745**	**1.110.486**
Σωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο, 1η Ιανουαρίου 2023	(241.454)	(71.235)	(312.689)
Αποσβέσεις χρήσης	(80.485)	(67.456)	(147.941)
Μειώσεις αποσβέσεων		51.744	51.744
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2023	**(321.939)**	**(86.947)**	**(408.886)**
Αποσβέσεις χρήσης	(103.514)	(77.391)	(180.905)
Μειώσεις αποσβέσεων	-	14.816	14.816
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2024	**(425.453)**	**(149.522)**	**(574.975)**
Αναπόσβεστη αξία, 31η Δεκεμβρίου 2023	**308.523**	**150.998**	**459.521**
Αναπόσβεστη αξία, 31η Δεκεμβρίου 2024	**293.288**	**242.223**	**535.511**

Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων αναλύονται για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 2023 ως εξής:

Ευρώ	2024	2023
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	341.197	319.722
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	194.433	145.701
Σύνολο	**535.630**	**465.423**

Τα σχετικά κονδύλια που έχουν συμπεριληφθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων για τις χρήσεις 2024 και 2023 έχουν ως εξής:

Ευρώ	2024	2023
Χρεωστικοί τόκοι από χρηματοδοτικές μισθώσεις	9.994	24.429
Αποσβέσεις περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	180.905	147.941
Έξοδα συσχετιζόμενα με βραχυπρόθεσμα και μικρής αξίας περιουσιακά στοιχεία	29.071	25.286
Σύνολο	**219.970**	**197.656**

13. Επενδύσεις σε θυγατρικές

Η Εταιρεία κατέχει το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της '' Encode Μονοπρόσωπη ΑΕ ''.

Ο όμιλος Obrela ακολουθώντας το επιχειρηματικό του σχέδιο, πραγματοποίησε την συγχώνευση της έμμεσης συμμετοχής της εταιρείας που κατείχε το 2023, την «GRC Solutions A.E» με την μητρική εταιρεία Encode Μονοπρόσωπη Α.Ε, καθώς κρίθηκε σκόπιμη και συμφέρουσα.

Εντός της χρήσης 2024, η θυγατρική εταιρεία, Encode Μονοπρόσωπη ΑΕ, πώλησε στην μητρική εταιρεία του ομίλου Obrela, την Obrela Holdco, το σύνολο των συμμετοχών που κατείχε το 2023 στις εταιρείες Encode Middle East FZ-LLC και Encode UK Ltd, κατ' επέκταση δεν υφίστανται πλέον έμμεσες συμμετοχές.

Η αξία της συμμετοχή αναλύεται ως εξής :

Ευρώ	31.12.2024	31.12.2023
Encode Μονοπρόσωπη ΑΕ	14.437.003	14.437.003
Σύνολο	**14.437.003**	**14.437.003**
Σύνολο	**14.437.003**	**14.437.003**

14. Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, όπως προκύπτουν από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές για της χρήσης που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 2023 αναλύονται ως εξής:

Ευρώ	31.12.2024	31.12.2023
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	(117.812)	(101.095)
Απαιτήσεις	-	3.624
Αποθεματικό πρόβλεψης για παροχές εργαζομένων	1.598	669
Πρόβλεψη για παροχές εργαζομένων	3.363	1.880
Υποχρεώσεις απο χρημοτοδοτικές μισθώσεις	117.838	102.393
Υποχρεώσεις	-	21
Σύνολο	**4.987**	**7.492**

15. Απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες

Οι απαιτήσεις από πελάτες για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 2023 αναλύονται ως εξής:

Ευρώ	31.12.2024	31.12.2023
Απαιτήσεις απο πελάτες	2.729.301	1.353.611
Επιταγές μεταχρονολογημένες εισπρακτέες	-	-
Απαιτήσεις απο πελάτες -Ενδοεταιρικές	4.544.946	1.003.026
	7.274.247	2.356.637
Πρόβλεψη απομείωσης	(52.249)	(31.031)
Σύνολο	**7.221.998**	**2.325.606**

Για τον προσδιορισμό της απομείωσης των απαιτήσεων εφαρμόσθηκε η απλοποιημένη προσέγγιση του μοντέλου των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του ΔΠΧΑ 9.

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, η εταιρεία διενεργεί έλεγχο απομείωσης των απαιτήσεων χρησιμοποιώντας πίνακα με χρονολογική ανάλυση των απαιτήσεων και συντελεστών απομείωσης, που αναπτύχθηκε με τη χρήση ιστορικών δεδομένων και εύλογων προβλέψεων για το μέλλον.

Η κίνηση της πρόβλεψης για απομείωση απαιτήσεων έχει ως εξής:

Ευρώ	31.12.2024	31.12.2023
Κατά την έναρξη του έτους	31.031	61.866
Σχηματισθείσες προβλέψεις απομείωσης χρήσης	21.218	-
Μη χρησιμοποιηθήσες προβλέψεις απομείωσης		(30.835)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	**52.249**	**31.031**

Η χρονολογική ανάλυση των απαιτήσεων από πελάτες αναλύεται ως εξής :

Ευρώ	31.12.2024	31.12.2023
Απαιτήσεις από πελάτες χωρίς καθυστέρηση	5.540.039	2.213.295
Καθυστερημένα χωρίς απομείωση:		
<90 ημ.	132.614	71.263
91 -180 ημ.	57.003	26.184
181 -365 ημ.	1.103.466	8.769
>365 ημ.	388.876	6.095
Σύνολο	**7.221.998**	**2.325.606**

16. Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 2023 αναλύονται ως εξής:

Ευρώ	31.12.2024	31.12.2023
Παρακρατημένοι - προκαταβλημένοι φόροι	149	3.743
Έξοδα επομένων χρήσεων	527.854	182.222
Δεδουλευμένα έσοδα	369.021	388.695
Λοιπές απαιτήσεις	166.362	84.723
Λοιπές απαιτήσεις ενδοεταιρικές	779.034	3.606.020
	1.842.420	4.265.403
Πρόβλεψη απομείωσης	-	-
Σύνολο	**1.842.420**	**4.265.403**

Οι λοιπές ενδοεταιρικές απαιτήσεις αφορούν δεδουλευμένα έσοδα χρήσης για υπηρεσίες διοικητικής υποστήριξης και υπηρεσίες IT.

17. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα των χρήσεων που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 2023 αναλύονται ως εξής:

Ευρώ	31.12.2024	31.12.2023
Διαθέσιμα στο ταμείο	1.167	191
Καταθέσεις όψεως	2.097.939	407.217
Καταθέσεις προθεσμίας	121.944	121.492
Καταθέσεις σε λοιπά χρημ. Ιδρύματα	16.005	10.709
Δεσμευμένες καταθέσεις	-	-
Σύνολο	**2.237.055**	**539.609**

Οι καταθέσεις σε τράπεζες τοκίζονται με κυμαινόμενα επιτόκια και βασίζονται στα μηνιαία επιτόκια καταθέσεων τραπεζών. Τα έσοδα από τόκους και καταθέσεις όψεως και προθεσμίας σε τράπεζες λογιστικοποιούνται με βάση την αρχή των δεδουλευμένων και περιλαμβάνονται στους Πιστωτικούς τόκους και συναφή έσοδα της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

18. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των €431.374, διαιρούμενο σε 431.374 μετοχές, ονομαστικής αξίας € 1 έκαστη.

Ευρώ	Αρ. Μετοχών	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπερ το άρτιο	Σύνολο
Υπόλοιπο, 1η Ιανουαρίου 2023	431.374	431.374	12.174.212	12.605.586
Αυξήσεις κεφαλαίου	-	-	-	-
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2023	**431.374**	**431.374**	**12.174.212**	**12.605.586**
Αυξήσεις κεφαλαίου	-	-	-	-
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2024	**431.374**	**431.374**	**12.174.212**	**12.605.586**

19. Πρόβλεψη για παροχές σε εργαζομένους

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίσθηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης, η οποία συντάχτηκε από πιστοποιημένο αναλογιστή. Η κίνηση της σχετικής πρόβλεψης των χρήσεων που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 2023 έχει ως εξής:

Ευρώ	31.12.2024	31.12.2023
Παρούσα αξία της υποχρέωσης κατά την αρχή της χρήσης	9.817	2.812
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	31.149	21.296
Δαπάνη τόκου	311	100
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	(4.220)	(524)
Αναλογιστικά (κέρδη) ζημιά στην υποχρέωση	(20.500)	(13.867)
Σύνολο	**16.557**	**9.817**

Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων έχει ως εξής :

Ευρώ	2024	2023
Κόστος υπηρεσίας	31.149	21.296
Δαπάνη τόκου	311	100
Σύνολο	**31.460**	**21.396**

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές έχουν ως εξής:

Ευρώ	31.12.2024	31.12.2023
Συντελεστής προεξόφλησης	3,18%	3,17%
Μελλοντική αύξηση μισθών	2,50%	2,50%
Μεταβολή πληθωρισμού	2,00%	2,10%

Η χρήση ενός επιτοκίου προεξόφλησης 0,5% μεγαλύτερου θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μικρότερη κατά 6% ενώ η ακριβώς αντίρροπη κίνηση, δηλαδή η χρήση ενός επιτοκίου προεξόφλησης 0,5% μικρότερου θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μεγαλύτερη κατά 6%. Οι αντίστοιχοι έλεγχοι ευαισθησίας για την αναμενόμενη αύξηση των μισθών, δηλαδή η χρήση 0,5% μεγαλύτερης αναμενόμενης αύξησης μισθών θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μεγαλύτερη κατά 6% ενώ η ακριβώς αντίρροπη κίνηση, δηλαδή η χρήση αναμενόμενης αύξησης μισθών μικρότερη κατά 0,5% θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μικρότερη κατά 5%.

Αναλυτικά, η αναλογιστική υποχρέωση ανά σενάριο παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	Αναλογιστική Υποχρέωση	Ποσοστιαία Μεταβολή
Αύξηση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	15.643	-6,00%
Μείωση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	17.533	6,00%
Αύξηση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	17.390	5,00%
Μείωση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	15.772	-5,00%

20. Επιχορηγήσεις

Οι επιχορηγήσεις της εταιρίας για τις χρήσεις που έληξαν 31 Δεκεμβρίου 2024 και 2023 αναλύονται ως εξής :

Ευρώ	31/12/2024	31/12/2023
Κατά την έναρξη του έτους	-	-
Προσθήκες	5.450.566	94.189
Αποσβεσθείσες	(1.398.183)	(94.189)
Σύνολο	**4.052.383**	**-**

Η εταιρεία μέσα στην χρήση2024 έλαβε συνολικό ποσό ύψους €5.450.566 από επιχορηγήσεις, οι οποίες σχετίζονται κυρίως με επενδυτικά προγράμματα που χρηματοδοτούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Τα προγράμματα αυτά έχουν ως βασικό στόχο την ενίσχυση της ευαισθητοποίησης των επιχειρήσεων σε θέματα κυβερνοασφάλειας, καθώς και την ανάπτυξη καινοτόμων προϊόντων και λύσεων στον συγκεκριμένο τομέα.
Τα έργα που χρηματοδοτούνται από τις επιχορηγήσεις αυτές έχουν προγραμματιστεί να ολοκληρωθούν μέχρι και το τέλος του έτους 2027, και η πρόοδος υλοποίησής τους παρακολουθείται συστηματικά, βάσει συγκεκριμένων τεχνικών και οικονομικών κριτηρίων.
Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρεία αναγνώρισε στα αποτελέσματά της για τη χρήση 2024 ποσό €1.398.183 ως έσοδο από επιχορηγήσεις, το οποίο αντανακλά το ποσοστό ολοκλήρωσης των σχετικών έργων έως την ημερομηνία ισολογισμού. Η αναγνώριση αυτή έγινε σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική της Εταιρείας και τις προβλέψεις του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 20 (ΔΛΠ 20), το οποίο προβλέπει την αναγνώριση επιχορηγήσεων στα έσοδα με συστηματικό τρόπο, παράλληλα με την πραγματοποίηση των δαπανών ή την απόσβεση των σχετικών επενδύσεων.

21. Δανειακές υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις της εταιρίας για τις χρήσεις που έληξαν 31 Δεκεμβρίου 2024 και 2023 αναλύονται ως εξής :

	31.12.2024	31.12.2023
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	519.523	-
	519.523	**-**
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	8.726.430	8.729.689
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων	-	601
	8.726.430	**8.730.290**
Σύνολο	**9.245.953**	**8.730.290**

Η Εταιρεία έχει συνάψει τις κάτωθι δανειακές συμβάσεις:

- Βραχυπρόθεσμη δανειακή σύμβαση με υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2024, € 726.430 (31.12.2023: € 729.689) με την τράπεζα Εθνική , για κεφάλαιο κίνησης, με επιτόκιο Euribor+4% (κεφάλαιο € 700.000) ανανεωμένο ετησίως και εκχώρηση συμβάσεων μη γεγενημένων απαιτήσεων στο 110% της αξίας του εκάστοτε υπολοίπου ως εξασφάλιση.
- Βραχυπρόθεσμη δανειακή σύμβαση με υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2024, € 8.000.000 (31.12.2023: € 8.000.000) με την τράπεζα Optima, για την μερική χρηματοδότηση της εξαγοράς της εταιρίας Encode AE, με επιτόκιο Euribor+3,7% (κεφάλαιο € 8.000.000) ανανεωμένο ετησίως με την δυνατότητα μετατροπής του σε μακροχρόνιο χρηματοδοτικό σχήμα.
- Μακροπρόθεσμη δανειακή σύμβαση με υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2024, € 519.523 (31.12.2023: € 0) με την τράπεζα Εθνική , για κεφάλαιο κίνησης, με επιτόκιο Euribor+3,66% (κεφάλαιο € 500.000).
  Η παρούσα χρηματοδότηση επωφελείται από τη στήριξη του Ταμείου InvestEU στο πλαίσιο της Συνιστώσας Κράτους Μέλους.

22. Υποχρεώσεις από εμπορικές δραστηριότητες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις από εμπορικές δραστηριότητες για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 2023 αναλύονται ως εξής:

	31.12.2024	31.12.2023
Προμηθευτές	810.705	442.760
Προμηθευτές -Ενδοεταιρικοί	1.106.323	1.759.004
Σύνολο	**1.917.028**	**2.201.764**

Οι λοιπές υποχρεώσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 2023 αναλύονται ως εξής:

Ευρώ	31.12.2024	31.12.2023
Λοιποί φόροι-τέλη	692.856	672.798
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	731	962
Έξοδα χρήσης δεδουλευμένα	405.760	159.797
Έσοδα επομένων χρήσεων	1.524.557	311.070
Λοιπές υποχρεώσεις	22.912	297.957
Υποχρεώσεις -Ενδοεταιρικές	340	532.419
Σύνολο	**2.647.156**	**1.975.003**

23. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη για τις χρήσεις που έληξαν 31η Δεκεμβρίου 2024 και 2023 αναλύονται ως εξής:

Ευρώ	31.12.2024			31.12.2023		
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Δανειακές απαιτήσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Δανειακές απαιτήσεις
Obrela (UK) Ltd	793.446	626.457	-	893.322	1.759.004	-
Obrela Gmbh	1.104.398	-	-	692.807	-	-
Obrela Arabia LLC	715.177	-	-	347.202	-	-
Obrela MEA LLC	7.755	-	-	169.830	-	-
Encode S.A.	1.323.078	480.206	778.399	1.306.019	532.419	753.899
Encode MEA LLC	601.727	-	-	444.933	-	-
GRC S.A.	-	-	-	1.035	-	-
Σύνολο	4.545.581	1.106.663	778.399	**3.855.148**	**2.291.423**	**753.899**

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη για τις χρήσεις 2024 και 2023 αναλύονται ως εξής:

Ευρώ	2024			2023		
	Πωλήσεις και λοιπά έσοδα	Αγορές	Τοκοι Πιστωτικοί	Πωλήσεις και λοιπά έσοδα	Αγορές	Τοκοι Πιστωτικοί
Obrela (UK) Ltd	1.139.660	556.679	-	970.625	-	-
Obrela Gmbh	2.361.591	-	-	245.727	-	-
Obrela Arabia LLC	476.688	-	-	1.019.650	-	6.287
Obrela MEA LLC	7.755	-	-	-	-	-
Encode S.A.	482.897	629.592	24.500	34.911	-	15.911
Encode MEA LLC	506.794	-	-	-	-	-
GRC S.A.	610	-	-	-	-	-
Σύνολο	**4.975.995**	**1.186.271**	**24.500**	**2.270.913**	**-**	**22.198**

Όλες οι συναλλαγές της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες εταιρείες πραγματοποιούνται βάσει του κριτηρίου των ίσων αποστάσεων (arm length basis).

Οι αμοιβές μελών ΔΣ και ανώτατων στελεχών διοίκησης είχαν ως εξής :

Ευρώ	31.12.2024	31.12.2023
Αμοιβές στελεχών Διοίκησης και μελών ΔΣ	671.977	542.545
Σύνολο	-	-

24. Εύλογες Αξίες

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την παρακάτω ιεραρχία για τον καθορισμό και την γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ανά τεχνική επιμέτρησης:

- Επίπεδο 1: Διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις,
- Επίπεδο 2: Λοιπές τεχνικές για τις οποίες όλες οι εισροές που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία είναι παρατηρήσιμες, είτε άμεσα είτε έμμεσα,
- Επίπεδο 3: Τεχνικές που χρησιμοποιούν δεδομένα που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία και δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Δεν υπάρχουν σημαντικές αποκλίσεις μεταξύ της εύλογης αξίας και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Η λογιστική αξία των δανείων προσεγγίζει την εύλογη αξία τους αφού η λήξη των δανείων δεν υπερβαίνει τα δύο έτη μετά την 31/12/2024.

25. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Υποχρέωση ενδεχόμενου τιμήματος: Η συμφωνία αγοράς της Encode περιλάμβανε πρόσθετο ποσό τιμήματος έως και ποσού 1 εκατ. ευρώ υπό την προϋπόθεση, ότι τουλάχιστον το 80% της ετήσιας αξίας των συμβάσεων εσόδων από υπηρεσίες ''Υπηρεσίες Παρακολούθησης Ασφάλειας & Διαχείρισης Απειλών – 24x7 (MSS και MDR)'' της Encode και των θυγατρικών της θα παραταθεί ή/και θα ανανεωθεί εντός δεδομένου χρόνου. Η διοίκηση βασιζόμενη στην εξέλιξη των παρατάσεων/ανανεώσεων που συνδέονται με τον παραπάνω όρο, έχει εκτιμήσει και αναγνωρίσει μια υποχρέωση ενδεχόμενου τιμήματος κατά την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024 ύψους € 268.003 (31/12/2023: € 268.003). Το ύψος του τελικού τιμήματος είναι σε διαδικασία συμφωνίας με τον αντισυμβαλλόμενο.

Ενδεχόμενες νομικές αξιώσεις: Η Εταιρεία δεν έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις που προκύπτουν από αξιώσεις τρίτων ή δικαστικές διαφορές.

Ενδεχόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις: Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2019 έως και 2024 από τις φορολογικές αρχές, ενώ την 31.12.2024 παραγράφηκαν οι χρήσεις έως την 31.12.2018. Για τις χρήσεις 2020 ως και 2023 η Εταιρεία έλαβε, σύμφωνα με τις διατάξεις του και άρθρου 65Α παρ. 1 του Ν.4174/2013, Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης από Ορκωτό Ελεγκτή με Γνώμη χωρίς επιφύλαξη. Για τη χρήση 2024 ο έλεγχος για τη λήψη Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης βρίσκεται σε εξέλιξη και η σχετική Έκθεση προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2024. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, εκτιμάται ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις. Σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία, ο ανωτέρω έλεγχος και η έκδοση της Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης ισχύει για τις χρήσεις 2016 και εφεξής σε προαιρετική βάση.

Εγγυητικές Επιστολές: Κατά την 31/12/2024 υφίστανται για λογαριασμό της Εταιρείας εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης και συμμετοχής συνολικού ποσού € 140.016,25 (31/12/2023: € 126.442,45). Επίσης η Εταιρεία είναι να εκχωρήσει μελλοντικές απαιτήσεις απο συμβάσεις πελατείας αξίας 770.000 € ως εξασφάλιση δανειακών της υποχρεώσεων.

26. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα γεγονότα της 31ης Δεκεμβρίου 2024 που ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική θέση της Εταιρείας.

Αθήνα, 30 Ιουνίου 2025

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	ΤΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΔΑΓΛΑΣ	ΠΟΛΥΜΕΡΟΠΟΥΛΟΥ ΜΑΡΙΑ	ΠΑΝΟΥΣΗΣ ΚΡΕΩΝ
Α.Δ.Τ. ΑΚ639198	Α.Δ.Τ. ΑΡ132940	Α.Δ.Τ. ΑΚ211379

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

της Εταιρείας με την επωνυμία

«OBRELA SECURITY INDUSTRIES-ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

για τη διαχειριστική περίοδο (01/01/2024 - 31/12/2024)

Προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 11ης Ιουλίου 2025

Κύριοι Μέτοχοι,

Σας υποβάλλουμε τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας κατά τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων των σημειώσεων επί αυτών, για τη διαχειριστική περίοδο 1/1/2024 - 31/12/2024 και παρακαλούμε να τις ελέγξετε και να τις εγκρίνετε σύμφωνα με την ημερήσια διάταξη και να απαλλάξετε τα μέλη του Δ.Σ. και τον Ορκωτό Ελεγκτή από κάθε ευθύνη για τη χρήση αυτή. Οι προς έγκριση Οικονομικές Καταστάσεις, καταρτίσθηκαν με κάθε επιμέλεια σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 4548/2018 «Περί Ανωνύμων Εταιρειών» όπως ισχύει σήμερα, του καταστατικού της Εταιρείας και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, απεικονίζουν δε με ακρίβεια την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την 31/12/2024, καθώς και τα αποτελέσματα που πραγματοποιήθηκαν κατά τη χρήση αυτή

Οικονομική Κατάσταση & Εξέλιξη της Εταιρείας

Η Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31/12/2024 και η Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης από 1/1/2024 έως 31/12/2024 της Εταιρείας θεωρούμε ότι αντικατοπτρίζουν την πραγματική της χρηματοοικονομική κατάσταση. Τα κυριότερα σημεία της δραστηριότητας της κλειόμενης χρήσης είναι τα ακόλουθα:

- Το **ενεργητικό** της Εταιρείας ανέρχεται σε € 29.009.661 εκ των οποίων € 3.205.740 αφορά αναπόσβεστη αξία πάγιου ενεργητικού και € 14.437.003 επενδύσεις σε θυγατρικές.

- Το **κυκλοφορούν ενεργητικό** ανέρχεται σε € 11.301.472.

- Οι συνολικές **υποχρεώσεις** της Εταιρείας ανέρχονται σε € 18.414.707 εκ των οποίων αφορούν βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις € 15.699.502.

- Το καταβλημένο **μετοχικό κεφάλαιο** ανέρχεται σε € 431.374.

- Η **καθαρή θέση** της Εταιρείας ανέρχεται σε € 10.594.954.

- Ο **κύκλος εργασιών** ανέρχεται σε € 11.139.278 (2023: € 7.395.316) και το μικτό αποτέλεσμα διαμορφώθηκε σε κέρδη € 5.864.681 (2023: € 3.767.983).

- Τα **αποτελέσματα χρήσης προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων** (**EBITDA**) διαμορφώθηκαν σε κέρδος € 1.544.706 (2023: κέρδος € 180.708).

- Τα **αποτελέσματα χρήσης προ τόκων και φόρων**, διαμορφώθηκαν σε κέρδος € 905.097 (2023: ζημιά € 401.794).

- Τα **αποτελέσματα χρήσης μετά φόρων** διαμορφώθηκαν σε κέρδος € 155.242 (2023: ζημιά € 1.076.520).

Χρηματοοικονομικοί δείκτες:

	2024		2023	
Δείκτης οικονομικής Αυτάρκειας της Εταιρείας:				
Ίδια Κεφάλαια	10.594.954	58%	10.434.564	78%
Σύνολο Υποχρεώσεων	18.414.707		13.382.297	
Δανειακή Εξάρτηση της Εταιρείας:				
Σύνολο Υποχρεώσεων	18.414.707	63%	13.382.297	56%
Σύνολο Παθητικού	29.009.661		23.816.861	
Δείκτης χρηματοδότησης ακινητοποιήσεων προς Ίδια Κεφάλαια:				
Ίδια Κεφάλαια	10.594.954	60%	10.434.564	63%
Μή κυκλοφορούν ενεργητικό	17.708.189		16.606.762	
Δείκτης κάλυψης βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων:				
Κυκλοφορούν ενεργητικό	11.301.472	72%	7.210.099	55%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	15.699.502		13.052.758	
Δείκτης κεφαλαίου κίνησης:				
Κεφάλαιο κινήσεως	(4.398.030)	-39%	(5.842.659)	-81%
Κυκλοφορούν ενεργητικό	11.301.472		7.210.099	
Δείκτης περιθωρίου κέρδους:				
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	158.676	1%	(1.069.656)	-14%
Κύκλο εργασίων	11.139.278		7.395.316	

Προβλεπόμενη πορεία της Εταιρείας:

Η Διοίκηση παρακολουθεί τις εξελίξεις στο ευρύτερο οικονομικό και επιχειρηματικό περιβάλλον. Η Εταιρεία παρέμεινε προσηλωμένη στην υλοποίηση της επιχειρηματικής της στρατηγικής, επεκτείνοντας με επιτυχία το διεθνές χαρτοφυλάκιό της και εδραιώνοντας την παρουσία της στην Ευρώπη και τη Μέση Ανατολή, αντανακλώντας μια εντυπωσιακή αύξηση των εσόδων από το 2023 έως το 2024 της Εταιρείας αλλά και του Ομίλου.

Παρά τις προκλήσεις που εξακολουθούν να προκύπτουν από τον επίμονο πληθωρισμό, την αύξηση των επιτοκίων, και τις γεωπολιτικές εντάσεις, η Διοίκηση παραμένει αισιόδοξη, για τη διατήρηση της θετικής πορείας της εταιρείας, καθώς δραστηριοποιείται σε έναν από τους ταχύτερα αναπτυσσόμενους και πιο κρίσιμους τεχνολογικούς κλάδους, αυτόν της κυβερνοασφάλειας, ο οποίος επηρεάζεται τόσο από τις ευρύτερες μακροοικονομικές συνθήκες όσο και από τις εξελίξεις στον τομέα της ψηφιακής τεχνολογίας και των απειλών στον κυβερνοχώρο.

Η αύξηση των εσόδων της Εταιρείας βοήθησε στην επίτευξη θετικών αποτελεσμάτων προ φόρων τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) και η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι παρά τις γενικές οικονομικές δυσκολίες, ο κλάδος της κυβερνοασφάλειας θα συνεχίσει να αναπτύσσεται με διψήφιους ρυθμούς τα επόμενα έτη, σύμφωνα και με διεθνείς αναλύσεις και εκθέσεις (π.χ. Gartner, IDC, ENISA).

Μέσα σε αυτό το περιβάλλον η Διοίκηση εστίασε στην διατήρηση της χρηματοοικονομικής σταθερότητας της εταιρείας σύμφωνα με το επιχειρηματικό πλάνο του Ομίλου αλλά και στην υιοθέτηση ευέλικτων στρατηγικών, έτσι ώστε να μπορέσει να προσαρμοσθεί όσο το δυνατό καλύτερα στις νέες συνθήκες. Ως αποτέλεσμα ήταν το κερδοφόρο αποτέλεσμα εκμετάλλευσης καθώς και η βελτίωση του κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας από την προηγούμενη χρήση.

Το επιχειρησιακό πλάνο της Εταιρείας για το έτος 2025 προβλέπει την περαιτέρω ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης, με στόχο την απρόσκοπτη κάλυψη των αυξημένων λειτουργικών και επενδυτικών αναγκών. Οι ανάγκες αυτές απορρέουν από τη συνεχιζόμενη και ταχύρρυθμη διεύρυνση του χαρτοφυλακίου υπηρεσιών, καθώς και από την εντεινόμενη ζήτηση για προηγμένες λύσεις στον τομέα της κυβερνοασφάλειας. Στο πλαίσιο αυτό, οι βασικοί άξονες του πλάνου περιλαμβάνουν:

- Την αναχρηματοδότηση του δανείου των 8 εκατ. Ευρώ (για την εξαγορά της Encode) και την μετατροπή του σε μακροπρόθεσμο δανεισμό.
- Περαιτέρω ανάπτυξη επαναλαμβανόμενων εσόδων, μέσω πολυετών συμβάσεων με νέους και υφιστάμενους πελάτες, που εξασφαλίζουν σταθερές ταμειακές ροές.
- Σταδιακή μείωση σταθερών λειτουργικών δαπανών ως ποσοστό επί του κύκλου εργασιών. Με την αύξηση του πελατολογίου και την εξάπλωση των υπηρεσιών, το σταθερό κόστος ανά μονάδα πωληθείσας υπηρεσίας υποχωρεί, οδηγώντας σε βελτιωμένα περιθώρια κέρδους και ενίσχυση EBITDA.

Συμπερασματικά, λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω με βάση τα σημερινά δεδομένα, η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι διαθέτει ένα ολοκληρωμένο σχέδιο ενίσχυσης του κεφαλαίου κίνησης, που στηρίζεται τόσο στη βελτίωση των εσωτερικών χρηματορροών όσο και στη στρατηγική αξιοποίηση εξωτερικών πηγών χρηματοδότησης.

Η Διοίκηση θεωρεί ότι το κεφάλαιο κίνησης θα ενισχυθεί ουσιωδώς εντός του 2025, υποστηρίζοντας την υλοποίηση του επιχειρησιακού σχεδίου και την επίτευξη βιώσιμης ανάπτυξης σε έναν απαιτητικό αλλά ταχέως αναπτυσσόμενο κλάδο, όπως αυτός της κυβερνοασφάλειας.

Διαχείριση κινδύνων:
Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε έναν δυναμικό και τεχνολογικό σύνθετο κλάδο, με αποτέλεσμα να εκτίθεται σε ορισμένους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, συναλλαγματικό κίνδυνο καθώς και σε κίνδυνο επιτοκίου.

Αναφορικά με τον πιστωτικό κίνδυνο σημειώνεται ότι, οι πωλήσεις της Εταιρείας γίνονται κυρίως σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων και εφαρμόζονται μηχανισμοί διαφοροποίησης πιστώσεων ανά παρεχόμενη υπηρεσίας βασιζόμενη στην διάρκεια του έργου. Πρόσθετα, περιορίζεται σημαντικά ο κίνδυνος λόγω της έγκαιρης είσπραξης των απαιτήσεων της. Επιπλέον, εφαρμόζουμε συστηματική παρακολούθηση των απαιτήσεων με στόχο την ελαχιστοποίηση ζημιών από επισφαλείς πελάτες.

Αναφορικά με τον κίνδυνο ρευστότητας, η Εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητάς μέσω προσεκτικής παρακολούθησης των προγραμματισμένων πληρωμών για μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, καθώς και των ταμειακών εκροών από την καθημερινή της δραστηριότητα. Οι ταμειακές ανάγκες παρακολουθούνται λεπτομερώς σε καθημερινή βάση και καταρτίζονται ταμειακά πλάνα σε εβδομαδιαία και μηνιαία βάση.

Η αξία των αγορών της εταιρείας από τις ΗΠΑ είναι περιορισμένη και, κατά συνέπεια, η έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο λόγω διακυμάνσεων της ισοτιμίας του ευρώ (€) έναντι του δολαρίου είναι μικρή. Ωστόσο, η εταιρεία πραγματοποιεί πωλήσεις στο εξωτερικό σε ξένο νόμισμα, οι οποίες αναμένεται να αυξηθούν στο πλαίσιο του επιχειρηματικού σχεδίου της διεθνούς επέκτασης της. Ως εκ τούτου, ενδεχόμενες μεταβολές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τόσο την οικονομική της θέση όσο και τα λειτουργικά της αποτελέσματα. Η εταιρία διαθέτει δάνειο βασισμένο στο Euribor κατά συνέπεια μπορεί να εκτεθεί στο κίνδυνο επιτοκίου. Παρόλα αυτά η διοίκηση παρακολουθεί τις διακυμάνσεις και προβαίνει στις ανάλογες ενέργειες για τον περιορισμό του συναλλαγματικού κινδύνου και του κινδύνου επιτοκίου

Ακολουθούμενες βασικές λογιστικές αρχές:
Για την κατάρτιση της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της εταιρικής χρήσης από 1/1/2024 έως 31/12/2024 και της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος, εφαρμόστηκαν οι εξής βασικές λογιστικές αρχές:

- Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας.
- Όλα τα στοιχεία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος αναγνωρίζονται με βάση την αρχή του δουλευμένου.
- Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους.
- Οι λογιστικές πολιτικές εφαρμόζονται με συνέπεια από περίοδο σε περίοδο ώστε να διασφαλίζεται η συγκρισιμότητα των χρηματοοικονομικών πληροφοριών.
- Τα ποσά της προηγούμενης περιόδου είναι συγκρίσιμα με τα ποσά της τρέχουσας περιόδου.
- Δεν έχουν γίνει συμψηφισμοί μεταξύ περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ή μεταξύ εσόδων και εξόδων.
- Δεν υπάρχουν περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που σχετίζονται με περισσότερα από ένα κονδύλια του Ισολογισμού.

Δραστηριότητες στον τομέα ερευνών & ανάπτυξης:
Η Εταιρεία είναι ένας από τους κορυφαίους παρόχους υπηρεσιών και λύσεων ασφάλειας κυβερνοχώρου (Cyber Security) και επενδύει στρατηγικά στον τομέα της Έρευνας και Ανάπτυξης (R&D) αναγνωρίζοντας ότι η τεχνολογική καινοτομία αποτελεί βασικό παράγοντα διαφοροποίησης και ενίσχυσης της ανταγωνιστικότητας στον τομέα της Κυβερνοασφάλειας. Οι υπηρεσίες και τα προϊόντα που προσφέρει στους πελάτες της παρατίθενται παρακάτω:

MDR Core: Εστίαση στην προστασία endpoints και servers.
MDR Infra: Προστασία κρίσιμων υποδομών IT.
MDR Cloud: Εξειδικευμένη ασφάλεια για περιβάλλοντα cloud, όπως Microsoft Azure.
MDR for Vessels: Λύσεις για την ασφάλεια πλοίων και ναυτιλιακών συστημάτων.
MDR for OT: Προστασία βιομηχανικών συστημάτων και IoT.
MDR for Brand: Παρακολούθηση και προστασία της ψηφιακής παρουσίας και φήμης της εταιρείας.

Managed Risk & Controls (MRC): Ολοκληρωμένη προσέγγιση στη διαχείριση κινδύνων και συμμόρφωσης, βασισμένη στην πλατφόρμα SWORDFISH.

SWORDFISH Platform - Ιδιόκτητη πλατφόρμα: Η πλατφόρμα Swordfish είναι μια ολοκληρωμένη πλατφόρμα διαχείρισης κινδύνων στον κυβερνοχώρο που ενορχηστρώνει ελέγχους στις διαφορετικές πτυχές των λειτουργιών κυβερνοασφάλειας και ενοποιεί δεδομένα που σχετίζονται με την ασφάλεια κάτω από μια ενιαία περιοχή δεδομένων, επιτρέποντας αναλύσεις σε πραγματικό χρόνο και υποστηρίζοντας τεκμηριωμένες αποφάσεις με βάση τη διαχείριση κινδύνου σε πραγματικό χρόνο.

SOC-as-a-Service (SOCaaS): Συνεχή παρακολούθηση και ανάλυση συμβάντων ασφαλείας με άμεση απόκριση στο εκάστοτε περιστατικό, από εξειδικευμένη ομάδα αναλυτών.

Η Εταιρεία συνεχίζει να επενδύει στην ανάπτυξη και εξέλιξη της πλατφόρμα διαχείρισης κινδύνων SWORDFISH Platform με σκοπό την βελτίωση και ανάπτυξη των υπηρεσιών που προσφέρει στους πελάτες της.

Διακρίσεις και πιστοποιήσεις:
Η εταιρεία έχει αναγνωριστεί για την αριστεία της στο τομέα της κυβερνοασφάλειας, αποσπώντας σημαντικές πιστοποιήσεις και διακρίσεις που επιβεβαιώνουν τη δέσμευσή της στην ποιότητα, τη συμμόρφωση και την καινοτομία. Οι βασικότερες διακρίσεις και πιστοποιήσεις είναι :

- Αναγνώριση από την **Gartner** ως κορυφαίος πάροχος υπηρεσιών MDR
- Μέλος του **Microsoft Intelligent Security Association (MISA)**
- Πιστοποίηση **CREST** και εγκεκριμένος πάροχος υπηρεσιών απόκρισης σε περιστατικά από το **National Cyber Security Centre (NCSC).**

Απόκτηση ιδίων μετοχών:
Η Εταιρεία δεν έχει στην κατοχή της ίδιες μετοχές.

Ύπαρξη υποκαταστημάτων:
Η Εταιρεία δε διαθέτει υποκαταστήματα.

Επενδύσεις σε λοιπές Εταιρείες:
Η Εταιρεία κατά την 31/12/2024 κατείχε το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας Encode Μονοπρόσωπη ΑΕ κατά ποσοστό 100%.

ENCODE ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ» με διακριτικό τίτλο «ENCODE ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε., Ανώνυμη Εταιρεία καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με αριθμό: 004246101000, εδρεύει στην Ελλάδα, στον Δήμο Αθηνών, στην οδό Άργους 117 και Τιμαίου 33-35.

Ακίνητα της Εταιρείας:
Η Εταιρεία την 31/12/2024 δεν κατείχε ιδιόκτητα ακίνητα.

Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της εταιρικής χρήσης 2024 μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης:
Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα γεγονότα της 31ης Δεκεμβρίου 2024 που ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική θέση της Εταιρείας.

Τα μέλη του Δ.Σ. της Εταιρείας πιστεύουν ότι οι συνυποβαλλόμενες Οικονομικές Καταστάσεις, οι οποίες έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς αρχές, μαζί με τις σημειώσεις απεικονίζουν την περιουσιακή διάρθρωση και την οικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024.

Αθήνα, 30 Ιουνίου 2025

Με εντολή Διοικητικού Συμβουλίου,

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	ΤΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΔΑΓΛΑΣ Α.Δ.Τ. ΑΚ639198	ΠΟΛΥΜΕΡΟΠΟΥΛΟΥ ΜΑΡΙΑ Α.Δ.Τ ΑΡ 132940